

GRENDENE S.A.
Companhia Aberta

CNPJ/MF nº 89.850.341/0001-60

NIRE nº 23300021118-CE

ATA DA 14ª REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

1. **DATA, HORA E LOCAL.** Realizada aos 06 dias do mês de Março de 2.006, às 15:00 horas, na Av. Brigadeiro Faria Lima,1461 – 11º andar, na Cidade de São Paulo – SP., CEP 01451-904.
2. **CONVOCAÇÃO E PRESENÇA.** Foram efetuadas as convocações na forma prevista no artigo 18 do Estatuto Social, com a presença da maioria dos Conselheiros com exceção apenas do Conselheiro Mailson Ferreira da Nóbrega, ausente por motivos justificados.
3. **MESA.** Presidente: Sr. Alexandre Grendene Bartelle
Secretário: Sr. Renato Ochman
4. **ORDEM DO DIA.** Examinar e discutir as Demonstrações Financeiras referente ao exercício social findo em 31.12.2005; destinação do lucro líquido do exercício social de 2005 e distribuição de dividendos.
5. **DELIBERAÇÕES.** Após discussão sobre o tema, foi aprovado por unanimidade pelos Conselheiros presentes sem ressalvas:

5.1 - As demonstrações financeiras, incluindo o balanço patrimonial e o relatório da administração, referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2005, instruídas com o parecer dos auditores independentes.

5.2 - Aprovaram “ad referendum” da Assembléia Geral Ordinária, a seguinte proposta da Diretoria de destinação do Lucro Líquido do período findo, que atingiu o montante de R\$ 84.395.180,91:

a) (R\$4.219.759,05), para a Reserva Legal;

b) (R\$2.402.584,44), como reversão da Reserva de Lucros a Realizar do exercício anterior de 2.004;

c) (R\$1.397.000,00), para a constituição da Reserva de Lucros a Realizar;

d) (R\$81.181.006,30), para dividendos do exercício, deduzida a parcela de R\$38.000.000,00, distribuída antecipadamente “ad referendum” da Assembléia Geral aprovada pela Reunião do Conselho de Administração de 28 de outubro de 2.005, pago em 17 de novembro de 2.005, resultando um saldo a distribuir de R\$43.181.006,30 que será pago aos acionistas a partir do dia 26 de abril de 2006, sem remuneração ou atualização monetária, cabendo aos acionistas titulares de ações ordinárias, o valor de R\$0,43181006 por ação. Farão jus ao recebimento dos dividendos do exercício de 2005, os acionistas inscritos nos registros da Companhia na data da Assembléia Geral que aprovar as demonstrações financeiras relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2.005,

que será realizada em 10 de abril de 2.006. As ações da Companhia ficarão ex-dividendos a contar de 11 de abril de 2.006.

6. **ENCERRAMENTO.** Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a presente Reunião do Conselho de Administração, da qual se lavrou a presente ata que, lida e achada conforme, foi pelos presentes assinada. São Paulo, 06 de Março de 2006. (a.a.) Alexandre Grendene Bartelle - Presidente, Renato Ochman - Secretário, Pedro Grendene Bartelle, Oswaldo de Assis Filho e Ana Dolores Moura Carneiro de Novaes - Conselheiros.
7. Declaração: Na qualidade de Presidente e Secretário da 14ª Reunião do Conselho de Administração, declaramos que a presente é cópia fiel da ata lavrada no livro próprio.

São Paulo, 06 de Março de 2006.

Alexandre Grendene Bartelle
Presidente

Renato Ochman
Secretário

Visto: _____
Dr. Renato Bortolossi
Advogado inscr. OAB/RS nº 12.532
CPF/MF nº 057.493.280-15