

FERTIBRÁS S.A.
COMPANHIA ABERTA

CNPJ/MF N.º 61.442.109/0001-73
NIRE 35.300.021.819

ATA DA ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA
REALIZADA EM 27 DE OUTUBRO DE 2003

- 1. Data, hora e local:** 27 de outubro de 2003, às 16:00 horas, na sede social da Companhia, no Município de Osasco, Estado de São Paulo, na Avenida Henry Ford, n.º 803, 1º andar, Presidente Altino.
- 2. Presença:** Acionistas representando 99,99 % do capital social com direito a voto da Companhia, conforme assinaturas apostas no Livro de Presença dos Acionistas.
- 3. Composição da Mesa:** Presidente: Prof. Wladimir Antonio Puggina. Secretário: Dr. Marcelo Benedetti Figueiredo.
- 4. Publicações:** Editais de convocação publicados no Diário Oficial do Estado de São Paulo nos dias 10, 11 e 14 de outubro de 2003 e no jornal Valor Econômico nos dias 10, 13 e 14 de outubro de 2003.
- 5. Ordem do Dia:** Deliberar sobre a realização da 3ª emissão de debêntures da Companhia, para distribuição pública de 6.500 (seis mil e quinhentas) debêntures, em série única, da espécie com garantia real, não conversíveis em ações da Companhia (as “Debêntures”), totalizando, na data de emissão, o valor de R\$ 65.000.000,00 (sessenta e cinco milhões de reais) (a “Emissão”).
- 6. Deliberações tomadas por unanimidade dos presentes:** Os acionistas aprovaram a Emissão e deliberaram o quanto segue: (i) **Valor Total da Emissão:** o valor total da Emissão será de R\$ 65.000.000,00 (sessenta e cinco milhões de reais); (ii) **Número de**

Séries: a Emissão será realizada em série única; **(iii) Quantidade de Títulos:** serão emitidas 6.500 (seis mil e quinhentas) Debêntures; **(iv) Data de Emissão:** para todos os efeitos legais, a data de emissão das Debêntures será 1º de outubro de 2003 (a “Data de Emissão”); **(v) Valor Nominal Unitário:** as Debêntures terão valor nominal unitário de R\$ 10.000,00 (dez mil reais) na Data de Emissão (o “Valor Nominal”); **(vi) Conversibilidade:** as Debêntures não serão conversíveis em ações de emissão da Companhia; **(vii) Prazo e Vencimento:** as Debêntures terão prazo de 3 (três) anos, contados da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 1º de outubro de 2006 (a “Data de Vencimento”); **(viii) Espécie:** as Debêntures serão da espécie com garantia real; **(ix) Constituição da Garantia Real:** as Debêntures terão garantia real, no valor total, na Data de Emissão, de R\$ 92.950.000,00, representada pelo penhor de 1º grau de: (a) 807.517.280 ações ordinárias e 2.138.576.224 ações preferenciais de emissão da Fertilizantes Fosfatados S.A. Fosfertil (a “Fosfertil”) de titularidade da Emissora; (b) 288.918.280 ações ordinárias e 987.436.560 ações preferenciais de emissão da Fosfertil de titularidade da controlada da Companhia, a Benspar S.A. (a “Benspar”); e (c) 451.277.202 ações ordinárias de emissão da Fertifós Administração e Participação S.A. (a “Fertifós”) de titularidade da Emissora (todas as ações mencionadas nos itens (ix)(a), (ix)(b) e (ix)(c) acima, designadas como as “Ações Gravadas”). O penhor acima referido será formalizado mediante celebração de contrato de penhor de ações específico (o “Contrato de Penhor de Ações”) e deverá sempre representar, no mínimo, 130% (cento e trinta por cento) do saldo devedor do Valor Nominal das Debêntures. Além de regular o penhor das Ações Gravadas, o Contrato de Penhor de Ações facultará à Companhia e à Benspar a entrega, a qualquer momento, de outras ações de emissão da Fosfertil e/ou da Fertifós, em complemento às Ações Gravadas, para integrarem o conceito de Ações Gravadas nos termos do Contrato de Penhor de Ações. A Companhia fica desde já autorizada a realizar, se assim entender necessário, a entrega de novas ações de emissão da Fosfertil e/ou da Fertifós, para integrarem o

