

GRENDENE S.A.

Companhia Aberta

CNPJ/MF nº 89.850.341/0001-60

NIRE Nº 23300021118-CE

AVISO AOS ACIONISTAS Distribuição de dividendos

Comunicamos aos Acionistas que, em reunião de 16 de março do corrente ano, os integrantes do Conselho de Administração desta Companhia, aprovaram a proposta da Diretoria de distribuição de dividendos relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2.004, na modalidade a seguir exposta:

1. A partir de 11 de maio de 2.005, serão pagos **dividendos** sem remuneração ou atualização monetária, cabendo aos acionistas titulares de ações ordinárias, o valor de R\$ 0,641515062 por ação.
2. Farão jus ao recebimento do dividendo os acionistas inscritos nos registros da Companhia na data da realização da Assembléia Geral que aprovou as demonstrações contábeis e/ou financeiras relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2.004, realizada no dia 18 de abril de 2.005.
3. Não haverá retenção de Imposto de Renda.

O pagamento dos valores distribuídos será efetuado da seguinte forma:

- a) – Os acionistas que já indicaram conta bancária terão seus créditos disponíveis de acordo com a conta corrente informada ao Banco Itaú S.A.;
- b) – Para os acionistas que não fizerem esta indicação, o Banco Itaú S. A., como Instituição Financeira Depositária enviará aviso contendo informações sobre o pagamento, o qual deverá ser apresentado numa de suas agências com instruções para processamento do respectivo crédito de conta bancária.

Os acionistas terão seus créditos disponíveis na data de início do pagamento desse direito de acordo com a sua conta corrente e domicílio bancário fornecidos ao Banco Itaú S. A.

GRENDENE S. A.
Gelson Luis Rostirolla
Diretor de Relações com Investidores