



BÜNGE

CEVAL ALIMENTOS S.A.
CNPJ nº 04.946.811/0001-05

ATA DA ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA

Para: R\$992.000,00, no valor de: Novecentos e Noventa e Dois mil, 00 (00) Reais, 00 (00) Centavos, em número legal para deliberação. Messa e Vitor de Oliveira Schneider, Presidente e João Carlos dos Santos, Secretário, 02 representantes das empresas avaliadoras: Eric A. Young - Avaliadora Independente S/C e Banco de Investimentos C.S.P.B. Garantia S/A, membros do Conselho de Administração, da Diretoria Executiva e da Comissão Fiscal. Participação: Convocação: Diário Oficial do Estado de São Paulo, nas edições de 14/08/2008, 15/08/2008 e 16/08/2008; Convocação: nas edições de 14/08/2008, 15/08/2008 e 16/08/2008; Jornal de São Paulo, nas edições de 14/08/2008, 15/08/2008 e 16/08/2008. Deliberações: Tomadas: 1.) Foi examinada e aprovada a "Proposta de Incorporação e Ampliação" (Anexo 01, anexado em 13/09/2008), na qual foram previstos os termos e condições, bem como justificativa, pela incorporação, pela CEVAL ALIMENTOS S.A. (CEVAL), da sociedade de participação da empresa SANTIITA ALIMENTOS S.A. (SANTIITA); 2.) Foi aprovada e ratificada a indicação, para a administração da Companhia, das empresas responsáveis pela avaliação creditícia e contábil, sendo (a) a "Eric A. Young - Avaliadora Independente S/C", com sede à Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, 1.811, 6º andar, no Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ sob nº 01.268.735/0001-23, CEP -04345-008, incumbida de elaborar o Laudo de Avaliação de participação da sociedade incorporada e ser votada à CEVAL, pelo critério creditício, no dia 08 de 11/08/2008, para fins de incorporação da SANTIITA, e respectiva contabilização de operação pela CEVAL; e (b) o "Banco de Investimentos C.S.P.B. Garantia S/A.", com sede à Av. Brigadeiro Faria Lima, 1004, 10º andar, CEP 01415-000, São Paulo, Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ sob nº 03.087.755/0001-17, responsável pela elaboração do Laudo de Avaliação da CEVAL e da SANTIITA, pelo valor atribuído, para base na constituição das metodologias de fluxo de caixa descontado, utilizando a "TEORIA" de empresas similares e transferir companhias, para fins de avaliação de participação da sociedade incorporada e ser votada à CEVAL, pelo critério contábil, no dia 08 de 11/08/2008, para fins de incorporação da SANTIITA; 3.) A seguir, foram aprovadas e ratificadas as Avaliações elaboradas pelas empresas avaliadoras sobre mencionadas empresas, para fins de incorporação da sociedade de participação da SANTIITA à CEVAL, com sede na Capital do Estado de São Paulo, na Av. Buzina, 818, inscrita no CNPJ sob nº 03.068.068/0001-71, com consequente extinção da incorporada, sendo a incorporação pela CEVAL, em razão de sua alta, ótima e prospera situação financeira e operacional, recomendada no "Laudo" e respectivas "Propostas de

