



PETRÓLEO BRASILEIRO S.A.
PETROBRAS

Companhia Aberta
CNPJ/MF - 33.000.167/0001-01
NIRE - 33300032061

EXTRATO DE ATA

Certifico, para os devidos fins, que o Conselho de Administração da Petróleo Brasileiro S.A. - PETROBRAS, em reunião levada a efeito em 26-7-2002, sob a presidência do Presidente Pedro Pullen Parente, e com a presença dos Conselheiros Claudio Luiz da Silva Haddad, Francisco Roberto André Gros, Gerald Dinu Reiss, Jorge Gerdau Johannpeter e Zenildo Lucena, deliberou (Ata nº 1.212, item 4) sobre o seguinte assunto, a seguir transcrito, na íntegra: **"DEBÊNTURES SIMPLES, SEM GARANTIA (QUIROGRAFÁRIAS) E SEM PREFERÊNCIA NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES - Emissão com Atualização Monetária pelo Índice Geral de Preços de Mercado - IGP-M (DIP-FINANÇAS-50.030/2002, de 24-7-2002):** - Por solicitação do Conselheiro e Presidente da PETROBRAS, Francisco Roberto André Gros, o Diretor Financeiro, João P. Nogueira Batista, relatou a matéria da referência, já apreciada pela Diretoria Executiva (Ata DE 4.370, item 15, de 25-7-2002) que, na oportunidade, decidiu submeter ao Conselho de Administração a deliberação a seguir: nos termos do parágrafo primeiro do artigo 59 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada (a "Lei das Sociedades por Ações"), sobre a realização da 2ª emissão de debêntures simples da Companhia, para distribuição pública (as "Debêntures"), no valor de até R\$750.000.000,00 (setecentos e cinquenta milhões de reais), (a "Emissão"). **DECISÃO:** - O Conselho de Administração decidiu autorizar a Companhia a emitir debêntures simples (não conversíveis em ações), sem garantia (quirografárias) e sem preferência, com atualização monetária pelo Índice Geral de Preços de Mercado - IGP-M, sob a coordenação de instituições financeiras integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários no valor de até R\$750.000.000,00 (setecentos e cinquenta milhões de reais), com taxa de juros a ser definida por meio de processo de *bookbuilding* (a taxa máxima será definida com base na taxa de remuneração da Nota do Tesouro Nacional - Série C, Código Selic 770100, de 1º de março de 2011, relativa ao último leilão primário que tiver ocorrido nos 30 dias anteriores ao processo de *bookbuilding*, ou caso não tenha ocorrido, a média ponderada das cotações máximas dos referidos títulos no mercado secundário, dos últimos 10 dias úteis imediatamente anteriores a data de realização do processo de *bookbuilding*, capitalizada de um *spread* a ser definido, até o patamar máximo, de 0,75% ao ano), nos termos seguintes: **I. Valor**

SEGEPE - Secretaria Geral da PETROBRAS
Av. República do Chile, 65 - 24º andar
Tels. (21) 2534-1206/1266 Fax. (21) 2262-2377
CEP 20031-912 - Rio de Janeiro - RJ - Brasil

[Handwritten signature]



PETRÓLEO BRASILEIRO S.A.
PETROBRAS



PETRÓLEO BRASILEIRO S.A.
PETROBRAS

Companhia Aberta
CNPJ/MF - 33.000.167/0001-01
NIRE - 33300032061

total da Emissão: o valor total da Emissão será de até R\$750.000.000,00 (setecentos e cinquenta milhões de reais) na Data de Emissão (conforme definida abaixo). **II. Data de Emissão das Debêntures:** para todos os fins e efeitos, a data de emissão das Debêntures será o dia 1º (primeiro) de agosto de 2002 ("Data de Emissão"). **III. Valor Nominal :** O valor nominal de cada debênture será de R\$1.000,00 (um mil reais) (o "Valor Nominal"), na Data de Emissão. **IV. Quantidade de Debêntures:** serão emitidas até 750.000 (setecentos e cinquenta mil) debêntures. **V. Número da Séries:** A Emissão será feita em série única. **VI. Prazo e Data de Vencimento:** O prazo de vencimento das Debêntures será de 10 (dez) anos a partir da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 1º (primeiro) de agosto de 2012 ("Data do Vencimento"). **VII. Forma e Tipo:** As Debêntures serão emitidas na forma nominativa e serão do tipo escritural. **VIII. Conversibilidade:** As debêntures serão simples, não conversíveis em ações. **IX. Espécie:** As Debêntures serão da espécie sem garantia (quirografárias) e sem preferência, concorrendo em igualdade de condições com os demais créditos quirografários da Companhia. **X. Remuneração:** A partir da Data de Emissão, as Debêntures da Emissão farão jus a atualização do seu valor nominal e ao pagamento anual de juros (a "Remuneração"): **(a) Atualização** - A partir da data de emissão o valor nominal unitário será atualizado pelo Índice Geral de Preços do Mercado - IGP-M (apurado e divulgado pela Fundação Getúlio Vargas), sendo o produto da atualização incorporado a este automaticamente. **Periodicidade de Pagamento:** O valor da atualização será pago, juntamente com o valor nominal unitário, somente nos casos de aquisição facultativa ou resgate antecipado obrigatório, se houver, e no vencimento final das Debêntures. O valor nominal será atualizado aplicando-se a seguinte fórmula:

