

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

### **ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

Aos quinze dias do mês de dezembro de 2011, às 10:00 horas, reuniram-se na sede social da Companhia, na Rua Valentin Grazziotin nº 77 - Bairro São Cristóvão - em Passo Fundo (RS), os membros do Conselho de Administração da **GRAZZIOTIN S/A.**, para deliberarem sobre o pagamento de juros sobre capital próprio da Companhia. Após examinarem a Ordem do Dia, os senhores Conselheiros por unanimidade, decidiram: **01)** creditar aos acionistas juros sobre o capital próprio, no valor bruto de **R\$ 11.000.000,00** (onze milhões de reais), referente ao corrente exercício de 2.011, cujo valor líquido do Imposto de Renda na fonte resultará em R\$ 9.350.000,00. Para cada ação, ordinária e preferencial, o valor bruto a ser creditado será de **R\$ 0,506691599**. Com o desconto da alíquota de 15% referente ao Imposto de Renda na Fonte, resultará no valor líquido de **R\$ 0,430687859**, excetuados dessa retenção, os acionistas que sejam comprovadamente inumes, isentos ou não tributados. **02)** O crédito correspondente será feito nos registros contábeis da empresa em data de 30.12.2011, de forma individualizada a cada acionista, com base na posição acionária do dia 20.12.2011. **03)** O pagamento será realizado até o dia 31/12/2012, sem correção, em data que será fixada pela Assembléia Geral de acionistas, que será convocada para aprovar as demonstrações financeiras e a proposta da destinação do resultado do exercício de 2011. **04)** Que a partir do dia **21.12.2011**, inclusive, as ações da empresa passarão a ser negociadas “ex” direito ao pagamento dos juros. **05)** O valor dos juros sobre o capital próprio creditado será imputado ao valor dos dividendos obrigatórios do exercício de 2011. Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada e lavrada a presente ata que, que após lida e aprovada, é assinada pelos senhores conselheiros.

Passo Fundo RS, 15 de dezembro de 2.011

RENATA GRAZZIOTIN  
**Presidente Conselho de Administração**

MARCUS GRAZZIOTIN  
**Vice Presidente Conselho de Administração**

#### **CONSELHEIROS**

JOSÉ EUGÊNIO FARINA  
PLINIO GRAZZIOTIN  
RENATO B. S. DE MIRANDA  
BRUNO PIACENTINI  
NOERCY JULIO KRAUSPENHAR