

GRENDENE S.A.
Companhia Aberta

CNPJ nº. 89.850.341/0001-60

NIRE nº. 23300021118-CE

ATA DA 17ª REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Realizada aos 09 dias do mês de agosto de 2006, às 14:00 horas, na sede social da Filial 1 da Companhia, localizada na Av. Pedro Grendene, 131 – Bairro Volta Grande, na Cidade de Farroupilha, Estado do Rio Grande do Sul, CEP 95180-000.
2. **CONVOCAÇÃO E PRESENÇA:** Foram efetuadas as convocações na forma prevista no artigo 18 do Estatuto Social, com a presença da maioria dos Conselheiros.
3. **MESA:** Presidente da Reunião: Alexandre Grendene Bartelle
Secretário: Renato Ochman
4. **ORDEM DO DIA:** 1) Examinar e discutir o desempenho da companhia no 2º trimestre englobando também o 1º semestre do exercício social em curso e as respectivas demonstrações financeiras; 2) Aprovar, “**ad referendum**” da Assembléia Geral Ordinária que apreciar o balanço patrimonial e as demonstrações financeiras referentes ao exercício de 2006, a distribuição antecipada dos dividendos referente ao período até 30/06/2006. 3) Outros assuntos de interesse da sociedade.
5. **DELIBERAÇÕES:** Os conselheiros presentes aprovaram as respectivas matérias por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições:

A distribuição antecipada dos dividendos, “**ad referendum**” da Assembléia Geral Ordinária que apreciar o balanço patrimonial e as demonstrações financeiras referentes ao exercício de 2006, referente ao período até 30/06/2006, a débito da conta de lucro líquido do exercício em curso, o montante de R\$ 41.374.284,81 (quarenta e um milhões, trezentos e setenta e quatro mil, duzentos e oitenta e quatro reais e oitenta e um centavos); sendo R\$ 2.068.714,24 (dois milhões, sessenta e oito mil, setecentos e quatorze reais e vinte quatro centavos) para Reserva Legal; e mais a parcela de R\$ 680.000,00 (seiscentos e oitenta mil reais) relativa a lucros realizados nos estoques, resultando assim o valor dos dividendos para a distribuição antecipada, no montante de R\$ 39.985.570,57 (trinta e nove milhões, novecentos e oitenta e cinco mil, quinhentos e setenta reais e cinquenta e sete centavos); sendo que R\$ 985.570,57 (novecentos e oitenta e cinco mil,

quinhentos e setenta reais e cinqüenta e sete centavos) permanecem na conta de Lucros Acumulados, distribuindo antecipadamente o montante de R\$ 39.000.000,00 (trinta e nove milhões de reais), cabendo aos acionistas titulares de ações ordinárias, o valor de **R\$ 0,39** (trinta e nove centavos de real) por ação. Os dividendos serão pagos aos acionistas em 30/08/2006, sem remuneração ou atualização monetária. Farão jus ao recebimento dos dividendos os acionistas inscritos nos registros da Companhia até 14/08/2006 (data do corte). Desta forma, as ações passarão a ser negociadas **ex-dividendos a partir de 15/08/2006** na Bolsa de Valores de São Paulo.

6. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, foram encerrados os trabalhos e lavrada a presente Ata que, lida e aprovada, foi assinada por todos os conselheiros presentes. Farroupilha, 09 de agosto de 2.006. (a.a.) **Alexandre Grendene Bartelle** – Presidente – **Renato Ochman** – Secretário, **Alexandre Grendene Bartelle, Pedro Grendene Bartelle, Renato Ochman e Ana Dolores Moura Carneiro de Novaes** - Conselheiros.
7. **DECLARAÇÃO:** Na qualidade de Presidente e Secretário da 17ª Reunião do Conselho de Administração, declaramos que a presente é cópia fiel da ata lavrada no livro próprio.

Farroupilha, 09 de agosto de 2.006.

Alexandre Grendene Bartelle
Presidente

Renato Ochman
Secretário

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