$$VNa = VNe \times \left\{ \left[\frac{IGP-M_1}{IGP-M_0} \right]^{\frac{dup_1}{dut_1}} \times \left[\frac{IGP-M_2}{IGP-M_1} \right]^{\frac{dup_2}{dut_2}} \times \dots \times \left[\frac{IGP-M_n}{IGP-M_{n-1}} \right]^{\frac{dup_n}{dut_n}} \right\}$$

onde: **VNa** é o Valor Nominal Unitário atualizado; **VNe** é o Valor Nominal Unitário ou saldo do Valor Nominal Unitário; **IGP-M₀** é o valor do IGP-M do mês anterior ao mês de início de atualização; **IGP-M₁** é o valor do IGP-M do mês de início de atualização; **IGP-M₂** é o valor do IGP-M do mês subsequente ao mês de início de atualização; **IGP-M_n** é o valor do IGP-M do mês anterior ao mês de atualização até a data de aniversário do ativo. Após a data de aniversário, valor do IGP-M do mês de atualização; **IGP-M_{n-1}** é o valor do IGP-M do mês anterior ao mês "n"; **dup** é o número de dias úteis da última data-base até a data de atualização; **dut** é o número de dias úteis contidos entre a última e a próxima data-base. O IGP-M deverá ser utilizado considerando-se idêntico

SEGEPE - Secretaria Geral da PETROBRAS
Av. República do Chile, 65 - 24º andar
Tels. (21) 2534-1206/1266 Fax. (21) 2262-2377
CEP 20031-912 - Rio de Janeiro - RJ - Brasil



**PETRÓLEO BRASILEIRO S.A.
PETROBRAS**

Companhia Aberta
CNPJ/MF - 33.000.167/0001-01
NIRE - 33300032061

número de casas decimais daquele divulgado pelo órgão responsável por seu cálculo. A aplicação do IGP-M incidirá anualmente, ou no menor período permitido pela legislação em vigor, nesse caso, sem necessidade de ajuste à respectiva Escritura da Emissão ou qualquer outra formalidade. **(b) Juros** - As Debêntures farão jus ao pagamento de juros correspondentes a uma taxa fixa anual, base 252 dias úteis, a ser definida em processo de *bookbuilding*. A taxa máxima será definida com base na taxa de remuneração da Nota do Tesouro Nacional - Série C, Código Selic 770100, de 1ª de março de 2011, relativa ao último leilão primário que tiver ocorrido nos 30 dias anteriores ao processo de *bookbuilding*, ou caso não tenha ocorrido, a média ponderada das cotações máximas dos referidos títulos no mercado secundário, dos últimos 10 dias úteis imediatamente anteriores a data de realização do processo de *bookbuilding*, capitalizada de um *spread* a ser definido, até o patamar máximo, de 0,75% ao ano). A taxa de Juros definitiva constará de aditivo à Escritura de Emissão e será divulgada no anúncio de início de distribuição pública das Debêntures. Os Juros serão calculados sobre o valor nominal unitário atualizado, adotando-se a forma exponencial e cumulativa por dias úteis decorridos, desde a data de emissão ou data de vencimento dos juros imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do seu vencimento, e serão calculados conforme fórmula abaixo.

$$J = VNa \left\{ \left[\left(1 + \frac{b}{100} \right)^{\frac{n}{252}} \right] - 1 \right\}$$

onde: J = valor dos juros devidos na data de seu vencimento; VNa = valor nominal unitário atualizado; b = taxa a ser fixada em processo de *bookbuilding*; n = número de dias úteis contido em cada período de pagamento dos juros conforme definido abaixo.

