

COLEGIADA



JUCESP PROTOCOLO

1197095/07-0

IGUATEMI EMPRESA DE SH

CNPJ nº 51.218.111/0001-93  
NIRE nº 35.300.095.618  
Companhia Aberta de Capital Autorizado



**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
REALIZADA EM 16 DE MAIO DE 2007**

1. **Local, hora e data:** No dia 16 de maio de 2007, às 10:00 horas, na sede social da Companhia, na Avenida Brigadeiro Faria Lima nº 2232, 9º andar, na Cidade e Estado de São Paulo.

2. **Convocação e Presença:** Presente a totalidade dos membros do Conselho de Administração, dispensada a convocação nos termos do artigo 12 do Estatuto Social da Companhia.

3. **Mesa:** Presidente: Carlos Francisco Ribeiro Jereissati; Secretário: Carlos Aparecido Corrêa Galdino.

4. **Deliberações:** A totalidade dos membros do Conselho de Administração decidiu, por unanimidade de votos, o seguinte:

4.1. Autorizar emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da Companhia ("Emissão" e "Debêntures"), para distribuição pública, sob condição suspensiva representada pela obtenção do registro de oferta pública pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM" e "Oferta") e sob as condições abaixo indicadas:

4.1.1. **Data de Emissão:**

Para todos os efeitos legais, a data de emissão das Debêntures será o dia 01 de junho de 2007 ("Data de Emissão").

4.1.2. **Valor da Emissão:**

O valor total da emissão é de R\$200.000.000,00, na Data de Emissão, sem considerar as Debêntures Suplementares (conforme definido abaixo) e as Debêntures Adicionais (conforme definido abaixo).

4.1.3. **Valor Nominal Unitário:**

O valor nominal unitário das Debêntures será de R\$10.000,00, na Data de Emissão ("Valor Nominal").

4.1.4. **Quantidade de Debêntures e Número de Séries:**

Serão emitidas 20.000 Debêntures, sem considerar as Debêntures Suplementares e as Debêntures Adicionais, emitidas em série única.

4.1.5. **Forma e Conversibilidade:**

As Debêntures terão a forma nominativa, escritural e não serão conversíveis em ações.

4.1.6. **Espécie**

As Debêntures serão da espécie quirografária.

4.1.7. **Data de Vencimento**

Observado o disposto na Escritura de Emissão, o prazo das Debêntures será de sete anos, contados da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 01 de junho de 2014 ("Data de Vencimento").

4.1.8. **Amortização**

O Valor Nominal das Debêntures será pago em três parcelas iguais, anuais e sucessivas, sendo (i) a primeira parcela, no valor de R\$3.333,33 por Debênture, devida em 1º de junho de 2012; (ii) a segunda

parcela, no valor de R\$3.333,33 por Debênture, devida em 1º de junho de 2013; e (iii) a terceira parcela, no valor de R\$3.333,34 por Debênture, devida na Data de Vencimento.

#### 4.1.9. Remuneração

O Valor Nominal não será atualizado. Sobre o saldo do Valor Nominal das Debêntures incidirão juros remuneratórios correspondentes a um determinado percentual, a ser definido de acordo com o Procedimento de Bookbuilding, e em qualquer caso limitado a 104,50% da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI – Depósitos Interfinanceiros de um dia, "over extra-grupo", expressas na forma percentual ao ano, base 252 dias úteis, calculadas e divulgadas diariamente pela CETIP, no informativo diário disponível em sua página na Internet (<http://www.cetip.com.br>), calculada de forma exponencial e cumulativa *pro rata temporis* por dias úteis decorridos, incidentes sobre o saldo do Valor Nominal das Debêntures desde a Data de Emissão ou a data de vencimento do último período de capitalização, conforme o caso, até a data de seu efetivo pagamento. A Remuneração será paga semestralmente a partir da Data de Emissão, ocorrendo o primeiro pagamento em 01 de dezembro de 2007 e, o último, na Data de Vencimento.

#### 4.1.10. Bookbuilding

Para definição da Remuneração aplicável às Debêntures será adotado o procedimento de *bookbuilding*, observado o limite máximo indicado no item 4.1.9. acima, organizado pelas instituições financeiras contratadas para a realização da Oferta ("Coordenadores"), em conjunto com a Companhia ("Procedimento de *Bookbuilding*"). Encerrado o Procedimento de *Bookbuilding*, o Conselho de Administração da Companhia ratificará, em reunião, a Remuneração apurada no Procedimento de *Bookbuilding*, devendo a Escritura de Emissão das Debêntures ser adaptada, mediante aditamento, assim como publicado no anúncio de início da Oferta ("Anúncio de Início").

