

PETROFLEX INDÚSTRIA E COMÉRCIO S.A.

CNPJ/MF nº 29.667.227/0001-77

NIRE 33300119736

Companhia Aberta

326ª REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Aos vinte e sete dias do mês de novembro de 2000, às 10 horas, realizou-se na sede da Companhia, à Rua Marumbi, 600, Campos Elíseos, município de Duque de Caxias/RJ, a 326ª Reunião do Conselho de Administração da PETROFLEX INDÚSTRIA E COMÉRCIO S.A., sob a presidência do Vice-Presidente OTTO VICENTE PERRONE e com a presença dos Conselheiros ARMANDO GUEDES COELHO, MARCO ANTONIO FERREIRA EBERT, ROBERTO PINHO DIAS GARCIA, ISAAC PLACHTA, LUIZ MARIANO DE CAMPOS e MAURÍCIO MEDEIROS DE ALVARENGA. Compareceu, também, o Diretor LUIZ CARLOS LOPES. ITEM ÚNICO - 3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES - TAXA DE JUROS REMUNERATÓRIOS - O Conselho de Administração, de acordo com os poderes que lhe foram delegados pela Assembléia Geral Extraordinária realizada em 21.09.00 para deliberar sobre as condições da 3ª emissão de debêntures da Companhia, dentro dos limites estabelecidos no artigo 59, parágrafo primeiro, da Lei 6.404/76, deliberou, no tocante à definição da taxa dos juros remuneratórios das debêntures da 3ª emissão da Companhia (as "Debêntures": (i) com base no resultado obtido em procedimento de consulta prévia da demanda de potenciais investidores pelas Debêntures ("*bookbuilding*"), fixar o spread final em 1% (um por cento) ao ano, o qual será acrescido à "Taxa *DI over* extra grupo" para compor a taxa final dos juros remuneratórios das Debêntures; e (ii) autorizar a Diretoria da Companhia a firmar o Instrumento de Aditamento à Escritura da 3ª Emissão das Debêntures celebrada em 10.10.00, o qual consolida as deliberações tomadas na presente reunião. Nada mais havendo a tratar, o Conselheiro **OTTO VICENTE PERRONE** declarou encerrada a reunião, às doze horas determinando a lavratura da presente ata que, depois de aprovada, sem ressalvas, foi assinada pelos Conselheiros presentes e por mim que secretariei a reunião. Duque de Caxias, 27 de novembro de 2000. A presente é cópia fiel do original. LEONEL PENNA FRANCA - Secretário. JUCERJA sob o nº 1118552, em 28.11.2000. Maria Cristina V. Contreiras - Secretária Geral.