



JUCESP PROTOCOLO

0.322.390/07-2



JUCESP

NOVA AMÉRICA S/A – AGROENERGIA

CNPJ/MF Nº 62.092.739/0001-28

NIRE: 35300127242

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

DATA, HORA e LOCAL: Realizada no dia 12 de junho de 2007, às 9:00 horas, na sede social da Companhia, Fazenda Nova América, Bairro Água da Aldeia, Município de Tarumã, Comarca de Assis, Estado de São Paulo.

COMPOSIÇÃO DA MESA: Presidente: Roberto de Rezende Barbosa; Secretário: Renato Eugênio de Rezende Barbosa.

CONVOCAÇÃO e PRESENÇAS: Dispensada a convocação, diante da presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração, nos termos do parágrafo 1º do artigo 19 do Estatuto Social da Companhia.

ORDEM DO DIA: (I) aprovar a emissão de 30.000 (trinta mil) debêntures simples, quirografárias, em série única, da Nova América S.A. Agroenergia (as "Debêntures" e a "Companhia", respectivamente), com garantia fidejussória da Rezende Barbosa S.A. Administração e Participações (a "Rezende Barbosa"), com valor unitário de R\$ 10.000,00 (dez mil reais), perfazendo o montante de R\$ 300.000.000,00 (trezentos milhões de reais) (a "1ª Emissão", "Emissão" ou "Oferta"), e (II) deliberar sobre a autorização à Diretoria da Companhia para tomar todas as providências necessárias à realização da 1ª Emissão, ratificando os atos praticados até a presente data pela Diretoria com tal finalidade.

DELIBERAÇÕES: Dando início aos trabalhos, os conselheiros examinaram os itens constantes da ordem do dia e deliberaram, por unanimidade de votos:



(I) Os conselheiros por unanimidade, aprovam a 1ª Emissão de debêntures simples, quirografárias, em série única, com garantia fidejussória da Rezende Barbosa S.A. Administração e Participações, com as seguintes características:

Data de Emissão. A data de emissão das Debêntures será o dia 1º de junho de 2007 (a "Data de Emissão").

Conversibilidade. As Debêntures não são conversíveis em ações de emissão da Companhia.

Espécie. As Debêntures são da espécie quirografia, com garantia adicional fidejussória.

Forma. As Debêntures são da forma nominativa e escritural, sem emissão de cautelas ou certificados.

Número de ordem da Emissão. 1ª (primeira) emissão de debêntures da Companhia.

Valor total da 1ª Emissão. O valor total da 1ª Emissão será de R\$ 300.000.000,00 (trezentos milhões de reais), na Data de Emissão.

Prazo e Data de Vencimento. As Debêntures terão prazo de vencimento de 6 (seis) anos a contar da Data de Emissão, com vencimento final em 1º de junho de 2013 (a "Data de Vencimento"). Por ocasião da Data de Vencimento, a Companhia se obriga a proceder ao pagamento, do Valor Nominal Unitário não amortizado das Debêntures que ainda estiverem em circulação, acrescido da Remuneração.

Valor nominal unitário. O valor nominal unitário das Debêntures na Data de Emissão será de R\$10.000,00 (dez mil Reais) (o "Valor Nominal Unitário"). O Valor Nominal Unitário das Debêntures não será atualizado.

Quantidade de Debêntures. Serão emitidas 30.000 (trinta mil) Debêntures. Será permitido à Companhia, a seu exclusivo critério e observado o limite estabelecido pelo Art. 60 da Lei das Sociedades por Ações, aumentar a quantidade de Debêntures a serem distribuídas no âmbito desta Oferta em até 20% (vinte por cento) com relação à quantidade de Debêntures originalmente ofertada, nos termos do artigo 14 da Instrução CVM 400/03 (o "Lote Adicional").

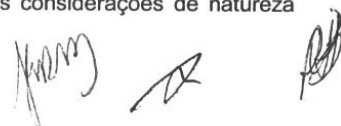
Caso os coordenadores da 1ª emissão ("Coordenadores") entendam que a procura das Debêntures assim o justifique, e a Companhia esteja de comum acordo, observado o limite estabelecido pelo Artigo 60 da Lei das Sociedades por Ações, aumentar até o limite do seu capital social a quantidade de Debêntures a serem distribuídas no âmbito desta Oferta em até 15% (quinze por cento) com relação à quantidade de Debêntures originalmente ofertada, nos termos do artigo 24 da Instrução CVM 400/03 (o "Lote Suplementar").

