

ATA DA ASSEMBLÉIA DE DEBENTURISTAS DA 1ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES DA
TERMOBAHIA S.A. REALIZADA EM 8 DE OUTUBRO DE 2008

TERMOBAHIA S.A.
CNPJ Nº 02.707.630/0001-26
NIRE Nº 29.300.025.542

ATA DA ASSEMBLÉIA DE DEBENTURISTAS DA 1ª EMISSÃO DE
DEBÊNTURES DA TERMOBAHIA S.A. REALIZADA EM 8 DE OUTUBRO DE
2008.

DATA, HORA E LOCAL: No dia 8 de outubro de 2008, às 14:00 horas, na sede social da Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("Agente Fiduciário").

CONVOCAÇÃO: Foi dispensada a publicação do edital de convocação, nos termos do parágrafo 2º do artigo 71, c/c o parágrafo 4º do artigo 124 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976.

MESA: Presidente: Sr. Renato de Mello Gomes dos Santos, Secretário: Sr. Ronaldo Batista Assunção.

PRESENÇA: Presentes à Assembléia o debenturista detentor da totalidade das debêntures em circulação e representantes da Petróleo Brasileiro S.A.- PETROBRAS, do Agente Fiduciário e da Termobahia S.A..

ORDEM DO DIA: Deliberar sobre a proposta da Companhia de alteração da taxa de juros remuneratórios da 1ª emissão de debêntures, nos termos do Primeiro Aditamento à Escritura Particular da 1ª Emissão de Debêntures, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Subordinada, a ser celebrado entre a Companhia, o Agente Fiduciário e Petróleo Brasileiro S.A. - PETROBRAS na qualidade de interveniente anuente.

DELIBERAÇÕES: O debenturista aprovou a proposta de alteração da taxa de juros remuneratórios apresentada pela Companhia, nos termos do aditivo conforme Anexo I.

ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar foi aprovada a lavratura da ata da Assembléia em forma de sumário, conforme facultado pelo art. 130, §1º da Lei 6.404/76, tendo sido a mesma lida, achada conforme e assinada por todos os presentes. Presidente: Sr. Renato de Mello Gomes dos Santos; Secretário: Sr. Ronaldo Batista Assunção; Fundação Petrobras de Seguridade Social – PETROS; Petróleo Brasileiro S.A.- PETROBRAS; Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda e Termobahia S.A..

Certidão: Esta Ata encontra-se conforme a original lavrada em livro próprio.

Rio de Janeiro, 8 de outubro de 2008.


Renato de Mello Gomes dos Santos
Presidente


Ronaldo Batista Assunção
Secretário



ANEXO I

**PRIMEIRO ADITAMENTO À ESCRITURA PARTICULAR DA 1ª
EMISSÃO DE DEBÊNTURES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA
ESPÉCIE SUBORDINADA, DE EMISSÃO DA TERMOBAHIA S.A.**

Pelo presente instrumento particular, as partes a seguir qualificadas:

(A) TERMOBAHIA S.A., sociedade anônima com sede no município de São Francisco do Conde, Estado da Bahia, na Rodovia BA. 523, Km 3,5, CEP 43970-000, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda sob CNPJ/MF nº 02.707.630/0001-26, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social (a "Emissora");

(B) FUNDAÇÃO PETROBRAS DE SEGURIDADE SOCIAL – PETROS fundação de direito privado devidamente constituída de acordo com as leis da República Federativa do Brasil ("Brasil"), com sede na Rua do Ouvidor, 98, CEP 20040-030, no Município do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas do Ministério da Fazenda (CNPJ/MF) sob o nº. 34.053.942/0001-50, único debenturista da 1ª emissão, representada neste ato por PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., instituição financeira autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil, com sede social na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Rua Sete de Setembro, 99, 24º andar, CEP 20050-005, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda sob CNPJ/MF nº 15.227.994/0001-50, neste ato representada na forma de seu Contrato Social (o "Agente Fiduciário"); e

(C) como Interveniente Anuente, PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS, sociedade de economia mista devidamente constituída de acordo com as leis da República Federativa do Brasil ("Brasil"), com sede na Av. República do Chile, nº 65, na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, Brasil, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda sob CNPJ/MF nº 33.000.167/0001-01, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social (a "Petrobras"),

vêm celebrar o presente instrumento particular de primeiro aditamento da escritura (o "Primeiro Aditamento") da primeira emissão de debêntures, não conversíveis em ação, da espécie subordinada, série única (coletivamente, "Debêntures" ou, individualmente, "Debênture") (a "Emissão") da Emissora, de acordo com as seguintes cláusulas e condições:

















**ATA DA ASSEMBLÉIA DE DEBENTURISTAS DA 1ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES DA
TERMOBAHIA S.A. REALIZADA EM 8 DE OUTUBRO DE 2008**

correspondente ao período. Cada Período de Capitalização sucede o anterior sem solução de continuidade, até a data de vencimento.