Q 28 0 1

"Acquirapça e Auspiciapça" entre a Cereal Aliments S/A, e a Sarcina Alimentos S/A, como mencionado, 5) Em decorrência da incorporação da Sarcina Alimentos S/A, o patrimônio líquido controla da incorporada que foi total vendido, no montante de R\$ 280.815.595,19 (Duascentos e oitenta milhões, novecentos e trinta e cinco mil e setecenta reais e dezessete centavos), em contrapartida da seguinte forma: R\$ 208.129.987,09 (Duascentos e oito milhões, cento e vinte e nove mil, novecentos e sessenta e sete reais e nove centavos), destinada para aumento da quota da capital social e o saldo remanescente no valor de R\$ 71.685.608,10 (Setenta e dois milhões, oitocentos e cinco mil, cento e trinta reais e dez centavos) será destinada à reserva de capital. 6) Foi aprovada o aumento da Capital Social no montante de R\$ 208.129.987,09 (Duascentos e oito milhões, cento e vinte e nove mil, novecentos e sessenta e sete reais e nove centavos), passando o montante de R\$ 191.676.812,71 para R\$ 400.006.800,70 (Quatrocentos milhões de reais, mediante o aumento de 10.000.000,00 (dez milhões, quinhentas e cinquenta mil e setecenta e setenta e três) ações ordinárias, emitidas em decorrência da incorporação. Como base no resultado da avaliação da Cereal e da Sarcina, pelo valor econômico (contribuição das metodologias de fluxo de caixa descontado, múltiplos de "EBITDA" de companhias similares e transações comparáveis) a relação de troca das ações representativas da capital da sociedade incorporada (Sarcina) devida por esta sociedade, por novas ações ordinárias de emissão da Cereal, é a seguinte: cada ação antiga, independentemente do exercício, da sociedade incorporada será substituída por 46,273489 ações ordinárias de emissão da Cereal Aliments S/A. Fica definido, ainda que, algumas ações feitas por uma reserva de lucros das ações de emissão da Cereal, em sua circulação, inclusive a dividendos integras referentes ao exercício social que se encerra em 31 de dezembro de 2000. 7) Como consequência das alterações feitas na expressão montante do Capital Social, como os valores de ações que a representam, conforme a distribuição acima, fica alterado o "valor" de art. 4º do Estatuto Social, que passa a vigorar com a seguinte redação: "Art. 4º - O Capital Social é de R\$ 400.000.000,00 (Quatrocentos milhões de reais) representado por 100.000.000,00 (Cento e vinte e dois milhões, trezentos e dezesseis mil e quarenta e sete) e setenta e sete ações ordinárias, com valor nominal, assim distribuídas: 84.000.000,00 (Oitenta e seis milhões, trezentos e trinta e nove mil e trezentos e noventa e sete) de ações ordinárias e 16.000.000,00 (Dezesseis milhões, quinhentas e cinquenta mil e setenta e três) de ações preferenciais". 8) Foi aprovada o aumento da incorporação social da Cereal por R\$ 100.000.000,00, com a consequente alteração do artigo 1º do Estatuto Social, que passa a vigorar com a seguinte redação: "Art. 1º - A CEREAL ALIMENTOS S/A é uma empresa de sociedade por ações, com sede e foro no Estado de Paraná, Estado de Santa Catarina, que se regerá por este Estatuto e pela legislação que reger". Ou seja uma cooperativa constituída e registrada no Livro Comercial do estado de Santa Catarina, sob o nº 15.435, em 15 de janeiro de 1973. 9) O Estatuto Social passa a vigorar, a seguir, conforme "Anexo F", que faz parte integrante da presente Ata para todos os efeitos de direito. ESCLARECIMENTOS: O Sr. Presidente da Mesa esclareceu o seguinte: 1º) a proposta hoje submetida a esta Assembleia Geral, tem por objetivo a incorporação e "Auspiciapça" da empresa Sarcina Alimentos S/A, na pavilhão esmeralda, em todos os seus aspectos, pela Cereal Aliments S/A, como parte integrante do processo de incorporação aprovada nesta Assembleia Geral, foi aprovada a relação das esmeraldas da Sarcina Alimentos S/A, e ficou autorizada a administração da Cereal Aliments S/A, a efetuar



Handwritten signature and notes at the bottom of the page, including the number '9' and some illegible scribbles.

todos e quaisquer documentos já entregues pela SANTITAS ALIMENTOS S.A. aos órgãos competentes, bem como pagar todos os seus compromissos para promover a dissolução das empresas e transferir todas as Responsabilidades Públicas que as mesmas necessitam. 4) Todas as documentações apresentadas foram examinadas pela Mesa, ficando aprovadas na Companhia para todos os fins de direito. Quanto aos colaboradores remanescentes na Administração, os mesmos acima citados com a aprovação máxima dos acionistas presentes: AMERICA e AMERICA S.A. no ATUA A presente ata foi lida na forma de modelo, nos termos do artigo 130, §1º da Lei 6.404/76, que após lida foi aprovada por unanimidade e assinada por todos os signatários presentes. Cuiabá-SC, 29 de setembro de 2008.


PAULO ROBERTO FOLLAGE
Presidente


Sérgio Loureiro


Sérgio Loureiro S/A


PAULO ROBERTO FOLLAGE, DO BOM
SANTITAS ALIMENTOS S.A.
P.R. Roberto Follage Presidente Junior


PAULO ROBERTO FOLLAGE
Presidente Junior


Sérgio Loureiro S/A
Secretário


Sérgio Loureiro S/A


Sérgio Loureiro S/A


Sérgio Loureiro S/A


Sérgio Loureiro S/A

