

máximo de 30 (trinta) dias contados da ocorrência do evento, mediante comunicação das informações necessárias para a correta e oportuna realização da Assembleia para essa fim, definindo o parâmetro de verificação e aprovação da base de remuneração das debêntures de emissão anterior, hipótese em que eventual rendimento devido será pago em até 05 (cinco) dias após a realização da referida Assembleia, "prorata-temporis". 6. Preços de aquisição e venda das debêntures de emissão anterior, bem como das debêntures antes correspondente ao valor nominal acrescido da base de remuneração e juros remuneratórios, desde a data da emissão até a data de efetiva subscção e integralização, que será à vista, em espécie, no ato de subscção e integralização das debêntures. 7. Emissora poderá, a qualquer tempo, adquirir debêntures em circulação no mercado financeiro superior ao valor nominal acrescido da base de remuneração e rendimentos, observado o disposto no art. 55 § 1º da Lei 6.404/74. As debêntures adquiridas pela Emissora poderão ser canceladas, mantidas em circulação ou entregues em pagamento de obrigações da Emissora. 8. As negociações das debêntures serão negociadas junto ao SND (Sistema Nacional de Debêntures), administrado pela ANDMIA (Associação Nacional das Instituições de Mercado Aberto) e operacionalizada pela CETP (Central de Custódia e a Liquidação Financeira de Títulos). Porém, ainda, designados poderes ao Conselho de Administração da Emissora para negociar debêntures em condições das presentes emissões, observadas as disposições do parágrafo 1º do art. 50 da Lei 6.404/74. 9. Poderá o Diretor da Companhia praticar todos os atos necessários à formalização da emissão objetivada, sem necessidade de aprovação do Conselho de Administração, sob a supervisão do Fidejussor, fazendo seus honorários e contratar intermediária Financeira autorizada para operar no mercado de capitais para intermediação de operação, podendo, ainda, celebrar os respectivos contratos, ajustando cláusulas e condições. São de exclusiva competência do Conselho de Administração as deliberações relativas à aprovação dos documentos legais. Aprovação e Assinatura de Atos: Nada mais havendo a tratar, o presidente da mesa suspende a sessão por tempo suficiente para a leitura da presente ata, que após lida e lida foi assinada por todos os presentes. Bailetti, Flávio Roberto de Oliveira, Diretor Presidente da Emissora, Presidente da Mesa; Carlos Mário Figueiredo de Sousa Filho, Secretário de Mesa; Acionistas: Banco Citibank S.A., representado por seus diretores Renato Roberto Citibank e a Harad Pees Leão; Ricardo Mariani; Ricardo Rezai Pires e Afonso José Guedes. A presente é lida em voz alta e aprovada em 15 de maio de 2008, às 14h30min, no Auditório da Emissora. JUCESP nº 75.918/97 e CM-DI 08/77. Romane Cristiano - Secretário Geral.