



## **ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINA E ORDINÁRIA**

**05/04/2018  
11:00 HORAS**

ESTES DOCUMENTOS SÃO PUBLICADOS 30 DIAS ANTES DA AGO.  
ASSIM, CONFORME ART. 133 §5 DA LEI DAS SAS., FICA DISPENSADA A PUBLICAÇÃO DOS  
ANÚNCIOS DE QUE OS DOCUMENTOS ESTÃO A DISPOSIÇÃO.

# GRAZZIOTIN S/A

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



## SUMÁRIO

A **GRAZZIOTIN S/A**, torna público aos seus acionistas a proposta da administração sobre as matérias que serão deliberadas em Assembleia Geral Ordinária a se realizar em 06 de abril de 2017, às 11:00 horas, descritas a seguir:

	<u>Pg.</u>
<b>Item I – Proposta de destinação do lucro líquido do exercício de 2017.</b>	
Atendendo a Instrução CVM Nº 481/09, art. 9ª, § 1º-II, publicamos as informações indicadas no Anexo 9-1-II da referida instrução.	03
<b>Item II – Comentários dos Administradores.</b>	
Atendendo a Instrução CVM Nº 481/09 art. 9º, publicamos as informações indicadas no item 10 do Formulário de Referência (instituído pela IN CVM 480/09).	07
<b>Item III – Proposta da remuneração do Conselho da administração e da Diretoria da Companhia.</b>	
Em atendimento a Instrução CVM Nº 481/09, art.12, publicamos o Formulário de Referência, seção 13.	16
<b>Item IV – Aumento do Capital Social</b>	
Em atendimento a Instrução CVM Nº 481/09, art.12, publicamos o Formulário de Referência, seção 14.	35
<b>Item V – Negociação de ações da própria emissão</b>	40
<b>Item VI – Boletim e Orientações Voto a Distância</b>	41
<b>Item VII - Alteração Estatuto Social</b>	47

Os demais documentos e formulários exigidos no art. 9º da Instrução CVM nº 481/09 estão disponíveis, via sistema IPE. As demonstrações financeiras foram publicadas nos jornais O Nacional de Passo Fundo na data de 23/02/2018, e Diário Oficial do RS na data de 23/02/2018.

Atenciosamente,

Passo Fundo, 05 de março de 2018.

Renata Grazziotin  
Diretora de Relações com Investidores

# GRAZZIOTIN S/A

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



## ITEM I

### DESTINAÇÃO DO LUCRO LÍQUIDO

Anexo 9-1-11 da IN CVM 481.

1. Informar o lucro líquido do exercício

R\$ 61.400.432,49

2. Informar o montante global e o valor por ação dos dividendos, incluindo dividendos antecipados e juros sobre capital próprio já declarados

<b>JSC Líquido</b>	R\$ 22.100.000,00	R\$ 1.0955 por ação	(ON e PN)
Dividendos complementares	<u>R\$ 0</u>	<u>R\$ 0 por ação</u>	(ON e PN)
TOTAL	R\$ 22.100.000,00	R\$ 1.0955 por ação	(ON e PN)

3. Informar o percentual do lucro líquido do exercício distribuído

Distribuição Líquido 35,99%

4. Informar o montante de global e o valor por ação de dividendos distribuídos com base em lucro de exercícios anteriores

Não se aplica.

5. Informar, deduzidos os dividendos antecipados e juros sobre capital próprio já declarados:

- a. O valor bruto de dividendo e juros sobre capital próprio, de forma segregada, por ação de cada espécie e classe
- Ratificação do JSC já aprovado. Ver item 2 acima.

- b. A forma e o prazo de pagamento dos dividendos e juros sobre capital próprio

O pagamento será efetuado em data a ser definida pela AGO. Pagamento previsto para dia 27/04/2018.

- c. Eventual incidência de atualização e juros sobre os dividendos e juros sobre capital próprio

Não haverá atualização.

- d. Data da declaração de pagamento dos dividendos e juros sobre capital próprio considerada para identificação dos acionistas que terão direito ao seu recebimento

JSC: Foram aprovados na RCA de 21/12/2017, com data base, da posição acionária de 29/12/2017.

6. Caso tenha havido declaração de dividendos ou juros sobre capital próprio com base em lucros apurados em balanços semestrais ou em períodos menores

- a. Informar o montante dos dividendos ou juros sobre capital próprio já declarados

Não se aplica.

- b. Informar a data dos respectivos pagamentos

Não se aplica.

# GRAZZIOTIN S/A

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



7. Fornecer tabela comparativa indicando os seguintes valores por ação de cada espécie e classe:

a. Lucro líquido do exercício e dos 3 (três) exercícios anteriores

	2017	2016	2015
Lucro líquido do Exercício	61.400.432	64.011.722	46.618.127
Lucro por ação ON e PN	2,935	2,904	2,126

b. Dividendo e juro sobre capital próprio distribuído nos 3 (três) exercícios anteriores

	2017	2016	2015
Dividendos	0	0	0
JSC Capital	22.100.000	21.156.500	13.328.000

8. Havendo destinação de lucros à reserva legal

a. Identificar o montante destinado à reserva legal

3.070.021,62

b. Detalhar a forma de cálculo da reserva legal

5% do Lucro Líquido do exercício.

9. Caso a companhia possua ações preferenciais com direito a dividendos fixos ou mínimos

a. Descrever a forma de cálculos dos dividendos fixos ou mínimos

Não se aplica.

b. Informar se o lucro do exercício é suficiente para o pagamento integral dos dividendos fixos ou mínimos

Sim.

c. Identificar se eventual parcela não paga é cumulativa

Não se aplica.

d. Identificar o valor global dos dividendos fixos ou mínimos a serem pagos a cada classe de ações preferenciais

Não se aplica.

e. Identificar os dividendos fixos ou mínimos a serem pagos por ação preferencial de cada classe

Não se aplica.

10. Em relação ao dividendo obrigatório

a. Descrever a forma de cálculo prevista no estatuto

25% do Lucro Líquido, deduzida a Reserva Legal.

b. Informar se ele está sendo pago integralmente

Sim.

## GRAZZIOTIN S/A

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



- c. Informar o montante eventualmente retido  
Não se aplica.
11. Havendo retenção do dividendo obrigatório devido à situação financeira da companhia
- a. Informar o montante da retenção  
Não se aplica.
  - b. Descrever, pormenorizadamente, a situação financeira da companhia, abordando, inclusive, aspectos relacionados à análise de liquidez, ao capital de giro e fluxos de caixa positivos.  
Não se aplica.
  - c. Justificar a retenção dos dividendos  
Não se aplica.
12. Havendo destinação de resultado para reserva de contingências
- a. Identificar o montante destinado à reserva  
Não se aplica.
  - b. Identificar a perda considerada provável e sua causa  
Não se aplica.
  - c. Explicar porque a perda foi considerada provável  
Não se aplica.
  - d. Justificar a constituição da reserva  
Não se aplica.
13. Havendo destinação de resultado para reserva de lucros a realizar
- a. Informar o montante destinado à reserva de lucros a realizar  
Não se aplica.
  - b. Informar a natureza dos lucros não-realizados que deram origem à reserva  
Não se aplica.
14. Havendo destinação de resultado para reservas estatutárias
- a. Descrever as cláusulas estatutárias que estabelecem a reserva  
Art. 34º - Do resultado apurado no exercício, após a dedução dos prejuízos acumulados, se houver, e da provisão para pagamento do imposto de renda, será retirada parcela destinada ao pagamento das participações estatutárias devidas, inclusive, a participação dos administradores no lucro, observados quanto a estes, os

## GRAZZIOTIN S/A

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



limites máximos da lei e cujo pagamento ficará condicionado à efetiva atribuição aos acionistas do dividendo obrigatório de que trata este artigo.

§ 1º - Do lucro líquido resultante, 5% será aplicado na constituição da Reserva Legal, a qual não excederá o importe de 20% do Capital Social. Da diferença ajustada pelas importâncias destinadas à formação de reservas para contingências e para lucros a realizar, e, respectivas reversões nos termos legais, se for o caso, 25% será atribuído ao pagamento do dividendo obrigatório devido às ações ordinárias e às ações preferenciais, e, o restante que não for apropriado à reserva estatutária de que trata o § 2º infra, ou, retido na forma prevista em orçamento de capital aprovado pela Assembléia Geral, será destinado como dividendo suplementar aos acionistas.

- b. Identificar o montante destinado à reserva

R\$ 32.230.410,87

- c. Descrever como o montante foi calculado

Lucro Líquido - Reserva Legal - Juros s/Capital

15. Havendo retenção de lucros prevista em orçamento de capital

- a. Identificar o montante da retenção

Não se aplica.

- b. Fornecer cópia do orçamento de capital

Não se aplica.

16. Havendo destinação de resultado para a reserva de incentivos fiscais

- a. Informar o montante destinado à reserva

Não se aplica.

- b. Explicar a natureza da destinação

Não se aplica.

# GRAZZIOTIN S/A

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



## ITEM II

### 10. COMENTÁRIOS DOS DIRETORES

#### 10.1. Comentários sobre:

##### a. Condições financeiras e patrimoniais gerais:

Nossas operações são diretamente afetados pelas condições econômicas do país, e em especial pela política governamental, taxas de juros, inflação e normas tributárias.

Para a operação de seus negócios, bem como a expansão de suas atividades, as principais fontes de recursos financeiros utilizados pela Companhia residem no volume de recursos advindos da comercialização dos seus produtos – com a característica de forte geração de caixa e baixa inadimplência, e o uso efetivo na melhoria dos negócios.

Em regra, a Companhia normalmente trabalha com a filosofia de 90 dias de prazo para pagamento de seus fornecedores, prazo este semelhante aos concedidos aos seus clientes para pagamento dos produtos adquiridos.

A Diretoria entende que a Companhia continua apresentando sólidas condições financeiras e patrimoniais, suficientes para manter sua política de crescimento sustentado e cumprir suas obrigações de curto e médio prazo.

Aspecto importante para a condição financeira e patrimonial da Companhia está no fato de que, ao longo dos anos desenvolveu e consolidou um modelo de negócios pulverizado. É estruturada para o auto-atendimento. Os esforços de construção de sólido relacionamento de negócios, aliados à pulverização da base de clientes, tem permitido realizar vendas a prazo para os mesmos com um nível de inadimplência pouco significativo.

O investimento em imóveis para instalação de lojas faz parte da estratégia da Companhia, pois em algumas cidades, é melhor, senão a única maneira de se estabelecer ou se manter.

As condições acima, que se aplicam tanto às demonstrações do emissor, como as demonstrações financeiras consolidadas, e não foram alteradas de forma relevante, nos últimos três exercícios.

Abaixo fornecemos dados comparativos dos três últimos exercícios.

Exercício Social	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
Patrimônio Líquido	478.289.901	459.291.753	431.803.067
Receita Líquida	428.278.248	390.440.014	387.748.549
Resultado Bruto	224.530.914	206.340.707	195.733.506
Resultado Líquido	61.400.432	64.011.722	46.618.175
EBITDA	60.799	53.051	48.407
Margem EBITDA	14,2%	13,6%	12,4%
Disponibilidades	130.802.863	146.134.269	106.204.139
Índice de liquidez corrente	2,05%	2,61%	3,45%
Endividamento contábil	30,8%	28,3%	27,8%

##### b. Estruturas de capital e possibilidade de resgate ou quotas, indicando:

A principal fonte de financiamento da Companhia é sua geração de caixa, ou seja, trabalha com recursos gerados em suas operações, além das disponibilidades hoje existentes.

Como recursos de terceiros, a Companhia utiliza o financiamento dos fornecedores. Procura administrar o prazo de compras, de tal forma que o valor de seus estoques estejam em sintonia com o valor devido a seus fornecedores.

##### i. hipótese de resgate

Não se aplica. Não existe previsão para a realização deste evento.

##### ii. fórmula de cálculo do valor de resgate

## **GRAZZIOTIN S/A**

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



Não se aplica. Não existe previsão para a realização deste evento.

**c. Capacidade de pagamento em relação aos compromissos financeiro assumidos**

Considerando o seu perfil de endividamento, seu fluxo de caixa e posição de liquidez, a Companhia tem liquidez e recursos de capital suficientes para cobrir os investimentos, despesas, dívidas e outros valores nos últimos três exercícios, e a serem pagos nos próximos meses. Sempre operamos privilegiando a liquidez.

**d. Fontes de financiamento para capital de giro e para investimentos em ativos não-circulante utilizadas**

A Geração de recursos da companhia, tanto para as necessidades de capital de giro como de investimentos, nos últimos três exercícios, foi efetuada em suas próprias operações. Não tem sido utilizadas e não há previsão de outras fontes de financiamento.

**e. Fontes de financiamento para capital de giro e para investimentos em ativos não-circulantes que pretende utilizar para cobertura de deficiências de liquidez.**

Não se aplica. Não aconteceram nos últimos três exercícios. Não temos previsão de deficiência de liquidez, pois a geração de recursos, em nossas próprias operações, é suficiente.

**f. Níveis de endividamento e as características de tais dívidas, descrevendo ainda:**

i. contratos de empréstimos e financiamento relevantes

Não possuímos contrato de empréstimos e financiamento relevantes, nos últimos três exercícios.

ii. outras relações de longo prazo com instituições financeiras

Não possuímos outras relações de longo prazo com instituições financeiras nos últimos três exercícios.

iii. grau de subordinação entre as dívidas

Não existem grau de subordinação entre dívidas.

iv. eventuais restrições impostas ao emissor, em especial, em relação a limites de endividamento e contratação de novas dívidas, à distribuição de dividendos, à alienação de ativos, à emissão de novos valores mobiliários e à alienação de controle societário.

Não existem eventuais restrições impostas ao emissor, neste quesito.

**g. Limites de utilização dos financiamentos já contratados**

Não existem financiamentos relevantes contratados.

**h. Alterações significativas em cada item das demonstrações financeiras**



## GRAZZIOTIN S/A

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



### **Ano 2015:**

As alterações significativas foram:

**Ativo:**

Redução nas contas clientes e estoques. Aumento das disponibilidades.

**Passivo:**

Redução na conta de fornecedores.

**Patrimônio Líquido:**

Não houveram alterações significativas

### **Ano 2016:**

As alterações significativas foram:

**Ativo:**

- Aumento das disponibilidades e clientes. Redução do estoque.

**Passivo:**

- Aumento na conta de fornecedores

**Patrimônio Líquido:**

- Não houveram alterações significativas

### **Ano 2017:**

As alterações significativas foram:

**Ativo:**

- Redução das disponibilidades.
- Aumento dos estoques e clientes

**Passivo:**

- Aumento na conta de fornecedores

**Patrimônio Líquido:**

- Não houveram alterações significativas

## **10.2. Os Diretores devem comentar:**

### **a. Resultado das operações do emissor, em especial.**

#### **i. descrição de quaisquer componentes importante da receita**

### **Ano 2015:**

A receita bruta decresceu 8,2%.

Tivemos um decréscimo de 10,6% no comparativo com as mesmas lojas em relação ao ano anterior. As lojas novas, inauguradas dentro do ano, representaram 2,5% das vendas.

### **Ano 2016:**

A receita bruta cresceu 6,4%.

Tivemos um crescimento de 4,5%, no comparativo com as mesmas lojas, em relação ao ano anterior. As lojas novas, inauguradas dentro do ano representaram 1,4% das vendas.

### **Ano 2017:**

A receita bruta cresceu 11,1%.

Tivemos um crescimento de 10,0%, no comparativo com as mesmas lojas, em relação ao ano anterior. As lojas novas, inauguradas dentro do ano representaram 1,2% das vendas.

## GRAZZIOTIN S/A

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



### ii. fatores que afetaram materialmente os resultados operacionais

#### **Ano 2015:**

A margem bruta de mercadorias expandiu 0,8% atingindo 50,1%.

