



NOVA AMÉRICA S/A – AGROENERGIA
CNPJ/MF Nº 62.092.739/0001-28
NIRE: 35300127242

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 5 DE JULHO DE 2007**

DATA, HORA e LOCAL: Realizada no dia 5 de julho de 2007, às 16:00 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 PRESENCAS: 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.

ORDEM DO DIA: (I) Deliberar sobre a concordância com o exercício do Lote Suplementar, conforme definido abaixo, previsto na Cláusula 3.3.2 da Escritura de Emissão, (II) Deliberar o exame e ratificação da taxa final de remuneração aplicável às debêntures da 1ª emissão para distribuição pública da Companhia (a "1ª Emissão de Debêntures"), (III) Deliberar sobre a retificação do item "Periodicidade e Pagamento da Remuneração" que constou erroneamente na Ata de Reunião do Conselho de Administração realizada em 12 de junho de 2007, e (IV) Deliberar a autorização à Diretoria da Companhia a tomar todas as providências necessárias à realização da 1ª Emissão de Debêntures.

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

(I) Concordar, observado o limite estabelecido pelo Artigo 60 da Lei das Sociedades por Ações, com o aumento da quantidade de Debêntures a serem distribuídas no âmbito da 1ª Emissão em 2,3% (dois vírgula três por cento) ou 690 Debêntures com relação à quantidade de Debêntures originalmente ofertada, nos termos do artigo 24 da Instrução CVM 400/03 (o "Lote Suplementar"), conforme previsto na Cláusula 3.3.2 da Escritura de Emissão, considerando o excesso de demanda constatado no processo de *bookbuilding*. Em decorrência do exercício do Lote Suplementar, serão emitidas a totalidade de 30.690 Debêntures, com valor unitário de R\$ 10.000,00 (dez mil reais), perfazendo o montante de R\$ 306.900.000,00 (trezentos e seis milhões e novecentos mil reais);

(II) Ratificar a remuneração das Debêntures, equivalente a 100% (cem por cento) da acumulação das taxas médias diárias dos Depósitos Interfinanceiros de um dia, "over extra grupo", expressa na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, calculada e divulgada diariamente pela Câmara de Custódia e Liquidação ("Taxa DI" e a "CETIP" respectivamente), acrescido de um *spread* (sobre taxa) de 0,85% (oitenta e cinco centésimos por cento) ao ano, incidente sobre o valor nominal unitário ainda não amortizado





das Debêntures, conforme taxa definida em procedimento de *bookbuilding*, conduzido pelas Instituições Intermediárias da distribuição pública das Debêntures, em 5 de julho de 2007.

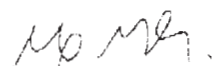
(II) Retificar o item "Periodicidade e Pagamento da Remuneração" que constou erroneamente na Ata de Reunião do Conselho de Administração que aprovou a 1ª Emissão de Debêntures da Companhia, realizada em 12 de junho de 2007, para estabelecer que os valores relativos à remuneração das Debêntures deverão ser pagos semestralmente sempre no dia 1º dos meses de junho e dezembro de cada ano, sendo a data do primeiro pagamento da remuneração 1º de dezembro de 2007, e

(V) 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.

ENCERRAMENTO: 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.

CERTIDÃO: Certificamos que a presente é cópia fiel da Ata de Reunião do Conselho de Administração da Nova América S/A – Agroenergia, realizada em 05 de julho de 2007 e que acha lavrada no livro competente.

MESA:




Roberto de Rezende Barbosa
Presidente

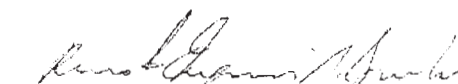


Renato Eugênio de Rezende Barbosa
Secretário

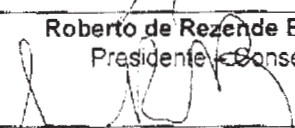
PRESENTES:



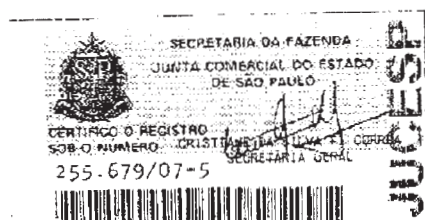
Roberto de Rezende Barbosa
Presidente do Conselho



Renato Eugênio de Rezende Barbosa
Vice-Presidente – Conselho



José Eugênio de Rezende Barbosa Sobrinho
Vice-Presidente – Conselho



SP: 1063314XX-05 1063314XX-05