Remuneração. A partir da Data de Emissão, as Debêntures renderão juros a taxa a ser definida em 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 (a "Taxa DI"), acrescida de um *spread* máximo de 0,90% (noventa centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis (a "Taxa Máxima"), incidente sobre o Valor Nominal Unitário ainda não amortizado das Debêntures, a partir da Data de Emissão e a última data de pagamento da remuneração coincidindo com a data de vencimento das Debêntures, e pagos ao final de cada período de capitalização das Debêntures ("Remuneração").

Amortização. As Debêntures serão amortizadas anualmente em 04 (quatro) parcelas iguais e consecutivas a partir do 36º (trigésimo sexto) mês (inclusive) a contar da Data de Emissão, iniciando-se em 1º de junho de 2010 (cada uma, uma "Data de Amortização").

Periodicidade e Pagamento da Remuneração. Os valores relativos à Remuneração deverão ser pagos semestralmente, sempre no dia 1º dos meses de junho e novembro de cada ano, sendo o primeiro pagamento devido em 1º de novembro de 2007 (cada uma, uma "Data de Vencimento de Remuneração").

Colocação e Procedimento de Distribuição. As Debêntures serão objeto de distribuição pública, sob regime de garantia firme, com intermediação de instituições financeiras integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários, por meio do Sistema de Distribuição de Títulos (o "SDT"), administrado pela Associação Nacional das Instituições do Mercado Financeiro – ANDIMA (a "ANDIMA"), e operacionalizado pela CETIP – Câmara de Custódia e Liquidação (a "CETIP"), utilizando-se o procedimento previsto no §3.º do Artigo 33 da Instrução CVM n.º 400/03, segundo plano de distribuição elaborado pelas instituições financeiras, coordenadores da 1ª Emissão, os quais levarão em consideração suas relações com clientes e outras considerações de natureza



comercial ou estratégia dos Coordenadores e da Companhia. Não será admitida a distribuição parcial das Debêntures.

Preço de Subscrição. As Debêntures serão subscritas e integralizadas pelo seu Valor Nominal Unitário acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a Data de Emissão até a data de integralização.

Prazo e Forma de Subscrição e Integralização. As Debêntures poderão, observado o disposto no parágrafo 3º do artigo 59 da Lei das Sociedades por Ações, ser subscritas a qualquer tempo, dentro do prazo de distribuição pública, que 6 (seis) meses a contar da data da publicação do anúncio de início de distribuição da Oferta, com integralização à vista, no ato da subscrição, em moeda corrente nacional, de acordo com as normas de liquidação aplicáveis ao SDT.

Oferta de Resgate Antecipado. A Companhia poderá, a seu exclusivo critério, mediante deliberação em Reunião do Conselho de Administração, realizar a qualquer tempo, oferta de resgate antecipado das Debêntures, endereçada a todos os titulares das Debêntures da 1ª Emissão (os "Debenturistas") sem distinção, sendo assegurado a todos os Debenturistas igualdade de condições para aceitar o resgate das Debêntures por eles detidas (a "Oferta de Resgate Antecipado").

Repactuação. Não haverá repactuação das Debêntures.

Vencimento Antecipado Automático. O agente fiduciário da 1ª Emissão (o "Agente Fiduciário") deverá independente de qualquer consulta aos Debenturistas, observados os prazos de cura a seguir estabelecidos, declarar antecipadamente vencidas todas as obrigações relativas às Debêntures e exigir o imediato pagamento, pela Companhia, independentemente do recebimento de notificação, do Valor Nominal Unitário das Debêntures não amortizado, acrescido da Remuneração, devida até a data do efetivo pagamento, calculada *pro rata temporis*, e demais encargos devidos nos termos desta Escritura, mediante entrega à Companhia de simples comunicação por escrito, na ocorrência de qualquer um dos seguintes eventos:

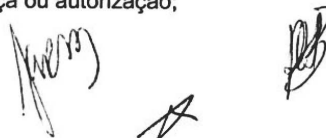
- (a) descumprimento, pela Companhia, de qualquer obrigação pecuniária relacionada às Debêntures, não sanado em 01 (um) dia útil, contado a partir da data de vencimento das Debêntures;



