



JUCEP

25.11.04

CAMARGO CORRÊA CIMENTOS S.A.

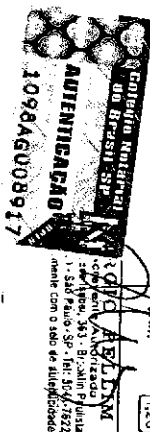
COMPANHIA ABERTA

CNPJ 62.258.884/0001-36

NIRE 35 3 0002324 2

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 23 DE NOVEMBRO DE 2004**

DATA, HORA E LOCAL: 23 de novembro de 2004, às 9:00 horas, na sede social, na Rua Funchal, nº 160, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo. **PRESENÇA:** Membros do Conselho de Administração, da Camargo Corrêa Cimentos S.A., abaixo assinados, na conformidade do parágrafo 1º do Artigo 13 do Estatuto Social. **PRESIDÊNCIA :** José Édison Barros Franco, Presidente do Conselho de Administração. **ORDEM DO DIA:** (i) Deliberar sobre a emissão, pela Companhia, para distribuição pública nos termos da Instrução CVM nº 400/03, de 30.000 (trinta mil) debêntures simples, não-conversíveis em ações, da espécie subordinada, em séries, no montante total de R\$300.000.000,00 (trezentos milhões de reais); (ii) Autorizar a Diretoria da Companhia a (a) tomar todas as providências para submeter a emissão a registro perante a Comissão de Valores Mobiliários – CVM e aos demais órgãos competentes, (b) negociar e celebrar a escritura de emissão das debêntures (c) negociar e celebrar toda e qualquer documentação relacionada à emissão, (d) contratar (d.1) agência(s) classificadora(s) de risco (*rating*), (d.2) instituições financeiras integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários, para coordenar a distribuição e a colocação das debêntures, (d.3) agente fiduciário; e (d.4) banco mandatário e escriturador, fixando-lhes os respectivos honorários; e (iii) Ratificar todos os atos relativos à emissão que tenham sido praticados anteriormente pela Diretoria. **DELIBERAÇÕES:** Os Senhores Conselheiros, por unanimidade dos presentes, deliberaram: (i) – aprovar nos termos do § 1º do art. 59 da Lei nº 6.404/76, a 1ª emissão de debêntures da Companhia, para distribuição pública, de conformidade com a Instrução CVM nº 400/03, em regime de melhores esforços de colocação, sujeita a registro perante a CVM (a "Emissão" e as "Debêntures"), com as seguintes características: (a) Valor total da Emissão. O valor total da Emissão será de R\$300.000.000,00 (trezentos milhões de reais), na Data de Emissão (conforme definida abaixo), sujeito a elevação em virtude do exercício, pela



Camargo Corrêa Cimentos S.A.
Rua Funchal, 160 - 10º andar - Vila Olímpia - CEP 04551-903 - São Paulo SP - Tel (11) 3848-7817 - Fax (11) 3845-5198 - www.ccae.com.br



JUL 2004

2

ATA DA RCA DE 23/NOVEMBRO/2004
CAMARGO CORRÊA CIMENTOS S.A.

25.11.04

Companhia, da faculdade prevista no item (e) abaixo; **(b) Valor nominal unitário.** O valor nominal unitário das Debêntures ("**Valor Nominal**") será, na Data de Emissão (conforme definida abaixo), R\$10.000,00 (dez mil reais); **(c) Número de séries.** A Emissão será realizada em 2 (duas) séries; **(d) Quantidade de Debêntures.** Serão emitidas 30.000 (trinta mil) Debêntures, sendo que a quantidade de Debêntures alocadas à 1ª Série (as "**Debêntures da 1ª Série**") e à 2ª Série (as "**Debêntures da 2ª Série**") será definida posteriormente, durante o processo de *bookbuilding* referido no item (k) abaixo, sujeito a elevação em virtude do exercício, pela Companhia, da faculdade prevista no item (e) a seguir; **(e) Opção de aumento da quantidade de Debêntures.** A Companhia poderá aumentar a quantidade de Debêntures em até 20% (vinte por cento) com relação à quantidade originalmente estabelecida, sem a necessidade de novo pedido de registro à CVM ou de modificação dos termos da Emissão; **(f) Forma.** As Debêntures serão da forma nominativa e escritural, sem a emissão de cautelas ou certificados; **(g) Conversibilidade em ações.** As Debêntures não serão conversíveis em ações de emissão da Companhia; **(h) Espécie.** As Debêntures serão da espécie subordinada. **(i) Data de emissão.** Para todos os efeitos legais, a Data de Emissão das Debêntures será 1º de dezembro de 2004 ("**Data de Emissão**"); **(j) Vencimento.** As Debêntures da 1ª Série terão prazo de vencimento de 3 (três) anos a contar da Data de Emissão, com vencimento final previsto para 1º de dezembro de 2007. As Debêntures da 2ª Série terão prazo de vencimento de 5 (cinco) anos a contar da Data de Emissão, com vencimento final previsto para 1º de dezembro de 2009; **(k) Remuneração.** **(k.1)** As Debêntures da 1ª Série, a partir da Data de Emissão, farão jus a uma remuneração entre 105% e 107%, a ser definida em procedimento *bookbuilding*, correspondente a um percentual das taxas médias diárias dos DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, *extra-grupo* - Taxas DI, expressas na forma percentual ao ano, base 252 dias úteis, calculadas e divulgadas diariamente pela Câmara de Custódia e de Registro - CETIP, calculada de forma exponencial e cumulativa *pro rata temporis* por dias úteis decorridos; **(k.2)** As Debêntures da 2ª Série, a partir da Data de Emissão, farão jus a uma remuneração entre 107% e 104%, a ser definida em procedimento *bookbuilding*, correspondente a um percentual das Taxas DI, expressas na forma percentual ao ano, base 252 dias úteis, calculadas e divulgadas diariamente pela CETIP, calculada de forma exponencial e cumulativa *pro rata*



