

GRENDENE S.A.
Companhia Aberta

CNPJ nº. 89.850.341/0001-60 NIRE nº. 23300021118-CE

ATA DA 21ª REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Realizada aos 02 dias do mês de agosto de 2007, às 14:30 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: Pedro 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 2007, a distribuição antecipada dos dividendos referente ao período até 30/06/2007. 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 2007, referente ao período até 30/06/2007, a débito da conta de lucro líquido do exercício em curso, o montante de R\$ 32.143.485,59 (trinta e dois milhões, cento e quarenta e três mil, quatrocentos e oitenta e cinco reais e cinqüenta e nove centavos); sendo R\$1.607.174,28 (um milhão, seiscentos e sete mil, cento e setenta e quatro reais e vinte e oito centavos) para Reserva Legal; incluída a parcela de R\$ 462.000,00 (quatrocentos e sessenta e dois mil reais), relativa a lucros realizados nos estoques, resultando assim o valor dos dividendos para a distribuição antecipada, no montante de R\$ 30.998.311,31 (trinta milhões, novecentos e noventa e oito mil, trezentos e onze reais e trinta e um centavos); sendo que a fração de R\$ 998.311,31 (novecentos e noventa e oito mil, trezentos e onze reais e trinta e um centavos) permanecerá na conta de Lucros Acumulados, **distribuindo-se antecipadamente o montante de R\$ 30.000.000,00 (trinta milhões de reais)**, cabendo aos acionistas titulares de ações ordinárias, o valor de R\$ 0,30 (trinta centavos de real) por ação. Os dividendos serão pagos aos acionistas em **22/08/2007**, sem remuneração ou atualização monetária. Farão jus ao recebimento dos dividendos os acionistas inscritos nos registros da Companhia até **06/08/2007 (data do corte)**. Desta forma, as ações passarão a ser negociadas **ex-dividendos a partir de 07/08/2007** 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, 02 de agosto de 2.007. (a.a.) **Pedro Grendene Bartelle** – Presidente, Renato Ochman – Secretário, Maílson Ferreira da Nóbrega, Oswaldo de Assis Filho e Walter Janssen Neto – Conselheiros.

7. **DECLARAÇÃO:** Na qualidade de Presidente e Secretário da 21ª Reunião do Conselho de Administração, declaramos que a presente é cópia fiel da ata lavrada no livro próprio.

Farroupilha, 02 de agosto de 2.007.

Pedro Grendene Bartelle
Presidente

Renato Ochman
Secretário

Visto: _____
Dr. Rafael Vieira Grazziotin
Advogado Inscrição OAB/RS nº. 46.773
CPF/CIC nº. 699.623.670-34