

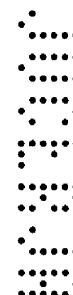
**ATA DA 440ª REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA UNIPAR
- UNIÃO DE INDÚSTRIAS PETROQUÍMICAS S.A., REALIZADA NO DIA
26 DE ABRIL de 2005.**

COMPANHIA ABERTA

CNPJ nº 33.958.695/0001-78

NIRE 33.300.154.469

DATA, HORA E LOCAL: 26 de abril de 2005, às 15 horas, na sede da Companhia. **PRESENÇA:** Alberto Soares de Sampaio Geyer - Presidente do Conselho de Administração, Roberto Pinho Dias Garcia - Vice-Presidente do Conselho de Administração, Iran Siqueira Lima, Benedito Carlos Dias da Silva e Hans Bartlin Grether, membros do Conselho de Administração. **CONVIDADOS:** Vítor Manuel Cavalcanti Mallmann - Vice-Presidente e José Octávio Vianello de Mello - Diretor Financeiro/Controladoria. **DELIBERAÇÕES:** Os Conselheiros, por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições, conforme previsto no artigo 59, §1º da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada e com base na 439ª Reunião do Conselho de Administração da Companhia realizada em 16 de março de 2005 ("RCA"), deliberaram: **Item 01** - Aprovar, em complemento às condições da 1ª emissão de debêntures ("Debêntures") aprovadas na RCA, as seguintes condições: (a) **Data de Emissão:** Para todos os fins e efeitos legais, considerar-se-á o dia 1º de abril de 2005 como a data de emissão das Debêntures; e (b) **Data de Vencimento:** As Debêntures vencerão em 01 de abril de 2011, ou seja, 6 (seis) anos após a Data de Emissão; **Item 02** - Aprovar a taxa de juros remuneratórios para as debêntures da 1ª emissão da Companhia, determinada em procedimento de *bookbuilding* conduzido pelos coordenadores, que será equivalente a 105,5%(cento e cinco vírgula cinco por cento) da variação da taxa média dos depósitos interfinanceiros de um dia, over extra grupo, expressa na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias; **Item 03** - Tendo em vista que a Companhia decidiu aumentar a quantidade total de Debêntures inicialmente ofertada, até o montante de 20% (vinte por cento), nos termos do §2 do artigo 14 da Instrução CVM 400, aprovar que: (a) o montante total da 1ª Emissão será de



2



R.Araújo Porto Alegre, 36
4º andar CEP 20030 013
Rio de Janeiro RJ Brasil
Tel. 55 21 2297 1177
Fax 55 21 2220 9237
www.unipar.ind.br

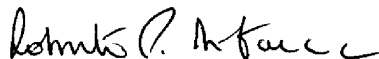
UNIPAR

UNIPAR


R\$180.000.000,00 (cento e oitenta milhões de reais); **(b)** o número de debêntures emitidas será de 18.000 (dezoito mil); e **(c)** O Valor Nominal Unitário das Debêntures será pago em 5 (cinco) parcelas, semestrais e sucessivas, a partir do 48º mês, inclusive, contado da Data de Emissão, sendo as 4 (quatro) primeiras parcelas no valor total de R\$30.000.000,00 (trinta milhões de reais) e a última parcela no valor total de R\$60.000.000,00 (sessenta milhões de reais); e **Item 4** - Fica a Diretoria da Companhia autorizada a tomar todas as medidas que se fizerem necessárias para formalizar as deliberações acima referidas, bem como ficam ratificadas todas as medidas eventualmente já tomadas pela Diretoria, inclusive, mas não se limitando, à celebração de aditamento à escritura de emissão da 1ª Emissão, de forma a obter o registro da oferta pública das Debêntures perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM. **ENCERRAMENTO:** Ata lida e aprovada. Rio de Janeiro, 26 de abril de 2005. **(ASS.)** ALBERTO SOARES DE SAMPAIO GEYER; ROBERTO PINHO DIAS GARCIA; IRAN SIQUEIRA LIMA; BENEDITO CARLOS DIAS DA SILVA e HANS BARTLIN GREYER.


A presente é cópia fiel e transcrita do Livro de Atas do Conselho de Administração.

Rio de Janeiro, 26 de abril de 2005.



ROBERTO PINHO DIAS GARCIA
Vice-Presidente do Conselho de Administração

 **JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO**
Nome: UNIPAR UNIAO DE INDUSTRIAS PETROQUIMICAS S/A
Nire: 33.3.0015446-9
Protocolo: 00-2005/054384-9 - 27/04/2005
CERTIFICADO DE DEFERIMENTO EM 27/04/2005
E DATA ABAIXO. REGISTRO SOB O NÚMERO 00001514878
DATA: 27/04/2005


Valéria S. M. Serra
SECRETARIA GERAL



R. Araújo Porto Alegre, 36
4º andar CEP 20030-013
Rio de Janeiro - RJ Brasil
Tel. 55 21 2297 1177
Fax 55 21 2220 9237
www.unipar.ind.br

00-2005/ 054.384--9 27 abr 2005 10:03:53
 JUCERJA Guia: 300/0595742-4
3330015446--9 Atos:307
 UNIPAR UNIAO DE INDUSTRIAS PETROQUIMICAS
 S/A
 PREVISTO: JUNTA - 335,00 DNRC - 5,06
 ULT.ARG.: 00001511712 12/04/2005 506 PRONT.: H21V

3330015446--9