

GRENDENE S.A.
Companhia Aberta

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

ATA DA 39ª REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Realizada aos 11 dias do mês de novembro 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 3º trimestre englobando também os nove meses 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 3ª distribuição antecipada de dividendos referente ao resultado apurado em 30/09/2010, 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 3º trimestre englobando também os nove meses do exercício social em curso e as respectivas informações financeiras.

5.2. A **3ª distribuição antecipada dos dividendos** referente ao resultado apurado em 30/09/2010, 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\$ 79.247.027,74** (setenta e nove milhões, duzentos e quarenta e sete mil e vinte e sete reais e setenta e quatro centavos); menos a parcela de R\$ 22.500.000,00 (vinte e dois milhões e quinhentos mil reais) já antecipada em 02/06/10, a parcela de R\$ 12.028.800,00 (doze milhões, vinte e oito mil e oitocentos reais) antecipada em 02/09/2010 e a fração de R\$8.631.827,74 (oito milhões, seiscentos e trinta e um mil, oitocentos e vinte e sete reais e setenta e quatro centavos) que permanecerá na conta de Lucros Acumulados, distribuindo-se antecipadamente o **montante de R\$36.086.400,00** (trinta e seis milhões, oitenta e seis mil e quatrocentos reais), cabendo aos acionistas titulares de ações ordinárias, o **valor de R\$0,12 (doze centavos de real) por ação.**

Os dividendos **serão pagos aos acionistas a partir de 08/12/2010**, 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 **22/11/2010 (data do corte)**. Desta forma, as ações passarão a ser negociadas, **ex-dividendos a partir de 23/11/2010**, 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, Maílson Ferreira da Nóbrega e Walter Janssen Neto** - Conselheiros.
7. **DECLARAÇÃO:** Na qualidade de Presidente e Secretário da 39ª Reunião do Conselho de Administração, declaramos que a presente é cópia fiel da ata lavrada no livro próprio.

Farroupilha, 11 de Novembro 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