

MAFRIG FRIGORÍFICOS E COMÉRCIO DE ALIMENTOS S.A.

CNPJ/MF nº 03.853.896/0001-40 – NIRE nº 35.300.341.031

**Ata da Reunião do Conselho de Administração,
realizada em 21 de outubro de 2008**

I. Data, Hora e Local: Reunião do Conselho de Administração, realizada em 21 de outubro de 2008, às nove horas, na sede da Companhia, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 1912 - Conjunto 7-B, Bairro Jardim Paulistano, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo ("Companhia").

II. Convocação: Dispensada a convocação, tendo em vista a presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração.

III. Presença: Presente a totalidade dos membros do Conselho de Administração.

IV. Mesa: Presidente: Marcos Antonio Molina dos Santos; Secretário: Dr. Heraldo Geres.

V. Ordem do Dia: (i) Deliberar sobre a verificação e homologação do número de ações subscritas e integralizadas no aumento de capital social realizado em 12 de agosto de 2008, às 20:00 horas.

VI. Deliberações Tomadas por Unanimidade: O Presidente do Conselho de Administração, no uso e gozo de suas atribuições, informou aos Conselheiros presentes que: Na Reunião do Conselho de Administração realizada em 12 de agosto de 2008, foi aprovado o aumento de capital da Companhia dentro do limite estabelecido pelo artigo 6º do seu Estatuto Social, no montante de R\$ 1.375.892.500,00 (um bilhão, trezentos e setenta e cinco milhões, oitocentos e noventa e dois mil e quinhentos reais), mediante a emissão de 63.995.000 (sessenta e três milhões e novecentas e noventa e cinco mil) novas ações ordinárias, escriturais e sem valor nominal; O Aviso aos Acionistas divulgado em 18 de agosto de 2008, a Companhia informou seus acionistas que o prazo para o exercício do direito de preferência na subscrição das 63.995.000 (sessenta e três milhões e novecentas e noventa e cinco mil) novas ações emitidas teria início em 19 de agosto de 2008 e término em 17 de setembro de 2008; No Aviso aos Acionistas divulgado em 18 de setembro de 2008, a Companhia informou seus acionistas que aqueles que exerceram o direito de preferência poderiam, na proporção de 6.834,88 ações por ação subscrita, manifestar interesse na subscrição das sobras de ações, no período compreendido entre 19 de setembro de 2008 a 23 de setembro de 2008; e Mesmo após o procedimento de rateio de sobras encerrado em 23 de setembro de 2008 se verificou uma sobra de 20.853.214 (vinte milhões oitocentos e cinquenta e três mil duzentas e quatorze) ações de emissão da Companhia (representativas de 32,58% (trinta e dois inteiros e cinquenta e oito centésimos por cento da emissão) sobre o total dos direitos de preferência sobre a posição acionária de 13 de agosto de 2008), decorrentes do não exercício de direito de preferência na subscrição particular pelos acionistas da Companhia, na forma prevista no artigo 171, §7º, "b", da Lei nº 6.404/76. Em 26 de setembro de 2008 o Conselho de Administração da Companhia aprovou, por unanimidade, a venda do saldo de 20.853.214 (vinte milhões oitocentos e cinquenta e três mil duzentas e quatorze) ações nominativas e sem valor nominal de emissão da Companhia não subscritas pelos acionistas no aumento de capital (seja no decorrer do período de exercício do direito de preferência, conforme previsto no artigo 171, da Lei nº 6.404/76, seja durante o rateio, na proporção das ações subscritas por aqueles acionistas que tiverem pedido, no boletim ou lista de subscrição, reserva de sobras, conforme previsto na alínea "b", §7º, do referido artigo), mediante o procedimento de rateio de sobras, em leilão público de sobras em benefício da Companhia, conforme dispõe o artigo 171, §7º, "a", da Lei nº 6.404/76. Em 15 de outubro de 2008, na Bolsa de Valores de São Paulo ("Bovespa"), nos termos do Edital de Leilão Especial de Venda de Sobras de Ações Não Subscritas, divulgado em 10 de outubro de 2008, o saldo de 20.853.214 (vinte milhões oitocentos e cinquenta e três mil duzentas e quatorze) ações nominativas e sem valor nominal de emissão da Companhia não subscritas pelos acionistas no aumento de capital, foram ofertadas em leilão de sobras e foram integralmente adquiridas. Com base na exposição acima, os conselheiros, por unanimidade dos presentes, decidiram: (i) homologar a subscrição e integralização do capital social da Companhia, que após o aumento de capital deliberado e aprovado na Reunião do Conselho de Administração, realizada em 12 de agosto de 2008, às 20:00 horas, passou a ser de 267.943.954 (duzentas e sessenta e sete milhões, novecentas e quarenta e três mil novecentas e cinquenta e quatro) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, representando 100% (cem por cento) do Capital Social da Companhia, no valor de R\$ 2.559.718.051,00 (dois bilhões, quinhentos e cinquenta e nove milhões, setecentos e dezoito mil e cinquenta e um reais).