Periodicidade de Pagamento: Os Juros serão pagos anualmente, a contar da data de emissão, no dia 1ª de agosto dos anos de 2003, 2004, 2005, 2006, 2007, 2008, 2009, 2010, 2011 e 2012, observado o item Prorrogação dos Prazos. **XI. Colocação e Procedimento de Distribuição:** As Debêntures serão objeto de distribuição pública, sob regime de melhores esforços de colocação conforme descrito abaixo, com intermediação de instituições financeiras integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários, utilizando-se o procedimento diferenciado de distribuição previsto no artigo 33 da Instrução CVM nº 13 de 30 de setembro de 1980. Serão atendidos preferencialmente os clientes dos bancos coordenadores da emissão e de eventuais instituições financeiras integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários e devidamente autorizadas a operar no mercado de

SEGEPE - Secretaria Geral da PETROBRAS
Av. República do Chile, 65 - 24ª andar
Tels. (21) 2534-1206/1266 Fax. (21) 2262-2377
CEP 20031-912 - Rio de Janeiro - RJ - Brasil



PETRÓLEO BRASILEIRO S.A.
PETROBRAS

Companhia Aberta

CNPJ/MF - 33.000.167/0001-01

NIRE - 33300032061

capitais, subcontratadas pelos Coordenadores, sujeita a comunicação prévia por escrito à Companhia, não havendo reservas antecipadas, nem fixação de lotes máximos ou mínimos. **XII. Preço de Subscrição:** As Debêntures serão subscritas pelo seu Valor Nominal acrescido da Remuneração, calculada pro rata temporis desde a Data de Emissão até a data da efetiva integralização.

XIII. Prazo e Forma de Subscrição e Integralização: As Debêntures desta Emissão, deverão, observado o parágrafo 3.º do artigo 59 da Lei das Sociedades por Ações, ser subscritas a qualquer tempo, dentro do prazo de distribuição pública, que será de até seis meses a contar do registro de distribuição pública concedido pela CVM, com integralização à vista, em moeda corrente nacional, no ato da subscrição, que será efetuada unicamente por meio dos procedimentos do Sistema de Distribuição de Títulos administrado pela ANDIMA/CETIP. A qualquer momento durante o prazo de subscrição as Debêntures que não tenham sido efetivamente subscritas e integralizadas poderão ser canceladas, a exclusivo critério da Emissora, mediante deliberação do Conselho de Administração. **XIV. Aquisição Facultativa e Resgate Antecipado Facultativo:** A Companhia poderá, a qualquer tempo, adquirir Debêntures em circulação, por preço não superior ao seu Valor Nominal acrescido da Remuneração calculada pro rata temporis, observado o disposto no parágrafo 2º do artigo 55 da Lei das Sociedades por Ações. O Conselho da Administração da Companhia terá poderes para aprovar o cancelamento, a qualquer momento, das Debêntures que se encontrem em tesouraria. Não será exercido pela Companhia o resgate antecipado facultativo das Debêntures. **XV. Vencimento Antecipado:** (i) Observado o previsto no item (ii) abaixo, o Agente Fiduciário deverá declarar antecipadamente vencidas todas as obrigações decorrentes das Debêntures e exigir o imediato pagamento pela Companhia do Valor Nominal das Debêntures, acrescido de Remuneração e encargos até a data de seu efetivo pagamento, independentemente de aviso, interpelação ou notificação judicial, na ocorrência de qualquer dos seguintes eventos: (a) não pagamento, pela Companhia, do Valor Nominal, da Remuneração ou de quaisquer outros valores devidos aos Debenturistas nas datas e condições previstas na Escritura da Emissão, sendo que no caso da Remuneração, em até 15 (quinze) dias após o respectivo vencimento; (b) pedido de concordata preventiva formulado pela Companhia, ou o pedido de falência formulado pela Companhia ou por qualquer credor da Companhia, desde que este pedido permaneça vigente por um período superior a 90 (noventa) dias; (c) liquidação ou decretação de falência da Companhia; (d) extinção ou dissolução da Companhia; (e) pedido de concordata preventiva formulado por qualquer controlada da Companhia cujos ativos, na data do

SEGEPE - Secretaria Geral da PETROBRAS
Av. República do Chile, 65 - 24º andar
Tels. (21) 2534-1206/1266 Fax. (21) 2262-2377
CEP 20031-912 - Rio de Janeiro - RJ - Brasil



