



PETROBRAS
PETROBRAS

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



PETROBRAS
PETROBRAS

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 23 de outubro de 2002, sob a presidência do Presidente Pedro Pullen Parente e com a participação, por telefone, conforme faculta o parágrafo 1º do artigo 31 do Estatuto Social, do Presidente e dos Conselheiros Claudio Luiz da Silva Haddad, Eleazar de Carvalho Filho, Francisco Roberto André Gros, Gerald Dinu Roiss, Guilherme Gomes Dias, Jorge Gerdau Johannpeter, Roberto Egydio Setubal e Zenildo Lucena, deliberou (Ata nº 1.219, item único) 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 IGP-M - Índice Geral de Preços de Mercado - Retificação da Deliberações:** - Por delegação do Conselho de Administração, os Conselheiros Claudio Luiz da Silva Haddad, Eleazar de Carvalho Filho e Francisco Roberto André Gros apresentaram, para deliberação do Colegiado, proposta de retificação de deliberações constantes da Ata CA 1.216, item 2, de 04 de outubro de 2002, que autorizou a Companhia a efetuar a 3ª emissão de debêntures simples (não conversíveis em ações) da Companhia, para distribuição pública (as "Debêntures"), sem garantia (quirografárias) e sem preferência, com atualização monetária vinculada ao IGP-M - Índice Geral de Preços de Mercado, sob a coordenação de instituições financeiras integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários no valor de R\$750.000.000,00 (setecentos e cinquenta milhões de reais), (a "Emissão"). **DECISÃO:** - O Conselho de Administração decidiu retificar determinadas deliberações constantes da Ata CA 1.216, item 2, de 04 de outubro de 2002, passando estas deliberações alteradas a vigorar com as redações apresentadas a seguir: **I. Valor total da Emissão:** o valor total da Emissão será de R\$775.000.000,00 (setecentos e setenta e cinco milhões de reais) na Data de Emissão (conforme definida abaixo). **II. Quantidade de Debêntures:** serão emitidas 775.000 (setecentas e setenta e cinco mil) debêntures. **III. Remuneração:** A partir da Data de Emissão, as Debêntures da Emissão farão jus à atualização do seu valor nominal e ao pagamento anual de juros (a "Remuneração"): **(a) Atualização** - As Debêntures terão o seu Valor Nominal Unitário

Av. República do Chile, 65 - 24º andar
Tels. (21) 2534-1206/1255 Fax (21) 2262-2377
CEP 20031-912 - Rio de Janeiro - RJ - Brasil

10/11





PETRÓLEO BRASILEIRO S.A.
PETROBRAS

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



PETRÓLEO BRASILEIRO S.A.
PETROBRAS

atualizado (a "Atualização") a partir da data de emissão, ou seja, 1º de outubro de 2002, pelo IGP-M - Índice Geral de Preços de Mercado, apurado e divulgado pela Fundação Getúlio Vargas ("Valor Nominal Unitário Atualizado"), sendo o produto da atualização incorporado a este automaticamente, segundo a seguinte fórmula:

$$VNa = VNe \times C$$

onde: **VNa** - Valor Nominal Unitário atualizado, calculado com 6 (seis) casas decimais, sem arredondamento; **VNe** = Valor Nominal Unitário ou saldo do Valor Nominal Unitário, informado/calculado com 6 (seis) casas decimais, sem arredondamento; **C** = Fator acumulado das variações mensais dos índices utilizados, calculado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento, apurado da seguinte forma:

$$C = \left[\frac{IGP-M_1}{IGP-M_0} \right]^{\frac{dup}{360}} \times \left[\frac{IGP-M_2}{IGP-M_1} \right]^{\frac{dup}{360}} \times \dots \times \left[\frac{IGP-M_n}{IGP-M_{n-1}} \right]^{\frac{dup}{360}} \left[\frac{IGP-M_n}{IGP-M_{n-1}} \right]^{\frac{dut}{360}}$$