conceito de Ações Gravadas do Contrato de Penhor de Ações, inclusive antes de eventual execução do penhor de que trata este item (ix); **(x) Garantia Adicional:** como garantia adicional ao cumprimento das obrigações pecuniárias relativas às Debêntures, a Companhia e a Benspar empenharão, em favor dos titulares das Debêntures, seus direitos ao recebimento de eventuais dividendos que vierem a ser declarados pela Fosfertil e pela Fertifós, dentro do período compreendido entre a Data de Emissão e a data em que todas as obrigações pecuniárias da Emissora, com relação à Debêntures, sejam cumpridas. Tais dividendos somente poderão ser utilizados para garantir o pagamento das Debêntures em caso de declaração de vencimento antecipado das Debêntures, nos termos descritos no item (xv) abaixo; **(xi) Remuneração:** as Debêntures serão remuneradas semestralmente com base na taxa média dos Depósitos Interfinanceiros de um dia – DI, “over extra grupo” expressa na forma percentual ao ano, base 252 dias, calculada e divulgada pela CETIP – Central de Custódia e Liquidação Financeira de Títulos, Informativo Diário, disponível em sua página na Internet (<http://www.cetip.com.br>) e no jornal “Gazeta Mercantil”, edição nacional, ou, na falta deste, em outro jornal de grande circulação (a “Taxa DI”) acrescida exponencialmente de *spread* de 2,5% (dois e meio por cento) ao ano, base 252 dias (o “Acréscimo sobre a Taxa DI”, sendo a Taxa DI e o Acréscimo sobre a Taxa DI, em conjunto, referidos como a “Remuneração”). A Remuneração será paga nas seguintes datas: 1º de abril de 2004, 1º de outubro de 2004, 1º de abril de 2005, 1º de outubro de 2005, 1º de abril de 2006 e 1º de outubro de 2006; **(xii) Amortização:** as Debêntures serão amortizadas em 4 (quatro) parcelas iguais, de acordo com o seguinte cronograma: (a) 25% do Valor Nominal Unitário será amortizado em 1º de abril de 2005; (b) 25% do saldo do Valor Nominal Unitário será amortizado em 1º de outubro de 2005; (c) 25% do saldo do Valor Nominal Unitário será amortizado em 1º de abril de 2006; e (d) o saldo do Valor Nominal Unitário será amortizado em 1º de outubro de 2006; **(xiii) Repactuação:** as Debêntures não serão objeto de repactuação; **(xiv)**

Condições de Integralização e Subscrição: as Debêntures serão integralizadas à vista, em moeda corrente nacional, no ato da subscrição, pelo seu Valor Nominal acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a Data de Emissão até a data de sua efetiva integralização; **(xv) Condições de Vencimento Antecipado:** serão considerados eventos de vencimento antecipado das Debêntures quaisquer das seguintes ocorrências: (a) não pagamento pela Companhia do principal ou da Remuneração ou de quaisquer outros valores devidos em razão das Debêntures nas respectivas datas de pagamento e/ou vencimento, não sanado no prazo de 10 (dez) dias úteis; (b) protesto legítimo de títulos contra a Companhia, cujo valor global não pago ultrapasse R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais), salvo se o protesto tiver sido efetuado por erro ou má-fé de terceiros, desde que validamente comprovado pela Companhia, ou se for cancelado, em qualquer hipótese, no prazo máximo de 10 (dez) dias úteis de sua ocorrência; (c) falta de cumprimento pela Companhia de qualquer obrigação que venha a ser estabelecida no instrumento particular de escritura de emissão das Debêntures, que será celebrado para regular a Emissão (a “Escritura de Emissão”), excluídas as obrigações de natureza pecuniária, não sanada no prazo de 30 (trinta) dias; (d) pedido de concordata preventiva formulado pela Companhia e/ou por qualquer de suas controladas; (e) pedido de auto falência da Companhia e/ou de qualquer de suas controladas e/ou pedido de falência da Companhia e/ou de qualquer de suas controladas que não seja indeferido no prazo de 15 (quinze) dias contados da data do pedido de falência; (f) liquidação, dissolução, extinção da Companhia e/ou de qualquer de suas controladas (salvo se por motivo de reorganização societária envolvendo a Companhia e qualquer de suas controladas) ou decretação de falência da Companhia e/ou de qualquer de suas controladas; (g) vencimento antecipado ou inadimplência no pagamento de qualquer dívida da Companhia, em montante individual ou agregado superior a R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais); (h) não manutenção pela Companhia de índices e limites que venham a ser estabelecidos na

