

COMPANHIA DE BEBIDAS DAS AMÉRICAS – AMBEV
CNPJ n.º 02.808.708/0001-07
NIRE n.º 35.300.157.770

Ata de Reunião do Conselho de Administração da Companhia de Bebidas das Américas – AmBev (“Companhia”), realizada no dia 23 de maio de 2006, lavrada em forma de sumário.

1. **Data, hora e local:** Em 23 de maio de 2006, às 18:00 horas, na sede da Companhia, localizada na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Dr. Renato Paes de Barros, 1017, 4º andar.
2. **Presença:** Sr. Victório Carlos De Marchi, co-presidente, e os Srs. Marcel Herrmann Telles, Carlos Alberto da Veiga Sicupira, Vicente Falconi Campos, Luis Felipe Pedreira Dutra Leite e Roberto Moses Thompson Motta.
3. **Composição da Mesa:** Presidente: Victório Carlos De Marchi; Secretário: Pedro de Abreu Mariani.
4. **Deliberações:** Foi deliberado, por unanimidade e sem ressalvas, pelos Conselheiros presentes:
 - 4.1. Aprovar a distribuição de juros sobre capital próprio, por conta dos resultados até 30 de abril de 2006, a serem imputados aos dividendos mínimos obrigatórios do exercício de 2006, à razão de R\$6,5000 por lote de mil ações ordinárias e R\$7,1500 por lote de mil ações preferenciais. A distribuição será tributada na forma da legislação em vigor, o que resultará em uma distribuição líquida de R\$5,5250 por lote de mil ações ordinárias e R\$6,0775 por lote de mil ações preferenciais.
 - 4.2. Referidos pagamentos serão efetuados a partir de 30 de junho de 2006, *ad referendum* da próxima Assembléia Geral Ordinária, com base na posição acionária de 31 de maio de 2006 para os acionistas da Bovespa e 5 de junho de 2006 para os acionistas da NYSE, sem incidência de correção monetária. As ações e ADRs serão negociados *ex-dividendos* a partir de 1º de junho de 2006.
5. **Encerramento:** Nada mais tratado, lavrou-se a presente ata que, após lida e aprovada pela unanimidade dos Conselheiros, foi por todos assinada. Sr. Victório Carlos De Marchi, co-presidente, e os Srs. Marcel Herrmann Telles, Carlos Alberto da Veiga Sicupira, Vicente Falconi Campos, Luis Felipe Pedreira Dutra Leite e Roberto Moses Thompson Motta. Secretário: Pedro de Abreu Mariani.

São Paulo, 23 de maio de 2006.

Pedro de Abreu Mariani
Secretário