onde: **IGP-M₀** é o valor do número índice do IGP-M do mês anterior ao mês de início de atualização; **IGP-M₁** é o valor do número índice do IGP-M do mês de início de atualização; **IGP-M₂** é o valor do número índice do IGP-M do mês subsequente ao mês de início de atualização; **IGP-M_n** é o valor do número índice do IGP-M do mês anterior ao mês de atualização até a data de aniversário do ativo. Após a data de aniversário, valor do número índice do IGP-M do mês de atualização; **IGP-M_{n-1}** é o valor do número índice 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, sendo "dup" um número inteiro; **dut** é o número de dias úteis contidos entre a última e a próxima data base, sendo "dut" um número inteiro. Para efeitos das definições acima, consideram-se "datas de aniversário" as datas correspondentes ao primeiro dia útil de cada mês, e "data base" como sendo o primeiro dia útil de cada mês. O número índice do IGP-M deverá ser utilizado considerando-se idêntico número de casas decimais daquele divulgado pelo órgão responsável por seu cálculo. Se, na data de vencimento de quaisquer obrigações pecuniárias da Companhia não houver divulgação do IGP-M, será aplicado o último número índice do IGP-M divulgado, calculado pro rata temporis, não sendo devidas quaisquer compensações financeiras entre a Companhia e os Debenturistas quando da divulgação posterior do IGP-M que seria aplicável. Se a não divulgação do IGP-M for superior ao prazo de 10 (dez) dias consecutivos, aplicar-se-á o

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



PETRÓLEO BRASILEIRO S.A.
PETROBRAS

disposto nos parágrafos abaixo quanto à definição do novo parâmetro de Remuneração das Debêntures. No caso de extinção, ausência de apuração e/ou divulgação por mais de 10 (dez) dias consecutivos após a data esperada para sua apuração e/ou divulgação, ou impossibilidade legal de aplicação do IOP M às Debêntures, o agente fiduciário deverá, no prazo máximo de 30 (trinta) dias a contar do evento, realizar a Assembleia Geral de Debenturistas (no modo e prazos estipulados no artigo 124 da Lei das Sociedades por Ações), para a deliberação, de comum acordo com a Companhia, observada a Decisão Conjunta BACEN/CVM nº 07/99 e/ou regulamentação aplicável, do novo parâmetro de Remuneração das Debêntures a ser proposto pela Companhia. Caso não haja acordo sobre a nova Remuneração das Debêntures entre a Companhia e os Debenturistas representando, no mínimo, 75% (setenta e cinco por cento) do total das Debêntures em circulação (ainda que em decorrência da falta de quorum para deliberar sobre a matéria), a Companhia deverá resgatar a totalidade das Debêntures em circulação, no prazo de 30 (trinta) dias contados da data da realização da respectiva Assembleia Geral de Debenturistas, pelo saldo de seu Valor Nominal Unitário acrescido da Remuneração devida até a data do efetivo resgate, calculada pro rata temporis, a partir da Data de Emissão, utilizando-se o último IGF-M divulgado oficialmente, acrescido dos juros remuneratórios estabelecidos na forma do subitem (c) deste item III. **(b) Periodicidade da Pagamento da Atualização:** A Atualização será paga juntamente com o Valor Nominal Unitário, somente no caso de resgate antecipado obrigatório, se houver, e na Data do Vencimento das Debêntures. **(c) Juros** - As Debêntures farão jus ao pagamento de juros (os "Juros") correspondentes a uma taxa fixa anual de 10,30% (dez vírgula trinta por cento), já definida em processo de bookbuilding. Os Juros serão calculados sobre o Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures, adotando-se a forma exponencial e cumulativa por dias úteis decorridos, com base em um ano de 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias, desde a Data de Emissão, ou Data de Vencimento dos Juros (conforme definido abaixo) imediatamente anterior, conforme o caso, até a data de seu vencimento, de acordo com a seguinte fórmula:

$$J = \{VNa \times [FatorJuros - 1]\}$$

onde: **J** = Valor dos Juros devidos na data de seu vencimento, calculado com 6 (seis) casas decimais sem arredondamento; **VNa** = Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures na data de vencimento dos Juros, calculado com 6 (seis) casas decimais sem

Av. República do Chile, 65 - 24º andar
Telo. (21) 2534-1206/1206 Fax. (21) 2262-2377
CEP 20031-912 - Rio de Janeiro RJ Brasil

