



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 27 DE JANEIRO DE 2005**

DATA, HORA E LOCAL: 27 de janeiro de 2005, às 16:00 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) Homologar, tendo em vista o processo de *bookbuilding* realizado em 27 de janeiro de 2005, as seguintes condições aplicáveis à 1ª emissão pública de debêntures simples, não-conversíveis em ações, da espécie subordinada, nominativas e escriturais, em duas séries, da Companhia, a qual foi autorizada nas Reuniões do Conselho de Administração de 23 de novembro de 2004 e 10 de janeiro de 2005: (a) a taxa de juros incidente sobre as debêntures da 1ª série, (b) a taxa de juros incidente sobre as debêntures da 2ª série, (c) o número de debêntures a ser alocada em cada uma das duas séries; (d) ratificar todos os atos relativos à emissão que tenham sido praticados anteriormente pela Diretoria. **DELIBERAÇÕES:** Os Senhores Conselheiros, por unanimidade dos presentes, deliberaram aprovar as seguintes condições aplicáveis à 1ª emissão de debêntures da Companhia: (a) As Debêntures da 1ª Série, a partir da Data de Emissão, farão jus a uma remuneração correspondente a um percentual de 103% das taxas médias diárias dos DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, over extra-grupo (as "Taxas DI"), expressas na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, calculadas e divulgadas diariamente pela Câmara de Custódia e de Liquidação - CETIP ("CETIP"), calculada de forma exponencial e cumulativa *pro rata temporis* por dias úteis decorridos; (b) As Debêntures da 2ª Série, a partir da Data de Emissão, farão jus a uma remuneração correspondente a um percentual de 104,5% das taxas DI, expressas na forma




ATA DA RCA DE 27/JANEIRO/2005

2

percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis calculadas e divulgadas diariamente pela CETIP, calculada de forma exponencial e cumulativa *pro rata temporis* por dias úteis decorridos (c) Considerando que em virtude do processo de *bookbuilding* a quantidade de Debêntures a serem distribuídas foi aumentada em 20% (vinte por cento) em relação ao valor originalmente deliberado, em conformidade com o previsto no item "e" da ata de reunião do Conselho de Administração da Companhia, realizada em 23 de novembro de 2004, o número total de debêntures a serem emitidas será de 36.000 (trinta e seis mil), sendo as debêntures da 1ª emissão da Companhia alocadas da seguinte forma: (i) a 1ª série será composta de 10.000 (dez mil) debêntures, no valor nominal de R\$10.000,00 (dez mil reais), e (ii) a 2ª série será composta de 26.000 (vinte e seis mil) debêntures, no valor nominal de R\$10.000,00 (dez mil reais); (d) 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, 27 de janeiro de 2005. (aa) José Édison Barros Franco. Carlos Pires Oliveira Dias. Luiz Roberto Ortiz Nascimento. Raphael Antonio Nogueira de Freitas. Carlos Antonio Rossi Rosa.

A PRESENTE É CÓPIA FIEL DO ORIGINAL


JOSÉ ÉDISON BARROS FRANCO
PRESIDENTE DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

