



ATA DA ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA REALIZADA EM 17 DE AGOSTO DE 2007

HORÁRIO, DATA E LOCAL: às 08:00 horas, do dia 17 de agosto de 2007, na sede social, localizada na Rua Benedito Macêdo nº 79, Cais do Porto, Fortaleza, Estado do Ceará.

CONVOCAÇÃO E PUBLICAÇÕES: Os editais de convocação foram publicados no Diário Oficial do Estado do Ceará, edições de 08, 09 e 10 de agosto de 2007, e no jornal "O Povo", edições de 08, 09 e 10 de agosto de 2007, págs. 54, 57 e 61, tudo respectivamente.

PRESENÇA: Acionistas representando 98,90% do capital social com direito a voto, conforme assinaturas lançadas no Livro de Presença de Acionistas.

MESA: Presidente: José Dias de Macêdo e Roberto Proença de Macêdo, Secretário.

INSTALAÇÃO: Verificada a presença de acionistas com o *quorum* antes referido, o Sr. Presidente, conforme arts. 121 e seguintes da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, deu como instalada a Assembléia Geral Extraordinária, convocada para esta data.

ORDEM DO DIA: (a) Análise, discussão e deliberação sobre Proposta da Diretoria, aprovada pelo Conselho de Administração para Emissão Pública de Debêntures Simples, não conversíveis em ações, com garantia quirografária, no montante de R\$ 100.000.000,00 (cem milhões de reais), assim como seus termos e condições ("Emissão" e "Debêntures"), conforme previsto nos Incisos I a VIII, do artigo 59, da Lei nº 6.404/76; bem como os demais contratos e documentos vinculados à referida "Emissão"; (b) Alteração dos seguintes artigos do Estatuto Social: (i) art. 5º - ajuste nos parágrafos 5º e 6º, de modo a adaptá-los à Lei 10.303/2001, no que respeita à proporção de ações preferenciais, em relação ao capital social, mantendo-as na proporção máxima de 50%; (ii) art. 20 - incluir Diretor de Relações com Investidores; (iii) art. 26 - incluir poderes dos cargos dos Diretores; acrescentando artigos para detalhar os poderes do cargo do Diretor de Relações com Investidores; (iv) - renumeração dos demais artigos e (v) - consolidação do Estatuto Social para retratar todas as alterações referidas; e (c) Outros assuntos de interesse da Companhia, inerentes e vinculados à ordem do dia.

DELIBERAÇÕES: Submetida a ordem do dia à discussão e deliberação dos senhores acionistas presentes, foram aprovadas sem ressalvas, as matérias constantes da ordem do dia, a saber: (a) Aprovada a celebração pela Companhia de "INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DE 1ª. EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, COM GARANTIA ADICIONAL, SOB O REGIME DE GARANTIA FIRME DE COLOCAÇÃO DA J. MACÊDO S.A." ("Escritura de Emissão"), nas condições abaixo resumidas, que constarão detalhadamente do referido instrumento:



Emissora: J. Macêdo S.A. ("Emissora")

Agente Fiduciário: Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Coordenador: Banco Itaú BBA S.A. ("Itaú BBA")

Instrumento: Debêntures simples, não conversíveis em ações.

Séries: Uma série.

Volume de Emissão: R\$ 100.000.000,00 (cem milhões de reais).

Lote adicional: O volume da Emissão poderá ser aumentado em até 35% (trinta e cinco por cento) dependendo da demanda apresentada pelos investidores.

Valor nominativo unitário: R\$ 10.000,00 (dez mil reais).

Quantidade de Debêntures: 10.000 (dez mil) Debêntures.

Data de Emissão: 1º de setembro de 2007.

Prazo de vencimento: 4 (quatro) anos.

Amortização: 7 (sete) parcelas semestrais, iguais e consecutivas a partir do 12º mês contado da Data de Emissão.

Pagamento de juros: Semestral.