Camargo Corrêa Cimentos S.A.
Rua Funchal, 160 - 10º andar - Vila Olímpia - CEP 04551-903 - São Paulo SP - Tel (11) 3848-7817 - Fax (11) 3845-5196 - www.ccaue.com.br



JUL 09

3

ATA DA RCA DE 23/NOVEMBRO/2004
CAMARGO CORRÊA CIMENTOS S.A.

25 11 04

temporis por dias úteis decorridos; **(l) Ratificação.** A remuneração final das Debêntures será ratificada em reunião do Conselho de Administração da Companhia após o processo de *bookbuilding*; **(m) Distribuição e Negociação.** As Debêntures serão objeto de distribuição pública, sob regime de melhores esforços de distribuição, com intermediação de instituições financeiras integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários. As Debêntures terão registro **(m.1)** para distribuição no mercado primário no Sistema de Distribuição de Títulos - SDT, administrado pela Associação Nacional das Instituições do Mercado Financeiro - ANDIMA e operacionalizado pela CETIP; e **(m.2)** para negociação no mercado secundário no Sistema Nacional de Debêntures - SND, administrado pela ANDIMA e operacionalizado pela CETIP e no Sistema de Negociação BOVESPAFIX, da Bolsa de Valores de São Paulo - BOVESPA, custodiado na Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia - CBLC; **(n) Prazo de colocação.** O prazo de colocação das Debêntures será de até 5 (cinco) dias úteis, contados a partir da data de publicação do anúncio de início da distribuição da Emissão; **(o) Preço de subscrição e forma de integralização.** O preço de subscrição das Debêntures será o seu Valor Nominal acrescido da respectiva Remuneração, calculado *pro rata temporis* desde a Data de Emissão até a data de integralização. As Debêntures serão integralizadas à vista, em moeda corrente nacional; **(p) Distribuição parcial.** Será admitida a distribuição parcial das Debêntures, sendo que a manutenção e conclusão da distribuição das Debêntures está condicionada à subscrição e integralização de, no mínimo, R\$200.000.000,00 (duzentos milhões de reais). Caso ocorra a distribuição parcial das Debêntures, tendo sido, portanto, atingido o valor mínimo aqui referido, as Debêntures que não forem efetivamente subscritas e integralizadas durante o prazo de colocação deverão ser canceladas pela Emissora; **(q) Pagamento da Remuneração.** Os valores relativos à Remuneração deverão ser pagos semestralmente, sempre no dia 1º dos meses de junho e dezembro de cada ano, sendo o primeiro pagamento em 1º de junho de 2005 e o último em 1º de dezembro de 2007, para as Debêntures da 1ª Série e 1º de dezembro de 2009, para as Debêntures da 2ª Série; **(r) Amortização.** As Debêntures não serão objeto de amortização programada; **(s) Repactuação.** As Debêntures não estarão sujeitas a repactuação programada; **(t) Vencimento Antecipado.** A Escritura de Emissão conterá eventos de vencimento antecipado das Debêntures, procedimentos relativos



Camargo Corrêa Cimentos S.A.
Rua Funchal, 160 - 10º andar - Vila Olímpia - CEP 04551-903 - São Paulo SP - Tel (11) 3848-7817 - Fax (11) 3845-5196 - www.cauê.com.br



ATA DA RCA DE 23/NOVEMBRO/2004
CAMARGO CORRÊA CIMENTOS S.A.

JUCESP

4

25 11 04

a tais eventos, e demais obrigações da Companhia; (ii) autorizar a Diretoria da Companhia a (a) tomar todas as providências para submeter a Emissão a registro perante a CVM e aos demais órgãos competentes; (b) negociar e celebrar a escritura de emissão das Debêntures; (c) assinar toda e qualquer documentação relacionada à Emissão, (d) contratar (d.1) agência(s) classificadora(s) de risco (*rating*); (d.2) instituições financeiras integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários, para coordenar a distribuição e a colocação das Debêntures, (d.3) agente fiduciário e (d.4) banco mandatário e escriturador, fixando-lhes os respectivos honorários; e (iii) ratificar todos os atos, relativos à Emissão, que tenham sido praticados pela Diretoria anteriormente à presente data. Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião, da qual foi lavrada a presente ata que, lida e achada conforme, vai assinada pelos presentes. São Paulo, 23 de novembro de 2004. (aa) José Édison Barros Franco. Carlos Pires Oliveira Dias. Luiz Roberto Ortiz Nascimento. Raphael Antonio Nogueira de Freitas. Rinaldo Campos Soares. Carlos Antonio Rossi Rosa.

Esta ata é cópia fiel do original

JOSÉ ÉDISON BARROS FRANCO
PRESIDENTE DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO



03 JAN. 2005
R\$ 1,20

130 Bando de Anúncios de Códigos
Autenticada a presente cópia representativa
conferindo original, do que dou fé.
Tessalão
Bel. Antônio José Marques