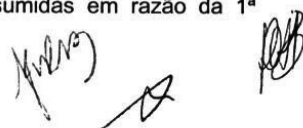
- (b) pedido de recuperação judicial ou submissão a qualquer credor ou classe de credores de pedido de negociação de plano de recuperação extrajudicial, formulado pela Companhia e/ou pela Rezende Barbosa, ou por suas controladas, diretas ou indiretas; e
- (c) extinção, liquidação, dissolução, insolvência, pedido de auto-falência, pedido de falência não elidido no prazo legal ou decretação de falência da Companhia e/ou da Rezende Barbosa, ou de suas controladas, diretas ou indiretas.

Vencimento Antecipado por meio de Assembléia Geral de Debenturistas (a "AGD"). O Agente Fiduciário deverá convocar, observados os prazos de cura de cada hipótese, dentro de 5 (cinco) dias úteis da data em que tomar conhecimento de qualquer dos eventos listados abaixo, a AGD para deliberar sobre a declaração do vencimento antecipado das Debêntures, sendo que, a não declaração dependerá de deliberação dos titulares de 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em Circulação.

- (a) descumprimento, pela Companhia ou pela Rezende Barbosa, conforme o caso, de qualquer obrigação não pecuniária relacionada às Debêntures, não sanada no prazo de 30 (trinta) dias do referido descumprimento, sendo que esse prazo não se aplica às obrigações para as quais tenha sido estipulado prazo específico;
- (b) não renovação, cancelamento, revogação ou suspensão das autorizações e licenças, inclusive as ambientais, exigidas para o regular exercício das atividades desenvolvidas pela Companhia, exceto se, (i) em se tratando de pedido de renovação não deferido até o vencimento da licença ou autorização em questão, a Companhia apresente ao Agente Fiduciário, em até 05 (cinco) dias antes do vencimento da referida licença ou autorização, documentos comprobatórios de que tomou todas as providências estabelecidas na legislação em vigor para solicitar a renovação da referida licença ou autorização; e (ii) em se tratando de não renovação, cancelamento, revogação ou suspensão de autorizações ou licenças, a Companhia apresente ao Agente Fiduciário, em até 01 (um) dia útil antes do decurso do prazo legalmente estabelecido para a paralisação das atividades de qualquer das unidades produtivas da Companhia, provimento jurisdicional autorizando a regular continuidade das atividades da Companhia até a renovação ou obtenção da referida licença ou autorização;



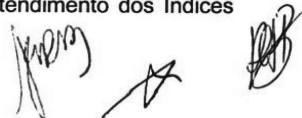
- (c) provarem-se falsas ou revelarem-se incorretas ou enganosas, em qualquer aspecto relevante, quaisquer das declarações ou garantias prestadas pela Companhia ou pela Rezende Barbosa nas Debêntures e/ou no âmbito da Emissão;
- (d) transformação do tipo societário da Companhia;
- (e) não cumprimento de qualquer decisão ou sentença judicial transitada em julgado contra a Companhia, em valor unitário ou agregado superior a R\$ 20.000.000,00 (vinte milhões de reais), ou seu contra-valor em outras moedas, no prazo de até 30 (trinta) dias contados da data estipulada para pagamento;
- (f) realização de redução de capital social da Companhia ou da Rezende Barbosa com outra finalidade que não a absorção de prejuízos, após a data de registro da Emissão junto à CVM, sem que haja anuência prévia dos Debenturistas;
- (g) realizar fusão, cisão ou incorporação (i) que não tenha sido previamente aprovada por Debenturistas que representem no mínimo 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em Circulação em AGD especialmente convocada para esse fim, ou (ii) que não tenha sido assegurado o resgate das Debêntures para debenturistas dissidentes, nos termos do artigo 231, parágrafo 1º da Lei das Sociedades por Ações;
- (h) vencimento antecipado, de quaisquer obrigações financeiras a que esteja sujeita a Companhia ou a Rezende Barbosa, no mercado local ou internacional em valor, individual ou agregado, superior a R\$ 20.000.000,00 (vinte milhões de reais);
- (i) protesto legítimo de títulos contra a Companhia ou contra a Rezende Barbosa em valor individual ou agregado superior a R\$ 20.000.000,00 (vinte milhões de reais), salvo se, no prazo de 30 (trinta) dias corridos contados do referido protesto, seja validamente comprovado pela Companhia ou pela Rezende Barbosa que (i) o protesto foi efetuado por erro ou má-fé de terceiros; (ii) o protesto for cancelado, ou ainda, (iii) forem prestadas garantias em juízo;
- (j) transferência ou qualquer forma de cessão ou promessa de cessão a terceiros, pela Companhia ou pela Rezende Barbosa, das obrigações assumidas em razão da 1ª