Remuneração do Coordenador: Pelos serviços de estruturação, coordenação, garantia firme e colocação das Debêntures, será devida pela Emissora, ao Itaú BBA, a seguinte remuneração: (i) Comissão de Coordenação e Estruturação: comissão de 0,35% (trinta e cinco centésimos por cento) incidente sobre o montante total de Debêntures, calculado com base no preço de subscrição das Debêntures, que deverá ser paga na data de subscrição das Debêntures; (ii) Comissão de Colocação: comissão de 0,30% (trinta centésimos por cento) incidente sobre o montante de Debêntures efetivamente colocadas e/ou subscritas, calculado com base no preço de subscrição das Debêntures, que deverá ser paga na data de subscrição das Debêntures; (iii) Prêmio de Prestação de Garantia Firme: prêmio de 0,35% (trinta e cinco centésimos por cento) incidente sobre o montante total de Debêntures objeto de garantia firme, calculado com base no preço de subscrição das Debêntures objeto da garantia firme, que deverá ser paga na data de subscrição das Debêntures; e (iv) Comissão de Sucesso: comissão de sucesso equivalente a 25% (vinte e cinco por cento) da diferença a menor entre a taxa de prestação da garantia firme (taxa inicial do *bookbuilding*) e a taxa final de resultado do procedimento de *bookbuilding* ("Diferença de Spread"), a ser paga na data de subscrição e integralização das Debêntures. A Comissão de Sucesso será incidente sobre o número total de Debêntures emitidas e subscritas, multiplicado pelo valor nominal atualizado de uma Debênture e será calculado pela multiplicação de 25% da Diferença do Spread pelo prazo médio das Debêntures.

Regime de Colocação: Garantia firme para o volume de R\$ 100 milhões na Data de Emissão, a ser aprovada nos comitês internos do Itaú BBA.

Repactuação: Não há.

Uso dos Recursos: Os recursos obtidos por meio da Emissão destinar-se-ão: (i) aproximadamente 70,0% dos recursos, ao alongamento da dívida de curto prazo da Emissora; e (ii) aproximadamente 30,0% dos recursos, ao suporte do financiamento do plano de expansão da Emissora para sua necessidade de capital de giro.

Espécie: Quirografária.

Garantia adicional: Cessão fiduciária de direitos creditórios decorrente da venda dos produtos da Emissora para seus clientes, cuja cobrança e pagamento sejam realizados através de duplicatas físicas e/ou escrituras cobradas por meio de boleto de cobrança bancária. A garantia adicional será equivalente a 25% (vinte e cinco por cento) do valor total da Emissão, na Data de Emissão, correspondente a R\$ 25.000.000,00 (vinte e cinco milhões de reais), limitada a



100% (cem por cento) do saldo não amortizado das Obrigações Garantidas. "Obrigações Garantidas" significa 100% do saldo não amortizado de todas as obrigações principais, acessórias e moratórias, presentes ou futuras, assumidas ou que venham a ser assumidas pela Emissora relativas às Debêntures e demais obrigações nos termos da Escritura de Emissão.

Remuneração do investidor: A partir da Data de Emissão, as Debêntures renderão juros a taxa a ser definida em procedimento de *bookbuilding* ("Procedimento de *Bookbuilding*"), observando-se como limite a taxa correspondente a 100% (cem por cento) da variação acumulada das taxas médias diárias dos Depósitos Interfinanceiros de um dia, "over extra grupo", calculadas e divulgadas diariamente pela CETIP, no informativo diário disponível em sua página na Internet (<http://www.cetip.com.br>) ("Taxa DI"), acrescida de um spread máximo de 1,5% (um e meio por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis ("Taxa Máxima"), incidente sobre o Valor Nominal Unitário não amortizado, a partir da Data de Emissão e a última data de pagamento da remuneração, coincidindo com a Data de Vencimento, e pagos ao final de cada Período de Capitalização (conforme definido abaixo) ("Remuneração"). Ao final do Procedimento de *Bookbuilding*, o Conselho de Administração da Emissora ratificará a taxa de juros aplicável às Debêntures definida no procedimento de *Bookbuilding*. Define-se Período de Capitalização como sendo o intervalo de tempo que se inicia na Data de Emissão, no caso do primeiro Período de Capitalização, ou na data prevista para o pagamento da Remuneração imediatamente anterior, inclusive, no caso dos demais Períodos de Capitalização, e termina na data prevista para o pagamento da Remuneração correspondente ao período em questão, exclusive ("Período de Capitalização"). Cada Período de Capitalização sucede o anterior sem solução de continuidade, até a Data de Vencimento. A Remuneração correspondente aos Períodos de Capitalização será devida semestralmente, a partir da Data de Emissão, sendo a última data de pagamento de Remuneração a Data de Vencimento ("Datas de Pagamento da Remuneração"). As taxas médias diárias são acumuladas de forma exponencial utilizando-se o critério *pro rata temporis*, até a data do efetivo pagamento dos juros, de forma a cobrir todo o Período de Capitalização. Fórmula de Cálculo da Remuneração. O cálculo da Remuneração obedecerá a fórmula estabelecida na Escritura de Emissão. Pagamento de Remuneração. O pagamento da Remuneração será semestral, a contar da Data de Emissão.

