

**Andrade Gutierrez Participações S.A.**

CNPJ/MF 04.031.960/0001-70

NIRE 31300020096

Companhia Aberta

**Ata da Reunião do Conselho de Administração,  
realizada em 15 de dezembro de 2006.**

**1. Data, Hora e Local**

No dia 15 de dezembro de 2006, às 17:00 horas, na sede social da Companhia, na Avenida do Contorno, nº 8.123, na cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais .

**2. Convocação e Presenças**

Os membros do Conselho de Administração foram devidamente convocados, nos termos do artigo 13 do Estatuto Social. Presentes todos membros do Conselho, havendo *quorum* para instalação e deliberações.

**3. Mesa**

Presidente – Sérgio Lins Andrade

Secretário – Álvaro Furtado de Andrade

**4. Ordem do Dia**

Deliberar sobre o resultado do procedimento de *bookbuilding* para as Debêntures da 1ª Emissão de Debêntures da Companhia, conforme definido abaixo.

**5. Deliberações**

Considerando a aprovação, pela Assembléia Geral Extraordinária realizada em 23 de novembro de 2006 (“AGE”), da realização da distribuição pública de 1.200 (hum mil e duzentas) debêntures da 1ª emissão da Companhia, em série única, sendo as debêntures simples, nominativas e escriturais, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia fidejussória, com valor nominal unitário de R\$100.000,00 (cem mil reais) (“Valor Nominal”) (“Debêntures”), perfazendo o montante de R\$120.000.000,00 (cento e vinte milhões de reais) (“1ª Emissão”), bem como dos termos e condições da 1ª Emissão, os membros do Conselho de Administração resolvem, por unanimidade de votos dos presentes e sem quaisquer restrições, aprovar a remuneração final das Debêntures, correspondente 104,1% (cento e quatro inteiros e um décimo por cento) das taxas médias diárias dos Depósitos Interfinanceiros – DI de um dia, Extra-Grupo, expressas na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias



úteis, calculadas e divulgadas pela CETIP - Câmara de Custódia e Liquidação, conforme definido no procedimento de *bookbuilding* realizado pelos coordenadores da 1ª Emissão, incidente sobre o Valor Nominal das Debêntures, calculada *pro rata temporis*, a partir da data de emissão ou da última data do pagamento da remuneração, conforme o caso; e

## 6. Encerramento

Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião da qual se lavrou esta ata que, lida e aprovada, vai assinada pelos presentes. Belo Horizonte, 15 de dezembro de 2006. **Sérgio Lins Andrade, Angela Gutierrez e Álvaro Furtado de Andrade.** A presente ata confere com a original lavrada no livro próprio.

**Álvaro Furtado de Andrade**  
Secretário



JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE MINAS GERAIS

CERTIFICO O REGISTRO SOB O NRO.: 3663365

DATA: 18/12/2006

PROTOCOLO: 064189716

#ANDRADE GUTIERREZ PARTICIPACOES S/A#

MARCOS PINTO  
PRESIDENTE

MARILENE DE PAULA CAMARGO  
SECRETARIA GERAL