O cálculo dos juros obedecerá à seguinte fórmula:

$$J = VNCA \times \left\{ \left[\left(1 + \frac{Taxa}{100} \right)^{\frac{n}{365}} - 1 \right] \right\}$$

onde:

J: Valor dos juros devidos no final de cada Período de Capitalização, expresso em R\$ por Debênture;

VNCA: Saldo do Valor Nominal Capitalizado e Atualizado conforme definido acima;

Taxa: (i) 15,34 (quinze inteiros e trinta e quatro centésimos) até 29/9/2008, inclusive; e (ii) 8,00 (oito inteiros) a partir de 30/9/2008;

n: Número de dias corridos entre 1 (um) mês antes da data do Pagamento Inicial e a data do Pagamento Inicial, no caso do primeiro Período de Capitalização ou, entre a data de vencimento do Período de Capitalização anterior e a data de vencimento do próximo Período de Capitalização, no caso de outros Períodos de Capitalização;

Os Juros Remuneratórios correspondentes aos Períodos de Capitalização serão devidos mensalmente no dia 15 de cada mês, sendo o primeiro pagamento na data do Pagamento Inicial e o último 236 (duzentos e trinta e seis) meses após a data do Pagamento Inicial, conforme definido no item 8.2 acima."

2. As partes decidem, ainda, alterar a Cláusula 15.2 da Escritura em função de mudanças de endereçamento, que passará a vigorar com a seguinte redação:

"15.2. Endereços:

Os avisos a serem enviados por quaisquer partes segundo esta Escritura o serão para os seguintes endereços:

Para a Emissora:

Termobahia S.A.

At.: Marcos Rezende Cabral

Rodovia BA 523, Km 3,5

Distrito de Mataripe - CEP: 43970-000



y

RBA

[Handwritten signature]

/

[Handwritten signature]

ATA DA ASSEMBLÉIA DE DEBENTURISTAS DA 1ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES DA
TERMOBAHIA S.A. REALIZADA EM 8 DE OUTUBRO DE 2008

Município de São Francisco do Conde – BA

Telefone: (71) 3348-5160

Fax: (71) 3348-2720

e-mail:marcos.cabral@petroleo.com.br

Para o Agente Fiduciário:

Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

At.: Sr. Carlos Alberto Bacha / Sr. Rinaldo Rabello

Rua Sete de Setembro, 99, 24º andar

CEP: 20050-005 - Rio de Janeiro - RJ

Telefone: (21) 2507-1949

Fax: (21) 2507-1773

e-mail: pavarini@pavarini.com.br

Para o Agente Escriturador:

Banco Itaú S.A.

At.: Diretoria de Serviços de Mercados de Capitais

Av. Engenheiro Armando de Arruda Pereira, 707, 9º andar

CEP: 04344-902 - São Paulo - SP

Telefone: (11) 5029-1905

Fax: (11) 5029-1920

e-mail: luiz.loureiro@itau.com.br

Os avisos serão considerados entregues e recebidos mediante o recebimento ou a "confirmação do recebimento" expedida pela empresa de correios ou de telégrafo para o endereço acima. Os avisos enviados por fax ou por e-mail serão considerados recebidos na data de transmissão, desde que esse recebimento seja confirmado (comprovante expedido pela máquina de transmissão). O original correspondente será enviado aos endereços indicados acima, dentro de 10 (dez) dias úteis após a mensagem ser enviada.

Quaisquer alterações nos endereços acima indicados serão comunicadas a todas as partes pela Emissora."

3. As Partes ratificam os termos e condições da Escritura, não expressamente modificados pelo presente instrumento.

Em testemunho do que, a Emissora firma o presente instrumento em 4 (quatro) vias de igual teor e para um só efeito, juntamente com 2 (duas) testemunhas abaixo assinadas.

São Francisco do Conde, [.] de outubro de 2008



Handwritten signature.

Handwritten signature.

