

GRAZZIOTIN S/A
CNPJ/ MF: 92.012.467/0001-70 – NIRE: 43300002624

ATA ASSEMBLÉIA GERAL ORDINÁRIA E EXTRAORDINÁRIA

LOCAL, DATA e HORA: Na sede social da companhia, na Rua Valentin Grazziotin nº 77 – Bairro São Cristóvão - em Passo Fundo (RS), no dia 14 de abril de 2011, às 11:00 horas. PRESENCAS: Compareceram acionistas representando mais de dois terços do capital social com direito a voto, os conselheiros fiscais, os administradores da companhia e o auditor independente senhor Nelson Câmara da Silva, inscrito no CRC/RS sob nº 23584/T/SP/S/RS, representando a HLB AUDILINK & CIA. AUDITORES, inscrita no CRC/RS sob nº 003688/T/SP/F/RS. MESA: Escolhidos Renata Grazziotin e Marcus Grazziotin, Presidente e Secretário, respectivamente. PUBLICAÇÕES: Os anúncios de convocação foram publicados no Diário Oficial do Estado do Rio Grande do Sul e no Jornal O Nacional de Passo Fundo na edição dos dias 28, 29 e 30 de março de 2011. DELIBERAÇÕES À UNANIMIDADE: a) Autorizada à lavratura da ata na forma de sumário e a sua publicação com a omissão das assinaturas dos acionistas presentes; b) Aprovado o aumento do Capital Social da Companhia, de R\$ 100.491.500,00 para R\$ 140.000.000,00, sem a emissão de novas ações, mediante a capitalização de R\$ 39.508.500,00 da conta Reserva de Investimento, em consequência foi aprovada a seguinte redação para o artigo 5º do estatuto Social: "Art. 5º - O capital Social é de R\$ 140.000.000,00 (cento e quarenta milhões de reais), dividido em 21.673.675 (vinte e um milhões, seiscentas e setenta e três mil, seiscentas e setenta e cinco) ações nominativas, sem valor nominal, sendo 8.759.925 (oito milhões, setecentas e cinqüenta e nove mil, novecentas e vinte e cinco) ações ordinárias e 12.913.750 (doze milhões, novecentos e treze mil e setecentas e cinqüenta) ações preferenciais"; c) Foram aprovadas as contas dos administradores, o relatório da administração, as demonstrações financeiras, o Parecer dos Auditores Independentes e o parecer do Conselho Fiscal, relativas ao exercício social encerrado em 31.12.2010, com a abstenção dos impedidos; d) Foi aprovada a destinação do lucro líquido do exercício como consta das demonstrações financeiras. e) Aprovaram que pagamento dos juros conforme como consta das demonstrações financeiras será pago, sem atualização, com base nos dados cadastrais do Banco Itaú S/A do dia 20.12.10 e o pagamento será efetivado no dia 18.04.2011. f) Foi aprovada a proposta dos acionistas para a distribuição de dividendos suplementares no montante de R\$ 10.000.000,00 equivalentes a R\$ 0,461389219 (zero virgula quatro seis um três oito nove dois um nove centavos de real) para cada ação ON e PN. g) Aprovaram que o pagamento dos dividendos suplementares será realizado com base na posição acionária do dia 14.04.2011, cujo pagamento será efetivado no dia 29.04.11 sem correção e que a partir de 15.04.2011 as ações passarão a ser negociadas "ex" direito a dividendos relativos ao exercício findo em 31.12.2010. No prosseguimento e de acordo com a ordem do dia a Presidente determinou aos senhores acionistas que fosse procedida a eleição dos membros do Conselho de Administração, para exercerem mandato pelo prazo de três (03) anos, verificando-se terem sido eleitos por unanimidade, os seguintes membros: Eleito para Presidente do

