



CNPJ nº 33.069.766/0001-81
NIRE 33300025111
Companhia Aberta

**ATA DE REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA
COMPANHIA BRASILEIRA DE PETRÓLEO IPIRANGA, REALIZADA EM 29 DE MARÇO
DE 2006.**

Aos vinte e nove dias do mês de 2006, às 09:00 (nove) horas, reuniram-se na sede da Sociedade, na Rua Francisco Eugênio, nº 329, Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, os membros do Conselho de Administração da COMPANHIA BRASILEIRA DE PETRÓLEO IPIRANGA, abaixo assinados. Assumiu a presidência da reunião, o Presidente do Conselho de Administração, JOÃO PEDRO GOUVÊA VIEIRA FILHO que, declarando estar preenchido o "quorum" estatutário, convidou o Conselheiro SÉRGIO SILVEIRA SARAIVA para servir de Secretário. O Sr. Presidente esclareceu que a reunião estava se realizando para que o Conselho de Administração fixasse o valor total da emissão das debêntures da 1ª emissão da Companhia, aprovada pela Assembleia Geral Extraordinária realizada em 22 de fevereiro de 2006 ("Emissão", "Debêntures" e "Assembleia Geral", respectivamente), nos termos da competência delegada pelos acionistas na referida Assembleia Geral. Colocada em discussão a matéria, os membros do Conselho de Administração da Companhia aprovaram, por unanimidade: fixar o valor total da Emissão em R\$ 350.000.000,00 (trezentos e cinquenta milhões de reais) ("Valor Total da Emissão") sendo que (i) R\$ 150.000.000,00 (cento e cinquenta milhões de reais) serão usados como reforço do capital de giro da Companhia; e (ii) R\$ 200.000.000,00 (duzentos milhões de reais) serão usados para o pagamento do exercício de recompra de títulos de dívida emitidos pela Companhia e colocados no exterior, com vencimento em 1º de agosto de 2008 ("Bonds"), nos termos da oferta de recompra apresentada pela Companhia aos titulares dos Bonds no dia 08 de março de 2006, a qual foi aceita, até a presente data, por titulares dos Bonds representando aproximadamente 56% (cinquenta e seis por cento) dos Bonds em circulação. A Companhia poderá elevar o montante da Emissão em até 20% (vinte por cento) conforme disposto no §2º, do artigo 14, da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários n.º 400, de 29 de dezembro de 2003 ("ICVM n.º 400"), e será facultado às instituições intermediárias da Emissão a opção de distribuição de lote suplementar de Debêntures, nos termos do artigo 24, da ICVM n.º 400, de até 15% (quinze por cento) do Valor Total da Emissão. Por fim, os membros do Conselho de Administração autorizam a Diretoria da Companhia a firmar instrumento de aditamento à "Escritura Particular da 1ª Emissão Pública de Debêntures Simples, da

9

Companhia Brasileira de Petróleo Ipiranga

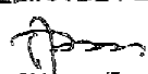
Rua Francisco Eugênio, 329
CEP 20541-600 Rio de Janeiro RJ
Tel. (21) 2574-0300
www.ipiranga.com.br

Espécie Quirografária, da Companhia Brasileira de Petróleo Ipiranga", celebrada em 28 de março de 2006, de forma a refletir as deliberações tomadas neste ato. Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião da qual foi lavrada a presente ata, que depois de lida e aprovada é assinada por todos os Conselheiros presentes.

Ass.: JOÃO PEDRO GOUVÊA VIEIRA FILHO
SÉRGIO SILVEIRA SARAIVA
CARLOS ALBERTO MARTINS BASTOS
SOLON BRANDI SASTRE
ANGELO BASTOS TELLECHEA
JOSÉ LUIZ GUIMARÃES JÚNIOR

Certifico que a presente é cópia fiel do original transcrito no "Livro de Atas de Reuniões do Conselho de Administração".

COMPANHIA BRASILEIRA DE PETRÓLEO IPIRANGA


Sérgio Roberto Weyne Ferreira da Costa
- Diretor Jurídico (OAB/RJ 45.687) -

UNTA COMERCIAL DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO
NOME: COMPANHIA BRASILEIRA DE PETRÓLEO IPIRANGA
Nº: 152.92311-1
CNPJ: 07.000.000/0001-91
CENTRO DE REGISTRAÇÃO E CARTEIRAS
E DAVILIANO
DATA: 03/03/2006
0003587319
VIGÊNCIA: 03/03/2006
SECRETARIA GERAL

Companhia Brasileira de Petróleo Ipiranga

Rua Francisco Eugênio, 323
CEP 20241-900 Rio de Janeiro RJ
Tel.: (21) 2574-8858
www.ipiranga.com.br