Mensagem do Conselho de Administração

Porto Alegre, 15 de setembro de 2006.

Prezados Acionistas:

Desejamos anunciar-lhes que estamos fortemente focados em garantir o sucesso da nossa Assembléia Geral Extraordinária ("AGE") a ser realizada no dia 19 de setembro de 2006. Para isto, contamos com a sua participação ativa, pessoalmente ou através de procuração.

Recebemos questionamentos sobre o desconto de até 20% sobre o preço da ação previsto em nosso Plano de Opção de Compra de Ações ("POCA"). Cabe-nos lembrar que este ponto não seria matéria de discussão nesta AGE.

Porém, face às manifestações recebidas, o Conselho de Administração, por meio do Presidente da Mesa, proporá aos Acionistas presentes a retirada da ordem do dia da AGE dos pontos relativos ao POCA. Caso a proposta seja aprovada pela maioria dos Acionistas presentes, a Companhia comprometer-se-á a incluir todo o texto do POCA na ordem do dia para discussão na próxima Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária que realizar-se-á até o mês de abril de 2007.

Os pontos referentes à exclusão da ordem do dia da AGE de 19 de setembro de 2006 são:

(a) Aprovação da reforma do item "Quantidade de Ações Incluídas no Plano" da Cláusula 6ª do "Plano de Opção de Compra de Ações Aprovado pela Assembléia Geral Extraordinária dos Acionistas da Lojas Renner S.A., realizada no dia 25 de maio de 2005", adequando-o à legislação vigente, que passará a vigorar com a seguinte redação: "Quantidade de Ações Incluídas no Plano. As opções de ações outorgadas segundo o Plano poderão conferir direitos sobre um número de ações que não exceda 4,5% (quatro inteiros e cinco décimos por cento) da totalidade de ações emitidas pela Companhia até 01/09/2005."; e

(b) Aprovação da reforma do item "Valor de Bolsa" da Cláusula 8ª do "Plano de Opção de Compra de Ações Aprovado pela Assembléia Geral Extraordinária dos Acionistas da Lojas Renner S.A., realizada no dia 25 de maio de 2005", que passará a vigorar com a seguinte redação: "Valor de Bolsa. Para fins deste Plano e de cada Programa, Valor de Bolsa das ações objeto do exercício da opção será o preço médio ponderado das negociações nos 30 (trinta) dias de negociação em bolsa, anteriores à data do evento que ensejar sua aplicação.".

Desta forma, contamos com sua participação na AGE de 19 de setembro de 2006, apoiando a Companhia nos demais assuntos a serem discutidos.

Mantemo-nos comprometidos com a continuação do sucesso de um novo modelo de governança para a nossa Companhia e seu apoio é fundamental para alcançarmos esse objetivo.

Agradecemos desde já o apoio dispensado.

Atenciosamente,

Francisco Gros
Presidente do Conselho de Administração

Egon Handel
Vice-Presidente do Conselho de Administração

Glória Kalil
Membro do Conselho

José Galló
Membro do Conselho

José Luiz Osorio
Membro do Conselho

Miguel Krigsner
Membro do Conselho