#### 4.1.11. Colocação

As Debêntures serão objeto de distribuição pública, sob o regime de garantia firme de subscrição de 20.000 debêntures, não existindo reservas antecipadas, nem lotes mínimos ou máximos, devendo a Oferta ser efetivada de acordo com o resultado do Procedimento de *Bookbuilding*, a serem distribuídas no mercado primário por meio do SDT – Sistema de Distribuição de Títulos, administrado e operacionalizado pela CETIP – Câmara de Custódia e Liquidação ("CETIP"), e a serem negociadas no mercado secundário por meio do SND e do BOVESPAFIX.

#### 4.1.12. Preço de Subscrição e Integralização

As Debêntures serão integralizadas à vista, no ato da subscrição ("Data de Integralização") e em moeda corrente nacional, pelo Valor Nominal, acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a Data de Emissão até a Data de Integralização.

#### 4.1.13. Vencimento Antecipado

As Debêntures terão o seu vencimento antecipado declarado nas hipóteses previstas na Escritura de Emissão das Debêntures.

#### 4.1.15. Repactuação

Não haverá repactuação das Debêntures.

#### 4.1.16. Resgate Antecipado

Não haverá resgate antecipado facultativo de quaisquer das Debêntures.

#### 4.1.17. Majoração da Emissão

Nos termos do artigo 24 da Instrução CVM 400, a quantidade de Debêntures inicialmente ofertada (sem considerar as Debêntures Adicionais) poderá ser acrescida em até 15%, ou seja, em até 3.000 Debêntures suplementares ("Debêntures Suplementares"), destinadas a atender excesso de demanda que eventualmente seja constatado no decorrer da Oferta, conforme opção a ser outorgada pela Companhia aos Coordenadores no contrato de distribuição das Debêntures, que somente poderá ser exercida pelos Coordenadores em comum acordo com a Companhia até a data de publicação do Anúncio de Início. No mesmo sentido, nos termos do parágrafo 2º do artigo 14 da Instrução CVM 400, a quantidade de Debêntures inicialmente ofertada (sem considerar as Debêntures Suplementares) poderá ser acrescida em até 20%, ou seja, em até 4.000 Debêntures adicionais ("Debêntures Adicionais"), que somente poderão ser emitidas pela Companhia em comum acordo com os Coordenadores até a data de publicação do Anúncio de Início.

4.2. Delegar poderes à diretoria da Companhia para (i) tomar todas as providências necessárias à efetivação da Emissão e da Oferta ora aprovadas junto a entidades públicas ou privadas e, inclusive, mas não se limitando, às providências para obtenção do registro da Oferta junto à CVM, contratação de

instituições financeiras autorizadas a prestar serviços de estruturação e intermediação da Emissão, de banco mandatário, banco escriturador das Debêntures, entidades de mercado de balcão organizado, bolsa de valores, CETIP, auditores independentes, advogados, agências de classificação de risco, agências de publicidade e demais instituições que se façam necessárias à implementação da Emissão e da Oferta; (ii) praticar todos os demais atos e providências necessários à formalização, efetivação e administração das deliberações desta reunião, incluindo, mas não se limitando a, firmar ou aditar a Escritura de Emissão das Debêntures, contratos e outros documentos relativos à Emissão e à Oferta; e (iii) ratificar todos os atos anteriormente praticados pela Diretoria no âmbito da Emissão e da Oferta.

5. **Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, foi lavrada a presente ata que depois de lida e conferida, foi assinada por todos os presentes. São Paulo, 16 de maio de 2007. Mesa: Carlos Francisco Ribeiro Jereissati (Presidente), Aparecido Carlos Correia Galdino (Secretário); Conselheiros: Carlos Francisco Ribeiro Jereissati, Fernando Magalhães Portella, Aparecido Carlos Correia Galdino, Sínei Nunes, Carlos Jereissati e Pedro Jereissati.

Confere com o original lavrado em livro próprio.

São Paulo, 16 de maio de 2007.

Aparecido Carlos Correia Galdino  
Secretário