Efetuamos trabalho de ganho de margem de acordo com a sensibilidade dos produtos e renegociamos contratos com fornecedores.

Reduzimos os níveis de estoque e evoluímos na eficiência da distribuição de produtos às lojas.

#### **DESPESAS**

As despesas gerais administrativas tiveram queda de 3,66% no ano e aumentaram em 0,3 pontos percentuais, reflexo de um intenso controle orçamentário realizado pela Companhia. As despesas com vendas apresentaram um crescimento de 8,9%, as mais representativas foram energia e as perdas no crediário.

As condições macroeconômicas justificaram a adequação de quadros de pessoal na Companhia para ajustes de produtividade em nossas lojas e na administração central.

A tributação sobre as receitas financeiras, criada a partir de julho, foi no valor de R\$ 587,8 mil.

#### **Ano 2016:**

A margem bruta de mercadorias expandiu 1,6 p.p. atingindo 51,7%.

Ajustamos nossos preços e nossos eventos, procurando adequar a lucratividade, no que obtivemos sucesso.

Contribuíram as constantes adequações no mix de produtos e a consolidação de parcerias com nossos fornecedores, sendo esse um fator fundamental no abastecimento de nossas lojas.

#### **DESPESAS**

As despesas gerais administrativas representaram 7,6% no ano e aumentaram em 8% relação a 2015.

As despesas com vendas cresceram 7,4%, sendo que a mais representativa é a despesa com o INSS.

#### **Ano 2017:**

A margem bruta de mercadorias atingiu 52,8%.

Ajustamos nossos preços e nossos eventos de vendas, procurando adequar a lucratividade em que obtivemos sucesso.

As constantes adequações no mix de produtos e a consolidação de parcerias com nossos fornecedores contribuíram para o aumento da margem.

#### **DESPESAS**

As despesas gerais administrativas representaram 7,0% no ano baixando 0,6 pontos percentuais relação a 2016.

As despesas com vendas cresceram 6,1%, sendo que a mais representativa são alugueis e perdas no crediário..

### b. Variação das receitas atribuíveis a modificações de preços, taxas de câmbio, inflação, alterações de volumes e introdução de novos produtos e serviços.

Os comentários abaixo, se aplicam aos três últimos exercícios.

Não houveram mudanças significativas, seja em preços, seja na linha de produtos.

No segmento de roupas, os produtos mudam a cada estação, tanto pela alteração nos modelos, como nos tecidos e nas texturas.

Tais alterações, não permitem comparativos de um período para o outro, pois estão envolvidos custos de pessoal, matérias primas e tributos, inerentes ao processo produtivo e ao processo tributário, e variáveis a cada fornecedor.

Nossos produtos são, em sua quase totalidade, de origem nacional, e nossa política de preços ao consumidor, não leva em conta as variações cambiais.

As alterações nos volumes de produtos e nos valores das vendas, não são métricas totalmente comparáveis. Os preços dos produtos no inverno, são bem mais elevados do que os preços dos produtos no verão.

### c. impacto da inflação, da variação de preços dos principais insumos e produtos, do câmbio e da taxa de juros no resultado operacional e no resultado financeiro do emissor.

Os comentários abaixo, se aplicam aos três últimos exercícios.

## GRAZZIOTIN S/A

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



As mudanças da taxa Selic, aumentam ou reduzem o ganho em nossas aplicações financeiras. Nossas disponibilidades são aplicadas em CDB, ou equivalentes, em taxas próxima a SELIC. Os outros pontos, consideramos em linha com os comentários no item “b” acima.

### 10.3. Os Diretores devem comentar os efeitos relevantes que os eventos abaixo tenham causados ou se espera que venham a causar nas demonstrações financeiras do emissor e em seus resultados:

#### a. introdução ou alienação de segmento operacional

Não ocorreu, e não há previsão de ocorrências relevantes.

#### b. constituição, aquisição ou alienação de participação societária

Não ocorreu, e não há previsão de ocorrências relevantes.

#### c. eventos ou operações não usuais

##### **Ano 2015:**

Não ocorreram ocorrências relevantes.

##### **Ano 2016:**

Não ocorreram ocorrências relevantes.

##### **Ano 2017:**

Não ocorreram ocorrências relevantes.

### 10.4. Os Diretores devem comentar:

#### a. Mudanças significativas nas práticas contábeis

##### **Ano 2015:**

Não houveram mudanças significativas nas práticas contábeis.

##### **Ano 2016:**

Não houveram mudanças significativas nas práticas contábeis.

##### **Ano 2017:**

Não houveram mudanças significativas nas práticas contábeis.

#### b. Efeitos significativos das alterações em práticas contábeis

##### **Ano 2015:**

Não houveram efeitos significativos de alterações em práticas contábeis.

##### **Ano 2016:**

Não houveram efeitos significativos de alterações em práticas contábeis.

## GRAZZIOTIN S/A

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



### **Ano 2017:**

Não houveram efeitos significativos de alterações em práticas contábeis.

#### **c. ressalvas e ênfases presentes no parecer do auditor**

Não houveram ressalvas e ênfases no parecer do auditor, em nenhum dos três últimos exercícios.

#### **10.5. Os Diretores devem indicar e comentar políticas contábeis críticas adotadas pelo emissor, explorando, em especial, estimativas contábeis feitas pela administração e sobre questões incertas e relevantes para a descrição da situação financeira e dos resultados, que exijam julgamentos subjetivos ou complexos, tais como: provisões. Contingências, reconhecimento da receita, créditos fiscais, ativos de longa duração, vida útil de ativos não-circulantes, planos de pensão, ajustes de conversão em moeda estrangeira, custos de recuperação ambiental, critérios para teste de recuperação de ativos e instrumentos financeiros.**

As demonstrações financeiras foram elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no país.

Práticas contábeis críticas são as que requerem julgamentos mais subjetivos ou complexos, pela administração, com necessidade de fazer estimativas sobre questões incertas.

A de mais complexidade, na elaboração dos demonstrativos, é a previsão para contingências, as quais examinamos em conjunto com nossos assessores jurídicos, levando em conta a legislação, e as decisões recentes nos tribunais.

#### **10.6. Com relação aos controles internos adotados para assegurar a elaboração de demonstrações financeiras confiáveis, os diretores devem comentar:**

##### **a. grau de eficiência de tais controles, indicando eventuais imperfeições e providências adotadas para corrigi-las.**

Entendemos que os sistemas internos da Companhia apresentam elevado grau de confiabilidade, e são adequados as suas atividades.

A Companhia aprimora constantemente seus processos e seus controles, tanto para reduzir: erros e riscos, detectar fraudes, como na busca de eficiência operacional.

Nosso planejamento anual, contempla a análise e a atualização consistente, da plataforma tecnológica, e a integração entre os sistemas.

Os auditores de nossos demonstrativos financeiros, não identificaram nenhuma imperfeição que viesse a comprometer a confiabilidade dos dados finais apresentados.

##### **b. deficiências e recomendações sobre os controles internos presentes no relatório do auditor independente.**

Os relatórios do auditor independente não apontam pontos relevantes, que possam afetar os controles e as qualidades das demonstrações financeiras da empresa.

#### **10.7. Caso o emissor tenha feito oferta pública de distribuição de valores mobiliários os diretores devem comentar.**

##### **a. como os recursos resultantes da oferta foram utilizados**

## GRAZZIOTIN S/A

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



Não aplicável, dado que o emissor não realizou oferta pública de distribuição de valores mobiliários nos últimos três exercícios sociais.

**b. se houve desvios relevantes entre a aplicação efetiva dos recursos e as propostas de aplicação divulgadas nos prospectos da respectiva distribuição.**

Não aplicável, dado que o emissor não realizou oferta pública de distribuição de valores mobiliários nos últimos três exercícios sociais.

**c. Caso tenha havido desvios, as razões para tais desvios**

Não aplicável, dado que o emissor não realizou oferta pública de distribuição de valores mobiliários nos últimos três exercícios sociais.

**10.8. Os diretores devem descrever os itens relevantes não evidenciados nas demonstrações financeiras do emissor, indicando.**

**a. os ativos e passivos detidos pelo emissor, direta ou indiretamente, que não aparecem no seu balanço patrimonial (off-balance sheet items), tais como:**

**i. arrendamentos mercantis operacionais, ativos e passivos**

Não se aplica, pois não há ativos e passivos que não estejam refletidos nas demonstrações financeiras do emissor.

**ii. carteiras de recebíveis baixadas sobre as quais a entidade mantenha riscos e responsabilidade, indicando respectivos passivos**

Não se aplica, pois a Companhia não tem carteiras de recebíveis baixadas sobre as quais a entidade mantenha riscos e responsabilidade.

**iii. contratos de futura compra e venda de produtos ou serviços**

Não se aplica, pois não existem contratos de futura compra e venda de produtos ou serviços relevantes não evidenciados nas demonstrações financeiras do emissor.

**iv. contratos de construção não terminada**

Não se aplica, pois não existem contratos de construção não terminada relevantes não evidenciados nas demonstrações financeiras do emissor.

**v. contratos de recebimentos futuros de financiamentos**

Não se aplica, pois não existem contratos de recebimento futuros de financiamento não evidenciados nas demonstrações financeiras do emissor.

**b. outros itens não evidenciados nas demonstrações financeiras**

Não se aplica, pois não existem outros itens não evidenciados nas demonstrações financeiras.

## **GRAZZIOTIN S/A**

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



**10.9. Em relação a cada um dos itens não evidenciados nas demonstrações financeiras indicados no item 10.8, os diretores devem comentar:**

- a. como tais itens alteram ou poderão vir a alterar as receitas , as despesas, o resultado operacional, as despesas financeiras ou outros itens das demonstrações financeiras do emissor.**

Não aplicável, em linhas com os comentários do item 10.8.

- b. Natureza e o propósito da operação**

Não aplicável, em linhas com os comentários do item 10.8.

- c. Natureza e montante das obrigações assumidas e dos direitos gerados em favor do emissor em decorrência da operação**

Não aplicável, em linhas com os comentários do item 10.8.

**10.10. Os diretores devem indicar e comentar os principais elementos do plano de negócios do emissor, explorando especificamente os seguintes tópicos:**

- a. investimentos, incluindo:**

- i. descrição quantitativa e qualitativa dos investimentos em andamento e dos investimentos previstos

Os investimentos em andamento (sem relevância nos valores), referem-se a compra de terrenos e prédios, construção e reformas de lojas, remodelagem e ampliação da área de distribuição, e investimentos em informática.

Nossa filosofia de crescimento, prevê reformas de lojas atuais, construção e inauguração de novas lojas, o que vem acontecendo.

- ii. fontes de financiamento dos investimentos

Os investimentos estão sendo realizados com recursos próprios, gerados nas operações da Companhia.

- iii. Desinvestimentos relevantes em andamento e desinvestimentos previstos

Não se aplica, pois não existem desinvestimentos relevantes em andamento.

- b. desde que já divulgada, indicar a aquisição de plantas, equipamentos, patentes ou outros ativos que devam influenciar materialmente a capacidade produtiva do emissor.**

Não se aplica, pois não existem aquisições relevantes em andamento.

- c. Novos produtos e serviços, indicando:**

- i. descrição das pesquisas em andamento já divulgadas

## GRAZZIOTIN S/A

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



Não se aplica, pois não há pesquisas relevantes em andamento.

- ii. montantes totais gastos pelo emissor em pesquisas para desenvolvimento de novos produtos ou serviços

Não se aplica, pois não há despesas relevantes em andamento.

- iii. projetos em desenvolvimento já divulgados

Não se aplica, pois não existem projetos relevantes já divulgados.

- iv. montante totais gastos pelo emissor no desenvolvimento de novos produtos ou serviços.

Não se aplica, pois os montantes totais gastos pelo emissor, neste quesito, não são relevantes.

### **10.11. Comentar sobre outros fatores que influenciaram de maneira relevante o desempenho operacional e que não tenham sido identificados ou comentados nos demais itens desta seção.**

Todas as informações relevantes deste tópico foram contempladas.

## ITEM III

### **13. REMUNERAÇÃO DOS ADMINISTRADORES**

**13.1. Política ou prática de remuneração do conselho de administração, da diretoria estatutária e não estatutária, do conselho fiscal e dos comitês:****a. Objetivos da política ou prática de remuneração*****Conselho de Administração:***

A remuneração dos administradores é fixada tendo em conta as suas responsabilidades, a sua competência, a sua reputação profissional, e o tempo dedicado às suas funções.

***Diretoria estatutária e não estatutária:***

A Companhia busca reconhecer e recompensar os profissionais, pelo seu desempenho individual, e pelos resultados alcançados e a alcançar pela Companhia.

Procura incentivar as pessoas internas, na busca destas funções, e dos desafios daí inerentes e sua retenção, em sintonia com os valores filosóficos da Companhia.

Procura alinhar os interesses dos acionistas, na criação de valores sustentáveis.

***Conselho Fiscal:***

É composto por profissionais competentes, e independentes.

Sua remuneração, é aquela fixada pela Assembleia que os elegeu, observando o disposto na legislação.

***Comitês:***

A empresa não tem comitês instalados.

**b. Composição da remuneração, indicando:****i. Descrição dos elementos da remuneração e os objetivos de cada um deles*****Conselho de Administração:***

- Pró-labore – correspondem à remuneração mensal-fixa e tem por objetivo oferecer a contraprestação pelo desempenho das responsabilidades em cada cargo;
- Participação nos resultados – correspondem à remuneração anual variável e tem por objetivo alinhar mais estritamente o desempenho de cada gestor com os resultados pretendidos pela Companhia.
- POPA – Plano de opção de ações  
Os beneficiários, podem investir até 50% de sua remuneração variável anual, na compra de ações da Companhia.  
Trata-se de um incentivo, na estratégia de melhoria dos negócios, e no preço de suas ações em bolsa, no longo prazo.
- São reembolsados, pela Companhia, das despesas de locomoção e estadia, no desempenho de sua função.

***Diretoria estatutária:***

- Pró-labore – correspondem à remuneração mensal-fixa e tem por objetivo oferecer a contraprestação pelo desempenho das responsabilidades em cada cargo;
- Participação nos resultados – correspondem à remuneração anual variável e tem por objetivo alinhar mais estritamente o desempenho de cada gestor com os resultados pretendidos pela Companhia.
- POPA – Plano de opção de ações  
Os beneficiários, podem investir até 50% de sua remuneração variável anual, na compra de ações da Companhia.



## GRAZZIOTIN S/A

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



Trata-se de um incentivo, na estratégia de melhoria dos negócios, e no preço de suas ações em bolsa, no longo prazo.

### **Diretoria não estatutária:**

- Salários – correspondem à remuneração mensal-fixa e tem por objetivo oferecer a contraprestação pelo desempenho das responsabilidades em cada cargo;
- Participação nos resultados – correspondem à remuneração anual variável e tem por objetivo alinhar mais estritamente o desempenho de cada gestor com os resultados pretendidos pela Companhia.
- POPA – Plano de opção de ações  
Os beneficiários, podem investir até 50% de sua remuneração variável anual, na compra de ações da Companhia.  
Trata-se de um incentivo, na estratégia de melhoria dos negócios, e no preço de suas ações em bolsa, no longo prazo.

### **Conselho Fiscal:**

- Remuneração fixa mensal, de acordo com a legislação societária;
- Não participam da remuneração variável anual.
- São reembolsados, pela Companhia, das despesas de locomoção e estadia, no desempenho de sua função.

### ii. Qual a proporção de cada elemento na remuneração total

- Conselho de Administração e Diretores estatutários:

	% do Total da Remuneração
Pro-labore	50,00%
Participação nos Resultados	Até 50,00%

- Diretores não estatutários:

	% do Total da Remuneração
Salários	60,00%
Participação nos Resultados	Até 40,00%

### iii. Metodologia de cálculo e de reajuste de cada um dos elementos da remuneração:

O reajuste da remuneração do Conselho de Administração e da Diretoria, são definidas pela Assembleia.

