

INVESTIMENTOS BEMGE S.A.

CNPJ 01.548.981/0001-79

Companhia Aberta

NIRE 35300315472

REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DE 22 DE JANEIRO DE 2007

Em vinte e dois de janeiro de dois mil e sete, às 13:00 horas, na sede social, em número legal, reuniu-se o Conselho de Administração da **INVESTIMENTOS BEMGE S.A.**, sob a presidência do Dr. Roberto Egydio Setubal, com a finalidade de manifestar-se sobre o Relatório da Administração e as Contas da Diretoria, relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2006, objeto de parecer sem ressalvas emitido pelos Auditores Independentes.

Após amplas considerações a respeito dos elementos consignados no balanço e nas demonstrações contábeis, concluíram os presentes pela exatidão de todos os documentos examinados, aprovando-os, por unanimidade, e autorizando sua divulgação, mediante remessa às Bolsas de Valores, Comissão de Valores Mobiliários e imprensa, para publicação legal.

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, 22 de janeiro de 2007. (aa) Roberto Egydio Setubal - Presidente; Henri Penchas – Vice-Presidente.

**CERTIFICO SER A PRESENTE CÓPIA FIEL DA
ORIGINAL LAVRADA EM LIVRO PRÓPRIO.**

São Paulo-SP, 22 de janeiro de 2007.

*ROBERTO EGYDIO SETUBAL
Presidente do Conselho de Administração*