

GRENDENE S.A.
Companhia Aberta

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

ATA DA 38ª REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Realizada aos 12 dias do mês de agosto de 2010, às 14:00 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 de todos os Conselheiros.
3. **MESA:** **Presidente da Reunião:** Alexandre 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 informações financeiras; **2)** Deliberar, “**ad referendum**” da Assembleia Geral Ordinária que apreciar o balanço patrimonial e as demonstrações financeiras referentes ao exercício social de 2010, a 2ª distribuição antecipada de dividendos referente ao resultado apurado em 30/06/2010, proposto pela Diretoria **3)** Outros assuntos de interesse da sociedade.
5. **DELIBERAÇÕES:** Os conselheiros presentes aprovaram as respectivas matérias por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições:
 - 5.1. O desempenho da companhia no 2º trimestre englobando também o 1º semestre do exercício social de 2010 e as respectivas informações financeiras.
 - 5.2. A **2ª distribuição antecipada dos dividendos** referente ao resultado apurado em 30/06/2010, de conformidade com o art. 34 do Estatuto Social, “**ad referendum**” da Assembleia Geral Ordinária que apreciar o balanço patrimonial e as demonstrações financeiras referentes ao exercício de 2010, no valor líquido de R\$36.589.748,09 (trinta e seis milhões, quinhentos e oitenta e nove mil, setecentos e quarenta e oito reais e nove centavos); menos a parcela de R\$22.500.000,00 (vinte e dois milhões e quinhentos mil reais) já antecipada em 02/06/10 e a fração de R\$2.060.948,09 (dois milhões, sessenta mil, novecentos e quarenta e oito reais e nove centavos) que permanecerá na conta de Lucros Acumulados, distribuindo-se antecipadamente mais o **montante de R\$ 12.028.800,00** (doze milhões, vinte e oito mil e oitocentos reais), cabendo aos acionistas titulares de ações ordinárias, o **valor de R\$ 0,04** (quatro centavos de real) por ação.
Os dividendos **serão pagos aos acionistas a partir de 02/09/2010**, sem remuneração ou atualização monetária e sem retenção de Imposto de Renda. Farão jus ao recebimento dos dividendos os acionistas inscritos nos registros da Companhia até **19/08/2010 (data do corte)**. Desta forma, as ações passarão a ser negociadas, **ex-dividendos a partir de 20/08/2010**, na BM&FBovespa.
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. (a.a.) **Alexandre Grendene Bartelle** – Presidente – **Renato Ochman** – Secretário, **Pedro Grendene Bartelle**, **Oswaldo de Assis Filho**, **Mailson Ferreira da Nóbrega** e **Walter Janssen Neto** - Conselheiros.

7. **DECLARAÇÃO:** Na qualidade de Presidente e Secretário da 38ª Reunião do Conselho de Administração, declaramos que a presente é cópia fiel da ata lavrada no livro próprio.

Farroupilha, 12 de agosto de 2010.

Alexandre 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