PETRÓLEO BRASILEIRO S.A.
PETROBRAS

Companhia Aberta
CNPJ/MF - 33.000.167/0001-01
NIRE - 33300032061

evento, representem mais de 5% (cinco por cento) dos ativos totais consolidados da Companhia, calculados conforme as últimas demonstrações financeiras consolidadas da Companhia (uma "Controlada Relevante"), ou o pedido de falência formulado por qualquer Controlada Relevante ou por qualquer credor de qualquer Controlada Relevante, desde que este pedido permaneça vigente por um período superior a 90 (noventa) dias; (f) liquidação, decretação de falência, extinção ou dissolução de qualquer Controlada Relevante; (g) falta de cumprimento pela Companhia de qualquer obrigação prevista na Escritura da Emissão, não sanada em até 60 (sessenta) dias corridos, contados da data do recebimento pela Companhia de notificação escrita enviada pelo Agente Fiduciário, sendo certo que o prazo de 60 (sessenta) dias para o saneamento de qualquer violação às disposições da Escritura da Emissão não será aplicável às demais hipóteses de vencimento antecipado aqui previstas; (h) as declarações previstas na Escritura da Emissão provarem-se falsas, incorretas, incompletas ou enganosas nas respectivas datas em que foram feitas, exceto se de tal fato não acarretar um efeito material adverso para a Companhia ou um efeito material adverso nos direitos dos Debenturistas; (i) vencimento antecipado de uma ou mais obrigações da Companhia cujo valor considerado em conjunto seja igual ou superior ao valor equivalente em moeda corrente nacional a US\$50.000.000,00 (cinquenta milhões de dólares dos Estados Unidos da América), exceto se este vencimento antecipado ocorrer em razão da incapacidade ou impossibilidade da Companhia de converter Reais em dólares dos Estados Unidos da América ou outra moeda estrangeira para satisfazer essas obrigações, não sendo considerada hipótese de vencimento antecipado das obrigações aqui previstas o pré-pagamento de dívidas devidamente previsto no instrumento evidenciando tal obrigação, por opção da Companhia; (j) não pagamento pela Companhia, na respectiva data de vencimento, de uma ou mais dívidas liquidas e certas, inclusive aquelas oriundas de cumprimento de garantias, cujo valor, considerado em conjunto, seja igual ou superior ao valor equivalente em moeda corrente nacional a US\$50.000.000,00 (cinquenta milhões de dólares dos Estados Unidos da América), exceto se esse não pagamento ocorrer em razão da incapacidade ou impossibilidade da Companhia de converter Reais em dólares dos Estados Unidos da América ou outra moeda estrangeira para satisfazer essas obrigações; e (k) trânsito em julgado de uma ou mais sentenças ou laudos arbitrais definitivos contra a Companhia que resulte(m) ou possa(m) resultar, em conjunto, em obrigação de pagamento para a Companhia de valor igual ou superior ao valor equivalente em moeda corrente nacional a US\$50.000.000,00

SEGEPE - Secretaria Geral da PETROBRAS
Av. República do Chile, 65 - 24º andar
Tels. (21) 2534-1206/1266 Fax. (21) 2262-2377
CEP 20031-912 - Rio de Janeiro - RJ - Brasil



