



EXTRATO DA ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 17 DE FEVEREIRO DE 2006 ÀS 11:00 HS.

Da ata da reunião do Conselho de Administração em epígrafe, realizada na sede da Companhia, na Rua Urussú nº 300, São Paulo, SP, com a presença dos seguintes membros: Marcelo Pereira Malta de Araujo, Flávia Buarque de Almeida, Eleazar de Carvalho Filho e Sílvio Tini de Araújo, que também contam com a presença dos seguintes membros do Conselho Fiscal: Fernando Dias Gomes, Antonio Carlos da Silva, José Ferraz Ferreira Filho, Célia Naomi Hirota e Jorge Michel Lepeltier consta o seguinte: **I - DISTRIBUIÇÃO DE DIVIDENDOS "AD REFERENDUM" DA ASSEMBLÉIA GERAL ORDINÁRIA:** Os membros do Conselho de Administração aprovaram, ad referendum da Assembléia Geral Ordinária, a distribuição de dividendos no valor de R\$ 1.782.811,93 (um milhão, setecentos e oitenta e dois mil, oitocentos e onze reais e nove e três centavos), sendo pagos R\$ 0,0928 por ação ordinária e R\$ 0,1021 por ação preferencial. Os referidos dividendos contemplam todas as 18.683.323 (dezoito milhões, seiscentas e oitenta e três mil, trezentas e vinte e três) ações escriturais emitidas, em que se divide o capital social, excetuando-se, contudo, as 383.200 (trezentas e oitenta e três mil e duzentas) ações preferenciais que se encontram em Tesouraria. O pagamento de dividendos em tela será efetuado pelo Banco Itaú, no dia 12 de abril de 2006, aos acionistas inscritos em 03 de março de 2006, mediante crédito em suas respectivas contas correntes, sendo as ações negociadas "ex-dividendo" a partir de 06 de março de 2006. Fica a administração da sociedade autorizada a publicar aviso aos acionistas do pagamento de dividendos. **II - APROVAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DE 2005:** Foram aprovados pelos membros do Conselho de Administração, com a ciência e concordância dos membros do Conselho Fiscal presentes à reunião, o Relatório Anual desta Administração, o Balanço Patrimonial e demais Demonstrações Financeiras e analisado o Parecer dos Auditores Independentes, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2005 a serem submetidos à aprovação da Assembléia Geral Ordinária. **III - APROVAÇÃO DA DESTINAÇÃO DO LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO 2005:** O lucro líquido, relativo ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2005, foi de R\$ 165.022.490,30 (cento e sessenta e cinco milhões, vinte e dois mil, quatrocentos e noventa reais e trinta centavos). Os membros do Conselho de Administração, com a ciência dos membros do Conselho Fiscal presentes à reunião, aprovaram a seguinte destinação do lucro líquido, que deverá ser submetida à aprovação dos acionistas na próxima Assembléia Geral Ordinária: **(I)** R\$ 8.251.124,52 (oito milhões, duzentos e cinquenta e um mil, cento e vinte e quatro reais e cinquenta e dois centavos) a serem alocados à reserva legal; **(II)** R\$ 53.087.313,06 (cinquenta e três milhões, oitenta e sete mil, trezentos e treze reais e seis centavos), a serem alocados à distribuição de juros sobre o capital próprio "ad referendum" da Assembléia Geral Ordinária, no valor de R\$ 2,717 por ação ordinária e R\$ 3,00 por ação preferencial. Os referidos juros sobre capital próprio são provenientes da conta de lucros do exercício de 2005, com retenção do Imposto de Renda, conforme legislação vigente, e contemplam todas as ações escriturais emitidas em que se divide o capital social, excetuando-se, contudo, as ações preferenciais que se encontram em Tesouraria. O primeiro pagamento, no valor de R\$ 16.194.186,79 (dezesseis milhões, cento e noventa e quatro mil, cento e oitenta e seis reais e setenta e nove centavos), foi realizado em 01 de junho de 2005, aos acionistas inscritos em 13 de maio de 2005, o segundo pagamento, no valor de R\$ 13.070.127,44 (treze milhões, setenta mil, cento e vinte e sete reais e quarenta e quatro centavos), foi realizado em 14 de julho de 2005, aos acionistas inscritos em 08 de julho de 2005, o terceiro pagamento, no valor de R\$ 14.831.383,80 (quatorze milhões, oitocentos e trinta e um mil, trezentos e oitenta e três reais e oitenta centavos), foi realizado em 14 de setembro de 2005, aos acionistas inscritos em 24 de agosto de 2005, o quarto pagamento, no valor de R\$ 8.991.615,03 (oito milhões, novecentos e noventa e um mil, seiscentos e quinze reais e três centavos) foi realizado em 30 de novembro de 2005, aos acionistas inscritos em 10 de novembro de 2005. Os pagamentos serão objeto de deliberação na próxima Assembléia Geral Ordinária; **(III)** R\$ 1.782.811,93 (um milhão, setecentos e oitenta e dois mil, oitocentos e onze reais e nove e três centavos) a serem alocados à distribuição de dividendos "ad referendum" da próxima Assembléia Geral Ordinária, no valor de R\$ 0,0928 por ação ordinária e R\$ 0,1021 por ação preferencial. Os referidos dividendos são provenientes da conta de lucros do exercício de 2005, sem