

UNIPAR - UNIÃO DE INDÚSTRIAS PETROQUÍMICAS S.A.

CNPJ/MF Nº 33.958.695/0001-78

NIRE 3330015446-9

COMPANHIA ABERTA

ATA DA ASSEMBLÉIA GERAL DE DEBENTURISTAS
DA 1ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES DA
UNIPAR - UNIÃO DE INDÚSTRIAS PETROQUÍMICAS S.A.
INSTALADA E SUSPensa EM 28 DE SETEMBRO DE 2006 E ENCERRADA EM 29
DE SETEMBRO DE 2006.

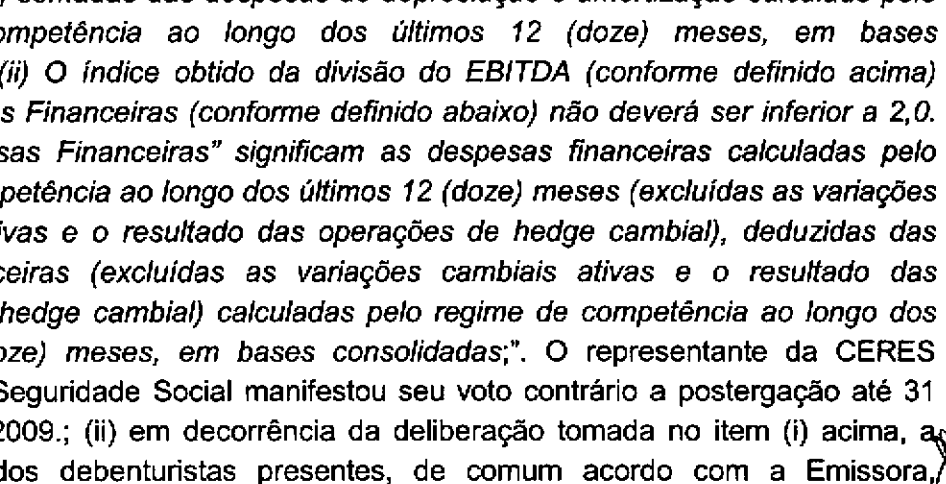
DATA: 28/09/2006. **HORÁRIO:** 10 horas. **LOCAL:** Filial da Emissora, na Rua Dr. Geraldo Campos Moreira, 375, Conj. 21, Brooklin Novo, São Paulo - SP, CEP 04571-020, por conveniência dos debenturistas e da própria Emissora. **PRESIDENTE DA MESA:** Luiz Carlos Marinho de Andrade, representante do Banco Itaú S/A. **SECRETÁRIO:** Gustavo Dezouzar Teixeira Pinto, representante da Oliveira Trust DTVM S/A. **PRESENÇA:** Debenturistas representando 91,31% (noventa e um vírgula trinta e um por cento) das debêntures em circulação da 1ª Emissão de Debêntures Simples, conforme assinaturas constantes na presente ata; Sr. Gustavo Dezouzar Teixeira Pinto, representante da Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., na qualidade de Agente Fiduciário da Emissora e os Diretores da Emissora, Srs. Vítor Manuel Cavalcanti Mallmann - Vice-Presidente e José Octávio Vianello de Mello - Diretor Financeiro/Controladoria. **CONVOCAÇÃO:** Edital de Convocação publicado no Diário Oficial do Estado do Rio de Janeiro e no jornal Valor Econômico - Edição Nacional, ambos nas edições de 13, 14 e 15 de setembro de 2006. **ORDEM DO DIA:** Alteração da letra "I", do subitem 4.13.1, da Cláusula IV da Escritura da 1ª Emissão de Debêntures Simples da Companhia. 1. **Deliberações Tomadas:** Aberto os trabalhos, o representante do Agente Fiduciário informou que a presente Assembleia havia sido convocada pelo Agente Fiduciário por solicitação da Emissora. Após verificada a presença de debenturistas que representam 91,31% (noventa e um vírgula trinta e um por cento) das debêntures em circulação da 1ª Emissão de Debêntures Simples, foi instalada a presente Assembleia. Desta forma, a palavra foi passada aos Diretores da Emissora, Srs. Vítor Manuel Cavalcanti Mallmann e José Octávio Vianello de Mello, que efetuaram uma breve explanação acerca da Ordem do Dia, explicitando os motivos que levaram a Companhia a propor a exclusão da Rio Polímeros S/A na elaboração do cálculo dos índices financeiros apurados trimestralmente, com base nas demonstrações financeiras consolidadas da Emissora, relativas a 31 de março, 30 de junho, 30 de setembro e 31 de dezembro e os trimestres então findos, feita a anualização, quando aplicável, mediante a soma do trimestre em questão com os três trimestres imediatamente anteriores, conforme previsto na letra "I", do subitem 4.13.1, da Cláusula IV da Escritura de 1ª Emissão de Debêntures Simples de 11/04/2005, arquivada na JUCERJA sob o nº ED 33000047-



9/000 por despacho de 12/04/2005 e primeiro aditamento de 26/04/2005, arquivado na JUCERJA sob o nº ED 33000047-7/001 por despacho de 27/04/2005. 2. Após as discussões e debates relacionados à matéria constante da Ordem do Dia os debenturistas presentes deliberaram pela suspensão da presente Assembléia pelo prazo de 24 horas para reabertura desta na mesma hora e local, dando-se os mesmos por devidamente convocados.

Reabertos os trabalhos no dia 29 de setembro de 2006, na mesma hora e local de abertura da presente Assembléia, o representante do Agente Fiduciário verificou a presença de debenturistas representando 96,86% (noventa e seis vírgula oitenta e seis por cento) das debêntures em circulação.

