

IGUATEMI EMPRESA DE SHOPPING CENTERS S.A.

CNPJ/MF Nº 51.218.147/0001-93

NIRE Nº 35.300.095.618

Companhia Aberta de Capital Autorizado

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO,

REALIZADA EM 15 DE JUNHO DE 2007

1. **Data, Hora e Local:** No dia 15 de junho de 2007, às 18 horas, na sede social, na Avenida Brigadeiro Faria Lima nº 2232, 9º andar, na Cidade e Estado de São Paulo.
2. **Presença e Convocação:** Presente a totalidade dos Conselheiros da Companhia, dispensada a convocação, nos termos do disposto no artigo 12 do Estatuto Social.
3. **Mesa:**
Presidente: Carlos Francisco Ribeiro Jereissati
Secretário: Aparecido Carlos Correia Galdino
4. **Deliberações:** A totalidade dos membros do Conselho de Administração decidiu por unanimidade:
 - a. ratificar a remuneração das debêntures a serem emitidas pela Companhia, conforme apurada no procedimento de *bookbuilding*, cuja emissão foi aprovada nos termos da Reunião do Conselho de Administração realizada em 16 de maio de 2007, na seguinte forma: Remuneração. O Valor Nominal não será atualizado. Sobre o saldo do Valor Nominal das Debêntures incidirão juros remuneratórios correspondentes a 104,50%, definido de acordo com o procedimento de *bookbuilding*, 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 – Câmara de Custódia e Liquidação, 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.
 - b. não emitir debêntures suplementares ou debêntures adicionais, conforme havia sido facultado na Reunião do Conselho de Administração realizada em 16 de maio de 2007.

c. que a Escritura de Emissão das Debêntures deverá ser adaptada, mediante aditamento, conforme deliberado em Reunião do Conselho de Administração da Companhia, realizada em 16 de maio de 2007, ficando a diretoria da Companhia autorizada a tomar todas as providências necessárias à efetivação das deliberações ora aprovadas.

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, 15 de junho de 2007. Mesa: Carlos Francisco Ribeiro Jereissati (Presidente), Aparecido Carlos Correia Galdino (Secretário); Conselheiros: Carlos Francisco Ribeiro Jereissati, Fernando Magalhães Portella, Sidnei Nunes, Aparecido Carlos Correia Galdino, Carlos Jereissati e Pedro Jereissati.

Confere com o original lavrado em livro próprio.

São Paulo, 15 de junho de 2007.

Aparecido Carlos Correia Galdino
Secretário



JUCESP