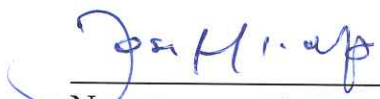
Handwritten mark, possibly a signature or initials.

Handwritten signature.

Handwritten signature.

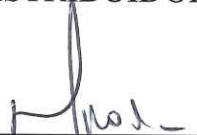
ATA DA ASSEMBLÉIA DE DEBENTURISTAS DA 1ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES DA
TERMOBAHIA S.A. REALIZADA EM 8 DE OUTUBRO DE 2008

TERMOBAHIA S.A.


Nome: JOSÉ ALCIDES SANTORO MARTINS
Cargo: Presidente
RG: 5.235.133 SSP/SP.
CPF: 892.522.258-20

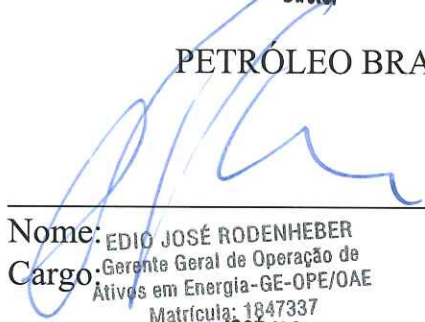

Nome: RONALDO BATISTA ASSUNÇÃO
Cargo: Diretor Financeiro
Identidade: M-583.730-SSP/MG
CPF: 240.452.686-34

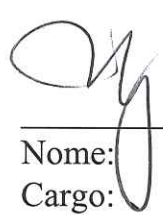
PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.


Nome: Marcus Venicius B. da Rocha
Cargo: Diretor
CPF 961.101.807-00

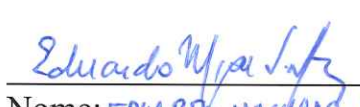

Nome: Carlos Alberto Bacha
Cargo: Procurador
CPF 606.744.587-53

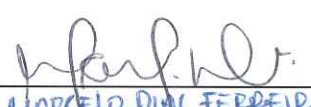
PETROLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS


Nome: EDIO JOSÉ RODENHEBER
Cargo: Gerente Geral de Operação de
Ativos em Energia-GE-OPE/OAE
Matrícula: 1847337
pl JOSÉ ALCIDES SANTORO MARTINS
Gerente Executivo de Operações
e Participações em Energia
Matrícula: 0317039


Nome: MARCOS GRATACÓS NOBREGA
Cargo: Gerente Geral de Participações
em Energia - GE-OPE/PEN
Matr.: 0217121

TESTEMUNHAS:


Nome: EDUARDO MACHADO DE SOUZA
ARAÚJO
Cargo: GEÓF. PLENO
matr. 031.836-2

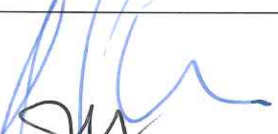

Nome: MARCELO DINIZ FERREIRA GOMES
Cargo: CONTADOR JR.
MATR. 9800714



ATA DA ASSEMBLÉIA DE DEBENTURISTAS DA 1ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES DA
TERMOBAHIA S.A. REALIZADA EM 8 DE OUTUBRO DE 2008

TERMOBAHIA S.A.
CNPJ Nº 02.707.630/0001-26
NIRE Nº 29.300.025.542

Lista de Presença da Assembléia de Debenturistas da 1ª Emissão de Debêntures da
Termobahia S.A., realizada na sede social da Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores
Mobiliários Ltda., Rua Sete de Setembro, 99, 24º andar, Rio de Janeiro-RJ,
em 8 de outubro de 2008:

NOME	DEBÊNTURES DETIDAS	REPRESENTANTE	ASSINATURA
Fundação Petrobrás de Seguridade Social – PETROS	480.562	RENATO DE MELLO GOMES DOS SANTOS	
Petróleo Brasileiro S.A. – PETROBRÁS	-	EDIO JOSÉ RODENHEBER . MARCUS GRATALÓS NOBREGA	
Termobahia S.A.	-	JOSÉ ALCIDES SANTORO MARTINS RONALDO BATISTA ASSUNÇÃO	 Ronaldo Batista Assunção
Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	-	CAMPOS BENTO BACATA. MARCUS ROCHA	 M. Rocha

Confere com original lavrado em livro próprio.

Rio de Janeiro, 8 de outubro de 2008.


Renato de Mello Gomes dos Santos
Presidente


Ronaldo Batista Assunção
Secretário