Emissão, sem a prévia anuência dos Debenturistas reunidos em Assembléia de Debenturistas especialmente convocada para este fim;

- (k) ocorrência de qualquer alteração na composição do capital social da Companhia ou pela Rezende Barbosa, ou qualquer venda, cessão ou outra transferência, direta ou indireta, de ações do capital social da Companhia em qualquer operação isolada ou qualquer série de operações que resultem na alteração do controle acionário da Companhia e/ou da Rezende Barbosa, sem o prévio consentimento dos Debenturistas, considerando-se como "controle acionário" o significado estabelecido pelo artigo 116 da Lei das Sociedades Por Ações;
- (l) realização pela Companhia, durante o período em que estiver inadimplente com qualquer das obrigações decorrentes da 1ª Emissão, das seguintes distribuições quando acima do mínimo obrigatório estabelecido no Estatuto Social da Companhia ou na legislação em vigor: (i) distribuição de dividendos, (ii) pagamento de juros sobre o capital próprio ou (iii) quaisquer outros pagamentos a seus acionistas; e
- (m) não atendimento, por um período de 12 (doze) meses, de qualquer dos índices financeiros relacionados a seguir, a serem verificados trimestralmente, sempre quando da divulgação das informações trimestrais regularmente apresentadas pela Companhia (os "Índices Financeiros"):
 - (i) Dívida Líquida / EBITDA menor ou igual a 3,0 até o balanço fiscal de abril de 2010, e menor ou igual a 2,5 a partir do balanço fiscal de abril de 2010 até a efetiva liquidação das Debêntures;
 - (ii) EBITDA / Despesas Financeiras maior ou igual a 1,75; e
 - (iii) Dívida Total/Patrimônio Líquido igual ou inferior a menor ou igual a 2.

Na hipótese de não atendimento de qualquer dos Índices Financeiros em um determinado trimestre, a Emissora pagará aos Debenturistas um prêmio de 0,035% (trinta e cinco milésimos por cento) do saldo não amortizado das Debêntures verificado na data de recebimento de notificação do Agente Fiduciário acerca do referido não atendimento, para cada trimestre em que se verifique o não atendimento dos Índices



Financeiros (o "Prêmio"). O Prêmio deverá ser pago no 5º (quinto) dia útil, contado do recebimento, pela Companhia, de notificação acerca do referido não cumprimento enviada pelo Agente Fiduciário, sendo devida em relação a cada trimestre até a próxima verificação trimestral na qual se verifique o reenquadramento da Companhia nos Índices Financeiros.

Em caso de não atendimento de qualquer dos Índices Financeiros por um período de doze meses consecutivos, o Agente Fiduciário deverá convocar AGD para deliberar sobre a declaração do vencimento antecipado das Debêntures.

(II) Os membros do Conselho de Administração deliberam neste ato autorizar a Diretoria da Companhia a tomar todas as providências necessárias à realização da 1ª 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.

APROVAÇÃO E ASSINATURA DA ATA: Nada mais havendo a tratar, foram os trabalhos suspensos para a lavratura desta ata. Reabertos os trabalhos, foi a presente ata lida e aprovada, tendo sido assinada por todos os presentes.

Tarumã, 12 de junho de 2007.

MESA:




Roberto de Rezende Barbosa
Presidente

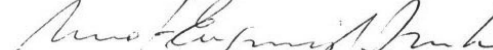


Renato Eugênio de Rezende Barbosa
Secretário

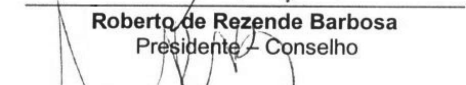
PRESENTES:



Roberto de Rezende Barbosa
Presidente - Conselho



Renato Eugênio de Rezende Barbosa
Vice-Presidente - Conselho



José Eugênio de Rezende Barbosa Sobrinho
Vice-Presidente - Conselho

