

BNDES PARTICIPAÇÕES S.A. - BNDESPAR

Companhia Aberta - CVM nº 1677-2 - CNPJ nº 00.383.281/0001-09

Conjunto 1, Bloco J, 12º e 13º andares, Setor Bancário Sul, Brasília - DF



ANÚNCIO DE ENCERRAMENTO DE DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA DE DEBÊNTURES

"Este anúncio é de caráter exclusivamente informativo, não se tratando de oferta de venda de debêntures"

Nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 358, de 3 de janeiro de 2002, e alterações posteriores, e do artigo 29 da Instrução CVM nº 400, de 29 de dezembro de 2003, e alterações posteriores ("Instrução CVM 400"), a **BNDES PARTICIPAÇÕES S.A. - BNDESPAR** ("Emissora"), em conjunto com o **BANCO ITAÚ BBA S.A.** ("Coordenador Líder"), o **BB - BANCO DE INVESTIMENTO S.A.** ("BB-BI") e o **BANCO BRADESCO BBI S.A.** ("Bradesco BBI"), e, em conjunto com o Coordenador Líder e o BB-BI, "Coordenadores", comunicam que foram subscritas e integralizadas 2.025.000 debêntures, simples, não conversíveis em ações, da espécie sem garantia e sem preferência (quirográfica), com valor nominal unitário de R\$1.000,00, da forma nominativa, escritural, em três séries, sendo 500.000 debêntures da primeira série, 1.000.000 debêntures da segunda série e 525.000 debêntures da terceira série ("Emissão" e "Debêntures"), para distribuição pública ("Oferta"), da quinta emissão da Emissora, perfazendo o montante total de:

R\$2.025.000.000,00

Códigos ISIN BRBNDPDBS075 (1ª Série), BRBNDPDBS083 (2ª Série) e BRBNDPDBS091 (3ª Série)

Registros nºs CVM/SRE/DEB/2010/033 (1ª Série), CVM/SRE/DEB/2010/034 (2ª Série) e CVM/SRE/DEB/2010/035 (3ª Série), em 10 de dezembro de 2010

Classificação de Risco Moody's: "Aaa.br"

A Emissão e a Oferta são realizadas com base nas autorizações deliberadas pela Diretoria do **BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO E SOCIAL - BNDES** ("BNDES"), (i) na reunião realizada em 21 de setembro de 2010, conforme Decisão nº Dir. 1717/2010-BNDES, cuja ata foi arquivada na Junta Comercial do Distrito Federal ("JCDF") em 7 de outubro de 2010 e publicada no Diário Oficial da União ("DOU") em 29 de outubro de 2010 e na edição nacional do jornal "Valor Econômico" em 28 de outubro de 2010; e (ii) na reunião realizada em 14 de outubro de 2010, conforme Decisão nº Dir. 1771/2010-BNDES, cuja ata foi arquivada na JCDF em 5 de novembro de 2010 e publicada no DOU e na edição nacional do jornal "Valor Econômico" em 17 de novembro de 2010, que aprovaram, nos termos da Instrução CVM 400, (a) o arquivamento do Programa de Distribuição; e (b) a realização da Emissão.

O resultado do Procedimento de *Bookbuilding* foi ratificado por um membro da Diretoria do BNDES, por delegação expressa de poderes aprovada pela Diretoria do BNDES, em reunião realizada em 21 de setembro de 2010, conforme Decisão nº Dir. 1717/2010-BNDES.

Agente Fiduciário

PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

Avenida das Américas, nº 4.200, bloco 4, sala 514, 22640-907, Rio de Janeiro - RJ

CNPJ/MF: 17.343.682/0001-38

Telefone: (21) 3385-4565 - Fac-símile: (21) 3385-4046

E-mail: marcelo@pentagonotrustee.com, c/c: trustee@pentagonotrustee.com.br

www.pentagonotrustee.com.br

Banco Mandatário e Instituição Escrituradora

BANCO BRADESCO S.A.