Os valores são aprovados de forma global, e em reunião do Conselho, este define a distribuição individual da verba, respeitando o limite definido pela AGO.

O reajuste da remuneração da diretoria não estatutária é feita anualmente, em sintonia com o acordo coletivo celebrado com os sindicatos.

São balizados pela prática do mercado da região.

São levados em conta o potencial dos executivos, habilidades específicas, desafios funcionais, e outras particularidade da função.

### iv. Razões que justificam a composição da remuneração

Remunerar os profissionais de acordo com as responsabilidades do cargo, práticas de mercado e nível de competitividade da Companhia.

## GRAZZIOTIN S/A

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



Os valores pagos a título de participação nos resultados e o POPA fazem com que os Diretores e Conselheiros compartilhem o risco e o resultado da Companhia, permitindo assim um alinhamento de interesses entre os executivos e os acionistas da Companhia.

Procura-se balancear a remuneração, visando conjugar os resultados de curto com os de longo prazo.

### **c. Principais indicadores de desempenho que são levados em consideração na determinação de cada elemento da remuneração.**

- Conselho de Administração e Diretoria Estatutária
  - Parcela fixa: são analisados, além do resultado do ano, as perspectivas para o próximo exercício, e as responsabilidades da função;
  - Participação nos resultados: Como definido no artigo 34 dos estatutos;
  - O principal indicador é o lucro alcançado no exercício;
  
- Diretoria não estatutária
  - Salário: a Companhia utiliza parâmetros e pesquisas de mercado, na cidade sede, para funções semelhantes, objetivando atrair e manter os bons profissionais;
  - Participação nos resultados: anualmente a Companhia, em seu planejamento estratégico, fixa objetivos a serem alcançados, determinando, a partir deles, as metas corporativas e setoriais sob a responsabilidade de cada gestor, bem como os critérios de remuneração variável aplicável quando do alcance de tais metas;
  - O principal indicador é o lucro alcançado no exercício;
  
- Conselho Fiscal
  - Parcela fixa: sua remuneração é baseada no estatuto da empresa, obedecido o mínimo legal; Não são usados indicadores;
  - Participação nos resultados: não tem participação nos resultados;
  
- Comitês
  - A Empresa não tem comitês.

### **d. Como a remuneração é estruturada para refletir a evolução dos indicadores de desempenho:**

No planejamento estratégico anual são definidas as metas e desafios para o ano seguinte, e são desdobradas por toda a organização sob forma de metas financeiras das operações de negócios, das unidades e individuais. As metas são desafiadoras e estimulam a melhoria contínua dos resultados gerais da empresa. A remuneração está estruturada de tal forma que parte significativa é composta de parcela variável, cujo pagamento está vinculado à realização das metas e dos desafios.

A remuneração variável, ocorre naturalmente, se as metas forem atingidas

O plano de compra de ações consiste na oportunidade de participar do resultado, com a aquisição de ações com preços atrativos.

Os ganhos daí decorrentes dependem da valorização dos papéis em bolsa, respeitado o prazo de indisponibilidade.

### **e. Como a política ou prática de remuneração se alinha aos interesses do emissor de curto, médio e longo prazo**

**GRAZZIOTIN S/A**

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



O alinhamento se dá na medida em que a remuneração, seguindo os parâmetros de mercado, estimula a manutenção dos melhores talentos, mantém-se compatível com as responsabilidades atribuídas a cada gestor, e estimula a produção de resultados e o alcance de objetivos empresariais.

**f. Existência de remuneração suportada por subsidiárias, controladas ou controladores diretos ou indiretos**

Há administradores que exercem cargos nas sociedades Grazziotin Financiadora e Grato Agropecuária. Nestes casos eles recebem a devida remuneração pelo exercício destes cargos, constituído por pró-labore e participação nos resultados.

**GRAZZIOTIN FINANCIADORA**

**Exercício Social 2015**

Órgão	Conselho da Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal	TOTAL
Número de membros	0	3		
Remuneração segregada em:				
Remuneração fixa anual, segregada em:				
Salário ou pró-labore	0	746.952,00	0	746.952,00
Benefícios diretos e indiretos				
Remuneração por participação em comitês	NA	NA	NA	
Outros				
Remuneração variável, segregada em:				
Bônus	NA	NA	NA	
Participação nos resultados				
Remuneração por participação em reuniões	NA	NA	NA	
Comissões	NA	NA	NA	
Outros	NA	NA	NA	
Benefícios pós-emprego	NA	NA	NA	
Benefícios motivados pela cessação do exercício do cargo	NA	NA	NA	
Remuneração baseada em ações	NA		NA	
<b>Total da remuneração</b>	<b>0</b>	<b>746.952,00</b>	<b>0</b>	<b>746.952,00</b>

**Exercício Social 2016**

Órgão	Conselho da Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal	TOTAL
Número de membros		3		
Remuneração segregada em:				
Remuneração fixa anual, segregada em:				
Salário ou pró-labore	0	806.700,00	0	806.700,00
Benefícios diretos e indiretos				
Remuneração por participação em comitês	NA	NA	NA	
Outros				
Remuneração variável, segregada em:				
Bônus	NA	NA	NA	
Participação nos resultados				
Remuneração por participação em reuniões	NA	NA	NA	
Comissões	NA	NA	NA	
Outros	NA	NA	NA	
Benefícios pós-emprego	NA	NA	NA	
Benefícios motivados pela cessação do exercício do cargo	NA	NA	NA	
Remuneração baseada em ações	NA		NA	
<b>Total da remuneração</b>	<b>0</b>	<b>806.700,00</b>	<b>0</b>	<b>806.700,00</b>

**Exercício Social 2017**

Órgão	Conselho da Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal	TOTAL
Número de membros		3		
Remuneração segregada em:				

**GRAZZIOTIN S/A**

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



Remuneração fixa anual, segregada em:				
Salário ou pró-labore	0	641.796,00	0	641.796,00
Benefícios diretos e indiretos				
Remuneração por participação em comitês	NA	NA	NA	
Outros				
Remuneração variável, segregada em:	-	-	-	
Bônus	NA	NA	NA	
Participação nos resultados				
Remuneração por participação em reuniões	NA	NA	NA	
Comissões	NA	NA	NA	
Outros	NA	NA	NA	
Benefícios pós-emprego	NA	NA	NA	
Benefícios motivados pela cessação do exercício do cargo	NA	NA	NA	
Remuneração baseada em ações	NA		NA	
<b>Total da remuneração</b>	<b>0</b>	<b>641.796,00</b>	<b>0</b>	<b>641.796,00</b>

**Exercício Social 2018 - ESTIMATIVAS**

Órgão	Conselho da Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal	TOTAL
Número de membros		3		
Remuneração segregada em:				
Remuneração fixa anual, segregada em:				
Salário ou pró-labore	0	718.200,00	0	718.200,00
Benefícios diretos e indiretos				
Remuneração por participação em comitês	NA	NA	NA	
Outros				
Remuneração variável, segregada em:	-	-	-	
Bônus	NA	NA	NA	
Participação nos resultados				
Remuneração por participação em reuniões	NA	NA	NA	
Comissões	NA	NA	NA	
Outros	NA	NA	NA	
Benefícios pós-emprego	NA	NA	NA	
Benefícios motivados pela cessação do exercício do cargo	NA	NA	NA	
Remuneração baseada em ações	NA		NA	
<b>Total da remuneração</b>	<b>0</b>	<b>718.200,00</b>	<b>0</b>	<b>718.200,00</b>

**GRATO AGROPECUÁRIA****Exercício Social 2015**

Órgão	Conselho da Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal	TOTAL
Número de membros	0	2		
Remuneração segregada em:				
Remuneração fixa anual, segregada em:				
Salário ou pró-labore	0	216.720,00	0	216.720,00
Benefícios diretos e indiretos				
Remuneração por participação em comitês	NA	NA	NA	
Outros				
Remuneração variável, segregada em:	-	-	-	
Bônus	NA	NA	NA	
Participação nos resultados	0	0	0	0
Remuneração por participação em reuniões	NA	NA	NA	
Comissões	NA	NA	NA	
Outros	NA	NA	NA	
Benefícios pós-emprego	NA	NA	NA	
Benefícios motivados pela cessação do exercício do cargo	NA	NA	NA	
Remuneração baseada em ações	NA		NA	
<b>Total da remuneração</b>	<b>0</b>	<b>216.720,00</b>	<b>0</b>	<b>216.720,00</b>

**Exercício Social 2016**

Órgão	Conselho da Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal	TOTAL
Número de membros				
Remuneração segregada em:				

**GRAZZIOTIN S/A**

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



Remuneração fixa anual, segregada em:				
Salário ou pró-labore	0	234.048,00	0	234.048,00
Benefícios diretos e indiretos				
Remuneração por participação em comitês	NA	NA	NA	
Outros				
Remuneração variável, segregada em:	-	-	-	
Bônus	NA	NA	NA	
Participação nos resultados	0	0	0	0
Remuneração por participação em reuniões	NA	NA	NA	
Comissões	NA	NA	NA	
Outros	NA	NA	NA	
Benefícios pós-emprego	NA	NA	NA	
Benefícios motivados pela cessação do exercício do cargo	NA	NA	NA	
Remuneração baseada em ações	NA		NA	
<b>Total da remuneração</b>	<b>0</b>	<b>234.048,00</b>	<b>0</b>	<b>234.048,00</b>

**Exercício Social 2017**

Órgão	Conselho da Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal	TOTAL
Número de membros				
Remuneração segregada em:				
Remuneração fixa anual, segregada em:				
Salário ou pró-labore	0	250.440,00	0	250.440,00
Benefícios diretos e indiretos				
Remuneração por participação em comitês	NA	NA	NA	
Outros				
Remuneração variável, segregada em:	-	-	-	
Bônus	NA	NA	NA	
Participação nos resultados	0	0	0	0
Remuneração por participação em reuniões	NA	NA	NA	
Comissões	NA	NA	NA	
Outros	NA	NA	NA	
Benefícios pós-emprego	NA	NA	NA	
Benefícios motivados pela cessação do exercício do cargo	NA	NA	NA	
Remuneração baseada em ações	NA		NA	
<b>Total da remuneração</b>	<b>0</b>	<b>250.440,00</b>	<b>0</b>	<b>250.440,00</b>

**Exercício Social 2018 - ESTIMATIVAS**

Órgão	Conselho da Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal	TOTAL
Número de membros				
Remuneração segregada em:				
Remuneração fixa anual, segregada em:				
Salário ou pró-labore	0	260.460,00	0	260.460,00
Benefícios diretos e indiretos				
Remuneração por participação em comitês	NA	NA	NA	
Outros				
Remuneração variável, segregada em:	-	-	-	
Bônus	NA	NA	NA	
Participação nos resultados	0	0	0	0
Remuneração por participação em reuniões	NA	NA	NA	
Comissões	NA	NA	NA	
Outros	NA	NA	NA	
Benefícios pós-emprego	NA	NA	NA	
Benefícios motivados pela cessação do exercício do cargo	NA	NA	NA	
Remuneração baseada em ações	NA		NA	
<b>Total da remuneração</b>	<b>0</b>	<b>260.460,00</b>	<b>0</b>	<b>260.460,00</b>

**g. Existência de qualquer remuneração ou benefício vinculado à ocorrência de determinado evento societário, tal como a alienação do controle societário do emissor.**

Não há qualquer remuneração ou benefício vinculado a ocorrência de determinado evento societário.

**13.2. Remuneração reconhecida no resultado do exercício social de 2009 e à prevista para o exercício social corrente do conselho de administração, da diretoria estatutária e do conselho fiscal**

Na remuneração fixa, são lançados os pró-labores mensais, aprovados pela AGE anual.

**GRAZZIOTIN S/A**

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



Na remuneração variável, são lançados os valores anuais, que constam nas Demonstrações Financeiras da Companhia, como participação dos Administradores.

**Exercício Social 2015**

Órgão	Conselho da Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal	TOTAL
Número de membros	4,00	3,00	3,00	10,00
Remuneração segregada em:				
Remuneração fixa anual, segregada em:				
Salário ou pró-labore	201.288,00	1.298.712,00	127.449,00	1.627.449,00
Benefícios diretos e indiretos	NA	NA	NA	
Remuneração por participação em comitês	NA	NA	NA	
Outros				
INSS ônus do empregador				
Remuneração variável, segregada em:	3.355,00	21.646,00	1.442,00	26.443,00
Bônus	NA	NA	NA	
Participação nos resultados	201.288,00	1.298.712,00	0	1.500.000,00
Remuneração por participação em reuniões	NA	NA	NA	
Comissões	NA	NA	NA	
Outros	NA	NA	NA	
Benefícios pós-emprego	NA	NA	NA	
Benefícios motivados pela cessação do exercício do cargo	NA	NA	NA	
Remuneração baseada em ações	NA	255.074,00	NA	255.074,00
<b>Total da remuneração</b>	<b>405.931,00</b>	<b>2.874.144,00</b>	<b>128.891,00</b>	<b>3.408.966,00</b>

**Observação:**

- Para determinar o número de membros de cada órgão, foi somado o número de membros em cada mês do ano e dividido por 12 (média simples)
- O Diretor Presidente que é também Diretor Presidente do Conselho não recebeu remuneração para o exercício deste cargo. Assim, ele está considerado apenas nos dados da Diretoria Estatutária.

**Exercício Social 2016**

Órgão	Conselho da Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal	TOTAL
Número de membros				
Remuneração segregada em:				
Remuneração fixa anual, segregada em:				
Salário ou pró-labore	217.392,00	1.402.596,00	140.220,00	1.760.208,00
Benefícios diretos e indiretos	NA	NA	NA	
Remuneração por participação em comitês	NA	NA	NA	
Outros				
INSS ônus do empregador	43.477,00	279.848,00	28.044,00	351.369,00
Remuneração variável, segregada em:	-	-	-	
Bônus	NA	NA	NA	
Participação nos resultados	217.392,00	1.402.596,00	0	1.619.988,00
Remuneração por participação em reuniões	NA	NA	NA	
Comissões	NA	NA	NA	
Outros	NA	NA	NA	
Benefícios pós-emprego	NA	NA	NA	
Benefícios motivados pela cessação do exercício do cargo	NA	NA	NA	
Remuneração baseada em ações	NA	255.074,00	NA	255.074,00
<b>Total da remuneração</b>	<b>478.261,00</b>	<b>3.340.114,00</b>	<b>168.264,00</b>	<b>3.986.639,00</b>

**Observação:**

- Para determinar o número de membros de cada órgão, foi somado o número de membros em cada mês do ano e dividido por 12 (média simples)
- O Diretor Presidente que é também Diretor Presidente do Conselho não recebeu remuneração para o exercício deste cargo. Assim, ele está considerado apenas nos dados da Diretoria Estatutária.

**Exercício Social 2017 -**

Órgão	Conselho da Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal	TOTAL
Número de membros				
Remuneração segregada em:				

**GRAZZIOTIN S/A**

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



Remuneração fixa anual, segregada em:				
Salário ou pró-labore	259.096,00	1.195.021,33	150.048,00	1.604.165,33
Benefícios diretos e indiretos	NA	NA		
Remuneração por participação em comitês	NA	NA		
Outros				
INSS ônus do empregador				0,00
Remuneração variável, segregada em:	-	-	-	
Bônus	NA	NA	NA	
Participação nos resultados	259.096,00	1.195.021,33	150.048,00	1.604.165,33
Remuneração por participação em reuniões	NA	NA	NA	
Comissões	NA	NA	NA	
Outros	NA	NA	NA	
Benefícios pós-emprego	NA	NA	NA	
Benefícios motivados pela cessação do exercício do cargo	NA	NA	NA	
Remuneração baseada em ações	NA		NA	
<b>Total da remuneração</b>	<b>259.096,00</b>	<b>1.195.021,33</b>	<b>150.048,00</b>	<b>1.604.165,33</b>

**Observação:**

- a) Para determinar o número de membros de cada órgão, foi somado o número de membros em cada mês do ano e dividido por 12 (média simples)
- b) O Diretor Presidente que é também Diretor Presidente do Conselho não recebeu remuneração para o exercício deste cargo. Assim, ele está considerado apenas nos dados da Diretoria Estatutária.