VII. Encerramento: Nada mais havendo a tratar, foi a presente Reunião do Conselho de Administração encerrada, depois de lavrada a presente ata que, lida e achada conforme, vai assinada por todos os presentes em livro próprio. São Paulo, 21 de outubro de 2008.

Assinaturas: Mesa: Presidente: Marcos Antonio Molina dos Santos e Secretário: Heraldo Geres. Membros do Conselho de Administração: Marcos Antonio Molina dos Santos, Márcia Aparecida Pascoal Marçal dos Santos, Rodrigo Marçal Filho, Antonio Maciel Neto, Marcelo Maia de Azevedo Correa e Carlos Geraldo Langoni. A presente é cópia fiel da ata lavrada em livro próprio. Heraldo Geres - Secretário da Mesa.

MARFRIG FRIGORÍFICOS E COMÉRCIO DE ALIMENTOS S.A. – CNPJ/MF nº 03.853.896/0001-40 – NIRE nº 35.300.341.031 – **Ata da Reunião do Conselho de Administração, realizada em 21 de outubro de 2008 - I. Data, Hora e Local:** Reunião do Conselho de Administração, realizada em 21 de outubro de 2008, às nove horas, na sede da Companhia, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 1912 - Conjunto 7-B, Bairro Jardim Paulistano, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo ("Companhia"). **II. Convocação:** Dispensada a convocação, tendo em vista a presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração. **III. Presença:** Presente a totalidade dos membros do Conselho de Administração. **IV. Mesa:** Presidente: Marcos Antonio Molina dos Santos; Secretário: Dr. Heraldo Geres. **V. Ordem do Dia:** (i) Deliberar sobre a verificação e homologação do número de ações subscritas e integralizadas no aumento de capital social realizado em 12 de agosto de 2008, às 20:00 horas. **VI. Deliberações Tomadas por Unanimidade:** O Presidente do Conselho de Administração, no uso e gozo de suas atribuições, informou aos Conselheiros presentes que: Na Reunião do Conselho de Administração realizada em 12 de agosto de 2008, foi aprovado o aumento de capital da Companhia dentro do limite estabelecido pelo artigo 6º do seu Estatuto Social, no montante de R\$ 1.375.892.500,00 (um bilhão, trezentos e setenta e cinco milhões, oitocentos e noventa e dois mil e quinhentos reais), mediante a emissão de 63.995.000 (sessenta e três milhões e novecentas e noventa e cinco mil) novas ações ordinárias, escriturais e sem valor nominal; O Aviso aos Acionistas divulgado em 18 de agosto de 2008, a Companhia informou seus acionistas que o prazo para o exercício do direito de preferência na subscrição das 63.995.000 (sessenta e três milhões e novecentas e noventa e cinco mil) novas ações emitidas teria início em 19 de agosto de 2008 e término em 17 de setembro de 2008; No Aviso aos Acionistas divulgado em 18 de setembro de 2008, a Companhia informou seus acionistas que aqueles que exerceram o direito de preferência poderiam, na proporção de 6.834,88 ações por ação subscrita, manifestar interesse na subscrição das sobras de ações, no período compreendido entre 19 de setembro de 2008 a 23 de setembro de 2008; e Mesmo após o procedimento de rateio de sobras encerrado em 23 de setembro de 2008 se verificou uma sobra de 20.853.214 (vinte milhões oitocentos e cinquenta e três mil duzentas