20A





PETRÓLEO BRASILEIRO S.A.
PETROBRAS

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



PETRÓLEO BRASILEIRO S.A.
PETROBRAS

arredondamento; **Fator Juros** = Fator de Juros fixos calculado com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento;

$$\text{Fator Juros} = \left[\left(\frac{\text{taxa}}{100} + 1 \right) \right]^{\frac{n}{360}}$$

onde: taxa = 10,30% (dez vírgula trinta por cento) ao ano; n = número de dias úteis entre o último e o próximo evento contidos em cada período de pagamento dos juros, conforme definido no subitem (d) abaixo, sendo "n" um número inteiro; (d) **Periodicidade de Pagamento dos Juros:** Os Juros serão pagos anualmente, a contar da respectiva data de emissão das Debêntures, no dia 1º de outubro dos anos de 2003, 2004, 2005, 2006, 2007, 2008, 2009 e 2010, observado as hipóteses de prorrogação de prazo relativas a esta emissão (as "Datas de Vencimento dos Juros"). IV. **Colocação e Procedimento de Distribuição:** As Debêntures serão objeto de distribuição pública, sob regime de melhores esforços de colocação, com intermediação de instituições financeiras integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários. A oferta das Debêntures ("Oferta") será estruturada mediante duas ofertas com características distintas, quais sejam, uma oferta não-institucional ("Oferta Não-Institucional") e uma oferta institucional ("Oferta Institucional"). (a) **Oferta Não-Institucional:** A Oferta Não-Institucional será destinada aos investidores pessoas físicas e jurídicas que não sejam considerados Investidores Institucionais (conforme definido abaixo) e que desejem adquirir Debêntures até os limites mencionados no item IV(b) abaixo, diretamente e/ou indiretamente por meio de aplicação em fundos de investimento exclusivos de private banking ("Fundos Exclusivos", que, conjuntamente com tais investidores pessoas físicas e jurídicas, são doravante designados "Investidores Não-Institucionais"). As Debêntures, no âmbito da Oferta Não-Institucional, serão subscritas mediante pagamento à vista, em moeda corrente do país, observado o procedimento de distribuição previsto no item IV(d) abaixo. (b) **Limites para a Oferta Não-Institucional:** A Oferta Não-Institucional está limitada a 50.000 (cinquenta mil) Debêntures, correspondentes ao valor de R\$50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais), na Data de Emissão. Cada Investidor Não-Institucional, diretamente e/ou indiretamente por meio de aplicação em Fundos Exclusivos, está sujeito aos seguintes limites: (i) o valor mínimo de investimento de R\$50.000,00 (cinquenta mil reais); e (ii) o valor máximo de investimento de R\$1.000.000,00 (um milhão de reais). (c) **Oferta Institucional:** A

Av. República do Chile, 65 - 24º andar
Tels. (21) 2534-1206/1266 Fax. (21) 2262-2511
CEP 20031-913 - Rio de Janeiro RJ Brasil