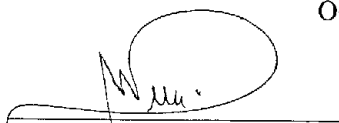
Escritura de Emissão; (i) implementação de reorganização societária que resulte na transferência a outra sociedade de parcela de ativos da Emissora no valor superior a R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais) (salvo se por motivo de reorganização societária envolvendo exclusivamente a Emissora e suas controladas, e desde que tal transferência não afete a capacidade da Emissora de cumprir com suas obrigações pecuniárias nos termos da Escritura de Emissão); (j) descumprimento das condições do Contrato de Penhor de Ações; e (k) pagamento de dividendos e/ou juros sobre capital próprio se a Companhia estiver por mais de 10 (dez) dias em mora relativamente ao pagamento de quaisquer das obrigações pecuniárias devidas em virtude das Debêntures; (xvi) **Forma de Colocação:** as Debêntures serão objeto de distribuição pública, 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 n.º 13, de 30 de setembro de 1980, não existindo reservas antecipadas, nem fixação de lotes mínimos ou máximos, sendo atendidos, preferencialmente, os clientes das instituições coordenadoras da distribuição que desejarem efetuar investimento nas Debêntures, independentemente de ordem cronológica; (xvii) **Delegação de Poderes ao Conselho de Administração da Companhia:** ficam delegados ao Conselho de Administração da Companhia poderes para deliberar de forma ampla sobre as condições de que tratam os incisos VI a VIII do artigo 59 da Lei n.º 6.404, de 15 de dezembro de 1976, inclusive modificando tais condições do modo que julgar mais conveniente, bem como deliberar o cancelamento de Debêntures quando for o caso; (xviii) **Autorização à Diretoria da Companhia:** fica a Diretoria da Companhia autorizada a contratar uma ou mais instituições financeiras autorizadas a operar no mercado de capitais para coordenar a distribuição pública das Debêntures, bem como a nomear e contratar agente fiduciário para a Emissão, celebrando a Escritura de Emissão, o Contrato de Penhor de Ações e o Contrato de Penhor de Dividendos, e tomando junto aos órgãos governamentais,

autarquias, entidades públicas e particulares em geral, todas as providências necessárias à realização da Emissão.

7. Documentos Arquivados na Sociedade: Editais de Convocação.

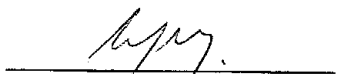
8. Encerramento: Nada mais havendo a se tratar, foi encerrada a Assembléia e lavrada a presente ata que, depois de lida e achada conforme, vai assinada, por todos os presentes.

Osasco, 27 de outubro de 2003.



Wladimir Antonio Puggina

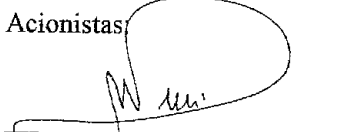
Presidente da Mesa

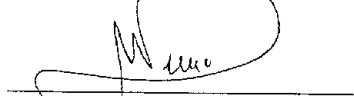


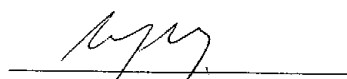
Marcelo Benedetti Figueiredo

Secretário

Acionistas:



Wladimir Antonio Puggina

WD Participações S/C Ltda.

Marcelo Benedetti Figueiredo

Wilson Alves de Araújo