e quatorze) ações de emissão da Companhia (representativas de 32,58% (trinta e dois inteiros e cinquenta e oito centésimos por cento da emissão) sobre o total dos direitos de preferência sobre a posição acionária de 13 de agosto de 2008), decorrentes do não exercício de direito de preferência na subscrição particular pelos acionistas da Companhia, na forma prevista no artigo 171, §7º, "b", da Lei nº 6.404/76. Em 26 de setembro de 2008 o Conselho de Administração da Companhia aprovou, por unanimidade, a venda do saldo de 20.853.214 (vinte milhões oitocentos e cinquenta e três mil duzentas e quatorze) ações nominativas e sem valor nominal de emissão da Companhia não subscritas pelos acionistas no aumento de capital (seja no decorrer do período de exercício do direito de preferência, conforme previsto no artigo 171, da Lei nº 6.404/76, seja durante o rateio, na proporção das ações subscritas por aqueles acionistas que tiverem pedido, no boletim ou lista de subscrição, reserva de sobras, conforme previsto na alínea "b", §7º, do referido artigo), mediante o procedimento de rateio de sobras, em leilão público de sobras em benefício da Companhia, conforme dispõe o artigo 171, §7º, "a", da Lei nº 6.404/76. Em 15 de outubro de 2008, na Bolsa de Valores de São Paulo ("Bovespa"), nos termos do Edital de Leilão Especial de Venda de Sobras de Ações Não Subscritas, divulgado em 10 de outubro de 2008, o saldo de 20.853.214 (vinte milhões oitocentos e cinquenta e três mil duzentas e quatorze) ações nominativas e sem valor nominal de emissão da Companhia não subscritas pelos acionistas no aumento de capital, foram ofertadas em leilão de sobras e foram integralmente adquiridas. Com base na exposição acima, os conselheiros, por unanimidade dos presentes, decidiram: (i) homologar a subscrição e integralização do capital social da Companhia, que após o aumento de capital deliberado e aprovado na Reunião do Conselho de Administração, realizada em 12 de agosto de 2008, às 20:00 horas, passou a ser de 267.943.954 (duzentas e sessenta e sete milhões, novecentas e quarenta e três mil novecentas e cinquenta e quatro) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, representando 100% (cem por cento) do Capital Social da Companhia, no valor de R\$ 2.559.718.051,00 (dois bilhões, quinhentos e cinquenta e nove milhões, setecentos e dezoito mil e cinquenta e um reais). **VII. Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, foi a presente Reunião do Conselho de Administração encerrada, depois de lavrada a presente ata que, lida e achada conforme, vai assinada por todos os presentes em livro próprio. São Paulo, 21 de outubro de 2008. Assinaturas: Mesa: Presidente: Marcos Antonio Molina dos Santos e Secretário: Heraldo Geres. Membros do Conselho de Administração: Marcos Antonio Molina dos Santos, Márcia Aparecida Pascoal Marçal dos Santos, Rodrigo Marçal Filho, Antonio Maciel Neto, Marcelo Maia de Azevedo Correa e Carlos Geraldo Langoni. A presente é cópia fiel da ata lavrada em livro próprio. Heraldo Geres - Secretário da Mesa.

VEC – 2COL X 11CM

Ate Rafael / Ope Priscilla / RevTex _____ / RevTec _____ / RevArt _____