**Exercício Social 2018 - Estimativas**

Órgão	Conselho da Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal	TOTAL
Número de membros				
Remuneração segregada em:				
Remuneração fixa anual, segregada em:				
Salário ou pró-labore	241.902,00	1.260.588,00	126.072,00	1.628.562,00
Benefícios diretos e indiretos	NA	NA		
Remuneração por participação em comitês	NA	NA		
Outros				
INSS ônus do empregador				0,00
Remuneração variável, segregada em:	-	-	-	
Bônus	NA	NA	NA	
Participação nos resultados	241.902,00	1.260.588,00	NA	1.628.562,00
Remuneração por participação em reuniões	NA	NA	NA	
Comissões	NA	NA	NA	
Outros	NA	NA	NA	
Benefícios pós-emprego	NA	NA	NA	
Benefícios motivados pela cessação do exercício do cargo	NA	NA	NA	
Remuneração baseada em ações	NA		NA	
<b>Total da remuneração</b>	<b>241.902,00</b>	<b>1.260.588,00</b>	<b>126.072,00</b>	<b>1.628.562,00</b>

**Observação:**

- a) Para determinar o número de membros de cada órgão, foi somado o número de membros em cada mês do ano e dividido por 12 (média simples)
- b) O Diretor Presidente que é também Diretor Presidente do Conselho não recebeu remuneração para o exercício deste cargo. Assim, ele está considerado apenas nos dados da Diretoria Estatutária.

**13.3. Em relação à remuneração variável dos 3 últimos exercícios sociais e à prevista para o exercício social corrente do conselho de administração, da diretoria estatutária e do conselho fiscal, elaborar tabela com o seguinte conteúdo:**

**GRAZZIOTIN S/A**

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624

**Exercício Social 2015**

Orgão	Conselho Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal	Total
<b>número de membros</b>	4,00	3,00	3,00	10,00
<b>em relação ao bônus:</b>				
i. valor mínimo previsto no plano de remuneração	NA	NA	NA	
ii. valor máximo previsto no plano de remuneração	NA	NA	NA	
iii. valor previsto no plano de remuneração, caso as metas estabelecidas fossem atingidas	NA	NA	NA	
iv. valor efetivamente reconhecido no resultado dos 3 últimos exercícios	NA	NA	NA	
<b>em relação à participação no resultado:</b>				
i. valor mínimo previsto no plano de remuneração	360.000	1.550.000	NA	1.910.000
ii. valor máximo previsto no plano de remuneração	360.000	1.550.000	NA	1.910.000
iii. valor previsto no plano de remuneração, caso as metas estabelecidas fossem atingidas	360.000	1.550.000	NA	1.910.000
iv. valor efetivamente reconhecido no resultado dos 3 últimos exercícios	201.288	1.298.712	NA	1.500.000

**Exercício Social 2016**

Orgão	Conselho Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal	Total
<b>número de membros</b>				
<b>em relação ao bônus:</b>				
i. valor mínimo previsto no plano de remuneração	NA	NA	NA	
ii. valor máximo previsto no plano de remuneração	NA	NA	NA	
iii. valor previsto no plano de remuneração, caso as metas estabelecidas fossem atingidas	NA	NA	NA	
iv. valor efetivamente reconhecido no resultado dos 3 últimos exercícios	NA	NA	NA	
<b>em relação à participação no resultado:</b>				
i. valor mínimo previsto no plano de remuneração	390.000	1.680.000	NA	2.070.000
ii. valor máximo previsto no plano de remuneração	390.000	1.680.000	NA	2.070.000
iii. valor previsto no plano de remuneração, caso as metas estabelecidas fossem atingidas	390.000	1.680.000	NA	2.070.000
iv. valor efetivamente reconhecido no resultado dos 3 últimos exercícios	1.402.596	217.392	NA	1.619.988

**Exercício Social 2017 -**

Orgão	Conselho Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal	Total
<b>número de membros</b>				
<b>em relação ao bônus:</b>				
i. valor mínimo previsto no plano de remuneração	NA	NA	NA	
ii. valor máximo previsto no plano de remuneração	NA	NA	NA	
iii. valor previsto no plano de remuneração, caso as metas estabelecidas fossem atingidas	NA	NA	NA	
iv. valor efetivamente reconhecido no resultado dos 3 últimos exercícios	NA	NA	NA	
<b>em relação à participação no resultado:</b>				
i. valor mínimo previsto no plano de remuneração	417.000	1.680.000	NA	2.097.000
ii. valor máximo previsto no plano de remuneração	417.000	1.680.000	NA	2.097.000
iii. valor previsto no plano de remuneração, caso as metas estabelecidas fossem atingidas	417.000	1.680.000	NA	2.097.000
iv. valor efetivamente reconhecido no resultado dos 3 últimos exercícios	259.096	1.195.021	NA	1.454.117

**Exercício Social 2018 - ESTIMATIVAS**

Orgão	Conselho Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal	Total
<b>número de membros</b>				
<b>em relação ao bônus:</b>				
i. valor mínimo previsto no plano de remuneração	NA	NA	NA	



**GRAZZIOTIN S/A**

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



ii. valor máximo previsto no plano de remuneração	NA	NA	NA	
iii. valor previsto no plano de remuneração, caso as metas estabelecidas fossem atingidas	NA	NA	NA	
iv. valor efetivamente reconhecido no resultado dos 3 últimos exercícios	NA	NA	NA	
<b>em relação à participação no resultado:</b>				
i. valor mínimo previsto no plano de remuneração	432.000	1.738.000	NA	2.170.000
ii. valor máximo previsto no plano de remuneração	432.000	1.738.000	NA	2.170.000
iii. valor previsto no plano de remuneração, caso as metas estabelecidas fossem atingidas	432.000	1.738.000	NA	2.170.000
iv. valor efetivamente reconhecido no resultado dos 3 últimos exercícios			NA	

### 13.4 Descrição do plano de remuneração baseada em ações do conselho de administração e da diretoria estatutária, em vigor no último exercício social e previsto para o exercício social corrente.

#### a. termos e condições gerais

O plano se aplica ao Conselho de Administração, a Diretoria Estatutária e Diretoria não Estatutária. Foi aprovado na AGE de 24/09/2008.

O Conselho tem poderes para:

- relacionar as pessoas elegíveis a comprar as ações.
- definir o preço de exercício
- propor alterações no plano
- definir limites de utilização do plano

O participante decide:

- se compra ou não as ações
- pode investir, até 50% de sua gratificação variável anual

As ações:

- ficam indisponíveis por dois anos, e após, são liberadas 1/3 a cada ano.

A Companhia:

- emite as ações, na quantidade solicitada pelos beneficiários.
- Nosso plano de opções, não exige nenhuma contra-partida dos executivos, de prestação de serviços, ou atingimento de metas.

#### b. principais objetivos do plano

É incentivar o comprometimento dos mesmos com o objetivo da Companhia, de modo a conciliar seus interesses de longo prazo com aqueles dos acionistas.

Os executivos são incentivados a investir na empresa, e participar do mercado acionário.

São assim incentivados a melhorar o negócio.

#### c. forma como o plano contribui para este objetivo

O plano contribui para tal objetivo à medida que cria um vínculo entre o desempenho dos beneficiários elegíveis e o valor das ações da Companhia, pois tão maior é o benefício quanto melhor for o desempenho da Companhia. E seu reflexo ocorre na valorização do preço de sua ação.

As pessoas elegíveis tendem a ficar mais motivadas pela possibilidade de elevar sua remuneração no longo prazo e a trabalhar alinhadas às expectativas do mercado e dos acionistas, tratando de decidir não somente em benefício próprio, mas em benefício da organização como um todo.

O Programa prevê um período de carência antes do qual não será possível realizar ganhos. São combinados a carência, com a necessidade de valorização

## GRAZZIOTIN S/A

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



### d. como o plano insere na política de remuneração do emissor

A Companhia acredita que ao possibilitar que existam ganhos a longo prazo dos executivos, isto os estimula a desempenhar de forma a criar valor para os acionistas.

### e. como o plano alinha os interesses dos administradores e do emissor, a curto, médio e longo prazo.

O Plano compõe a estratégia dos administradores adicionando um elemento de longo prazo, que determina que as ações só possam ser vendidas após um período de carência.

Um elemento importante, é que o comportamento profissional das pessoas beneficiadas, não sejam oportunista, mas voltada para períodos de tempo maior.

Assim, é incentivado o processo de melhoria dos resultados, ao longo dos anos.

### f. número máximo de ações abrangidas

A outorga de ações deve respeitar o limite máximo de até 1.000.000 (um milhão) de ações, sendo 410.000 (quatrocentos e dez mil) ordinárias e 590.000 (quinhentos e noventa mil) preferenciais de emissão da Companhia.

Este número de ações foi programado para serem emitidas ao longo do tempo.

No ano, o número máximo de ações a serem emitidas, é de 50% da gratificação anual dos beneficiários.

### g. número máximo de opções a serem outorgadas

#### Limites da Empresa:

O limite máximo de ações a serem outorgadas, é de:

590.000 ações PN

410.000 ações ON

1.000.000 Total

#### Limites para os participantes:

O limite anual para aquisição de ações, por beneficiário, é 50% da sua participação nos lucros.

#### Ações ou opções:

Nosso plano descreve opções de ações.

O beneficiário tem a opção de comprar ou não comprar as ações.

Para maior praticidade, as ações são adquiridas e imediatamente emitidas e entregues aos beneficiários.

### h. condições de aquisição de ações

O beneficiário deve ter permanecido no cargo no último exercício social completo.

### i. critérios para fixação do preço de aquisição ou exercício

Apura-se a média do valor dos negócios em bolsa, entre outubro e março (ajustados por eventos).

O Conselho de Administração define o preço, que deve ser no mínimo 70% daquela média.

### j. critérios para fixação do prazo de exercício

## GRAZZIOTIN S/A

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



O Conselho de Administração decide o prazo de subscrição, no mês de abril de cada ano.  
O beneficiário pode subscrever as ações até 10 dias após o recebimento de sua gratificação anual.

### k. forma de liquidação

Pagamento a vista, no ato da subscrição.

### l. restrições à transferência de ações

A liberação das ações, para venda ou transferência, é escalonada no tempo.

No 1º e 2º ano ficam 100% indisponíveis.

1/3 são liberados no 3º ano

1/3 são liberados no 4º ano

1/3 são liberados no 5º ano

Após transcorridos os prazos acima, não existem outras restrições.

### m. critério e eventos que, quando verificados, ocasionarão a suspensão, alteração ou extinção do plano

O Conselho de administração tem poderes para rever o plano.

Não existem critérios definidos para as situações acima.

### n. efeitos da saída do administrador dos órgãos do emissor sobre seus direitos previstos no plano de remuneração baseado em ações

Em caso de falecimento ou invalidez permanente do participante, todas as ações ficam liberadas.

Se o participante solicitar demissão, ou for demitido, permanecem válidas as regras de indisponibilidade.

## 13.5 Informar a quantidade de ações ou cotas direta ou indiretamente detidas, no Brasil ou o exterior, e outros valores mobiliários conversíveis em ações ou cotas, emitidos pelo emissor, seus controladores diretos ou indiretos, sociedades controladas ou sob controle comum, por membro do conselho de administração, da diretoria estatutária ou do conselho fiscal, agrupados por órgão, na data de encerramento do último exercício social.

31/12/2017	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal
<i>Grazziotin</i>			
Ações Detidas diretamente	209.765	526.991	14.000
<i>VR Grazziotin (Holding)</i>			
Ações detidas indiretamente	7.306.150		0

## 13.6 Em relação à remuneração baseada em ações reconhecida no resultado dos 3 últimos exercícios sociais e à prevista para o exercício social corrente, do conselho de administração e da diretoria estatutária, elaborar tabela com o seguinte conteúdo:

Nos exercícios abaixo, nenhuma pessoa do Conselho de Administração exerceu suas opções.

**GRAZZIOTIN S/A**

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624

**Exercício 2015**

	Conselho	Diretoria Estatutária
b) Nº de membros no final do exercício	0	3
c) Em relação a cada outorga de opções de compra de ações:		
i. data de outorga		30/04/2015
ii. quantidade de opções outorgadas		51.950
iii. prazo para que as opções se tornem exercíveis		30/04/2015
iv. prazo máximo para exercício das opções		30/04/2015
v. prazo de restrição à transferência das ações		100% indisponível por 2 anos 1/3 liberado no 3º ano 1/3 liberado no 4º ano 1/3 liberado no 5º ano
vi. preço médio ponderado de exercício de cada um dos seguintes grupos de opções (preço por ação):		
• em aberto no início do exercício social		NA
• perdas durante o exercício social		NA
• exercidas durante o exercício social		11,45
• expiradas durante o exercício social		NA
d) Valor justo das opções na data de outorga (por opção)		16,36
e) Diluição potencial em caso de exercício de todas as opções outorgadas		0,25

**Exercício 2016**

	Conselho	Diretoria Estatutária
b) Nº de membros no final do exercício	0	3
c) Em relação a cada outorga de opções de compra de ações:		
i. data de outorga		30/04/2016
ii. quantidade de opções outorgadas		105.754
iii. prazo para que as opções se tornem exercíveis		30/04/2016
iv. prazo máximo para exercício das opções		30/04/2016
v. prazo de restrição à transferência das ações		100% indisponível por 2 anos 1/3 liberado no 3º ano 1/3 liberado no 4º ano 1/3 liberado no 5º ano
vi. preço médio ponderado de exercício de cada um dos seguintes grupos de opções (preço por ação):		
• em aberto no início do exercício social		NA
• perdas durante o exercício social		NA
• exercidas durante o exercício social		6,14
• expiradas durante o exercício social		NA
d) Valor justo das opções na data de outorga (por opção)		8,78
e) Diluição potencial em caso de exercício de todas as opções outorgadas		0,52

**Exercício 2017 -**

	Conselho	Diretoria Estatutária
b) Nº de membros no final do exercício	0	3
c) Em relação a cada outorga de opções de compra de ações:		
i. data de outorga		28/04/2017
ii. quantidade de opções outorgadas		64.456
iii. prazo para que as opções se tornem exercíveis		28/04/2017
iv. prazo máximo para exercício das opções		28/04/2017
v. prazo de restrição à transferência das ações		100% indisponível por 2 anos 1/3 liberado no 3º ano 1/3 liberado no 4º ano 1/3 liberado no 5º ano
vi. preço médio ponderado de exercício de cada um dos seguintes grupos de opções (preço por ação):		
• em aberto no início do exercício social		NA
• perdas durante o exercício social		NA
• exercidas durante o exercício social		15,54
• expiradas durante o exercício social		NA
d) Valor justo das opções na data de outorga (por opção)		10,88
e) Diluição potencial em caso de exercício de todas as opções outorgadas		0,52

**Exercício 2018 - ESTIMATIVAS**

	Conselho	Diretoria Estatutária
b) Nº de membros no final do exercício	0	3
c) Em relação a cada outorga de opções de compra de ações:		
i. data de outorga		28/04/2018
ii. quantidade de opções outorgadas		64.456
iii. prazo para que as opções se tornem exercíveis		28/04/2018
iv. prazo máximo para exercício das opções		28/04/2018
v. prazo de restrição à transferência das ações		100% indisponível por 2 anos 1/3 liberado no 3º ano 1/3 liberado no 4º ano 1/3 liberado no 5º ano

**GRAZZIOTIN S/A**

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



vi. preço médio ponderado de exercício de cada um dos seguintes grupos de opções (preço por ação):		
• em aberto no início do exercício social		NA
• perdas durante o exercício social		NA
• exercidas durante o exercício social		15,54
• expiradas durante o exercício social		NA
d) Valor justo das opções na data de outorga (por opção)		10,88
e) Diluição potencial em caso de exercício de todas as opções outorgadas		0,52

**13.6. Fornecer outras informações que o emissor julgue relevante**

Todas as informações relevantes e pertinentes a este tópico foram divulgadas nos itens acima.

