

COLEGIADA

JUCESP
03 10 05



JUCESP PROTOCOLO
789417/05-4



FERTIBRÁS S.A.

COMPANHIA ABERTA

CNPJ n.º 61.442.109/0001-73 - NIRE n.º 35.300.021.819

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO ADMINISTRAÇÃO REALIZADA
EM 27 DE SETEMBRO DE 2005**

1. Data, Hora e Local: Aos 27 dias do mês de setembro de 2005, às 14:00 horas, na sede social da Companhia, situada na Cidade de Osasco, Estado de São Paulo, na Avenida Henry Ford, n.º 803 – 1º andar.

2. Presença: Os membros do Conselho de Administração, infra assinados, em número legal para deliberação, na forma do artigo 21 do Estatuto Social.

3. Composição da Mesa: Presidente – Prof. Wladimir Antonio Puggina; Secretário – Sr. Wilson Alves de Araújo.

4. Ordem do Dia: Aprovação de termos e condições da 4ª Emissão de debêntures.

5. Deliberações: Os membros do Conselho de Administração aprovaram por unanimidade, com base nos poderes delegados ao Conselho de Administração pela Assembléia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 26 de setembro de 2005, que deliberou sobre a 4ª emissão de debêntures, em série única, com garantia real, não conversíveis em ações, para distribuição pública da Companhia (a “4ª Emissão” e as “Debêntures”), as seguintes características e condições aplicáveis às Debêntures: (a) **Data de Emissão:** a data da 4ª emissão das Debêntures será o dia 05 de setembro de 2005 (“Data de Emissão”); (b) **Prazo e Vencimento:** as Debêntures terão prazo de 05 (cinco) anos, com vencimento em 05 de setembro de 2010 (“Data de Vencimento”); (c) **Amortização:** as Debêntures serão amortizadas em 6 (seis) parcelas iguais, semestrais e sucessivas a partir do 30º mês, inclusive, a contar da Data da Emissão, sendo o primeiro pagamento devido em 05 de março de 2008; (d) **Resgate:** não haverá resgate antecipado das Debêntures nos termos do artigo 55 da Lei n.º 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada (“Lei das Sociedades por Ações”); (e) **Remuneração:** as Debêntures farão jus a remuneração que contemplará juros moratórios incidentes sobre o valor nominal unitário não amortizado das Debêntures, com base na taxa média dos Depósitos Interfinanceiros DI de um dia, “over extra grupo”, expressa na forma

1000000000

0000000000

percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias, calculada e divulgada pela CETIP – Câmara de Custódia e Liquidação (“CETIP”), acrescida exponencialmente de *spread* a ser definido em procedimento de *bookbuilding*, observado o *spread* máximo de 1,55% ao ano (a “Remuneração”); **(f) Pagamento da Remuneração:** os valores relativos à Remuneração das Debêntures serão pagos semestralmente, sempre no dia 5 (cinco) dos meses de março e setembro de cada ano, até a Data de Vencimento, sendo o primeiro pagamento devido em 05 de março de 2006; **(g) Forma de Integralização:** as Debêntures serão integralizadas à vista, em moeda corrente nacional, no ato da subscrição; **(h) Preço de Subscrição:** as Debêntures serão subscritas e integralizadas pelo seu valor nominal unitário, acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a Data de Emissão até a data da efetiva integralização; **(i) Vencimento Antecipado das Debêntures:** serão considerados eventos de vencimento antecipado das Debêntures quaisquer das seguintes ocorrências: (i) não pagamento pela Companhia das amortizações 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 05 (cinco) dias úteis; (ii) protesto legítimo de títulos contra a Companhia, cujo valor unitário ou 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; (iii) falta de cumprimento pela Companhia de qualquer obrigação decorrente da escritura da 4ª Emissão, excluídas as obrigações de natureza pecuniária, não sanada no prazo de 30 (trinta) dias contados do recebimento de aviso escrito enviado pelo agente fiduciário, sendo certo que o prazo de 30 (trinta) dias para a regularização do descumprimento de qualquer obrigação da escritura da 4ª Emissão não será aplicável às demais hipóteses de vencimento antecipado ora descritas; (iv) apresentação de pedido de recuperação judicial ou extrajudicial ou qualquer procedimento análogo, judicial ou extrajudicial, formulado pela Companhia, seus acionistas controladores e/ou por qualquer de suas controladas; (v) pedido de auto falência da Companhia, de seus acionistas controladores e/ou de qualquer de suas controladas e/ou pedido de falência da Companhia, de seus acionistas controladores e/ou de qualquer de suas controladas que não seja indeferido no prazo de 45 (quarenta e cinco) dias contados da data do pedido de falência; (vi) liquidação, dissolução, extinção da Companhia, de seus acionistas controladores e/ou de qualquer de suas controladas (salvo se por motivo de reorganização societária envolvendo a Companhia, seus acionistas controladores e qualquer de suas controladas) ou decretação de falência da Companhia, de seus acionistas controladores e/ou de qualquer de suas controladas; (vii) 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); (viii) não manutenção pela Companhia dos índices e limites financeiros (*covenants*), conforme definidos na escritura da 4ª Emissão; (ix) implementação de qualquer forma de

Figure 6. The effect of the number of trials on the mean error rate (\pm SEM) for the four groups. Error bars represent SEM. * indicates significant difference between the two groups at the same trial number.

os trabal

271

JURADO

03.10.05

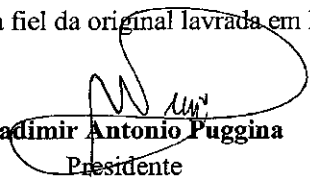
Osasco, 27 de Setembro de 2005.

Wladimir Antonio Puggina – Presidente da Mesa
Wilson Alves de Araújo - Secretário

Conselheiros Presentes:

Wladimir Antonio Puggina, Wilson Alves de Araújo, Eduardo Augusto de Almeida
Guimarães, Luiz Bertasi Filho, Norman Puggina e Urbano Campos Ribeiral.

A presente é cópia fiel da original lavrada em livro próprio


Wladimir Antonio Puggina
Presidente