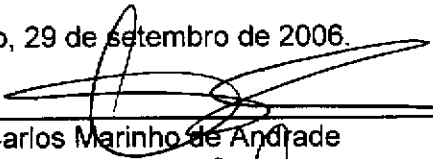
3. Após as discussões e debates relacionados à matéria constante da Ordem do Dia, os debenturistas presentes, deliberaram o que se segue: (i) aprovar, pelo quorum de 77,42% (setenta e sete vírgula quarenta e dois por cento) das debêntures em circulação, a exclusão da Rio Polímeros S/A na elaboração do cálculo previsto na letra "I", do subitem 4.13.1, da Cláusula IV da Escritura da 1ª Emissão de Debêntures Simples, bem como o seu aditamento através de Instrumento Próprio, até 31 de março de 2009, inclusive, passando a referida letra "I" a vigorar com a seguinte redação: "(i) não-manutenção, por dois trimestres consecutivos, dos seguintes índices financeiros apurados trimestralmente, com base nas demonstrações financeiras consolidadas da Emissora, relativas a 31 de março, 30 de junho, 30 de setembro e 31 de dezembro, e os trimestres então findos, excluindo-se a Rio Polímeros S/A até 31 de março de 2009, feita a anualização, quando aplicável, mediante a soma do trimestre em questão com os três trimestres imediatamente anteriores: (i) O índice obtido da divisão da Dívida Líquida pelo EBITDA (conforme definidos abaixo) não deverá ser superior a 3,0. Onde: "Dívida Líquida" significa a soma do saldo dos empréstimos e financiamentos, incluindo, sem limitação, as Debêntures, bem como avais, fianças e demais garantias prestadas em benefício de empresas não consolidadas nas demonstrações financeiras consolidadas da Emissora, diminuído das Disponibilidades. "EBITDA" significa a soma das receitas líquidas, diminuídas de (i) custo dos serviços prestados, (ii) despesas administrativas, somadas das despesas de depreciação e amortização calculado pelo regime de competência ao longo dos últimos 12 (doze) meses, em bases consolidadas. (ii) O índice obtido da divisão do EBITDA (conforme definido acima) pelas Despesas Financeiras (conforme definido abaixo) não deverá ser inferior a 2,0. Onde: "Despesas Financeiras" significam as despesas financeiras calculadas pelo regime de competência ao longo dos últimos 12 (doze) meses (excluídas as variações cambiais passivas e o resultado das operações de hedge cambial), deduzidas das receitas financeiras (excluídas as variações cambiais ativas e o resultado das operações de hedge cambial) calculadas pelo regime de competência ao longo dos últimos 12 (doze) meses, em bases consolidadas;". O representante da CERES Fundação de Seguridade Social manifestou seu voto contrário a postergação até 31 de março de 2009.; (ii) em decorrência da deliberação tomada no item (i) acima, a unanimidade dos debenturistas presentes, de comum acordo com a Emissora,




estabeleceu um prêmio adicional de R\$ 450.000,00, correspondente a R\$ 25,00 por debênture emitida, prêmio este que será pago através da CETIP em 06 de outubro de 2006 aos debenturistas. Fica ainda deliberado que as alterações aprovadas na presente Assembléia serão objeto de aditamento à escritura a ser celebrado pelo Agente Fiduciário em conjunto com a Emissora. Comprometem-se ainda os representantes da Emissora a encaminhar ao Agente Fiduciário, nas mesmas datas de divulgação dos relatórios de índices financeiros, os cálculos dos referidos índices contendo a inclusão da Rio Polimeros S/A. **Documento Arquivado na Companhia:** Edital de Convocação acima referido. Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a Assembléia, lavrando-se a presente ata dos trabalhos, nos termos do Art. 130, § 1º, da Lei nº 6.404/76, que, depois de lida, é assinada pelos membros da mesa, por Diretores da Emissora, representante do Agente Fiduciário e por todos os debenturistas presentes comprovando o *quorum* de deliberação. A publicação da ata será feita com a assinatura dos componentes da mesa. São Paulo, 29 de setembro de 2006.

ENCERRAMENTO, LAVRATURA, APROVAÇÃO E ASSINATURA DA ATA – Nada mais havendo a ser tratado, foram os trabalhos suspensos pelo tempo necessário à lavratura da presente Ata, que, lida, conferida, e achada conforme, foi por todos assinada.


São Paulo, 29 de setembro de 2006.




Sr. Luiz Carlos Marinho de Andrade
Presidente



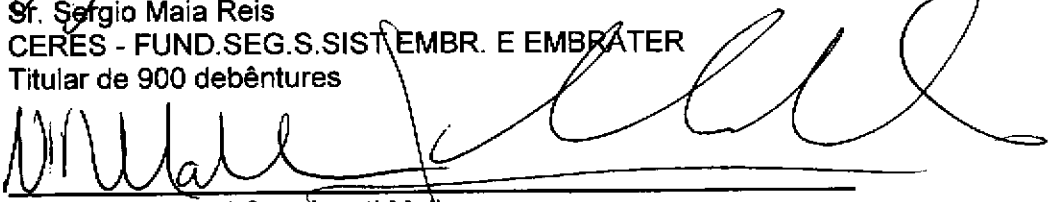
Sr. Gustavo Dezouzar Teixeira Pinto
Secretário
Representante da Oliveira Trust DTVM S/A



Sr. Consuelo Ribeiro Betzold
FUNDAÇÃO VALE DO RIO DOCE DE SEGURIDADE SOCIAL - VALIA
Titular de 900 debêntures



Sr. Sergio Maia Reis
CERES - FUND.SEG.S.SIST.EMBR. E EMBRATER
Titular de 900 debêntures



Srs. Vitor Manuel Cavalcanti Mallmann
Srs. José Octávio Vianello de Mello
Representantes da EMISSORA