PETRÓLEO BRASILEIRO S.A.
PETROBRAS

Companhia Aberta
CNPJ/MF - 33.000.167/0001-01
NIRE - 33300032061

(cinquenta milhões de dólares dos Estados Unidos da América), exceto se essa obrigação for paga nos termos e prazos estabelecidos na(s) sentença(s) ou no(s) laudo(s) arbitra(is). (ii) A ocorrência de quaisquer dos eventos indicados nos subitens "a" até "d" do item (i) acima, acarretará o vencimento antecipado automático das Debêntures. Na ocorrência de qualquer dos eventos indicados nos subitens "e" até "k" do item (i) acima, o Agente Fiduciário deverá convocar, em até 5 (cinco) dias úteis contados da data em que tomar conhecimento do evento, uma Assembléia Geral de Debenturistas para deliberar sobre a declaração do vencimento antecipado das Debêntures. (iii) Após a realização da Assembléia Geral de Debenturistas mencionada no item (ii) acima, o Agente Fiduciário poderá declarar antecipadamente vencidas todas as obrigações decorrentes das Debêntures e exigir o imediato pagamento pela Companhia do Valor Nominal das Debêntures, acrescido de Remuneração e encargos até a data de seu efetivo pagamento, nos termos do item (i) acima, a menos que Debenturistas que representem pelo menos 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em circulação optem por não declarar o vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures. **XVI. Repactuação:** As Debêntures não estarão sujeitas a repactuação. **XVII. Prorrogação dos Prazos:** (i) Considerar-se-ão automaticamente prorrogados os prazos referentes ao pagamento de qualquer obrigação prevista ou decorrente da Escritura da Emissão, até o 1º (primeiro) dia útil subsequente à data dos referidos prazos, sem acréscimo de juros ou de qualquer outro encargo, se esta data coincidir com dia em que não haja expediente bancário nas Cidades do Rio de Janeiro e/ou de São Paulo, ressalvados os casos cujos pagamentos devam ser realizados pela CETIP ou CBLIC, hipótese em que somente haverá prorrogação quando a data de pagamento coincidir com feriado nacional, sábado ou domingo. (ii) O prazo de vencimento das Debêntures poderá ser alterado mediante aprovação, em Assembléia Geral de Debenturistas, por Debenturistas representando a totalidade da Debêntures em circulação. **XVIII Outras Emissões:** Conforme disposto no §3º do art. 59 da Lei das Sociedades por Ações, outras emissões de debêntures que tenham sido aprovadas pela Companhia somente poderão ser realizadas após a colocação integral ou cancelamento das debêntures desta 2ª emissão. **XIX. Definição de Condições da Emissão:** Os Juros serão definidos com base no resultado apurado no processo de *bookbuilding*, a ser realizado conforme estabelecido no respectivo Contrato de Distribuição Pública das Debêntures, e constarão da Escritura da Emissão e serão divulgados no anúncio de início de distribuição pública das Debêntures. Além do disposto acima, os Conselheiros presentes, por unanimidade, deliberaram também contratar as

SEGEPE - Secretaria Geral da PETROBRAS
Av. República do Chile, 65 - 24º andar
Tels. (21) 2534-1206/1266 Fax. (21) 2262-2377
CEP 20031-912 - Rio de Janeiro - RJ - Brasil



PETRÓLEO BRASILEIRO S.A.
PETROBRAS



PETRÓLEO BRASILEIRO S.A.
PETROBRAS

Companhia Aberta
CNPJ/MF - 33.000.167/0001-01
NIRE - 33300032061

instituições financeiras responsáveis pela distribuição pública das Debêntures objeto da Emissão, quais sejam, Banco Bradesco S.A., Banco Pactual S.A. e Caixa Econômica Federal, bem como autorizar os membros da Diretoria da Companhia a (i) praticar todos e quaisquer atos e a firmar todos os instrumentos relacionados à Emissão, em conformidade com o aqui disposto, incluindo, mas não se limitando, a contratação de Agente Fiduciário, Banco Mandatário, Banco Escriturador, advogados, auditores independentes, entre outros; (ii) celebrar todos os contratos pertinentes, relacionados à Emissão, respeitados os limites e parâmetros aqui dispostos, tais como Escritura, Contratos de Distribuição Pública das Debêntures; e (iii) representar a Companhia perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM e demais autoridades." ----- As demais deliberações havidas nessa reunião foram omitidas neste extrato, por dizerem respeito à interesses meramente internos à Sociedade, cautela legítima, amparada no dever de sigilo da Administração, consoante "caput" do Artigo 155 da Lei nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações), situando-se, por conseguinte, fora da abrangência da norma contida no parágrafo único do Artigo 142 da citada Lei.

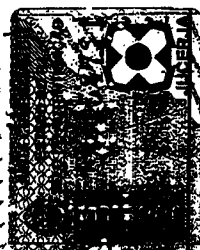
Rio de Janeiro, 30 de julho de 2002

Hélio Shiguenobu Fujikawa
Secretário-Geral da PETROBRAS

JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO
CERTIFICADO DE REGISTRO SOB NOME, NÚMERO E DATA ABaixo.
PETRÓLEO BRASILEIRO S/A PETROBRAS

Maria Cristina V. Contreiras
Secretária-Geral
Petroleum Brasileiro S/A

00001258445
DATA: 01/08/2002



SEGEPE - Secretaria Geral da PETROBRAS
Av. República do Chile, 65 - 24º andar
Tels. (21) 2534-1206/1266 Fax. (21) 2262-2377
CEP 20031-912 - Rio de Janeiro - RJ - Brasil

