

BCP S.A.

CNPJ/MF nº 40.432.544/0001-47

NIRE nº 35.300.145.801

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 1º DE DEZEMBRO DE 1999

LOCAL E HORA: Sede Social da Companhia, localizada à Rua Flórida, 1970, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, às 15:00 horas.

PRESENÇA: Presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração da BCP S.A. em exercício, conforme assinaturas constantes ao final desta.

MESA: Presidente: João Inácio Puga - Secretário: Eduardo Migliora Zobaran

DELIBERAÇÕES: Após examinadas e discutidas as matérias da ordem do dia, os Conselheiros deliberaram:

I. Definir, por delegação dos acionistas da Sociedade, deliberada na Assembléia Geral Extraordinária realizada nesta data, às 10:30 horas, as condições de emissão das Debêntures aprovada na referida Assembléia, da seguinte forma: **(i) Data de Emissão, Prazo e Vencimento:** A data de emissão das Debêntures será 1º de dezembro de 1999, com prazo de 60 (sessenta) meses, contados da Data de Subscrição, que ocorrerá no prazo de até 5 (cinco) dias a contar da data da segunda publicação do Anúncio de Início de Distribuição, no qual constará especificamente a referida data; **(ii) Colocação:** As Debêntures serão objeto de distribuição pública, observado o disposto na legislação vigente; **(iii) Prazo e Forma de Subscrição, Integralização e Preço de Subscrição:** As Debêntures serão subscritas na Data de Subscrição, pelo seu valor nominal, com ágio ou deságio definido em processo de "book building", que será conduzido pelos coordenadores da emissão, observado necessariamente um deságio máximo de 0,40% (zero vírgula quarenta por cento) sobre o valor nominal das debêntures. A subscrição será efetuada por meio dos procedimentos do Sistema de Distribuição de Títulos - SDT, disponibilizados pela Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos - CETIP. A integralização será à vista e em moeda corrente nacional, no ato da subscrição; **(iv) Taxa de Remuneração:** A partir da Data de Subscrição e até o encerramento do primeiro Período de Incidência de Remuneração, que ocorrerá no prazo de 24 (vinte e quatro) meses a contar da Data de Subscrição, incidirá uma Taxa de Remuneração calculada à ordem de 105% (cento e cinco por cento) da taxa de juro de depósito interfinanceiro DI de um dia, extra grupo, expressa em percentual ao ano, divulgado pela CETIP/Andima, para o período entre o início, inclusive, e o fim, exclusive, a ser paga semestralmente durante este período; **(v) Repactuação:** O Conselho de Administração divulgará com antecedência de 10 (dez) dias do encerramento do Período de Incidência de Remuneração em curso, o prazo e a taxa de remuneração que será aplicada ao próximo Período de Incidência de Remuneração. As condições fixadas pelo Conselho de Administração serão comunicadas aos debenturistas, na forma de aviso, no jornal "O Estado de São Paulo", concedendo-se prazo de 5 (cinco) dias da data da publicação da comunicação, mas encerrando-se sempre antes do início do próximo Período de Incidência de Remuneração, para que os debenturistas que não aceitarem as condições fixadas manifestem sua não aceitação. A Sociedade se obriga a adquirir as debêntures dos debenturistas que tiverem manifestado sua não aceitação, pelo valor nominal acrescido da respectiva remuneração no dia do encerramento do respectivo Período de Incidência de Remuneração. A aquisição aqui prevista não será acrescida de qualquer prêmio; **(vi) Resgate Antecipado:** A partir do dia 31 de março de 2000, mediante deliberação desse colegiado, a Sociedade reserva-se o direito de promover o resgate antecipado das debêntures em circulação, mediante o pagamento: (a) do valor nominal acrescido da remuneração devida até a data do resgate, calculada *pro rata temporis* a partir da data do último pagamento da remuneração, e (b) de prêmio de 0,5% (meio por cento) calculado sobre o valor fixado em (a) supra, devendo a Sociedade publicar aviso aos debenturistas com antecedência mínima de 10 (dez) dias da data de resgate. O resgate poderá ser total ou parcial, sendo, neste último caso, realizado mediante sorteio nos termos do parágrafo 1º do Artigo 55 da Lei nº 6.404/76 e demais normas aplicáveis.

II. Aprovar a minuta do "Instrumento Particular de Escritura da Primeira Emissão de Debêntures não Conversíveis em Ações", nos termos do Anexo I.

III. Autorizar a contratação (i) da Planner Corretora de Valores S.A. para atuar como agente fiduciário; e (ii) do Banco ABN AMRO S.A., Multi Banco S.A. e Banco Europeu para a América Latina S.A. para atuarem como coordenadores e garantidores da distribuição das Debêntures.

IV. Autorizar a Diretoria a praticar todos os demais atos necessários à assinatura da Escritura de Emissão e ao fechamento da operação de colocação das Debêntures, inclusive: (i) contratar outras instituições financeiras para auxiliar na distribuição das Debêntures e o banco mandatário; e (ii) observadas as deliberações tomadas na Assembléia e nesta Reunião do Conselho de Administração, negociar com as instituições financeiras contratadas, para efetuar a distribuição das Debêntures, a redação final e/ou aditamento da Escritura de Emissão, incluindo eventuais alterações que vierem a ser exigidas pela CVM como condição para o deferimento do pedido de registro da emissão das Debêntures, zelando para que sejam cumpridas junto aos órgãos governamentais competentes todas as providências que se fizerem necessárias à efetivação das deliberações ora adotadas.

ENCERRAMENTO: Esgotada a ordem do dia, os trabalhos foram suspensos pelo tempo necessário à lavratura desta ata, a qual foi lida após reabertura da sessão e aprovada por todos os membros do Conselho de Administração, que em seguida a assinam. São Paulo, 1º de dezembro de 1999. João Inácio Puga – Presidente; Eduardo Migliora Zobaran – Secretário, Kevin Louis Mundie, Rodolpho O. Franco Protásio, Carlos Alberto Vieira e Ezra Safra. São Paulo, 1º de dezembro de 1999. Confere com a original, lavrada em livro próprio. Eduardo Migliora Zobaran - Secretário. Secretaria da Justiça e Defesa da Cidadania. Junta Comercial do Estado de São Paulo. Certifico o registro sob o número 220.298/99-3 em 13.12.99. Arlete S. Faria Lima - Secretária Geral.