

PETROFLEX INDÚSTRIA E COMÉRCIO S.A.

CNPJ/MF nº 29.667.227/0001-77

NIRE 33300119736

Companhia Aberta

325ª REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Aos vinte e seis dias do mês de outubro de 2000, às onze horas e trinta minutos, realizou-se nos escritórios da NORQUISA, à Praia de Botafogo, 228 - 12º andar, Rio de Janeiro/RJ, conforme convocação encaminhada a todos os membros do Conselho de Administração, a **325ª** Reunião do Conselho de Administração da **PETROFLEX INDÚSTRIA E COMÉRCIO S.A.**, sob a presidência do Vice-Presidente **OTTO VICENTE PERRONE** e com a presença dos Conselheiros **ARMANDO GUEDES COELHO**, **MARCO ANTONIO FERREIRA EBERT**, **ROBERTO PINHO DIAS GARCIA**, **ISAAC PLACHTA**, **LUIZ MARIANO DE CAMPOS** e **MAURÍCIO MEDEIROS DE ALVARENGA**. Compareceu, também, o Diretor **LUIZ CARLOS LOPES**. - **ITEM ÚNICO – 3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES (COMPLEMENTAÇÃO)** – O Conselho de Administração, de acordo com os poderes que lhe foram delegados na Assembléia Geral Extraordinária realizada em 21.09.00 para deliberar sobre as condições da 3ª Emissão, dentro dos limites estabelecidos no artigo 59, parágrafo primeiro, da Lei 6.404/76, após a leitura e análise dos itens 3.11.6 e 3.22.1(a) da Escritura da 3ª Emissão celebrada em 10.10.00, aprovou, por unanimidade, os referidos itens, cuja redação é a seguir transcrita: "**3.11.6**. A apuração das parcelas de Juros Remuneratórios que deverão ser pagas pela EMISSORA, nas datas de vencimento dos Juros Remuneratórios, será realizada mediante a aplicação da fórmula abaixo:

$$J = VN \times \left\{ \left[\prod_{i=1}^{i=f} (FI_i) \right] \times (S) - 1 \right\}$$

onde:

J = valor dos Juros Remuneratórios devidos na data final de cada Período de Capitalização;

VN = Valor Nominal Unitário, ou saldo do Valor Nominal Unitário da Debênture, na data de início do Período de Capitalização;

$\prod_{i=1}^{i=f}$ = produtório dos i termos FI referentes a cada dia útil contido entre a data de início e a data final de cada Período de Capitalização, com i variando de 1 até f .

f = número de dias úteis contidos entre a data de início e a data final de cada Período de Capitalização.

FI_i = fatores de remuneração, verificados nos f dias úteis entre a data de início do Período de Capitalização e a data final do Período de Capitalização, e obtidos a partir da seguinte fórmula:

$$FI = \left[\left(\frac{TAXA \ DI}{100} + 1 \right)^{\frac{dj}{252}} \right]$$

onde:

$TAXA \ DI$ = taxa média diária de depósitos interfinanceiros - DI de um dia – extra grupo, calculada e divulgada pela CETIP, em cada dia útil contido entre a data de início e a data final de cada Período de Capitalização, expressa em percentual ao ano;

dj = número de dias úteis correspondentes ao prazo de validade da $TAXA \ DI$;

S = fator de *spread* calculado conforme fórmula abaixo:

$$S = \left[\left(\frac{s}{100} + 1 \right)^{\frac{dc}{360}} \right]$$

onde:

s = *spread* expresso em % ao ano, a ser definido em procedimento denominado *bookbuilding*, base 360 dias.

dc = número de dias corridos do Período de Capitalização;

Define-se: Período de Capitalização – intervalo de tempo que se inicia na Data de Emissão, inclusive, no caso do primeiro Período de Capitalização, ou na data prevista do pagamento de Juros Remuneratórios, inclusive, no caso dos Períodos de Capitalização subsequentes, e termina na data prevista do pagamento de Juros Remuneratórios, exclusive, correspondente ao período respectivo. Cada Período de Capitalização sucede o anterior sem solução de continuidade. Os Juros Remuneratórios correspondentes aos Períodos de Capitalização serão devidos semestralmente, a contar da Data de Emissão, vencendo-se em 01.03.2001, 01.09.2001, 01.03.2002, 01.09.2002, 01.03.2003 e 01.09.2003. **3.22.1.** O AGENTE FIDUCIÁRIO poderá, desde que com fundamentos e com aprovação da comunhão dos debenturistas, de acordo com a Cláusula Sétima desta Escritura de Emissão, declarar antecipadamente vencidas todas as obrigações objeto da 3ª Emissão tratadas na presente Escritura de Emissão e exigir o pagamento pela EMISSORA, do saldo do Valor Nominal Unitário não amortizado das Debêntures, acrescido dos Juros Remuneratórios, até a data do efetivo pagamento, na ocorrência dos seguintes eventos: a) protesto legítimo de títulos, que se verificarem a partir desta data, contra a EMISSORA, suas controladas, direta ou indiretamente, e/ou suas coligadas, cujo valor global inadimplido ultrapasse R\$1.000.000,00 (um milhão de reais), salvo se o protesto tiver sido efetuado por erro ou má-fé de terceiro, desde que validamente comprovado pela EMISSORA, ou se for cancelado, em qualquer hipótese, no prazo máximo de 72 (setenta e duas) horas da sua ocorrência." Nada mais havendo a tratar, o Conselheiro **OTTO VICENTE PERRONE** declarou encerrada a reunião, às doze horas determinando a lavratura da presente ata que, depois de aprovada, sem ressalvas, foi assinada pelos Conselheiros presentes e por mim que secretariei a reunião. OTTO VICENTE PERRONE - Presidente, ARMANDO GUEDES COELHO - Conselheiro, ROBERTO PINHO DIAS GARCIA - Conselheiro, ISAAC PLACHTA - Conselheiro, MARCO ANTONIO FERREIRA EBERT - Conselheiro, MAURÍCIO MEDEIROS DE ALVARENGA - Conselheiro, LUIZ MARIANO DE CAMPOS - Conselheiro, LEONEL PENNA FRANCA - Secretário. JUCERJA sob o nº 632717, em 31.10.2000. Maria Cristina V. Contreiras - Secretária Geral.