Os eventos de outorga e subscrição, ocorrem todos no mesmo dia, ou seja, até 60 dias após a publicação das demonstrações financeiras.

**13.7. Em relação às opções em aberto do conselho de administração e da diretoria estatutária ao final do último exercício social, elaborar tabela com o seguinte conteúdo:**

Não se aplica, pois não existiam opções em aberto.

**13.8. Em relação às opções exercidas e ações entregues relativas à remuneração baseada em ações do conselho de administração e da diretoria estatutária, nos 3 últimos exercícios sociais, elaborar tabela com o seguinte conteúdo:**

Foram outorgadas e exercidas, ações PN.

**Ações adquiridas no exercício social de 2015**

Número de membros	4,00	3,00
Em relação às opções exercidas informar:		
Número de ações	NA	51.950
Preço médio ponderado de exercício	NA	11,45
Valor total da diferença entre o valor de exercício e o valor de mercado das ações relativas às opções exercidas	NA	255.074
Em relação às ações entregues informar:		
Número de ações	NA	51.950
Preço médio ponderado de aquisição	NA	11,45
Valor total da diferença entre o valor de aquisição e o valor de mercado das ações adquiridas	NA	255.074

Foram outorgadas e exercidas, ações PN.

**Ações adquiridas no exercício social de 2016**

Órgão	Conselho da Administração	Diretoria Estatutária
Número de membros	4,00	3,00
Em relação às opções exercidas informar:		
Número de ações	NA	105.754
Preço médio ponderado de exercício	NA	6,14
Valor total da diferença entre o valor de exercício e o valor de mercado das ações relativas às opções exercidas	NA	279.191
Em relação às ações entregues informar:		
Número de ações	NA	105.754
Preço médio ponderado de aquisição	NA	6,14
Valor total da diferença entre o valor de aquisição e o valor de mercado das ações adquiridas	NA	279.191

Foram outorgadas e exercidas, ações PN.

**Ações adquiridas no exercício social de 2017 -**

Órgão	Conselho da Administração	Diretoria Estatutária
Número de membros	4,00	3,00
Em relação às opções exercidas informar:		
Número de ações	NA	64.456
Preço médio ponderado de exercício	NA	10,88
Valor total da diferença entre o valor de exercício e o valor de mercado das ações relativas às opções exercidas	NA	701.281

## GRAZZIOTIN S/A

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



Em relação às ações entregues informar:		
Número de ações	NA	64.456
Preço médio ponderado de aquisição	NA	10,88
Valor total da diferença entre o valor de aquisição e o valor de mercado das ações adquiridas	NA	701.281

Foram outorgadas e exercidas, ações PN.

### Ações adquiridas no exercício social de 2018 - Estimativas

Órgão	Conselho da Administração	Diretoria Estatutária
Número de membros	4,00	3,00
Em relação às opções exercidas informar:		
Número de ações	NA	64.456
Preço médio ponderado de exercício	NA	10,88
Valor total da diferença entre o valor de exercício e o valor de mercado das ações relativas às opções exercidas	NA	701.281
Em relação às ações entregues informar:		
Número de ações	NA	64.456
Preço médio ponderado de aquisição	NA	10,88
Valor total da diferença entre o valor de aquisição e o valor de mercado das ações adquiridas	NA	701.281

Foram outorgadas e exercidas, ações PN

**13.9. Descrição sumária das informações necessárias para a compreensão dos dados divulgados nos itens 13.6 e 13.8, tal como a explicação do método de precificação do valor das ações e das opções, indicando, no mínimo:**

**a. modelo de precificação**

O preço das ações é definido anualmente, pelo Conselho de Administração, levando em conta os preços médios dos negócios realizados em bolsa, de outubro a março, ajustados pelos eventos do período.

O valor da subscrição é definido pelo Conselho de Administração, que deve ser no mínimo 70% daquela média.

**b. dados e premissas utilizadas no modelo de precificação, incluindo o preço médio ponderado das ações, preço de exercício, volatilidade esperada, prazo de vida da opção, dividendos esperados e a taxa de juros livre de risco.**

Creemos que as informações do item “a” acima, sejam suficientes.

**c. método utilizado e as premissas assumidas para incorporar os efeitos esperados de exercício antecipado**

Não se aplica, pois não ocorre exercícios antecipados.

**d. forma de determinação da volatilidade esperada**

Não se aplica, pois não existem “opções”. São adquiridas diretamente, as ações

**e. se alguma outra característica da opção foi incorporada na mensuração de seu valor justo**

Não se aplica. Não é utilizada nenhuma outra característica.

**13.10. Em relação aos planos de previdência em vigor conferidos aos membros do conselho de administração e aos diretores estatutários, fornecer as seguintes informações em forma de tabela.**

**a. órgão**

Não se aplica. Não existe plano de previdência em vigor.

## GRAZZIOTIN S/A

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



**b. número de membros**

Não se aplica. Não existe plano de previdência em vigor.

**c. nome do plano**

Não se aplica. Não existe plano de previdência em vigor.

**d. quantidade de administradores que reúnem as condições para se aposentar**

Não se aplica, pois não existe plano de previdência em vigor.

**e. condições para se aposentar antecipadamente**

Não se aplica, pois não existe plano de previdência em vigor.

**f. valor atualizado das contribuições acumuladas no plano de previdência até o encerramento do último exercício social, descontada a parcela relativa a contribuições feitas diretamente pelos administradores.**

Não se aplica, pois não existe plano de previdência em vigor.

**g. valor total acumulado das contribuições realizadas durante o último exercício social, descontada a parcela relativa a contribuições feitas diretamente pelos administradores.**

Não se aplica, pois não existe plano de previdência em vigor.

**h. se há possibilidade de resgate antecipado e quais as condições**

Não se aplica, pois não existe plano de previdência em vigor.

**13.11. Em forma de tabela, indicar, para os 3 últimos exercícios sociais, em relação ao conselho de administração, à diretoria estatutária e ao conselho fiscal:**

**ANO 2015**

<b>Órgão</b>	<b>Conselho de Administração</b>	<b>Diretoria Estatutária</b>	<b>Conselho Fiscal</b>
Número de membros	4	3	3
Valor da maior remuneração individual	248.098,00	1.125.494,00	44.005,00
Valor da menor remuneração individual	52.611,00	844.119,00	44.005,00
Valor médio de remuneração individual	101.482,00	958.048,00	44.005,00

**GRAZZIOTIN S/A**

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



- a) O Diretor Presidente que é também Diretor Presidente do Conselho não recebeu remuneração para o exercício deste cargo. Assim, ele está considerado apenas nos dados da Diretoria Estatutária.
- b) Para determinar o número de membros de cada órgão, foi somado o número de membros em cada mês do ano e dividido por 12 (média simples). São considerados apenas os membros que exerceram a função por 12 meses

**ANO 2016**

Órgão	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal
Número de membros	4	3	3
Valor da maior remuneração individual	292.300,00	1.307.388,00	56.088,00
Valor da menor remuneração individual	61.987,00	981.036,00	56.088,00
Valor médio de remuneração individual	119.565,00	1.113.371,00	56.088,00

- a) O Diretor Presidente que é também Diretor Presidente do Conselho não recebeu remuneração para o exercício deste cargo. Assim, ele está considerado apenas nos dados da Diretoria Estatutária.
- b) Para determinar o número de membros de cada órgão, foi somado o número de membros em cada mês do ano e dividido por 12 (média simples). São considerados apenas os membros que exerceram a função por 12 meses

**ANO 2017 –**

Órgão	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal
Número de membros	4	3	3
Valor da maior remuneração individual	284.328,00	1.097.448,00	50.016,00
Valor da menor remuneração individual	60.288,00	823.080,00	50.016,00
Valor médio de remuneração individual	114.872,00	1.202.441,00	50.016,00

- c) O Diretor Presidente que é também Diretor Presidente do Conselho não recebeu remuneração para o exercício deste cargo. Assim, ele está considerado apenas nos dados da Diretoria Estatutária.
- d) Para determinar o número de membros de cada órgão, foi somado o número de membros em cada mês do ano e dividido por 12 (média simples). São considerados apenas os membros que exerceram a função por 12 meses

**ANO 2018 – ESTIMATIVA**

Órgão	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal
Número de membros	4	3	3
Valor da maior remuneração individual	294.288	1.215.360,00	41.880,00
Valor da menor remuneração individual	62.400	384.000,00	41.880,00
Valor médio de remuneração individual	118.896	1.599.360,00	41.880,00

- e) O Diretor Presidente que é também Diretor Presidente do Conselho não recebeu remuneração para o exercício deste cargo. Assim, ele está considerado apenas nos dados da Diretoria Estatutária.
- f) Para determinar o número de membros de cada órgão, foi somado o número de membros em cada mês do ano e dividido por 12 (média simples). São considerados apenas os membros que exerceram a função por 12 meses

**13.12. Arranjos contratuais, apólices de seguros ou outros instrumentos que estruturam mecanismo de remuneração ou indenização para os administradores em caso de destituição do cargo ou de aposentadoria, indicando quais as consequências financeiras para o emissor**

Não aplicável, pois não existem.

**13.13. Percentual da remuneração total de cada órgão reconhecida no resultado do emissor referente a membros do conselho de administração, da diretoria estatutária ou do conselho fiscal que sejam parte relacionadas aos controladores, diretos ou indiretos, conforme definido pelas regras contábeis que tratam desse assunto**

**ANO 2015**

	Conselho	Diretores Estatutários	Conselho Fiscal
% Da Remuneração	74,0%	100%	0

**ANO 2016**

	Conselho	Diretores Estatutários	Conselho Fiscal



**GRAZZIOTIN S/A**

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



% Da Remuneração	74,0%	100%	0
------------------	-------	------	---

**ANO 2017 –**

	Conselho	Diretores Estatutários	Conselho Fiscal
% Da Remuneração	74,0%	100%	0

**ANO 2018 – Estimativas**

	Conselho	Diretores Estatutários	Conselho Fiscal
% Da Remuneração	74,0%	100%	0

**13.14. Indicar os valores reconhecidos no resultado do emissor como remuneração de membros do conselho de administração, da diretoria estatutária ou do conselho fiscal, agrupados por órgão, por qualquer razão que não a função que ocupam, como por exemplo, comissões e serviços de consultoria ou assessoria prestados.**

Não aplicável, pois não existem.

**13.15. Indicar os valores reconhecidos no resultado de controladores, diretos ou indiretos, de sociedades sob controle comum e de controladas do emissor, como remuneração de membros do conselho de administração, da diretoria estatutária ou do conselho fiscal do emissor, agrupados por órgão, especificando a que título tais valores foram atribuídos a tais indivíduos**

**Exercício 2015****DEMAIS REMUNERAÇÃO RECEBIDA ESPECIFICANDO A QUE TITULO FORAM ATRIBUIDOS:**

	Conselho de Administração		Diretores Estatutários		Conselho Fiscal		TOTAL
	Pró-labore:	Participação nos Resultados	Pró-labore:	Participação nos Resultados	Pró-labore:	Participação nos Resultados	
Controladores diretos e indiretos	0	0	0	0	0	0	0
Controladas do emissor	0	0	963.672,00	0	0	0	963.672,00
Sociedades sob controle comum	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>963.672,00</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>963.672,00</b>

**Exercício 2016****DEMAIS REMUNERAÇÃO RECEBIDA ESPECIFICANDO A QUE TITULO FORAM ATRIBUIDOS:**

	Conselho de Administração		Diretores Estatutários		Conselho Fiscal		TOTAL
	Pró-labore:	Participação nos Resultados	Pró-labore:	Participação nos Resultados	Pró-labore:	Participação nos Resultados	
Controladores diretos e indiretos							
Controladas do emissor			1.040.748,00				1.040.748,00
Sociedades sob controle comum							
<b>TOTAL</b>			<b>1.040.748,00</b>				<b>1.040.748,00</b>

**Exercício 2017 – ESTIMATIVA****DEMAIS REMUNERAÇÃO RECEBIDA ESPECIFICANDO A QUE TITULO FORAM ATRIBUIDOS:**

	Conselho de Administração		Diretores Estatutários		Conselho Fiscal		TOTAL
	Pró-labore:	Participação nos Resultados	Pró-labore:	Participação nos Resultados	Pró-labore:	Participação nos Resultados	
Controladores diretos e indiretos							
Controladas do emissor			897.636,00				897.636,00
Sociedades sob controle comum							
<b>TOTAL</b>			<b>897.636,00</b>				<b>897.636,00</b>

**GRAZZIOTIN S/A**

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624

**Exercício 2018 – ESTIMATIVA****DEMAIS REMUNERAÇÃO RECEBIDA ESPECIFICANDO A QUE TITULO FORAM ATRIBUIDOS:**

	Conselho de Administração		Diretores Estatutários		Conselho Fiscal		TOTAL
	Pró-labore:	Participação nos Resultados	Pró-labore:	Participação nos Resultados	Pró-labore:	Participação nos Resultados	
Controladores diretos e indiretos							
Controladas do emissor			978.660,00				978.660,00
Sociedades sob controle comum							
<b>TOTAL</b>			978.660,00				978.660,00

**13.16. Fornecer outras informações que o emissor julgue relevante**

Todas as informações relevantes e pertinentes a este tópico foram divulgadas nos itens acima.

Em forma de tabela, descrever a distribuição do capital, conforme apurado na última assembleia geral de acionistas:

a. número de acionistas pessoas físicas	1.684	%
b. número de acionistas pessoas jurídicas	89	
c. número de investidores institucionais	0	
d. número de ações em circulação, por classe e espécie	ON = 2.867.085 PN = 8.950.651 TOTAL = 11.817.736	33,9% 71,9% 56,5%

**ITEM IV**

## GRAZZIOTIN S/A

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



### AUMENTO DE CAPITAL

1. Informar valor do aumento e do novo capital social

Aumento de capital no valor de R\$ 41.462.955,16.  
Passando de R\$ 178.537.044,84 para R\$ 220.000.000,00

2. Informar se o aumento será realizado mediante:(a) conversão de debêntures ou outros títulos de dívida em ações; (b) exercício de direito de subscrição ou de bônus de subscrição;(c) capitalização de lucros ou reservas; ou (d) subscrição de novas ações.

O aumento de capital será com capitalização de reserva de lucros.

3. Explicar, pormenorizadamente, as razões do aumento e suas consequências jurídicas e econômicas

Aumento do capital social, com utilização de reservas, adequando as reservas ao capital social. O aumento do capital social se faz necessário para atender as disposições do artigo 199, da Lei nº 6.404/76, não acarretando consequências econômicas, na medida em que não haverá alteração no valor total do patrimônio líquido da companhia. O aumento proposto não acarreta consequências jurídicas, tendo em vista que a capitalização proposta será sem a emissão de novas ações, nos termos do §1º, do artigo 169, da Lei nº 6.404/76. Artigo 199 da Lei nº 6.404.

4. Fornecer cópia do parecer do conselho fiscal, se aplicável

Anexo as demonstrações financeiras do exercício.

5. Em caso de aumento de capital mediante subscrição de ações

- a. Descrever a destinação dos recursos

Não se aplica.

- b. Informar o número de ações emitidas de cada espécie e classe

Não se aplica.

- c. Descrever os direitos, vantagens e restrições atribuídos às ações a serem emitidas

Não se aplica.

- d. Informar se a subscrição será pública ou particular

Não se aplica.

