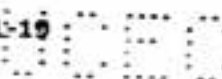


J. MACÊDO S.A.
CNPJ Nº. 14.998.371/0001-19
NIRE 23 3 00026796



**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA NO DIA 12 DE SETEMBRO DE 2007**

HORÁRIO, DATA E LOCAL: 14:00 horas, do dia 12 de setembro de 2007, na sede da companhia, sito na Rua Benedito Macêdo nº. 79, Cais do Porto, em Fortaleza, Ceará, CEP 60180-900

PRESENÇA: A totalidade dos membros do Conselho de Administração, conforme assinaturas lançadas ao final desta ata.

MESA: JOSÉ DIAS DE MACÊDO, Presidente e AMARÍLIO PROENÇA DE MACÊDO, Secretário.

ORDEM DO DIA: (a) - Ratificar a remuneração das debêntures da Primeira Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, Com Garantia Adicional, Sob o Regime de Garantia Firme de Colocação da Companhia ("Debêntures" e "Emissão"), a qual foi aprovada pela Assembleia Geral Extraordinária realizada em 17 de agosto de 2007, bem como a quantidade definitiva das Debêntures e (b) - Outros assuntos de interesse da Companhia, inerentes à ordem do dia.

DELIBERAÇÕES: (a) Conforme definido no Procedimento de *Bookbuilding* realizado nesta data, fica ratificada a remuneração das Debêntures, nos termos a seguir: A partir da data de emissão, as Debêntures renderão juros à taxa correspondente às taxas médias diárias dos Depósitos Interfinanceiros de um dia, "over extra grupo", calculadas e divulgadas diariamente pela Câmara de Custódia e Liquidação - CETIP, no informativo diário disponível em sua página na Internet (<http://www.cetip.com.br>), acrescida de um spread de 1,5% (um inteiro e cinco décimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, incidente sobre o Valor Nominal Unitário não amortizado das Debêntures nos termos da Escritura da Emissão, 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 na Escritura da Emissão. Conforme definido no Procedimento de *Bookbuilding*, fica aprovado, ainda, o Lote Adicional de 360 (trezentas e sessenta) Debêntures, de modo que a quantidade total das Debêntures emitidas na Emissão será 10.360 (dez mil, trezentas e sessenta), e o volume total da Emissão será de R\$ 103.600.000,00 (cento e três milhões e seiscentos mil reais). (b) - Autorizada a Diretoria da Companhia, em ratificação, a adotar todas as medidas cabíveis e necessárias visando a consecução da Emissão de Debêntures referida, inclusive no que respeita ao registro da Emissão na Comissão de Valores Mobiliários - CVM e perante demais órgãos e entidades.

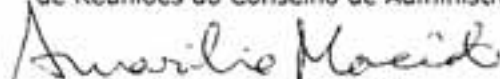
APROVAÇÃO: Unanimidade de votos.

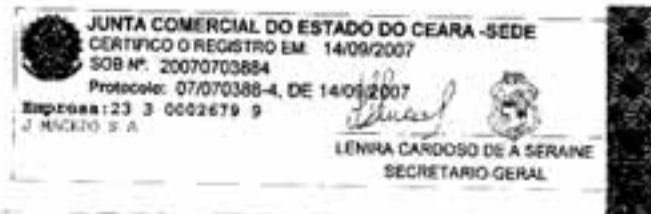


ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião, sendo lavrada a presente ata, que lida e achada conforme, foi assinada por todos os presentes.

ASSINATURAS: José Dias de Macêdo; Roberto Proença de Macêdo; Amarílio Proença de Macêdo e Georgina Macêdo Rosa.

CERTIDÃO: Certifico que a presente é cópia fiel da Ata transcrita no Livro de Reuniões do Conselho de Administração da Companhia.


AMARÍLIO PROENÇA DE MACÊDO
CONSELHEIRO E SECRETÁRIO DA REUNIÃO



J. MACÊDO S.A. - CNPJ Nº 14.998.371/0001-19 - Ata da Reunião do Conselho de Administração realizada no dia 12 de setembro de 2007. 2