retenção de Imposto de Renda, conforme legislação vigente e contemplam todas as 18.683.323 ações escriturais emitidas em que se divide o capital social, excetuando-se, contudo, as 383.200 ações preferenciais que se encontram em Tesouraria. O pagamento de dividendos em tela será efetuado no dia 12 de abril de 2006, aos acionistas inscritos em 03 de março de 2006, sendo as ações negociadas "ex-dividendo" a partir de 06 de março de 2006. **(IV)** R\$ 101.901.240,79 (cento e um milhões, novecentos e um mil, duzentos e quarenta reais e setenta e nove centavos) deverão ser alocados à conta de "Reserva para Investimentos", para fazer face a novos investimentos em função do Orçamento de Capital e para reforço do capital de giro da Companhia. **IV - ORÇAMENTO DE CAPITAL 2006:** O Conselho de Administração, com a ciência dos membros do Conselho Fiscal presentes à reunião, aprovou o Orçamento de Capital para o ano de 2006, no valor de R\$ 139.573.000,00 (cento e trinta e nove milhões, quinhentos e setenta e três mil reais) para investimentos em modernização, substituição de máquinas, molas, formas, tecnologia de informação, segurança, meio ambiente e outros projetos e aprovou a submissão do Orçamento de Capital à aprovação da Assembléia Geral Ordinária. **V - CAPITALIZAÇÃO DA RESERVA PARA INVESTIMENTOS:** O Conselho decidiu submeter, à Assembléia Geral Extraordinária, a proposta de capitalização da reserva para investimentos referente ao ano de 2000, no montante de R\$ 48.206.145,98 (quarenta e oito milhões, duzentos e seis mil, cento e quarenta e cinco reais e nove e oito centavos), sem modificação do número de ações representativas do capital social. Desta forma, o capital social subscrito e integralizado, que atualmente monta em R\$ 343.597.962,60 (trezentos e quarenta e três milhões, quinhentos e noventa e sete mil, novecentos e sessenta e dois reais e sessenta centavos) será elevado para R\$ 391.804.108,58 (trezentos e noventa e um milhões, oitocentos e quatro mil, cento e oito reais e cinquenta e oito centavos). **VI - PROPOSTA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO A SER APRESENTADA À ASSEMBLÉIA GERAL ORDINÁRIA:** Como consequência das deliberações tomadas, os Srs. Conselheiros decidiram submeter à apreciação dos senhores acionistas, que se reunirão em Assembléia Geral Ordinária, a ser realizada no próximo dia 07 de abril de 2006, as seguintes matérias: 1. Apreciação, discussão e votação do Relatório Anual da Administração, das Demonstrações Financeiras e do Parecer dos Auditores Independentes, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2005; 2. Aprovação da destinação do saldo do lucro líquido do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2005, conforme proposta da Administração registrada nas Demonstrações Financeiras, inclusive ratificando as distribuições de juros sobre o capital próprio e de dividendos liberadas pelo Conselho de Administração, "ad referendum" da Assembléia Geral Ordinária; 3. Eleição dos Membros do Conselho Fiscal; e 4. Fixação do montante anual global da remuneração dos administradores. **VII - PROPOSTA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO A SER APRESENTADA À ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA:** Os Srs. Conselheiros deliberaram submeter à Assembléia Geral Extraordinária, que se realizará na mesma data da Assembléia Geral Ordinária as seguintes matérias: 1. O aumento do capital social de R\$ 343.597.962,60 (trezentos e quarenta e três milhões, quinhentos e noventa e sete mil, novecentos e sessenta e dois reais e sessenta centavos) para R\$ 391.804.108,58 (trezentos e noventa e um milhões, oitocentos e quatro mil, cento e oito reais e cinquenta e oito centavos), sem modificação do número de ações representativas do capital social, mediante capitalização de parcela da Reserva para Investimentos referente ao ano de 2000, no montante de R\$ 48.206.145,98 (quarenta e oito milhões, duzentos e seis mil, cento e quarenta e cinco reais e nove e oito centavos) e a consequente alteração do caput do artigo 5º do Estatuto Social da Companhia para adequação ao novo valor do capital social; e 2. Consolidação do Estatuto Social. **VIII - CONVOCAÇÃO DAS ASSEMBLÉIAS GERAIS ORDINÁRIA E EXTRAORDINÁRIA:** Os Senhores Conselheiros decidiram pela convocação para realização das Assembléias Gerais Ordinária e Extraordinária no dia 07 de abril de 2006, às 10:00 horas, na sede da Sociedade. Por decisão unânime dos Conselheiros, foram aprovadas as matérias colocadas em votação, autorizando-se a publicação e apresentação às Assembléias Gerais da proposta do Conselho de Administração. Ficam autorizados todos os departamentos envolvidos a tomarem todas e quaisquer providências necessárias à implementação de tais deliberações. Declaro que o extrato supra é cópia fiel da ata lavrada no livro próprio. **São Paulo, 17 de fevereiro de 2006. Marcelo Pereira Malta de Araujo - Presidente do Conselho de Administração.**