- e. Em se tratando de subscrição particular, informar se partes relacionadas, tal como

## GRAZZIOTIN S/A

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



definidas pelas regras contábeis que tratam desse assunto, subscreverão ações no aumento de capital, especificando os respectivos montantes, quando esses montantes já forem conhecidos.

Não se aplica.

- f. Informar o preço de emissão das novas ações ou as razões pelas quais sua fixação deve ser delegada ao conselho de administração, nos casos de distribuição pública.

Não se aplica.

- g. Informar o valor nominal das ações emitidas ou, em se tratando de ações sem valor nominal, a parcela do preço de emissão que será destinada à reserva de capital.

Não se aplica.

- h. Fornecer opinião dos administradores sobre os efeitos do aumento de capital, sobretudo no que se refere à diluição provocada pelo aumento.

Não se aplica.

- i. Informar o critério de cálculo do preço de emissão e justificar, pormenorizadamente, os aspectos econômicos que determinaram a sua escolha.

Não se aplica.

- j. Caso o preço de emissão tenha sido fixado com ágio ou deságio em relação ao valor de mercado, identificar a razão do ágio ou deságio e explicar como ele foi determinado.

Não se aplica.

- k. Fornecer cópia de todos os laudos e estudos que subsidiaram a fixação do preço de emissão.

Não se aplica.

- l. Informar a cotação de cada uma das espécies e classes de ações da companhia nos mercados em que são negociadas, identificando:

- i. Cotação mínima, média e máxima de cada ano, nos últimos 3 (três) anos

Não se aplica.

- ii. Cotação mínima, média e máxima de cada trimestre, nos últimos 2 (dois) anos

Não se aplica.

## GRAZZIOTIN S/A

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



iii. Cotação mínima, média e máxima de cada mês, nos últimos 6 (seis) meses

Não se aplica.

iv. Cotação média nos últimos 90 dias

Não se aplica.

m. Informar os preços de emissão de ações em aumentos de capital realizados nos últimos 3 (três) anos

Não se aplica.

n. Apresentar percentual de diluição potencial resultante da emissão

Não se aplica.

o. Informar os prazos, condições e forma de subscrição e integralização das ações emitidas

Não se aplica.

p. Informar se os acionistas terão direito de preferência para subscrever as novas ações emitidas e detalhar os termos e condições a que está sujeito esse direito.

Não se aplica.

q. Informar a proposta da administração para o tratamento de eventuais sobras.

Não se aplica.

r. Descrever pormenorizadamente os procedimentos que serão adotados, caso haja previsão de homologação parcial do aumento de capital.

Não se aplica.

s. Caso o preço de emissão das ações seja, total ou parcialmente, realizado em bens

i. Apresentar descrição completa dos bens

Não se aplica.

ii. Esclarecer qual a relação entre os bens incorporados ao patrimônio da companhia e o seu objeto social.

Não se aplica.

## GRAZZIOTIN S/A

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



iii. Fornecer cópia do laudo de avaliação dos bens, caso esteja disponível

Não se aplica.

6. Em caso de aumento de capital mediante capitalização de lucros ou reservas

a. Informar se implicará alteração do valor nominal das ações, caso existente, ou distribuição de novas ações entre os acionistas.

As ações da Companhia não tem valor nominal.  
Não serão distribuídas novas ações.

b. Informar se a capitalização de lucros ou reservas será efetivada com ou sem modificação do número de ações, nas companhias com ações sem valor nominal.

Será efetivada sem modificação do número de ações.

c. Em caso de distribuição de novas ações

i. Informar o número de ações emitidas de cada espécie e classe.

Não se aplica.

ii. Informar o percentual que os acionistas receberão em ações.

Não se aplica.

iii. Descrever os direitos, vantagens e restrições atribuídos às ações a serem emitidas.

Não se aplica.

iv. Informar o custo de aquisição, em reais por ação, a ser atribuído para que os acionistas possam atender ao art. 10 da Lei 9.249, de 26 de dezembro de 1995.

Não se aplica.

v. Informar o tratamento das frações, se for o caso.

Não se aplica

d. Informar o prazo previsto no § 3º do art. 169 da Lei 6.404, de 1976.

Não se aplica.

e. Informar e fornecer as informações e documentos previstos no item 5 acima, quando cabível.

## **GRAZZIOTIN S/A**

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



Não se aplica.

7. Em caso de aumento de capital por conversão de debêntures ou outros títulos de dívida em ações ou por exercício de bônus de subscrição

a. Informar o número de ações emitidas de cada espécie e classe

Não se aplica.

b. Descrever os direitos, vantagens e restrições atribuídos às ações a serem emitidas

Não se aplica.

## **ITEM V**

## GRAZZIOTIN S/A

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



### NEGOCIAÇÃO DE AÇÕES DA PRÓPRIA EMISSÃO

#### 19. Planos de recompra e valores mobiliários em tesouraria

**19.1.** Em relação aos planos de recompra de ações do emissor, fornecer as seguintes informações:

Programa de Recompra de Ações de emissão da própria Companhia aprovado pelo Conselho de Administração em reunião realizada no dia 14/06/2017 às 10h.

**19.2.** Em relação à movimentação dos valores mobiliários mantidos em tesouraria, em forma de tabela, segregando por tipo, classe e espécie, indicar:

Ações em Tesouraria em 31/12/2017

Valor Mobiliário/ Derivativo	Características Dos Títulos	Quantidade
AÇÕES	ORDINÁRIAS	263.400
AÇÕES	PREFERENCIAIS	478.700
	Total	742.100

**19.3.** Fornecedor outras informações que o emissor julgue relevantes

Não há outras informações relevantes



## GRAZZIOTIN S/A

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



### Item VI Boletim e Orientações Voto a Distância Grazziotin S/A

CNPJ/MF: 92.012.467/0001-70

#### BOLETIM DE VOTO A DISTÂNCIA

AGO/E A SER REALIZADA EM 05/04/2018, ÀS 11 HORAS

<b>Nome do acionista</b>
<b>CNPJ ou CPF do acionista</b>
<b>Orientações de preenchimento</b> <p>Este Boletim de Voto à Distância, referente à Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Grazziotin S/A a ser realizada no dia 05 de abril de 2018, às 11 horas, deve ser preenchido caso o acionista optar por exercer seu direito de voto à distância, nos termos do artigo 121, parágrafo único, da lei nº 6.404/76 e da Instrução CVM nº 481/09, conforme alterada.</p> <p>Caso o acionista deseje exercer seu direito de voto à distância, é imprescindível que preencha os campos acima com seu nome (ou denominação social) completo e o número do Cadastro no Ministério da Fazenda, seja de pessoa jurídica (CNPJ) ou de pessoa física (CPF).</p> <p>Para que este boletim seja considerado válido e os votos nele proferidos sejam contabilizados como parte do quórum da AGO/E (i) todos os campos abaixo deverão ser devidamente preenchidos; (ii) todas as páginas deverão ser rubricadas pelo acionista; e (iii) ao final, o acionista (ou seu representante legal) deverá assiná-lo.</p> <p>A Companhia exigirá o reconhecimento de firma dos signatários deste boletim.</p> <p>O prazo para protocolar o presente boletim na Companhia ou submetê-lo por meio de prestadores de serviços aptos (nos termos do artigo 21-B, inciso II, da Instrução CVM 481/09) é até 7 (sete) dias antes da data da AGO/E, ou seja, 29 de março de 2018 (inclusive).</p>
<b>Orientações de entrega, indicando a faculdade de enviar diretamente à companhia ou enviar instruções de preenchimento ao escriturador ou ao custodiante.</b> <p>O acionista que optar por exercer seu direito de voto à distância poderá (i) preencher este boletim e enviá-lo diretamente à Companhia; ou (ii) transmitir as instruções de voto para prestadores de serviços aptos (nos termos do artigo 21-B, inciso II, da Instrução CVM 481/09), observadas as seguintes orientações:</p> <p><b>4.1 Exercício de voto a distância por meio de prestadores de serviços aptos</b></p> <p>O acionista que optar por exercer seu direito de voto à distância por meio de prestadores de serviços deverá transmitir suas instruções de voto a seus respectivos agentes de custódia, observados os procedimentos por estes estabelecidos, que, por</p>

sua vez, encaminharão tais instruções de voto à Central Depositária da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão. Para tanto, os acionistas deverão entrar em contato com seus agentes de custódia e verificar os procedimentos e prazos por estes estabelecidos para emissão das instruções de voto via boletim, bem como os documentos e informações por estes exigidos.

**Ao Banco Escriturador:** essa opção destina-se, exclusivamente, aos acionistas detentores de ações depositadas na Itaú Corretora de Valores S/A que é a Instituição depositária de ações da Companhia. O Itaú criou o site Assembleia Digital, uma solução onde é possível realizar o voto a distância. Para votar pelo site é necessário realizar um cadastro e possuir um certificado digital. Informações sobre o cadastro e passo a passo para emissão do certificado digital estão descritas no site: <http://www.itaubr.com.br/securitiesservices/assembleiadigital/>.

#### **4.2 Envio do Boletim de Voto a Distância pelo acionista diretamente à Companhia**

O acionista que optar pelo envio do presente boletim diretamente à Companhia, deverá encaminhar os seguintes documentos para o endereço **Rua Valentin Grazziotin, 77, São Cristóvão, Passo Fundo/RS, CEP: 99060-030**, aos cuidados da Diretoria de Relações com Investidores:

- (i) Via física do presente boletim, devidamente preenchido, rubricado e assinado; e
- (ii) Cópia autenticada dos seguintes documentos:
  - a) **Para pessoas físicas:** documento de identidade oficial válido do acionista, com foto.
  - b) **Para pessoas jurídicas:** (i) último Contrato Social ou Estatuto Social (conforme o caso) consolidado, acompanhado de suas eventuais alterações posteriores que não tenham sido consolidadas; (ii) documentos societários que comprovem a regularidade da representação do acionista; e (iii) documento de identidade oficial válido do representante legal do acionista, com foto.
  - c) **Para Fundos de Investimento:** (i) último Regulamento do Fundo de Investimento, consolidado, acompanhado de suas eventuais alterações posteriores que não tenham sido consolidadas; (ii) último Contrato Social ou Estatuto Social (conforme o caso) do administrador ou gestor (observada a política de voto do Fundo de Investimento), consolidado, acompanhado de suas eventuais alterações posteriores que não tenham sido consolidadas; (iii) documentos societários que comprovem a regularidade da representação do administrador ou gestor; e (iv) documento de identidade oficial válido do representante legal do administrador ou gestor e do acionista, com foto.

Com relação aos documentos indicados acima, a Companhia solicita reconhecimento de firma.

## GRAZZIOTIN S/A

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624

Grazziotin

Casa & Conforto

Pormenos

franco giorgi

**Endereço postal e eletrônico para envio do boletim de voto a distância, caso o acionista deseje entregar o documento diretamente à companhia**

**GRAZZIOTIN S/A**

Rua Valentin Grazziotin, 77, Bairro São Cristóvão, Passo Fundo/RS, CEP: 99060-030

Aos cuidados do Diretor de Relações com Investidores

E-mail: [investidor@grazziotin.com.br](mailto:investidor@grazziotin.com.br)

**Indicação da instituição contratada pela companhia para prestar o serviço de escrituração de valores mobiliários, com nome, endereço físico e eletrônico, telefone e pessoa para contato**

**ITAÚ CORRETORA DE VALORES S.A.**

Central de Atendimento ao Acionista

Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3.500, 3º andar, São Paulo/SP, CEP 04538-132

**Atendimento a acionistas:**

3003-9285 (capitais e regiões metropolitanas)

0800 7209285 (demais localidades)

O horário de atendimento é em dias úteis das 9h às 18h.

Email: [atendimentoescuritacao@itau-unibanco.com.br](mailto:atendimentoescuritacao@itau-unibanco.com.br)

**Deliberações / Questões relacionadas à Assembleia Geral Ordinária:**

Tomar as contas dos administradores, examinar, discutir e votar o Relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras, os Pareceres dos Auditores Independentes e do Conselho Fiscal, relativos ao exercício social encerrado em 31.12.2017

Aprovar     Rejeitar     Abster-se

Deliberar sobre a proposta de destinação do lucro líquido do exercício e ratificar o crédito de juros sobre o capital próprio imputados aos dividendos

Aprovar     Rejeitar     Abster-se

Fixar a remuneração global anual dos administradores para o exercício de 2018

Aprovar     Rejeitar     Abster-se

Deseja solicitar a instalação do conselho fiscal, nos termos do art. 161 da Lei nº 6.404/76?

Sim     Não     Abster-se

## GRAZZIOTIN S/A

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



### Deliberações / Questões relacionadas à Assembleia Geral Extraordinária:

Aprovar o aumento do capital social, de R\$ 178.537.044,84 para R\$ 220.000.000,00, com a utilização do valor de R\$ 41.462.955,16 da conta Reserva Estatutária, e a conseqüente alteração do artigo 5º do Estatuto Social

Aprovar     Rejeitar     Abster-se

Deliberar sobre a proposta do Conselho de Administração sobre o cancelamento de 742.100 ações existentes em tesouraria, com o conseqüente ajuste do artigo 5º do Estatuto Social

Aprovar     Rejeitar     Abster-se

Cidade: \_\_\_\_\_

Data: \_\_\_\_\_

Assinatura: \_\_\_\_\_

Nome do Acionista: \_\_\_\_\_

E-mail : \_\_\_\_\_

## GRAZZIOTIN S/A

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



### Orientações ao Acionista

#### Votação à Distância

A Companhia passou a adotar o sistema de voto a distância, o que permite a participação dos acionistas nas Assembleias Gerais mediante o preenchimento do respectivo Boletim de Voto à Distância, disponibilizado no site da Companhia ([www.grazziotin.com.br](http://www.grazziotin.com.br)) em de Relações com Investidores/Relatórios CVM e nos sites da CVM ([www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)) e da BM&FBOVESPA ([www.bmfbovespa.com.br](http://www.bmfbovespa.com.br)).

O acionista que optar por exercer seu direito de voto à distância poderá (i) preencher este boletim e enviá-lo diretamente à Companhia; ou (ii) transmitir as instruções de voto para prestadores de serviços aptos (nos termos do artigo 21- B, inciso II, da Instrução CVM 481/09), observadas as seguintes orientações:

#### I. Exercício de voto a distância por meio de prestadores de serviços aptos

O acionista que optar por exercer seu direito de voto à distância por meio de prestadores de serviços deverá transmitir suas instruções de voto a seus respectivos agentes de custódia, observados os procedimentos por estes estabelecidos, que, por sua vez, encaminharão tais instruções de voto à Central Depositária da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão. Para tanto, os acionistas deverão entrar em contato com seus agentes de custódia e verificar os procedimentos e prazos por estes estabelecidos para emissão das instruções de voto via boletim, bem como os documentos e informações por estes exigidos.

**Ao Banco Escriturador:** essa opção destina-se, exclusivamente, aos acionistas detentores de ações depositadas na Itaú Corretora de Valores S/A que é a Instituição depositária de ações da Companhia. O Itaú criou o site Assembleia Digital, uma solução onde é possível realizar o voto a distância. Para votar pelo site é necessário realizar um cadastro e possuir um certificado digital. Informações sobre o cadastro e passo a passo para emissão do certificado digital estão descritas no site: <http://www.itau.com.br/securitiesservices/assembleiadigital/>.

