

INVESTIMENTOS BEMGE S.A.

CNPJ 01.548.981/0001-79

Companhia Aberta

NIRE 35300315472

REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DE 31 DE JULHO DE 2006

Em trinta e um de julho de dois mil e seis, às 9:30 horas, na sede social, em número legal e sob a presidência do Dr. Roberto Egydio Setubal, reuniu-se o Conselho de Administração da **INVESTIMENTOS BEMGE S.A.**, com a finalidade de manifestar-se sobre as demonstrações contábeis relativas ao primeiro semestre de 2006, objeto de parecer sem ressalvas emitido pelos Auditores Independentes.

Após análise a respeito da documentação pertinente, os Conselheiros aprovaram, por unanimidade, as demonstrações contábeis relativas ao primeiro semestre de 2006, autorizando sua divulgação, mediante remessa à Bolsa de Valores de São Paulo e à Comissão de Valores Mobiliários.

Nada mais havendo a tratar, o Senhor Presidente determinou a lavratura desta ata que, lida e aprovada, foi por todos assinada, encerrando-se a reunião. São Paulo-SP, 31 de julho de 2006. (aa) Roberto Egydio Setubal - Presidente; Henri Penchas - Vice-Presidente.

HENRI PENCHAS
Diretor de Relações com Investidores