Conselho de Administração Renata Grazziotin, brasileira, casada, advogada, residente e domiciliada em Passo Fundo – RS, na Rua Sete de Setembro nº 90-A ap. 1.101 – CEP 99010-120, inscrita na OAB/RS sob o nº 31.467 e no CPF sob o nº 582.131.390/20 e portadora da Cédula de Identidade RG nº 7046584401-SSP-PC-RS, para Vice Presidente do Conselho de Administração Marcus Grazziotin, brasileiro, casado, administrador de empresa, residente e domiciliado em Passo Fundo - RS, na Rua Padre Aloísio Webber nº 396 – Bairro Lucas Araujo – CEP 99074-180 - inscrito no CPF sob o nº 882.889.270/68 e portador da Cédula de Identidade RG nº 1052401039-SSP-PC-RS e reeleitos para os cargos de Conselheiros os senhores José Eugênio Farina, brasileiro, casado, dirigente de empresa, residente e domiciliado na Rua General Osório nº 180, em Bento Gonçalves (RS), inscrito no CPF sob o nº 005.653.260/15 e portador da Cédula de Identidade RG nº 5016298274-SSP-PC-RS, Plínio Grazziotin, brasileiro, casado, dirigente de empresa, residente e domiciliado na Rua José Bonifácio nº 200, em Passo Fundo (RS), inscrito no CPF sob o nº 009.948.800/06 e portador da Cédula de Identidade RG nº 4003620558-SSP-PC-RS, Renato Borgmann Severo de Miranda, brasileiro, casado, empresário, residente e domiciliado em Passo Fundo (RS), na Av. Sete de Setembro nº 81 A, Aptº 701, inscrito no CPF sob o nº 144.566.640/53 e portador da Cédula de Identidade RG nº 1002301834-SSP-PC-RS, Bruno Piacentini, brasileiro, solteiro, administrador de empresas, inscrito no CPF sob o nº 298.957.548/09 e portador da Cédula de Identidade RG nº 303332864 SSP-PC-SP, residente e domiciliado na Rua Samuel Morse nº 74, conjunto 173 – Bairro Brooklin, na cidade de São Paulo SP e eleito o senhor Noercy Julio Krauspenhar, brasileiro, casado, administrador de empresas, inscrito no CPF sob o nº 276.728.758-68 e portador da Cédula de Identidade RG 5072770 SSP-SP, residente e domiciliado à Rua Alberto Faria nº 915 – Altos Pinheiros – em São Paulo SP. Ainda em cumprimento às disposições legais e ao anúncio de convocação, a assembléia fixou a remuneração global anual dos membros do Conselho de Administração em até R\$ 180.000,00 (cento e oitenta mil reais) e remuneração global anual para os membros da diretoria em até R\$ 1.200.000,00 (um milhão e duzentos mil reais), para o exercício social em curso. Por solicitação de acionistas, foi instalado o Conselho Fiscal, resultando eleitos os senhores Alberto Poltronieri, brasileiro, casado, advogado, OAB/RS nº 9.718, residente e domiciliado a Rua Senador Pinheiro nº 430 – Vila Rodrigues – em Passo Fundo (RS), CPF nº 008.344.830-68, RG/SSP/RS nº 1029587449, Helmut Antonio Matzemberger, brasileiro, viúvo, contabilista, residente e domiciliado na Rua 15 de Novembro nº 788 em Passo Fundo (RS), CPF nº 004.444.720-53, RG/SSP/RS nº 1017631498, Alissa Exel Nunes Prince Lemos, brasileira, casada, administradora de empresas, inscrita no CPF sob o nº 223.480.388/89 e portadora da Cédula de Identidade RG nº 434776993 SSP-SP, residente e domiciliada na cidade de São Paulo SP, com endereço comercial à Rua Samuel Morse nº 74 – Conj. 173, CEP 04576-060, Bairro Brooklin, como membros titulares, e como suplentes, respectivamente, os senhores Jenoíno Tonial, brasileiro, casado, advogado, OAB/RS nº 6.817, residente e domiciliado na Rua Independência nº 812 – conjunto 33/34 – em Passo Fundo (RS), CPF nº 086.370.080-20, RG/SSP/RS nº 1051062808, Clovis Migliavacca, brasileiro, casado, contabilista, residente e domiciliado na Rua Mato Grosso nº 341 - Bairro Schell – em Passo Fundo (RS),

CPF nº 029.676.340-34, RG/SSP/RS nº 9018652661-SSP-RS, o senhor Bruno de Oliveira Vargens, brasileiro, casado, engenheiro, inscrito no CPF sob o nº 088.819.917-13 e portador da Cédula de Identidade RG nº 12.616.540-6 SSP-SP, residente e domiciliado na cidade de São Paulo SP, com endereço comercial à Rua Samuel Morse nº 74 – Conj. 173, CEP 04576-060, Bairro Brooklin, sendo aprovada a remuneração mínima prevista em lei, para os senhores conselheiros fiscais titulares. Os documentos apresentados à Assembléia, após terem sido numerados, foram autenticados pela mesa e ficam arquivados na companhia. A seguir solicitou a palavra o acionista Dárcio Vieira Marques, para registrar a ausência do Dr. Gilson Grazziotin, amigo, companheiro, acionista e Presidente da Empresa até seu recente e sentido passamento. Registrou, que sob sua direção, a Empresa se expandiu, diversificou-se e se aprimorou. Seu legado deve ficar registrado na história da Companhia e do mercado de varejo deste País, contribuindo não só com seu tirocínio, mas também com seus livros. Nada mais foi tratado. Lavrada a ata, lida foi aprovada. Passo Fundo RS, 14 de abril de 2011. Assinaturas: Renata Grazziotin – Presidente. Marcus Grazziotin – Secretário. V.R Grazziotin S/A – Administração e Participações por sua diretora Renata Grazziotin, Espólio de Gilson V. Grazziotin por sua inventariante Ana Maria Grazziotin, José Carlos Grazziotin, Renata Grazziotin, Marcus Grazziotin, Plínio Grazziotin, Matias Grazziotin, Olanir Grazziotin, Nivaldo Luis Grazziotin, Carlos Alberto Schmidt, Pedro Paulo Theis, Nelson Câmara da Silva, Lucas Grazziotin, Cláudio Wilson Noschang, Alissa Exel Nunes Prince Lemos, CSHG VERDE EQUITY MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES, CSHG VERDE MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO, GREEN HG FUND LLC, pp. Leonardo Zucolotto Galdioli, FAMA FUTUREWATCH MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES, FAMA FUTUREVALUE MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES, CARNEGIE LLC, FEBE VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES, SÃO FERNANDO VI FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES, VANDERBILT UNIVERSITY, LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST e CMB A TOTRLOT CMB A CERTAIN AFFIL CO pp. Alissa Exel Nunes Prince Lemos, MOSAICO FIA pp. Roberto Knoepfelmacher. **CERTIDÃO:** Certifico que a presente é cópia da ata original lavrada no livro próprio nº 03 arquivado na JUCERGS sob o protocolo nº 10/0441 em 26 de março de 2010. Renata Grazziotin - Presidente.