

REGISTRADA



JUCESP PROTOCOLO  
1275542/07-4



COMPANHIA

COMPANY S.A.

CNPJ nº 58.877.812/0001-08

NIRE 35.300.175.891

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
REALIZADA EM 12 DE JULHO DE 2007**

**I. Data, Hora e Local**

I.1 Em 12 de julho de 2007, às 11 horas, na sede social da Companhia, na Rua Funchal, 418, 28º andar, no Município de São Paulo, Estado de São Paulo.

**II. Presença**

II.1 Presentes a totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia.

**III. Composição da Mesa**

III.1 **Presidente:** Walter Francisco Lafemina; e

III.2 **Secretário:** Luiz Rogério Rodrigues Tolosa.

**IV. Ordem do dia**

IV.1 Homologar, tendo em vista o processo de *bookbuilding* realizado em 11 de julho de 2007, a remuneração aplicável à 3ª emissão pública de debêntures simples, não-conversíveis em ações, da espécie quirografária, nominativas e escriturais, em série única, da Companhia, que foi autorizada nas Reuniões do Conselho de Administração de 26 de abril de 2007 e 21 de maio de 2007; e

IV.2 **Ratificar** os poderes da Diretoria da Companhia para tomar todas as providências necessárias à realização da 3ª emissão de Debêntures.

**V. Deliberações por unanimidade de votos**

V.1 **Aprovar** a remuneração aplicável à 3ª emissão pública de debêntures simples, não-conversíveis em ações, da espécie quirografária, nominativas e escriturais,

em série única, da Companhia, que, a partir da Data de Emissão, farão jus a uma remuneração correspondente a 108% (cento e oito por cento) das taxas médias diárias dos DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, over extra-grupo, expressas na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, calculadas e divulgadas diariamente pela Câmara de Custódia e de Liquidação – CETIP. A Remuneração será calculada de forma exponencial e cumulativa *pro rata temporis* por dias úteis decorridos, incidentes sobre o Valor Nominal Unitário desde a Data de Emissão, ou da data de vencimento do último período de capitalização (conforme definido na Escritura, celebrada em 14 de junho de 2007 entre a Companhia e a Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., na qualidade de agente fiduciário (“Escritura de Emissão”));

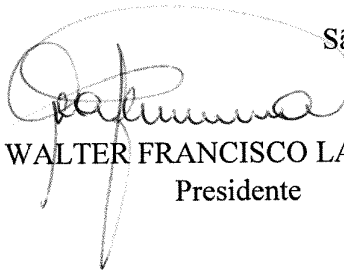
V.2 Autorizar a Diretoria da Companhia a tomar todas as providências necessárias à realização da 3ª Emissão, podendo, inclusive, contratar serviços e celebrar os respectivos contratos em termos e condições que julgar adequados ao interesse da Companhia, ficando, desde já, ratificados todos os atos praticados até a presente data pela Diretoria da Companhia com tal finalidade.

## VI. ENCERRAMENTO

VI.1 Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião, da qual se lavrou a presente ata que, lida e achada conforme, foi por todos assinada.

VI.2 Esta ata foi lavrada no Livro de Atas de Reuniões do Conselho de Administração sob a forma sumária, ficando autorizada sua publicação com a omissão das assinaturas dos Conselheiros. Certidão: confere com o original.

São Paulo, 12 de julho de 2007.

  
WALTER FRANCISCO LAFEMINA  
Presidente

  
LUIZ ROGÉLIO RODRIGUES TOLOSA  
Secretário