#### II. Envio do Boletim de Voto a Distância pelo acionista diretamente à Companhia

O acionista que optar pelo envio do presente boletim diretamente à Companhia, deverá encaminhar os seguintes documentos para o endereço **Rua Valentin Grazziotin, 77, São Cristóvão, Passo Fundo/RS, CEP: 99060-030**, aos cuidados da Diretor de Relações com Investidores:

- (i) Via física do presente boletim, devidamente preenchido, rubricado e assinado; e
- (ii) Cópia autenticada dos seguintes documentos:
  - a) **Para pessoas físicas:** documento de identidade oficial válido do acionista, com foto.
  - b) **Para pessoas jurídicas:** (i) último Contrato Social ou Estatuto Social (conforme o caso) consolidado, acompanhado de suas eventuais alterações posteriores que não tenham sido consolidadas; (ii) documentos societários que comprovem a regularidade da representação do acionista; e (iii) documento de identidade oficial válido do representante legal do acionista, com foto.
  - c) **Para Fundos de Investimento:** (i) último Regulamento do Fundo de Investimento, consolidado, acompanhado de suas eventuais alterações posteriores que não tenham sido

## GRAZZIOTIN S/A

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



consolidadas; (ii) último Contrato Social ou Estatuto Social (conforme o caso) do administrador ou gestor (observada a política de voto do Fundo de Investimento), consolidado, acompanhado de suas eventuais alterações posteriores que não tenham sido consolidadas; (iii) documentos societários que comprovem a regularidade da representação do administrador ou gestor; e (iv) documento de identidade oficial válido do representante legal do administrador ou gestor e do acionista, com foto.

Com relação aos documentos indicados acima, a Companhia solicita reconhecimento de firma.

O boletim de voto à distância, acompanhado da documentação requerida, será considerado válido apenas se recebido pela Companhia com até 07 (sete) dias de antecedência em relação à data de realização da AGO/E, ou seja, até 29 de março de 2018, inclusive). Boletins recepcionados pela Companhia após esta data serão desconsiderados.

A Companhia comunicará ao acionista, por meio do endereço de e-mail informado no Boletim de Voto a Distância, se os documentos recebidos e o preenchimento são suficientes para que o voto seja considerado válido, ou os procedimentos e prazos para eventual retificação ou reenvio, caso necessário.

Em caso de dúvidas, favor contatar:  
Diretor de Relações com Investidores  
Email: [investidor@grazziotin.com.br](mailto:investidor@grazziotin.com.br)

**GRAZZIOTIN S/A**

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624

**Item VII Estatuto Social**

GRAZZIOTIN S/A  
COMPANHIA ABERTA

CNPJ: 92.012.467/0001-70 - NIRE: 43300002624

## ESTATUTO SOCIAL

ESTATUTO SOCIAL	ESTATUTO SOCIAL COM ALTERAÇÕES
<b>CAPÍTULO I - DENOMINAÇÃO, SEDE, OBJETO E DURAÇÃO</b>	<b>CAPÍTULO I - DENOMINAÇÃO, SEDE, OBJETO E DURAÇÃO</b>
<p><b>Art. 1º</b> - A sociedade tem a denominação de GRAZZIOTIN S/A, usando para efeito de publicidade em suas redes de lojas, os nomes de fantasia: Grazziotin, Tottal Casa &amp; Conforto, Por Menos, Franco Giorgi e Arrazzo, de acordo com a característica e necessidade de cada loja, regendo-se por este Estatuto e pelas disposições legais pertinentes.</p>	<p><b>Art. 1º</b> - A sociedade tem a denominação de GRAZZIOTIN S/A, usando para efeito de publicidade em suas redes de lojas, os nomes de fantasia: Grazziotin, Tottal Casa &amp; Conforto, Por Menos, Franco Giorgi e Arrazzo, de acordo com a característica e necessidade de cada loja, regendo-se por este Estatuto e pelas disposições legais pertinentes.</p>
<p><b>Art. 2º</b> - A sociedade tem sede e foro na cidade de Passo Fundo, Estado do Rio Grande do Sul, na Rua Valentin Grazziotin nº 77, podendo instalar e suprimir filiais, agências, depósitos, escritórios, postos de compra e venda ou outros estabelecimentos em qualquer ponto do território nacional ou estrangeiro.</p>	<p><b>Art. 2º</b> - A sociedade tem sede e foro na cidade de Passo Fundo, Estado do Rio Grande do Sul, na Rua Valentin Grazziotin nº 77, podendo instalar e suprimir filiais, agências, depósitos, escritórios, postos de compra e venda ou outros estabelecimentos em qualquer ponto do território nacional ou estrangeiro.</p>
<p><b>Art. 3º</b> - O objeto da sociedade é o comércio a varejo e por atacado de móveis, eletrodomésticos, utilidades domésticas, tecidos, confecções, artigos do vestuário e acessórios, calçados, bolsas, perfumaria, jóias, óptica, relógios, bijuterias, brinquedos, revistas, bomboniere, confeitaria, discos, instrumentos musicais, tabacaria, armarinhos, secos e molhados, gêneros alimentícios, materiais de construção e elétrico, madeiras brutas e aplainadas, ferragens, ferramentas, instrumentos manuais, tintas, corantes, vernizes, armas e munições, projéteis, veículos novos e usados, pneus câmaras, peças e acessórios para veículos, tratores, máquinas e implementos agrícolas, fertilizantes, corretivos, desinfetantes, inseticidas, fungicidas, herbicidas, produtos agrícolas, sementes, mudas frutíferas, nativas,</p>	<p><b>Art. 3º</b> - O objeto da sociedade é o comércio a varejo e por atacado de móveis, eletrodomésticos, utilidades domésticas, tecidos, confecções, artigos do vestuário e acessórios, calçados, bolsas, perfumaria, jóias, óptica, relógios, bijuterias, brinquedos, revistas, bomboniere, confeitaria, discos, instrumentos musicais, tabacaria, armarinhos, secos e molhados, gêneros alimentícios, materiais de construção e elétrico, madeiras brutas e aplainadas, ferragens, ferramentas, instrumentos manuais, tintas, corantes, vernizes, armas e munições, projéteis, veículos novos e usados, pneus câmaras, peças e acessórios para veículos, tratores, máquinas e implementos agrícolas, fertilizantes, corretivos, desinfetantes, inseticidas, fungicidas, herbicidas, produtos agrícolas, sementes, mudas frutíferas, nativas,</p>

# GRAZZIOTIN S/A

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



<p>ornamentais e folhagens, animais, artigos de drogaria, presentes, fotográficos, decoração, camping, jardinagem, caça, pesca, livraria, papelaria, higiene, limpeza, importação e exportação dessas mercadorias, atividades conexas e correlatas, entre as quais: comissões, consignações e prestação de serviços de qualquer natureza, relativos ao objeto social, bem como, participação em outras sociedades.</p>	<p>ornamentais e folhagens, animais, artigos de drogaria, presentes, fotográficos, decoração, camping, jardinagem, caça, pesca, livraria, papelaria, higiene, limpeza, importação e exportação dessas mercadorias, atividades conexas e correlatas, entre as quais: comissões, consignações e prestação de serviços de qualquer natureza, relativos ao objeto social, bem como, participação em outras sociedades.</p>
<p><b>Art. 4º</b> - O prazo de duração da sociedade é por tempo indeterminado</p>	<p><b>Art. 4º</b> - O prazo de duração da sociedade é por tempo indeterminado</p>
<p><b>CAPÍTULO II - CAPITAL, AÇÕES E ACIONISTAS</b></p>	<p><b>CAPÍTULO II - CAPITAL, AÇÕES E ACIONISTAS</b></p>
<p><b>Art. 5º</b> - O Capital Social é de R\$ 178.537.044,84 (cento e setenta e oito milhões, quinhentos e trinta e sete mil, quarenta e quatro reais e oitenta e quatro centavos), dividido em 20.915.330 (vinte milhões, novecentas e quinze mil, trezentas e trinta) ações nominativas, sem valor nominal, sendo 8.459.925 (oito milhões, quatrocentas e cinquenta e nove mil e novecentas e vinte e cinco) ações ordinárias e 12.455.405 (doze milhões, quatrocentas e cinquenta e cinco mil, quatrocentas e cinco) ações preferenciais, todas nominativas e sem valor nominal.</p> <p><b>§ Primeiro:</b> A sociedade, mediante deliberação do Conselho de Administração, está autorizada a aumentar o capital social, independentemente de reforma estatutária, até o limite de 30.000.000 (trinta milhões) de ações, mediante a emissão de até 12.300.000 (doze milhões e trezentas mil) ações ordinárias e de até 17.700.000 (dezessete milhões e setecentas mil) ações preferenciais, todas nominativas e sem valor nominal.</p> <p><b>§ Segundo:</b> A emissão pública, particular ou em virtude do exercício do direito de opções de compra de ações outorgadas aos seus administradores e empregados, para a integralização em dinheiro, bens ou créditos,</p>	<p><b>Art. 5º</b> - O Capital Social é de <b>R\$ 220.000.000,00 (duzentos e vinte milhões de reais), dividido em 20.173.230 (vinte milhões, cento e setenta e três mil, duzentas e trinta) ações nominativas, sem valor nominal, sendo 8.196.525 (oito milhões, cento e noventa e seis mil, quinhentas e vinte e cinco) ações ordinárias e 11.976.705 (onze milhões, novecentas e setenta e seis mil, setecentas e cinco) ações preferenciais, todas nominativas e sem valor nominal.</b></p> <p><b>§ Primeiro:</b> A sociedade, mediante deliberação do Conselho de Administração, está autorizada a aumentar o capital social, independentemente de reforma estatutária, até o limite de 30.000.000 (trinta milhões) de ações, mediante a emissão de até 12.300.000 (doze milhões e trezentas mil) ações ordinárias e de até 17.700.000 (dezessete milhões e setecentas mil) ações preferenciais, todas nominativas e sem valor nominal.</p> <p><b>§ Segundo:</b> A emissão pública, particular ou em virtude do exercício do direito de opções de compra de ações outorgadas aos seus administradores e empregados, para a integralização em dinheiro, bens ou créditos, dentro do limite do capital autorizado, será</p>



<p>dentro do limite do capital autorizado, será efetuada mediante deliberação do Conselho de Administração, observadas as seguintes condições:</p> <p>a) em se tratando de emissão destinada à subscrição particular a Diretoria comunicará aos acionistas, mediante carta registrada ou edital publicado pela imprensa, a deliberação do Conselho de Administração de aumentar o capital social e do prazo decadencial de 30 dias para o exercício do direito de preferência;</p> <p>b) em sendo emissão das ações destinadas à subscrição pública, fica facultado ao Conselho de Administração determinar a exclusão do direito de preferência dos acionistas na subscrição das ações a serem emitidas;</p> <p>c) no caso de o aumento se verificar em virtude do exercício do direito de opção de compra de ações por parte de administradores ou empregados, deverá o Conselho de Administração observar as condições do plano previamente aprovado pela Assembléia Geral dos Acionistas, com a exclusão do direito de preferência dos acionistas na subscrição do aumento de capital; e</p> <p>d) em qualquer das modalidades de subscrição previstas nas alíneas “a” e “b” anteriores, o valor mínimo de realização inicial das ações será de 10% (dez por cento) do preço de emissão das ações subscritas, devendo saldo ser integralizado de acordo com o estabelecido pelo Conselho de Administração.</p> <p><b>§ Terceiro:</b> Cada ação ordinária nominativa dá direito a um voto nas deliberações das Assembléias Gerais.</p>	<p>efetuada mediante deliberação do Conselho de Administração, observadas as seguintes condições:</p> <p>a) em se tratando de emissão destinada à subscrição particular a Diretoria comunicará aos acionistas, mediante carta registrada ou edital publicado pela imprensa, a deliberação do Conselho de Administração de aumentar o capital social e do prazo decadencial de 30 dias para o exercício do direito de preferência;</p> <p>b) em sendo emissão das ações destinadas à subscrição pública, fica facultado ao Conselho de Administração determinar a exclusão do direito de preferência dos acionistas na subscrição das ações a serem emitidas;</p> <p>c) no caso de o aumento se verificar em virtude do exercício do direito de opção de compra de ações por parte de administradores ou empregados, deverá o Conselho de Administração observar as condições do plano previamente aprovado pela Assembléia Geral dos Acionistas, com a exclusão do direito de preferência dos acionistas na subscrição do aumento de capital; e</p> <p>d) em qualquer das modalidades de subscrição previstas nas alíneas “a” e “b” anteriores, o valor mínimo de realização inicial das ações será de 10% (dez por cento) do preço de emissão das ações subscritas, devendo saldo ser integralizado de acordo com o estabelecido pelo Conselho de Administração.</p> <p><b>§ Terceiro:</b> Cada ação ordinária nominativa dá direito a um voto nas deliberações das Assembléias Gerais.</p>
<p><b>Art. 6º</b> - As ações preferenciais não têm direito a voto, sendo assegurado a seus titulares prioridade no reembolso do capital, sem prêmio, na proporção de sua participação no capital social, em caso de</p>	<p><b>Art. 6º</b> - As ações preferenciais não têm direito a voto, sendo assegurado a seus titulares prioridade no reembolso do capital, sem prêmio, na proporção de sua participação no capital social, em caso de</p>

# GRAZZIOTIN S/A

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



<p>eventual liquidação da sociedade.</p> <p><b>§ Único:</b> As ações preferenciais farão jus a um dividendo igual ao das ações ordinárias.</p>	<p>eventual liquidação da sociedade.</p> <p><b>§ Único:</b> As ações preferenciais farão jus a um dividendo igual ao das ações ordinárias.</p>
<p><b>Art. 7º</b> - A Companhia poderá, mediante deliberação da Assembléia Geral, criar novas classes de ações preferenciais mais favorecidas ou promover aumento da classe existente sem guardar proporção com as demais, observando para as ações preferenciais sem direito a voto ou sujeitas a restrições nesse direito, o limite de 2/3 do total das ações emitidas. Dentro do mesmo limite, os aumentos do número de ações, poderão ser feitos com ações de ambas as classes ou somente de uma delas independente de proporcionalidade.</p>	<p><b>Art. 7º</b> - A Companhia poderá, mediante deliberação da Assembléia Geral, criar novas classes de ações preferenciais mais favorecidas ou promover aumento da classe existente sem guardar proporção com as demais, observando para as ações preferenciais sem direito a voto ou sujeitas a restrições nesse direito, o limite de 2/3 do total das ações emitidas. Dentro do mesmo limite, os aumentos do número de ações, poderão ser feitos com ações de ambas as classes ou somente de uma delas independente de proporcionalidade.</p>
<p><b>Art. 8º</b> - Nos aumentos de capital mediante subscrição de ações ou conversão nestas de títulos ou créditos, a Assembléia Geral poderá estabelecer que ao novo capital sejam atribuídos dividendos calculados, pro rata temporis, tendo em vista a época de sua homologação ou conversão desde que seja dado conhecimento antecipado do fato aos interessados.</p>	<p><b>Art. 8º</b> - Nos aumentos de capital mediante subscrição de ações ou conversão nestas de títulos ou créditos, a Assembléia Geral poderá estabelecer que ao novo capital sejam atribuídos dividendos calculados, pro rata temporis, tendo em vista a época de sua homologação ou conversão desde que seja dado conhecimento antecipado do fato aos interessados.</p>
<p><b>Art. 9º</b> - As ações decorrentes de bonificação serão emitidas no prazo máximo de sessenta dias, a contar da publicação da ata que a autorizar.</p>	<p><b>Art. 9º</b> - As ações decorrentes de bonificação serão emitidas no prazo máximo de sessenta dias, a contar da publicação da ata que a autorizar.</p>
<p><b>Art. 10</b> - A Companhia fica autorizada a manter todas as suas ações ou uma ou mais classes delas em contas de depósito em nome de seus titulares, em instituição financeira autorizada pela CVM.</p>	<p><b>Art. 10</b> - A Companhia fica autorizada a manter todas as suas ações ou uma ou mais classes delas em contas de depósito em nome de seus titulares, em instituição financeira autorizada pela CVM.</p>
<p><b>Art. 11</b> - A Diretoria poderá suspender os serviços de conversão, desdobramento, agrupamento e transferência, pelo prazo máximo de quinze dias consecutivos antes da realização da Assembléia Geral, ou de noventa dias intercalados durante o ano.</p> <p><b>§ único</b> - A instituição depositária poderá cobrar pelos custos incorridos com os serviços acima referidos, atendidos os</p>	<p><b>Art. 11</b> - A Diretoria poderá suspender os serviços de conversão, desdobramento, agrupamento e transferência, pelo prazo máximo de quinze dias consecutivos antes da realização da Assembléia Geral, ou de noventa dias intercalados durante o ano.</p> <p><b>§ único</b> - A instituição depositária poderá cobrar pelos custos incorridos com os serviços acima referidos, atendidos os</p>

