

**COMPANHIA PROVIDÊNCIA INDÚSTRIA E COMÉRCIO**

COMPANHIA ABERTA

CNPJ n.º 76.500.180/0001-32

NIRE 41.3.0005081-3

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

**REALIZADA EM 12 DE NOVEMBRO DE 2007**

**LOCAL E HORA:** Sede da Companhia, na BR 376 – km 16,5, s/n.º, Bairro Barro Preto, São José dos Pinhais, Paraná, às 11:00 horas.

**CONVOCAÇÃO:** Os Conselheiros foram previamente convocados na forma do parágrafo 1º do artigo 15 do Estatuto Social.

**PRESENÇA:** A reunião do conselho de administração foi instalada com a presença dos Srs. Cristiano Gioia Lauretti, Joaquim Constantino Neto, Henrique Constantino, Antonio Kandir, Gonçalo Borges Torrealba, Manuel Maria Pulido Garcia Ferrão de Sousa, Renan Bergmann e Luiz Kaufmann e, a convite do conselho de administração, a totalidade dos membros da diretoria.

**MESA:** Tendo em vista a ausência do presidente do conselho de administração, foi escolhido, por unanimidade, pelos conselheiros presentes à reunião o Sr. Cristiano Gioia Lauretti para presidir a reunião, e o Sr. Cristiano Gioia Lauretti indicou a Sra. Cláudia Vargas de Lima, advogada interna da Companhia, como secretária da reunião.

**ORDEM DO DIA:** 1) Aprovação da primeira emissão pública de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única da Companhia. 2)

CR

Deliberar sobre a concessão de autorização à Diretoria da Companhia para tomar todas as providências necessárias à realização da emissão de debêntures pela Companhia.

**DELIBERAÇÕES:** 1) Os membros do Conselho de Administração da Companhia presentes na reunião, por unanimidade e sem quaisquer restrições, nos termos do art. 59, §1º, da Lei n.º 6.404/76, aprovaram a primeira emissão pública de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única da Companhia (“Emissão” e “Debêntures”, respectivamente), a qual terá as seguintes características: (i) **Número e Valor Total da Emissão:** a Emissão será a primeira emissão de debêntures da Companhia e seu valor total será de até R\$150.000.000,00 (cento e cinquenta milhões de reais), na Data de Emissão (conforme definido abaixo). A quantidade de Debêntures a ser distribuída poderá, a critério da Companhia e do Coordenador Líder, exclusivamente na data de encerramento do Procedimento de *Bookbuilding* (conforme definido abaixo), e sem a necessidade de novo pedido ou modificação dos termos da Emissão, ser aumentada em até 20% (vinte por cento) em relação à quantidade inicialmente ofertada, conforme o disposto no §2º do artigo 14 da Instrução CVM n.º 400/03 (“Debêntures Adicionais”). O Coordenador Líder poderá exercer a opção de distribuição de Debêntures suplementares, aumentando em até 15% (quinze por cento) a quantidade de Debêntures a ser distribuída, de acordo com o disposto no artigo 24 da Instrução CVM n.º 400/03 (“Debêntures Suplementares”). As condições e preço para a subscrição das Debêntures Adicionais e das Debêntures Suplementares serão as mesmas aplicáveis às Debêntures inicialmente ofertadas; (ii) **Valor Nominal Unitário:** o valor nominal unitário das Debêntures será de R\$ 10.000,00 (dez mil reais) na Data de Emissão (“Valor Nominal Unitário”); (iii) **Quantidade de Debêntures e Número de Séries:** a Emissão será realizada em 1 (uma) série única. Poderão ser emitidas até 20.250 (vinte mil, duzentas e cinquenta) Debêntures em uma única série; (iv) **Forma:** As Debêntures terão a forma escritural, nominativa, sem a emissão de certificados representativos de debêntures; (v) **Conversibilidade:** as

