

GRENDENE S.A.

Companhia Aberta

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

ATA DA 23ª REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Realizada aos 08 dias do mês de novembro de 2007, 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 da maioria dos 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 demonstrações financeiras; **2)** Aprovar, “ad referendum” da Assembléia Geral Ordinária que apreciar o balanço patrimonial e as demonstrações financeiras referentes ao exercício social de 2007, a **2ª distribuição antecipada de dividendos** referente ao período até 30/09/2007, 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: **1)** O desempenho da companhia no 3º trimestre englobando os nove meses do exercício social em curso e as respectivas demonstrações financeiras. **2)** A **2ª distribuição antecipada dos dividendos** referente ao resultado do período até 30/09/2007, “ad referendum” da Assembléia Geral Ordinária que apreciar o balanço patrimonial e as demonstrações financeiras referentes ao exercício de 2007, o total de R\$75.686.600,11 (setenta e cinco milhões seiscentos e oitenta e seis mil e seiscentos reais e onze centavos); sendo destinado R\$3.784.330,01 (três milhões, setecentos e oitenta e quatro mil, trezentos e trinta reais e um centavo) para Reserva Legal; e mais o montante de R\$239.000,00 (duzentos e trinta e nove mil reais), relativa a Lucros realizados nos estoques, resultando no valor de **R\$72.141.270,10** (setenta e dois milhões, cento e quarenta e um mil, duzentos e setenta reais e dez centavos) de dividendos para a distribuição; menos **R\$30.000.000,00** (trinta milhões de reais) que já foi antecipado em 22/08/07 e a fração de R\$141.270,10 (cento e quarenta e um mil, duzentos e setenta reais e dez centavos) que permanecerá na conta de Lucros Acumulados, ficando o saldo disponível para **2ª distribuição antecipada** o total de **R\$42.000.000,00** (quarenta e dois milhões de reais), cabendo aos acionistas titulares de ações ordinárias, **R\$0,42** (quarenta e dois centavos de real) por ação.

Os dividendos serão pagos aos acionistas a partir de 28/11/2007, sem remuneração ou atualização monetária. **Farão jus ao recebimento dos dividendos** os acionistas inscritos nos registros da Companhia **até 14/11/2007** (data do corte). Desta forma, as ações passarão a ser negociadas, **ex-dividendos** a partir de **16/11/2007**, 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, 08 de novembro de 2.007. **(a.a.)** Alexandre Grendene Bartelle – **Presidente** – Renato Ochman – **Secretário**, Pedro Grendene Bartelle, Maílson Ferreira da Nóbrega e Walter Janssen Neto – **Conselheiros**.
7. **DECLARAÇÃO:** Na qualidade de Presidente e Secretário da 23ª Reunião do Conselho de Administração, declaramos que a presente é cópia fiel da ata lavrada no livro próprio.

Farroupilha, 08 de Novembro de 2.007.

Alexandre Grendene Bartelle
Presidente

Renato Ochman
Secretário

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