W11





PETRÓLEO BRASILEIRO S.A.
PETROBRAS

Companhia Aberta

CNPJ/MF - 33.000.167/0001-01

NIRE - 33300032061



PETRÓLEO BRASILEIRO S.A.
PETROBRAS

Oferta Institucional será destinada ao atendimento da demanda (i) dos Investidores Não-Institucionais que desejem adquirir Debêntures acima dos limites estabelecidos no item IV(b) supra; (ii) de pessoas físicas clientes exclusivos de private banking que não optarem pela Oferta Não-Institucional; e (iii) de fundos de investimento (exceto os Fundos Exclusivos), entidades administradoras de recursos de terceiros registradas na CVM, entidades autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, seguradoras, entidades abertas e fechadas de previdência privada e de capitalização, e outros, considerados como investidores qualificados nos termos da regulamentação vigente ("Investidores Institucionais"). As Debêntures, no âmbito da Oferta Institucional, serão subscritas mediante pagamento à vista, em moeda corrente do país. (d) **Procedimento de Distribuição:** O Itaú, o Unibanco e o ABN AMRO serão os coordenadores da Oferta Não-Institucional e receberão pedidos de reserva dos Investidores Não-Institucionais interessados na aquisição das Debêntures no âmbito da Oferta Não-Institucional ("Pedido de Reserva"). Caso o total de Pedidos de Reserva dos Investidores Não-Institucionais seja menor ou igual à totalidade das Debêntures objeto da Oferta Não Institucional, não haverá rateio, sendo atendidos todos os Pedidos de Reserva dos Investidores Não-Institucionais em 100% (cem por cento) de suas reservas, sendo que eventuais sobras no lote ofertado aos Investidores Não Institucionais serão subscritas pelos Coordenadores. Caso o total dos Pedidos de Reserva feitos por Investidores Não-Institucionais seja superior à totalidade das Debêntures ofertadas por cada coordenador da Oferta Não-Institucional, os Pedidos de Reserva dos Investidores Não Institucionais serão atendidos, até o limite da Oferta Não Institucional, respeitada a ordem cronológica em que foram efetivados. Os Coordenadores devolverão aos seus respectivos Investidores Não-Institucionais os valores depositados em excesso, no prazo máximo de 5 (cinco) dias úteis, sem adição de juros ou correção monetária e deduzida a quantia relativa à Contribuição Provisória sobre Movimentação ou Transmissão de Valores e de Créditos e Direitos de Natureza Financeira - CPMF ("CPMF"). Na hipótese de não haver a conclusão da Oferta, os Pedidos de Reserva serão automaticamente cancelados e os valores depositados serão devolvidos aos Investidores Não-Institucionais, sem juros ou correção monetária e deduzida a quantia relativa à CPMF, em até 5 (cinco) dias úteis contados da data do cancelamento dos Pedidos de Reserva. Na Oferta Institucional não serão admitidas reservas antecipadas e inexisterão valores mínimos ou máximos de investimento. Os Coordenadores da Oferta adotarão o procedimento diferenciado

Av. República do Chile, 65 - 24º andar
Tele. (31) 2534 1206/1266 Fax. (21) 2262-2377
CEP 20031-912 - Rio de Janeiro - RJ - Brasil

10/11/97





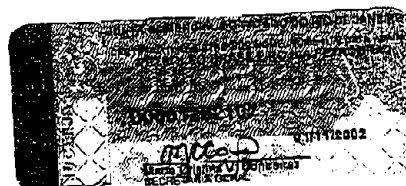
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A.
PETROBRAS

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

previsto no artigo 33 da Instrução CVM 137/80 para atender aos pedidos de Investidores Institucionais, sendo respeitado o procedimento de atendimento aos Investidores Institucionais estabelecido quando da realização do processo de *bookbuilding*. Serão atendidos, preferencialmente, os clientes dos bancos Coordenadores da Oferta e de eventuais instituições financeiras subcontratadas integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários e devidamente autorizadas a operar no mercado de capitais, sujeita a prévia comunicação por escrito à Companhia, não havendo reservas antecipadas, nem fixação de lotes máximos ou mínimos. Após o encerramento do prazo da distribuição primária das Debêntures, os Coordenadores poderão, no mercado secundário, negociar Debêntures desta Emissão junto aos seus clientes. **V. Definição de Condições da Emissão:** O valor total da Emissão, o número de Debêntures, bem como os Juros foram definidos com base no resultado apurado no processo de *bookbuilding*, o qual foi realizado conforme estabelecido no Contrato de Distribuição Pública das Debêntures, constarão do Primeiro Aditamento à Escritura da Emissão e serão divulgados no anúncio de início de distribuição pública das Debêntures. Ficam ratificadas desde já todas as demais disposições constantes da Reunião nº 1.216, item 2, de 04 de outubro de 2002, do Conselho de Administração, que não foram aqui expressamente modificadas.

Rio de Janeiro, 23 de outubro de 2002

Hélio Shiguenobu Fujikawa
Secretário-Geral da PETROBRAS



Av. República do Chile, 65 - 24º andar
Tele. (21) 2504-1206/1266 Fax. (21) 2262-2377
CEP 20031-912 - Rio de Janeiro - RJ - Brasil