# GRAZZIOTIN S/A

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



limites fixados pela Comissão de Valores Mobiliários.	limites fixados pela Comissão de Valores Mobiliários.
<p><b>Art. 12</b> - Em caso de alienação do controle acionário da companhia, o adquirente se obrigará a efetuar a oferta pública para a aquisição das demais ações não integrantes do bloco controlador, ordinárias ou preferenciais, pelo mesmo preço e condições pago por ação integrante do bloco controlador.</p> <p>§ 1º: Para efeito do disposto no <i>caput</i>, não caracteriza alienação de controle:</p> <p><b>a)</b> a venda, cessão e/ou transferência de ações da Companhia entre acionistas integrantes do bloco de controle e/ou signatários de acordos de acionistas regulando o exercício de direitos políticos associados às ações integrantes do bloco de controle;</p> <p><b>b)</b> a transferência do controle decorrente de decisão ou ato judicial ou de algum órgão regulador da qual resulte a transferência de parte ou da totalidade das ações detidas pelos acionistas controladores.</p> <p>§ 2º: Caso os controladores venham a alienar o controle da Companhia, ficam obrigados a inserir no instrumento que regule a referida alienação, a obrigação dos adquirentes de, no prazo de 30 (trinta) dias da formalização da transferência das ações representativas do controle, formular oferta pública de compra de todas as demais ações emitidas pela Companhia, pelo preço e condições referidas no <i>caput</i> deste artigo.</p>	<p><b>Art. 12</b> - Em caso de alienação do controle acionário da companhia, o adquirente se obrigará a efetuar a oferta pública para a aquisição das demais ações não integrantes do bloco controlador, ordinárias ou preferenciais, pelo mesmo preço e condições pago por ação integrante do bloco controlador.</p> <p>§ 1º: Para efeito do disposto no <i>caput</i>, não caracteriza alienação de controle:</p> <p><b>a)</b> a venda, cessão e/ou transferência de ações da Companhia entre acionistas integrantes do bloco de controle e/ou signatários de acordos de acionistas regulando o exercício de direitos políticos associados às ações integrantes do bloco de controle;</p> <p><b>b)</b> a transferência do controle decorrente de decisão ou ato judicial ou de algum órgão regulador da qual resulte a transferência de parte ou da totalidade das ações detidas pelos acionistas controladores.</p> <p>§ 2º: Caso os controladores venham a alienar o controle da Companhia, ficam obrigados a inserir no instrumento que regule a referida alienação, a obrigação dos adquirentes de, no prazo de 30 (trinta) dias da formalização da transferência das ações representativas do controle, formular oferta pública de compra de todas as demais ações emitidas pela Companhia, pelo preço e condições referidas no <i>caput</i> deste artigo.</p>
<b>CAPÍTULO III - ASSEMBLÉIA GERAL</b>	<b>CAPÍTULO III - ASSEMBLÉIA GERAL</b>
<p><b>Art. 13</b> - A Assembléia Geral, com a competência prevista em lei, reúne-se ordinariamente dentro dos quatro primeiros meses seguintes ao término do exercício social, e, extraordinariamente, sempre que os interesses sociais o exigirem.</p>	<p><b>Art. 13</b> - A Assembléia Geral, com a competência prevista em lei, reúne-se ordinariamente dentro dos quatro primeiros meses seguintes ao término do exercício social, e, extraordinariamente, sempre que os interesses sociais o exigirem.</p>
<p><b>Art. 14</b> - A Assembléia Geral será convocada pelo Conselho de Administração, ou em falta deste, pelas pessoas previstas em lei, sendo seus trabalhos instalados e</p>	<p><b>Art. 14</b> - A Assembléia Geral será convocada pelo Conselho de Administração, ou em falta deste, pelas pessoas previstas em lei, sendo seus trabalhos instalados e</p>

dirigidos por mesa composta pelo Presidente do Conselho de Administração e por outro membro deste, ou em falta destes, por Presidente e Secretário, escolhidos pelos acionistas presentes	dirigidos por mesa composta pelo Presidente do Conselho de Administração e por outro membro deste, ou em falta destes, por Presidente e Secretário, escolhidos pelos acionistas presentes
<b>Art. 15</b> - A Companhia poderá exigir, dentro do prazo fixado no anúncio de convocação, a entrega de procuração na sede social sob pena de não poder o mandatário exercer o mandato.	<b>Art. 15</b> - A Companhia poderá exigir, dentro do prazo fixado no anúncio de convocação, a entrega de procuração na sede social sob pena de não poder o mandatário exercer o mandato.
<b>CAPÍTULO IV - ADMINISTRAÇÃO - SEÇÃO I - PARTE GERAL</b>	<b>CAPÍTULO IV - ADMINISTRAÇÃO - SEÇÃO I - PARTE GERAL</b>
<b>Art. 16</b> - A administração da Companhia incumbe ao Conselho de Administração e à Diretoria, cujos membros serão eleitos por um mandato de três anos, podendo ser reeleitos.	<b>Art. 16</b> - A administração da Companhia incumbe ao Conselho de Administração e à Diretoria, cujos membros serão eleitos por um mandato de três anos, podendo ser reeleitos.
§ 1º - A investidura de cada um dos membros eleitos do Conselho de Administração e da Diretoria, far-se-á mediante termo lavrado no livro de Atas de Reuniões do respectivo órgão, e permanecerão no pleno exercício de suas funções até a investidura de novos eleitos.	§ 1º - A investidura de cada um dos membros eleitos do Conselho de Administração e da Diretoria, far-se-á mediante termo lavrado no livro de Atas de Reuniões do respectivo órgão, e permanecerão no pleno exercício de suas funções até a investidura de novos eleitos.
§ 2º - Compete à Assembléia Geral fixar a remuneração dos membros do Conselho de Administração e da Diretoria. A remuneração poderá ser votada em verba individual para cada membro, ou em verba global, cabendo então, ao Conselho de Administração deliberar sobre a sua distribuição.	§ 2º - Compete à Assembléia Geral fixar a remuneração dos membros do Conselho de Administração e da Diretoria. A remuneração poderá ser votada em verba individual para cada membro, ou em verba global, cabendo então, ao Conselho de Administração deliberar sobre a sua distribuição.
<b>SEÇÃO II - CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO</b>	<b>SEÇÃO II - CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO</b>
<b>Art. 17</b> - O Conselho de Administração eleito pela Assembléia Geral dentre os acionistas da Companhia, é composto pelo mínimo de seis (06) e pelo máximo de dez (10) membros, sendo um deles seu Presidente e o outro Vice - Presidente, investidos nos seus cargos mediante a assinatura do termo de posse no livro de atas de reuniões do Conselho de Administração.	<b>Art. 17</b> - O Conselho de Administração eleito pela Assembléia Geral dentre os acionistas da Companhia, é composto pelo mínimo de seis (06) e pelo máximo de dez (10) membros, sendo um deles seu Presidente e o outro Vice - Presidente, investidos nos seus cargos mediante a assinatura do termo de posse no livro de atas de reuniões do Conselho de Administração.

# GRAZZIOTIN S/A

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



<p>§ 1º - O Presidente e o Vice - Presidente do Conselho de Administração serão escolhidos e substituídos pela Assembléia Geral. Os demais membros do Conselho, também serão substituídos por deliberação da Assembléia Geral.</p> <p>§ 2º - O Conselho de Administração se reunirá, sempre que convocado por seu Presidente ou pela metade de seus Conselheiros.</p> <p>§ 3º - As reuniões serão convocadas com a antecedência prévia de dois dias, contados da expedição de comunicação escrita que designará o local data e ordem do dia, salvo nos casos de manifesta urgência, quando o prazo poderá ser reduzido, considerando-se regular a reunião, à que comparecerem todos os membros, independentemente de quaisquer formalidades preliminares.</p> <p>§ 4º - As reuniões serão instaladas com a presença de maioria dos membros do Conselho de Administração, deliberando-se pela maioria dos presentes, permitido o voto antecipado, tanto para os fins de quorum de instalação quanto de deliberação. Em caso de empate, o Presidente terá o voto de qualidade.</p> <p>§ 5º - As deliberações do Conselho de Administração serão, sob a forma de resoluções, lançadas no livro de atas do órgão, as quais se tornarão efetivas com a assinatura de tantos membros presentes, quantos bastem para constituir a maioria para a deliberação.</p>	<p>§ 1º - O Presidente e o Vice - Presidente do Conselho de Administração serão escolhidos e substituídos pela Assembléia Geral. Os demais membros do Conselho, também serão substituídos por deliberação da Assembléia Geral.</p> <p>§ 2º - O Conselho de Administração se reunirá, sempre que convocado por seu Presidente ou pela metade de seus Conselheiros.</p> <p>§ 3º - As reuniões serão convocadas com a antecedência prévia de dois dias, contados da expedição de comunicação escrita que designará o local data e ordem do dia, salvo nos casos de manifesta urgência, quando o prazo poderá ser reduzido, considerando-se regular a reunião, à que comparecerem todos os membros, independentemente de quaisquer formalidades preliminares.</p> <p>§ 4º - As reuniões serão instaladas com a presença de maioria dos membros do Conselho de Administração, deliberando-se pela maioria dos presentes, permitido o voto antecipado, tanto para os fins de quorum de instalação quanto de deliberação. Em caso de empate, o Presidente terá o voto de qualidade.</p> <p>§ 5º - As deliberações do Conselho de Administração serão, sob a forma de resoluções, lançadas no livro de atas do órgão, as quais se tornarão efetivas com a assinatura de tantos membros presentes, quantos bastem para constituir a maioria para a deliberação.</p>
<p><b>Art. 18</b> - Compete ao Conselho de Administração:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) - Fixar a orientação geral dos negócios da Companhia;</li><li>b) - Eleger e destituir diretores da Companhia e fixar-lhes as atribuições respectivas;</li><li>c) - Fiscalizar a gestão dos Diretores</li></ul>	<p><b>Art. 18</b> - Compete ao Conselho de Administração:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) - Fixar a orientação geral dos negócios da Companhia;</li><li>b) - Eleger e destituir diretores da Companhia e fixar-lhes as atribuições respectivas;</li><li>c) - Fiscalizar a gestão dos Diretores</li></ul>

e examinar a qualquer tempo os livros e papéis da Companhia, solicitar informações sobre contratos celebrados ou em via de celebração e quaisquer outros atos;

**d)** - Convocar as Assembléias Gerais Ordinárias e Extraordinárias;

**e)** - Manifestar-se sobre o relatório da administração e as contas da Diretoria;

**f)** - Fixar e distribuir, dentro dos limites estabelecidos anualmente pela Assembléia Geral Ordinária, a remuneração dos administradores quando votada verba global, bem como, estabelecer planos de benefícios de que participem empregados e administradores;

**g)** - Manifestar-se sobre o encaminhamento à Assembléia Geral de qualquer proposta, inclusive de aumento de capital, ainda que de iniciativa da Diretoria;

**h)** - Escolher os Auditores Independentes, manifestar-se sobre quaisquer atos ou contratos que a Diretoria submeter a sua aprovação;

**i)** - Determinar, nos casos previstos em lei, o modo de liquidação da Companhia e nomear o liquidante;

**j)** - Autorizar a Companhia a participar em outras sociedades, bem como, a alienar ou prometer alienar participações societárias;

**l)** - Deliberar sobre casos omissos neste Estatuto;

**m)** - Deliberar sobre outras matérias previstas neste Estatuto;

**n)** - Autorizar a aquisição de ações de emissão da própria Companhia para efeito de cancelamento ou permanência em Tesouraria e posteriormente aliená-las;

**o)** - observar e fazer observar, quando o aumento do capital se der em virtude do exercício do direito de opção de compra de ações por administrador ou empregado, as condições do plano aprovado;

**p)** - determinar a exclusão do direito de preferência na subscrição de ações nos casos previstos por este estatuto.

e examinar a qualquer tempo os livros e papéis da Companhia, solicitar informações sobre contratos celebrados ou em via de celebração e quaisquer outros atos;

**d)** - Convocar as Assembléias Gerais Ordinárias e Extraordinárias;

**e)** - Manifestar-se sobre o relatório da administração e as contas da Diretoria;

**f)** - Fixar e distribuir, dentro dos limites estabelecidos anualmente pela Assembléia Geral Ordinária, a remuneração dos administradores quando votada verba global, bem como, estabelecer planos de benefícios de que participem empregados e administradores;

**g)** - Manifestar-se sobre o encaminhamento à Assembléia Geral de qualquer proposta, inclusive de aumento de capital, ainda que de iniciativa da Diretoria;

**h)** - Escolher os Auditores Independentes, manifestar-se sobre quaisquer atos ou contratos que a Diretoria submeter a sua aprovação;

**i)** - Determinar, nos casos previstos em lei, o modo de liquidação da Companhia e nomear o liquidante;

**j)** - Autorizar a Companhia a participar em outras sociedades, bem como, a alienar ou prometer alienar participações societárias;

**l)** - Deliberar sobre casos omissos neste Estatuto;

**m)** - Deliberar sobre outras matérias previstas neste Estatuto;

**n)** - Autorizar a aquisição de ações de emissão da própria Companhia para efeito de cancelamento ou permanência em Tesouraria e posteriormente aliená-las;

**o)** - observar e fazer observar, quando o aumento do capital se der em virtude do exercício do direito de opção de compra de ações por administrador ou empregado, as condições do plano aprovado;

**p)** - determinar a exclusão do direito de preferência na subscrição de ações nos casos previstos por este estatuto.

<p><b>Art. 19</b> - Compete ao Presidente do Conselho de Administração:</p> <p>a) - Presidir as reuniões do órgão;</p> <p>b) - Supervisionar os serviços administrativos do órgão.</p>	<p><b>Art. 19</b> - Compete ao Presidente do Conselho de Administração:</p> <p>a) - Presidir as reuniões do órgão;</p> <p>b) - Supervisionar os serviços administrativos do órgão.</p>
<p><b>SEÇÃO III – DIRETORIA</b></p>	<p><b>SEÇÃO III – DIRETORIA</b></p>
<p><b>Art. 20</b> - A Diretoria será composta de, no mínimo três e, no máximo, de sete membros, acionistas ou não, dos quais um Diretor - Presidente, um Diretor Vice - Presidente e de um a cinco Diretores sem designação especial, todos eleitos pelo Conselho de Administração.</p> <p>§ 1º - A Diretoria se reunirá sempre que convocada pelo Diretor Presidente. Das reuniões, serão lavradas atas, no livro competente, que deverão ser assinadas por todos os presentes.</p> <p>§ 2º - Em caso de impedimento, os Diretores serão substituídos provisoriamente por quem for indicado pelo Diretor Presidente. Se este estiver impossibilitado de fazer a designação, será substituído pelo Diretor Vice - Presidente ou na falta deste, a designação será feita pelo Conselho de Administração. Se o impedimento durar mais de trinta (30) dias, o cargo será considerado vago.</p> <p>§ 3º - Os Diretores sem designação especial, terão substitutos temporários indicados pela Diretoria em seus impedimentos, e eleitos pelo Conselho de Administração, em caso de vaga.</p>	<p><b>Art. 20</b> - A Diretoria será composta de, no mínimo três e, no máximo, de sete membros, acionistas ou não, dos quais um Diretor - Presidente, um Diretor Vice - Presidente e de um a cinco Diretores sem designação especial, todos eleitos pelo Conselho de Administração.</p> <p>§ 1º - A Diretoria se reunirá sempre que convocada pelo Diretor Presidente. