

INVESTIMENTOS BEMGE S.A.

CNPJ. 01.548.981/0001-79

Companhia Aberta

NIRE 35300315472

FATO RELEVANTE

REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DE 20 DE DEZEMBRO DE 2005

Em vinte de dezembro de dois mil e cinco, às 17:00 horas, na sede social, reuniu-se o Conselho de Administração da **INVESTIMENTOS BEMGE S.A.**, sob a presidência do Dr. Roberto Egydio Setubal, com a finalidade de deliberar sobre a distribuição, aos acionistas, de **juros sobre o capital próprio**, imputados ao valor do dividendo obrigatório de 2005, com base no subitem 12.2 do estatuto social.

Analisada a matéria, os Conselheiros deliberaram, por unanimidade e “ad referendum” da Assembléia Geral, que:

1. em 29.12.2005 serão pagos **juros sobre o capital próprio** nos valores de R\$ 3,939 para cada ação ordinária e de R\$ 4,333 para cada ação preferencial, com retenção de 15% de imposto de renda na fonte, resultando em juros líquidos de R\$ 3,34815 para cada ação ordinária e de R\$ 3,68305 para cada ação preferencial, excetuados dessa retenção os acionistas pessoas jurídicas comprovadamente imunes ou isentos;
2. esses juros sobre o capital próprio terão como base de cálculo a posição acionária de 21.12.2005, sendo as transferências de ações a partir de 22.12.2005 efetuadas “ex” esses juros sobre o capital próprio.

Nada mais havendo a tratar encerrou-se a reunião, da qual se lavrou esta ata que, lida e aprovada, foi assinada pelos presentes. São Paulo-SP, 20 de dezembro de 2005. (aa) Roberto Egydio Setubal – Presidente; Henri Penchas - Vice-Presidente; Luciano da Silva Amaro - Conselheiro.

HENRI PENCHAS
Diretor de Relações com Investidores