



SÃO PAULO ALPARGATAS S.A.

Companhia Aberta

CNPJ.MF. 61.079.117/0001-05 - NIRE 35 3000 25 270

Extrato da Ata da Reunião Ordinária do Conselho de Administração Realizada em 18 de fevereiro de 2005 às 10:00 hs.

Da ata da reunião do Conselho de Administração em epígrafe, realizada na sede da Companhia, na Rua Urussuí nº 300, São Paulo, SP, com a presença dos seguintes membros: Marcelo Pereira Malta de Araujo, Eleazar de Carvalho Filho, Otto Werner Nolte, Paulo de Tarso de Camargo Opice, Flavia Buarque de Almeida, Mauro Martin Costa, Luis Alberto Figueiredo de Sousa, Edy Luiz Kogut e Lênin Florentino de Faria, que também contou com a presença dos seguintes membros do Conselho Fiscal: Srs. René Topfstedt, Eduardo Grande Bittencourt, Fernando Dias Gomes, Antonio Carlos da Silva e Helio José Schwarz, consta o seguinte: **I – APROVAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DE 2004:** Foram aprovados pelos membros do Conselho de Administração, com a ciência dos membros do Conselho Fiscal presentes à reunião, o Relatório Anual desta Administração, o Balanço Patrimonial e demais Demonstrações Financeiras e analisado o Parecer dos Auditores Independentes, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2004 a serem submetidos à aprovação da Assembléia Geral Ordinária. **II – APROVAÇÃO DA DESTINAÇÃO DO LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO 2004:** O lucro líquido, relativo ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2004, foi de R\$ 95.550.416,47 (noventa e cinco milhões, quinhentos e cinquenta mil, quatrocentos e dezesseis reais e quarenta e sete centavos). Os membros do Conselho de Administração, com a ciência dos membros do Conselho Fiscal presentes à reunião, aprovaram a seguinte destinação do lucro líquido, que deverá ser submetida à aprovação dos acionistas na próxima Assembléia Geral Ordinária: (i) R\$ 4.777.520,82 (quatro milhões, setecentos e setenta e sete mil, quinhentos e vinte reais e oitenta e dois centavos) a serem alocados à reserva legal; (ii) R\$ 35.986.968,82 (trinta e cinco milhões, novecentos e oitenta e seis mil, novecentos e sessenta e oito reais e oitenta e dois centavos), a serem alocados à distribuição de juros sobre o capital próprio "ad referendum" da Assembléia Geral Ordinária, no valor de R\$ 18,383 por lote de 1.000 (mil) ações ordinárias e R\$ 20,217 por lote de 1.000 (mil) ações preferenciais. Os referidos juros sobre capital próprio são provenientes da conta de lucros do exercício de 2004, com retenção do Imposto de Renda, conforme legislação vigente, e contemplam todas as 1.950.251.236 (um bilhão, novecentas e cinquenta milhões, duzentas e cinquenta e uma mil, duzentas e trinta e seis) ações escriturais emitidas em que se divide o capital social, excetuando-se, contudo, as 86.668.847 (oitenta e seis milhões, seiscentas e sessenta e oito mil, oitocentas e quarenta e sete) ações preferenciais que se encontram em Tesouraria. O primeiro pagamento, no valor de R\$ 5.665.619,68 (cinco milhões, seiscentos e sessenta e cinco mil, seiscentos e dezenove reais e sessenta e oito centavos), foi realizado em 10 de agosto de 2004, aos acionistas inscritos em 10 de maio de 2004, o segundo pagamento, no valor de R\$ 5.670.289,45 (cinco milhões, seiscentos e setenta mil, duzentos e oitenta e nove reais e quarenta e cinco centavos), foi realizado em 06 de outubro de 2004, aos acionistas inscritos em 11 de agosto de 2004, o terceiro pagamento, no valor de R\$ 18.115.635,55 (dezoito milhões, cento e quinze mil, seiscentos e trinta e cinco reais e cinquenta e cinco centavos), será realizado em 23 de fevereiro de 2005, aos acionistas inscritos em 16 de novembro de 2004, e o quarto pagamento, no valor de R\$ 6.535.424,14 (seis milhões, quinhentos e trinta e cinco mil, quatrocentos e vinte e quatro reais e quatorze centavos), será realizado em 05 de abril de 2005, aos acionistas inscritos em 24 de dezembro de 2004. Os pagamentos serão objeto de deliberação na próxima Assembléia Geral Ordinária; e (iii) R\$ 54.785.926,83 (cinquenta e quatro milhões setecentos e oitenta e cinco mil novecentos e vinte e seis reais e oitenta e três centavos) deverão ser alocados à conta de "Reserva Para