

**EMBRAER S.A.
COMPANHIA ABERTA
CNPJ Nº 07.689.002/0001-89
NIRE 35.300.325.761**

**ATA Nº 02/2012 - LIVRO 004
REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 23 DE JANEIRO DE 2012**

Aos vinte e três dias do mês de janeiro do ano de dois mil e doze, às treze horas, no escritório da Embraer S.A. na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Iguatemi, 151, 21º andar, conjuntos 211 e 212, realizou-se reunião do Conselho de Administração da Embraer (CA) sob a presidência interina do Vice-Presidente do Conselho de Administração Hermann H. Wever, com a presença dos conselheiros Alexandre Gonçalves Silva, Aprígio Eduardo de Moura Azevedo, Claudemir Marques de Almeida, Israel Vainboim, João Cox Neto, Josué Christiano Gomes da Silva, Samir Zraick, Satoshi Yokota, Sergio Eraldo de Salles Pinto, Vitor Paulo Camargo Gonçalves e Wilson Carlos Duarte Delfino, que assinaram o Livro de Presença, para tratar dos seguintes assuntos: 1. Aquisição de ações da Embraer; 2. Indicação de Presidente do CA; 3. Nomeação de conselheiro no CA.

Dando início aos trabalhos, o Conselho aprovou, por unanimidade, a aquisição de ações de emissão da Embraer nas seguintes condições: (i) o objetivo da aquisição é lastrear a 3ª e 4ª outorgas do Programa para a Outorga de Opções de Compra de Ações, previstas para 2012 e 2013, respectivamente; (ii) a quantidade total a ser adquirida é de até 1.065.000 (um milhão e sessenta e cinco mil) de ações de emissão da Companhia, equivalentes a cerca de 0,15% do total de ações em circulação; (iii) o prazo máximo para a realização da operação é de 365 dias a partir da aprovação da matéria, ou seja, 23 de janeiro de 2013; (iv) a aquisição das ações deverá ser feita no pregão da BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros, estabelecendo, ainda, que as ações adquiridas em cada pregão não superem 30% do volume médio diário negociado; (v) as instituições intermediárias para a operação de aquisição de ações são: Itaú Corretora de Valores S.A. - Av. Brigadeiro Faria Lima, 3400, 10º andar, CEP 04538 132 São Paulo – SP e BTG Pactual DTVM – Av. Brigadeiro Faria Lima, 3729, 9º andar, CEP 04538 133 São Paulo – SP.

Em seguida, o Conselho decidiu, por unanimidade, encaminhar à Assembleia Geral Extraordinária, a ser realizada em 6 de março de 2012, proposta de nomeação do Conselheiro Alexandre Gonçalves Silva para assumir a Presidência do Conselho de Administração da Embraer, até a Assembleia Geral Ordinária que ocorrerá em 2013.

Ato contínuo, em razão da vacância de conselheiro e seu suplente ocorrida no último dia 13 de janeiro, os conselheiros deliberaram, nos termos do inciso III do Art. 29 do Estatuto Social, nomear o Sr. Arno Hugo Augustin Filho, brasileiro, solteiro, economista, portador da Cédula de Identidade RG nº 9021335361-SSP/RS, inscrito no CPF/MF sob o nº 389.327.680-72, para compor o CA, que servirá até a Assembleia Geral a ser

convocada para o dia 6 de março de 2012. O conselheiro ora nomeado tomará posse mediante assinatura do respectivo termo de posse, na forma e no prazo do Art. 149, Parágrafo 1º da Lei das Sociedades por Ações e declarará para fins do disposto no Parágrafo 1º do Art. 147 da Lei das Sociedades por Ações, não estar incurso em quaisquer dos crimes previstos em lei que o impeça de exercer a atividade mercantil, tendo firmado declaração nesse sentido e para os fins do disposto no Art. 2º da Instrução CVM nº 367/02, no Art. 157 da Lei das Sociedades por Ações e no Art. 11 da Instrução CVM nº 358/02.

Nada mais havendo a tratar, o Presidente deu por encerrada a presente reunião, da qual, para constar, eu, Flávio Rímoli, servindo de Secretário, lavrei esta ata que será posteriormente assinada por todos os participantes.

São Paulo, 23 de janeiro de 2012.

Hermann H. Wever
Presidente interino do Conselho de
Administração

Alexandre Gonçalves Silva
Conselheiro

Aprígio Eduardo de Moura Azevedo
Conselheiro

Claudemir Marques de Almeida
Conselheiro

Israel Vainboim
Conselheiro

João Cox Neto
Conselheiro

Josué Christiano Gomes da Silva
Conselheiro

Samir Zraick
Conselheiro

Satoshi Yokota
Conselheiro

Sergio Eraldo de Salles Pinto
Conselheiro

Vitor Paulo Camargo Gonçalves
Conselheiro

Wilson Carlos Duarte Delfino
Conselheiro

Flávio Rímoli
Secretário