Avenida Yara, s/nº, Cidade de Deus, Prédio Amarelo, 2º andar, 06029-900, Osasco - SP

CNPJ/MF: 60.746.948/0001-12

Telefone: (11) 3684-4522 - Fac-símile: (11) 3684-5645

E-mail: bradescocustodia@bradesco.com.br

www.bradesco.com.br

Para todos os fins de direito, a titularidade das Debêntures será comprovada pelo extrato da conta de depósito emitido pelo **BANCO BRADESCO S.A.**, responsável pela escrituração das Debêntures. Adicionalmente, como comprovante de titularidade de Debêntures registradas no SND - Módulo Nacional de Debêntures, será expedido pela CETIP S.A. - Balcão Organizado de Ativos e Derivativos, o Relatório de Posição de Ativos. Para as Debêntures depositadas na BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros ("BM&FBOVESPA"), será emitido, pela BM&FBOVESPA, extrato de custódia em nome do Debenturista, que igualmente será reconhecido como comprovante de titularidade de Debêntures.

Registro na CVM

A Emissão foi registrada na CVM em 10 de dezembro de 2010, sob os nºs CVM/SRE/DEB/2010/033 (1ª Série), CVM/SRE/DEB/2010/034 (2ª Série) e CVM/SRE/DEB/2010/035 (3ª Série).

DADOS FINAIS DE COLOCAÇÃO

Destino de Colocação das Debêntures	Debêntures da Primeira Série		Debêntures da Segunda Série		Debêntures da Terceira Série	
	Adquirentes	Debêntures Adquiridas	Adquirentes	Debêntures Adquiridas	Adquirentes	Debêntures Adquiridas
Pessoas Físicas	2.543	76.588	2.562	98.328	2.372	128.759
Clubes de Investimento	1	5	3	85	6	594
Fundos de Investimento	18	310.966	79	772.357	50	177.168
Entidades de Previdência Privada	1	9.000	-	-	10	133.520
Companhias Seguradoras	1	5.000	2	7.800	1	12.000
Investidores Estrangeiros	-	-	1	1.000	1	1.000
Instituições Intermediárias						
Participantes do Consórcio de Distribuição	1	15.000	1	13.500	1	10.500
Instituições Financeiras Ligadas à Emissora ou aos Participantes do Consórcio	2	77.500	2	62.100	2	57.250
Demais Instituições Financeiras	1	700	-	-	1	300
Demais Pessoas Jurídicas Ligadas à Emissora ou aos Participantes do Consórcio	-	-	-	-	-	-
Demais Pessoas Jurídicas	51	5.241	33	44.830	29	3.909
Sócios, Administradores, Prepostos e demais Pessoas Ligadas à Emissora ou aos Participantes do Consórcio	-	-	-	-	-	-
Total	2.619	500.000	2.683	1.000.000	2.473	525.000

"O registro da oferta não implica, por parte da CVM, em garantia de veracidade das informações prestadas ou em julgamento sobre a qualidade da emissora, bem como sobre as debêntures a serem distribuídas."



A(O) presente oferta pública (programa) foi elaborada(o) de acordo com as normas de Regulação e Melhores Práticas da ANBIMA para as Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários, atendendo, assim, a(o) presente oferta pública (programa), aos padrões mínimos de informação exigidos pela ANBIMA, não cabendo à ANBIMA qualquer responsabilidade pelas referidas informações, pela qualidade da emissora e/ou ofertantes, das Instituições Participantes e dos valores mobiliários objeto da(o) oferta pública (programa). Este selo não implica recomendação de investimento. O registro ou análise prévia da presente distribuição não implica, por parte da ANBIMA, garantia da veracidade das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade da companhia emissora, bem como sobre os valores mobiliários a serem distribuídos.

COORDENADORES



O COORDENADOR LÍDER DA OFERTA É O BANCO ITAÚ BBA S.A.



Bradesco BBI

COORDENADORES CONTRATADOS



CORRETORAS CONSORCIADAS