CR

Debêntures não serão conversíveis em ações; **(vi) Espécie:** As Debêntures serão da espécie quirografária; **(vii) Limite de Emissão:** a Emissão atende ao limite estabelecido no artigo 60 da Lei 6.404/76, uma vez que o valor da Emissão é inferior ao capital social da Companhia, no valor de R\$ 422.268.606,50 (quatrocentos e vinte e dois milhões, duzentos e sessenta e oito mil, seiscentos e seis reais e cinquenta centavos); **(viii) Data de Emissão:** para todos os efeitos legais, a data de emissão das Debêntures será o dia 30 de novembro de 2007 ("Data de Emissão"); **(ix) Registro para Distribuição das Debêntures no Mercado Primário:** as Debêntures serão registradas para distribuição no mercado primário no Sistema de Distribuição de Títulos ("SDT"), administrado pela CETIP - Câmara de Custódia e Liquidação ("CETIP"), sendo a liquidação das Debêntures feita pela CETIP; **(x) Registro para Negociação das Debêntures no Mercado Secundário:** as Debêntures serão registradas para negociação no mercado secundário no (a) Sistema Nacional de Debêntures ("SND"), sendo os negócios liquidados e as Debêntures custodiadas na CETIP, e (b) no Sistema Bovespa Fix ("Bovespa Fix"), administrado pela Bolsa de Valores de São Paulo ("Bovespa"), sendo os negócios liquidados e as Debêntures custodiadas na Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia ("CBLC"); **(xi) Preço de Subscrição, Forma de Subscrição e de Integralização e:** o preço de subscrição das Debêntures será o seu Valor Nominal Unitário acrescido da Remuneração (abaixo definido), calculado *pro rata temporis* desde a Data de Emissão até a data de subscrição. A subscrição será efetuada por meio dos procedimentos da CETIP. A integralização das Debêntures será à vista, na data de subscrição, em moeda corrente nacional, de acordo com as normas de liquidação aplicáveis à CETIP; **(xii) Encargos Moratórios:** ocorrendo atraso imputável à Companhia no pagamento de qualquer quantia devida aos titulares de Debênture, os débitos em atraso, independente de qualquer aviso, notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial, ficarão sujeitos à multa moratória de 2% (dois por cento) e juros de mora *pro rata temporis* de 1% (um por cento) ao mês, ambos incidentes sobre os valores em atraso devidamente acrescidos da Remuneração (conforme definido

abaixo) desde a data de inadimplemento até a data do seu efetivo pagamento; (xiii)

**Destinação dos Recursos:** o montante líquido obtido pela Companhia com a distribuição das Debêntures será utilizado para quitar notas promissórias emitidas pela Companhia, em 27 de julho de 2007, bem como as despesas relativas à Emissão, sendo o valor que exceder a tais finalidades utilizado como capital de giro; (xiv) **Repactuação:** as Debêntures não estarão sujeitas à repactuação; (xv) **Amortização Antecipada Facultativa:** a qualquer momento após decorrido o prazo de 12 (doze) meses da Data de Emissão, a Companhia poderá, após notificar o agente fiduciário das Debêntures neste sentido com 30 (trinta) dias de antecedência, promover a amortização antecipada parcial ou o pagamento antecipado integral do Valor Nominal Unitário das Debêntures em circulação. Em caso de amortização antecipada total ou parcial ou do pagamento antecipado integral, a Companhia deverá pagar aos titulares de Debênture prêmio calculado de acordo com a fórmula abaixo:

$$P = d/D \times Y\%$$

Onde:

P = Prêmio a ser pago (%) sobre o valor da amortização antecipada facultativa (excluindo-se o valor de qualquer amortização ordinária, se a amortização antecipada facultativa ocorrer no 48º ou 60º mês da Data de Emissão);

d = número de dias entre a data da amortização antecipada facultativa e a Data de Vencimento (abaixo definido) das Debêntures;

D = número de dias decorridos entre o 12º mês após a Data de Emissão e a Data de Vencimento das Debêntures; e

Y% = prêmio aplicável, de acordo com o *rating* atribuído à Emissão, como segue: (a) 1,25% se AA+, AA ou AA-, (b) 1,55% se A+, A ou A-, ou (c) 2,25% se BBB+, BBB ou BBB-;

(xvi) **Prazo e Data de Vencimento:** o prazo de vencimento das Debêntures será de 5 (cinco) anos contados da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 30 de novembro de 2012 ("Data de Vencimento"); (xvii) **Periodicidade de Pagamento do Valor Nominal Unitário:** o Valor Nominal Unitário das Debêntures será amortizado da seguinte forma:

