

**GRAZZIOTIN S/A**  
**COMPANHIA ABERTA**  
**CNPJ: 92.012.467/0001-70**  
**NIRE: 43300002624**

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**  
**ENCERRAMENTO DO PROGRAMA DE RECOMPRA DE AÇÕES**

**1- Data, Hora e Local:** Aos 20 (vinte) dias do mês de dezembro do ano de dois mil e dezessete, às 10:30 horas, na sede social, na Rua Valentin Grazziotin nº 77, Bairro São Cristóvão, na cidade de Passo Fundo/RS.

**2- Presenças:** A totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia.

**3- Mesa:** Renata Grazziotin – Presidente e Marcus Grazziotin – Secretário.

**4- Ordem do dia:** Encerramento do Programa de Recompra de Ações aprovado em 14/06/2017.

**5- Deliberação:** Os Senhores Conselheiros aprovaram, por unanimidade de votos e sem qualquer restrição, o encerramento do Programa de Recompra de Ações da Companhia criado em reunião do Conselho de Administração realizada em 14/06/2017. No período do Programa de Recompra de Ações, finalizado no dia 15/12/2017, foram adquiridas 263.400 (duzentas e sessenta e três mil e quatrocentas) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal de emissão da Companhia; e 478.700 (quatrocentas e setenta e oito mil e setecentas) ações preferências, nominativas, escriturais e sem valor nominal de emissão da Companhia para permanência em tesouraria e posterior alienação ou cancelamento, sem redução do capital social. Como nada mais houvesse a tratar, foi encerrada a reunião, lavrando-se a presente ata, que foi lida, aprovada e assinada por todos os Conselheiros presentes.

Passo Fundo, 20 de dezembro de 2017.

RENATA GRAZZIOTIN  
Presidente do Conselho de Administração

MARCUS GRAZZIOTIN  
Vice-Presidente do Conselho de Administração

CONSELHEIROS:

PAULO FARINA

PLÍNIO GRAZZIOTIN

RENATO BORGMANN S. DE MIRANDA

ANELISE ELISABETE STRAUSSER LOSS