



CONSTRUTORA ANDRADE GUTIERREZ S/A
CNPJ/MF Nº 17.262.213/0001-94


**ATA DA REUNIÃO DA DIRETORIA
REALIZADA NO DIA 23 DE NOVEMBRO DE
2006.**

DATA, HORA E LOCAL: Aos 23 (vinte e três) dias do mês de novembro de 2006, às 11h (onze horas), na sede administrativa, na Av. do Contorno nº. 8.123, Cidade Jardim, em Belo Horizonte - MG - CEP 30110-937. **PRESENCAS:** Diretor Presidente, Rogério Nora de Sá, Diretor Jurídico, Luiz Otávio Mourão e Diretor Financeiro, Ricardo Henrique Lanza Campolina. **DELIBERAÇÕES:** (i) Autorizada a concessão, pela Companhia, de garantia fidejussória, como fiadora e principal pagadora solidariamente responsável com Andrade Gutierrez Participações S.A. ("Emissora"), pelo pagamento pontual de todas as obrigações pecuniárias, principais e acessórias, referentes à primeira emissão, pela Emissora, de 1.200 (hum mil e duzentas) debêntures com valor nominal unitário de R\$100.000,00 (cem mil reais), perfazendo o valor total de R\$120.000.000,00 (cento e vinte milhões de reais), acrescida de juros remuneratórios e demais encargos, inclusive moratórios, tudo conforme previsto na "Escritura Particular da 1ª Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie Quirografária, com Garantia Fidejussória, da Andrade Gutierrez Participações S.A.", a ser celebrada entre a Emissora, Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.. ("Agente Fiduciário") e pela Companhia, e seus eventuais aditamentos ("Escritura de Emissão") ("Debêntures"), com renúncia expressa aos benefícios de ordem, direitos e faculdades de exoneração de qualquer natureza previstos nos artigos 333, parágrafo único,



366, 827, 834, 835, 836, 837, 838 e 839 do Código Civil Brasileiro e 595 do Código de Processo Civil; (ii) A Companhia fica autorizada a assumir todas as demais obrigações a ela atribuídas na Escritura de Emissão que não estiverem previstas na deliberação anterior; e (iii) A Companhia fica autorizada a celebrar quaisquer outros documentos que venham a ser necessários ao cumprimento das deliberações anteriores; (iiii) Ficaram arquivadas na sede da companhia, rubricadas pela Mesa, as minutas da Escritura de Emissão. **ASSINATURAS:** Rogério Nora de Sá, Luiz Otávio Mourão e Ricardo Henrique Lanza Campolina. Confere com a original lavrada no livro próprio. **DIRETOR.**

Ricardo Henrique Lanza Campolina


Ricardo H. L. Campolina
CPF 156.119.306-08

	JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE MINAS GERAIS	
	CERTIFICO O REGISTRO SOB O NRO.: 3658876	
	DATA: 06/12/2006	PROTOCOLO: 064082865
#CONSTRUTORA ANDRADE GUTIERREZ S/A#		
 MARCOS RITO PRESIDENTE		 MARLENE DE PAULA GOMES SECRETÁRIA GERAL