33% (trinta e três por cento) em 30 de novembro de 2010, 33% (trinta e três por cento) em 30 de novembro de 2011 e 34% (trinta e quatro por cento) em 30 de novembro de 2012;

**(xviii) Atualização e Remuneração das Debêntures:** O Valor Nominal Unitário não será atualizado. Sobre o Valor Nominal Unitário não amortizado, incidirão juros remuneratórios à variação acumulada da taxa média de juros dos Depósitos Interfinanceiros DI de um dia, "Extra Grupo" ("Taxas DI"), calculadas e divulgadas pela CETIP, no Informativo Diário, disponível em sua página na Internet (<http://www.cetip.com.br>), capitalizada de uma sobretaxa de no máximo 1,4% expressa na forma percentual ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias, a partir da Data de Emissão ou da última data de pagamento da remuneração, conforme o caso, e pagos ao final de cada período de capitalização ("Remuneração"). A taxa final da Remuneração será efetivamente apurada em procedimento de coleta de intenções de investimento, nos termos do art. 44 da Instrução CVM n.º 400 ("Procedimento de Bookbuilding"), sendo ratificada pelo Conselho de Administração da Companhia. O pagamento da Remuneração das Debêntures será feito semestralmente, a partir da Data de Emissão, no dia 30, nos meses de maio e novembro de cada ano, sendo o último pagamento em 30 de novembro de 2012, na Data de Vencimento;

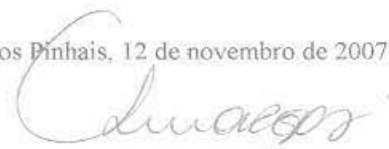
**(xix) Aquisição Facultativa.** A Companhia poderá, a qualquer tempo, adquirir as Debêntures em circulação, por preço não superior ao saldo do seu Valor Nominal Unitário acrescido da Remuneração, calculado *pro rata temporis*, desde a Data de Emissão ou da data de último pagamento da Remuneração, até a data do seu efetivo pagamento, observando o disposto no parágrafo 2º, do artigo 55 da Lei das S.A. 2) Os membros do Conselho de Administração da Companhia, por unanimidade, autorizaram a Diretoria da Companhia a (i) negociar e acordar as demais cláusulas e condições da Emissão, observados os parâmetros acima; (ii) praticar todo e qualquer outro ato necessário à Emissão das Debêntures, inclusive no que se refere à contratação de instituições financeiras responsáveis pela coordenação de distribuição pública das Debêntures, a contratação dos prestadores de serviços da Emissão tais como banco mandatário e

escriturador das Debêntures, agente fiduciário, agência de classificação de risco e assessores legais, entre outros, bem como a negociação, celebração e cumprimento de contrato de distribuição pública das Debêntures e da escritura de emissão das Debêntures; (iii) praticar todos os atos, firmar todos os documentos e negociar e celebrar todos os demais contratos ou documentos necessários à implementação da Emissão, observados os parâmetros acima; e (iv) constituir procuradores para praticar quaisquer atos, firmar todos os documentos e celebrar todos os contratos necessários à implementação da Emissão. O Conselho de Administração, por unanimidade de votos de seus membros presentes à reunião, ratifica todos os atos praticados pela Diretoria com relação à Emissão.

**ENCERRAMENTO:** Esgotada a ordem do dia, os trabalhos foram suspensos, para a lavratura desta ata, a qual, reaberta a sessão, foi lida, achada conforme e aprovada pelos conselheiros presentes, que em seguida a assinam. São José dos Pinhais, 12 de novembro de 2007. (a.a.) Cristiano Gioia Lauretti – Presidente, Claudia Vargas de Lima – Secretária. Conselheiros: Cristiano Gioia Lauretti, Joaquim Constantino Neto, Henrique Constantino, Antonio Kandir, Gonçalo Borges Torrealba, Manuel Maria Pulido Garcia Ferrão de Sousa, Renan Bergmann e Luiz Kaufmann.

Confere com a original,

São José dos Pinhais, 12 de novembro de 2007



Claudia Vargas de Lima  
Secretária

