

Decisão nº Dir.836 /2006-BNDES

Reunião de 21 de setembro de 2006

Interessado: **BNDES PARTICIPAÇÕES S.A. – BNDESPAR**
C.N.P.J.: 00.383.281/0001-09


Assunto: Autorização para Arquivamento na Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") de Programa de Distribuição de Valores Mobiliários e de Emissão e Distribuição Pública de Debêntures Simples da BNDESPAR, no âmbito do referido Programa.

Referência: INFORMAÇÃO PADRONIZADA AF/DECAP-30/06, de 20.09.2006.


Endossando o parecer do Relator, a Diretoria decidiu, por unanimidade:

- 1) Aprovar o arquivamento, pela BNDESPAR, de um Programa de Distribuição Pública de Valores Mobiliários ("Programa"), consoante as regras da Instrução CVM nº 400, de 29 de dezembro de 2003 ("Instrução CVM 400"), constituído exclusivamente por debêntures simples, de espécie quirografária ou subordinada, no montante total de até R\$ 2.000.000.000,00 (dois bilhões de reais), pelo prazo máximo de 2 (dois) anos contados a partir da data de seu arquivamento na CVM;
- 2) Aprovar a 2ª emissão pública, pela BNDESPAR, de debêntures ("Debêntures"), sendo esta a 1ª a ser efetuada ao amparo do Programa referido no item 1 precedente, com as seguintes características:
 - (i) valor da emissão e quantidade de séries: oferta inicial de R\$ 500.000.000,00 (quinhentos milhões de reais), em série única, podendo ser aumentada para até R\$ 600.000.000,00 (seiscentos milhões de reais) nos termos do § 2º do art. 14 da Instrução CVM 400. Não haverá opção de distribuição parcial, devendo ser cancelada a Emissão e a Oferta em caso de não haver demanda para a totalidade de Debêntures ao preço de subscrição;
 - (ii) número e valor nominal: serão emitidas 500.000 (quinhentas mil) debêntures, podendo tal montante ser aumentado para até 600.000 (seiscentas mil) debêntures nos termos do item (i) acima, sendo o valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 (mil reais) cada;
 - (iii) garantias: sem garantia e sem preferência, sendo as Debêntures da espécie quirografária;



DEMIAN FIGUEIRA
Presidente

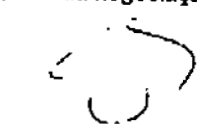

Wagner Bittencourt
Diretor

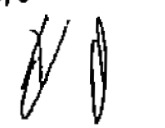

Eivão Lima Gaspar
Diretor

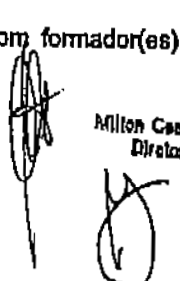

Milton Cesar Taborda
Diretor Substituto

- (iv) atualização: as Debêntures terão o seu valor nominal unitário atualizado, a partir da data de subscrição e integralização, pelo Índice de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA, apurado e divulgado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística - IBGE;
- (v) convertibilidade: as Debêntures não serão conversíveis em ações;
- (vi) datas de emissão e vencimento: as Debêntures terão como data de emissão o dia 01/12/2006 e como data de vencimento o dia 15/01/2012, sendo que (a) o principal devido, atualizado conforme Item (iv) acima, será pago em uma única parcela, no vencimento, e (b) os juros serão pagos nos dias 15/01/2009, 15/01/2010, 15/01/2011 e 15/01/2012;
- (vii) remuneração: as Debêntures pagarão juros remuneratórios de 6% ao ano, incidentes a partir da data de subscrição e integralização e calculados sobre o valor nominal atualizado conforme Item (iv) acima;
- (viii) preço de subscrição: o preço de subscrição das Debêntures será apurado por meio de processo de *bookbuilding*, sendo ajustado por ágio ou deságio sobre o valor nominal, conforme o caso;
- (ix) modo de subscrição e colocação: a integralização das Debêntures será à vista, em moeda corrente nacional, de acordo com as normas de liquidação aplicáveis à Câmara Brasileira de Liquidação e Custódia - CBLC ou CETIP - Câmara de Custódia e Liquidação, conforme o caso. Serão garantidos (a) a prioridade para colocação junto a investidores de varejo em, no mínimo, 30% da oferta inicial, caso haja demanda neste segmento para tal montante, (b) o atendimento preferencial de lote de até 15 debêntures por investidor de varejo, sujeito ao valor destinado à oferta de varejo e (c) a alocação integral para os investidores institucionais do montante relacionado ao eventual incremento da oferta nos termos do Item (i) acima;
- (x) negociação pública: os negócios secundários com as Debêntures somente poderão ser cursados em ambientes eletrônicos;
- (xi) formador de mercado: as Debêntures deverão contar com formador(es) de mercado nos ambientes de sua negociação; e


DEMIAN FIOCCA
Presidente


Wagner Bimencourt
Diretor


Elvio Lima Gaspar
Diretor


Milton Cesar Ferreira Neto
Diretor Substituto

(xii) ambiente regulatório: as Debênturas serão emitidas para distribuição pública conforme as regras da Instrução CVM 400 e da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976;

- 3) Autorizar a Diretoria da BNDESPAR a aprovar e a firmar todos os contratos, documentos e instrumentos necessários à Implementação do Programa e da emissão, incluindo a contratação de coordenador(es), formador(es) de mercado, agente fiduciário, banco mandatário e escriturador, entre outros, bem como determinar outras condições relacionadas ao Programa e à Emissão, na forma que venham a ser previstas na Escritura da Emissão e demais documentos relacionados ao Programa e à Oferta, incluindo cláusulas de vencimento antecipado, quoruns de deliberação, encargos moratórios e, enfim, tudo o mais que for necessário para a consecução do propósito aqui tratado.

Nos termos do art. 10 do Estatuto da BNDESPAR, a presente decisão da Diretoria do Acionista Único- BNDES, supre todos os atos formais exigidos pela Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, produzindo os mesmos efeitos das atas das assembleias gerais de acionistas, a que se refere o art. 130 da referida Lei.


DEMIAN FIOCCA
Presidente


Wagner Bittencourt
Diretor




Elvio Lima Gaspar
Diretor


Milton César Teixeira Dias
Diretor Substituto


Mauricio Borges Lemos
Diretor


Armando Marianta Carvalho
Vice-Presidente BNDES


Eduardo Roth Fingerl
Diretor

 JUNTA COMERCIAL DO DISTRITO FEDERAL CERTIFICO O REGISTRO EM: 10/10/2008 SOB Nº: 20060487011 Protocolo: 08/048701-1 Empresa: 53 3 000257 1 MODAL PARTICIPAÇÃO S/A - MODOPAR		 ANTONIO CELSON G. MENDES SECRETARIO-GERAL
--	--	---