Vencimento antecipado: Além das cláusulas de vencimento antecipado usuais neste tipo de operação, como referidas, poderão ser estabelecidas outras cláusulas de vencimento antecipado, as quais integrarão a Escritura de Emissão.

Resgate antecipado facultativo: A Companhia poderá, a seu exclusivo critério, realizar a qualquer tempo, oferta de resgate antecipado das Debêntures, total ou parcial, na forma estabelecida na Escritura de Emissão.

Autorizações: A Diretoria da Companhia foi e está autorizada a praticar todos e quaisquer atos necessários com o objetivo de promover o registro da referida Emissão perante a CVM e demais órgãos competentes, bem como firmar todos os demais documentos e contratos em face à Emissão, especialmente, mas não limitado, ao "CONTRATO DE DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA DE DEBÊNTURES SIMPLES, COM GARANTIA ADICIONAL, SOB O REGIME DE GARANTIA FIRME DE COLOCAÇÃO, DA 1ª. EMISSÃO DA J. MACÊDO S.A.", dentre outros, mesmo que aqui não nominados, assim como as demais cláusulas e condições que deverão constar do "INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DE 1ª. EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, COM GARANTIA ADICIONAL, SOB O REGIME DE GARANTIA FIRME DE COLOCAÇÃO DA J.