Investimentos", para fazer face a novos investimentos em função do Orçamento de Capital e para reforço do capital de giro da Companhia. **III- ORÇAMENTO DE CAPITAL 2005:** O Conselho de Administração, com a ciência dos membros do Conselho Fiscal presentes à reunião, aprovou o Orçamento de Capital para o ano de 2005, no valor de R\$ 109.187.000,00 (cento e nove milhões, cento e oitenta e sete mil reais) para investimentos em modernização, substituição de máquinas, moldes, formas, tecnologia de informação, segurança, meio ambiente e outros projetos e aprovou a submissão do Orçamento de Capital à aprovação da Assembléia Geral Ordinária. **IV – CAPITALIZAÇÃO DA RESERVA PARA INVESTIMENTOS:** O Conselho decidiu submeter, à Assembléia Geral Extraordinária, a proposta de capitalização da reserva para investimentos referente ao ano de 1999, no montante de R\$ 49.982.480,20 (quarenta e nove milhões, novecentos e oitenta e dois mil, quatrocentos e oitenta reais e vinte centavos), sem modificação do número de ações representativas do capital social. Desta forma, o capital social subscrito e integralizado, que atualmente monta em R\$ 293.615.482,40 (duzentos e noventa e três milhões, seiscentos e quinze mil, quatrocentos e oitenta e dois reais e quarenta centavos) será elevado para R\$ 343.597.962,60 (trezentos e quarenta e três milhões, quinhentos e noventa e sete mil, novecentos e sessenta e dois reais e sessenta centavos). **V- PROPOSTA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO A SER APRESENTADA À ASSEMBLÉIA GERAL ORDINÁRIA:** Como consequência das deliberações tomadas, os Srs. Conselheiros decidiram submeter à apreciação dos senhores acionistas, que se reunirão em Assembléia Geral Ordinária, a ser realizada no próximo dia 1º de abril de 2005, as seguintes matérias: 1. Apreciação, discussão e votação do Relatório Anual da Administração, das Demonstrações Financeiras e do Parecer dos Auditores Independentes, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2004; 2. Aprovação da destinação do saldo do lucro líquido do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2004, conforme proposta da Administração registrada nas Demonstrações Financeiras, inclusive ratificando as distribuições de juros sobre o capital próprio pelo Conselho de Administração, "ad referendum" da Assembléia Geral Ordinária; 3. Eleição dos Membros do Conselho de Administração; 4. Instalação e eleição dos membros do Conselho Fiscal; e 5. Fixação do montante anual global da remuneração dos administradores. **VI - PROPOSTA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO A SER APRESENTADA À ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA:** Os Srs. Conselheiros deliberaram submeter à Assembléia Geral Extraordinária, que se realizará na mesma data da Assembléia Geral Ordinária, o aumento do capital social de R\$ 293.615.482,40 (duzentos e noventa e três milhões, seiscentos e quinze mil, quatrocentos e oitenta e dois reais e quarenta centavos) para R\$ 343.597.962,60 (trezentos e quarenta e três milhões, quinhentos e noventa e sete mil, novecentos e sessenta e dois reais e sessenta centavos), sem modificação do número de ações representativas do capital social, mediante a capitalização de parcela da Reserva para Investimentos referente ao ano de 1999, no montante de R\$ 49.982.480,20 (quarenta e nove milhões, novecentos e oitenta e dois mil, quatrocentos e oitenta reais e vinte centavos). **VII - CONVOCAÇÃO DAS ASSEMBLÉIAS GERAIS ORDINÁRIA E EXTRAORDINÁRIA:** Os Senhores Conselheiros decidiram pela convocação para realização das Assembléias Gerais Ordinária e Extraordinária no dia 1º de abril de 2005, às 9:00 horas, na sede da Sociedade. Por decisão unânime dos Conselheiros, foram aprovadas as matérias colocadas em votação, autorizando-se a publicação e apresentação às Assembléias Gerais da proposta do Conselho de Administração. Ficam autorizados todos os departamentos envolvidos a tomarem todas e quaisquer providências necessárias à implementação de tais deliberações. Declaro que o extrato supra é cópia fiel da ata lavrada no livro próprio. São Paulo, 18 de fevereiro de 2005. Marcelo Pereira Malta de Araujo Presidente do Conselho de Administração