MACÊDO S.A.", tendo, por fim, ratificado os atos praticados pela Diretoria da Companhia até a presente data, relativos aos procedimentos preparatórios à Emissão e seu registro nos órgãos competentes; ~~(b) Aprovadas as seguintes alterações no Estatuto Social:~~ **(i)** art. 5º - ajuste nos parágrafos 5º e 6º, de modo a adapta-los à Lei 10.303/2001, no que respeita à proporção de ações preferenciais, em relação ao capital social, mantendo-as na proporção máxima de 50%, passando os textos de referidos parágrafos a vigorar com a seguinte redação: "**§ 5º** - O número de ações preferenciais sem direito a voto, ou sujeitas a restrição no exercício desse direito, não poderá ultrapassar 50% (cinquenta por cento) do total das ações emitidas pela Companhia; **§ 6º** - As emissões de novas ações para aumento do capital social poderão ser feitas em qualquer espécie e/ou classe de ações, sem guardar proporção com as espécies e/ou classes existentes, desde que o total de ações preferenciais sem voto ou com voto restrito não ultrapasse o limite de 50% (cinquenta por cento) do total de ações emitidas"; **(ii)** Manter a redação original do artigo 20, em face ao contido no artigo 27, prevendo a mesma matéria, conforme abaixo, cuja redação então mantida, nos seus termos: "**Art. 20** - A Diretoria será composta de dois (2) a sete (7) membros, sendo um designado Diretor Presidente e os demais sem designação especial, eleitos pelo prazo de um ano pelo Conselho de Administração, podendo ser reeleitos"; **(iii)** Nova redação ao artigo 26 para incluir poderes dos cargos dos Diretores; acrescentando novos artigos para detalhar os poderes do cargo dos Diretores e do Diretor de Relações com Investidores; vigorando os artigos 26, 27 e 28, com a seguinte redação: "**Art. 26** - Compete aos demais Diretores, além dos poderes previstos no art. 21: (a) Cumprir e fazer cumprir este Estatuto e as deliberações do Conselho de Administração e da Assembléia Geral de Acionistas; (b) Elaborar e submeter ao Conselho de Administração, a cada ano, o plano estratégico, suas revisões anuais e o orçamento geral da Companhia, cuidando das respectivas execuções; (c) Submeter, anualmente, à apreciação do Conselho de Administração, o Relatório da Administração e as contas da Diretoria, acompanhados do relatório dos auditores independentes, como a proposta de aplicação dos lucros apurados no exercício anterior; (d) Representar a Companhia na qualidade de sócia ou acionista de suas sociedades coligadas, controladas ou afiliadas, observadas as diretrizes do Conselho de Administração; e (e) Apresentar, mensalmente, ao Conselho de Administração, o balancete econômico-financeiro e patrimonial detalhado da Companhia e suas controladas"; "**Art. 27** - Um dos Diretores sem designação especial, indicado pelo Conselho de Administração, acumulará as funções de Diretor de Relações com Investidores"; "**Art. 28** - Compete privativamente ao Diretor de Relações com Investidores: (a) Representar a Companhia perante acionistas, investidores, analistas de mercado e qualquer entidade institucional ou órgão regulador ou atuante no mercado de valores mobiliários no Brasil e no exterior; (b) Desempenhar funções de relações com investidores, designadamente as de prestação de informações ao público investidor, à Comissão de Valores Mobiliários - CVM, Banco Central do Brasil e os demais órgãos de controle e demais instituições relacionados às atividades desenvolvidas no mercado de capitais, e, caso a Companhia tenha registro em bolsa de valores ou mercado de balcão organizado, a essas entidades, bem como manter atualizado o registro da Companhia, cumprindo toda a legislação e regulamentação aplicável às companhias abertas; (c) Executar outras atividades delegadas pelo Diretor Presidente"; **(iv)** - renumeração dos demais artigos em face a inserção dos artigos 27 e 28, de modo que o atual artigo 27 passa para a numeração de 29 e assim por diante, até o artigo 42; e **(v)** - Aprovada a consolidação do



Estatuto Social para retratar todas as alterações referidas, cujo teor consta do Anexo I desta Ata, e dela faz parte integrante e por isso a numeração das páginas consta seguidamente.

APROVAÇÃO: As deliberações desta Assembléia Geral foram tomadas por unanimidade de votos dos acionistas, abstendo-se de votar os legalmente impedidos.

ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, foram encerrados os trabalhos, lavrada esta ata no livro próprio que, lida e aprovada pela unanimidade dos presentes, é por todos assinada.

ASSINATURAS:

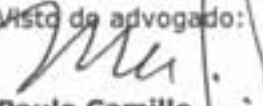
MESA: José Dias de Macêdo, Presidente, Roberto Proença de Macêdo, Secretário.

ACIONISTAS: José Dias de Macêdo; Roberto Proença de Macêdo; Amarillo Proença de Macêdo; J. Macêdo Alimentos S.A. - Amarillo Proença de Macêdo e Marcos Tadeu de Oliveira Andrade - Diretor Presidente e Diretor; Mac-do Administração e Participações S.A. - José Dias de Macêdo - Diretor Presidente; BDM Participações Ltda. - Alfredo Craveiro de Macêdo - Administrador; Apis Empreendimentos e Serviços Ltda. - Maria Anunciada Porto Montenegro - Administradora.

CERTIDÃO: Certifico que a presente é cópia fiel da ata transcrita no Livro de Atas das Assembléias Gerais da Companhia.


ROBERTO PROENÇA DE MACÊDO
Secretário da Assembléia

Visto do advogado:


Paulo Camillo
OAB-CE nº 4890-A

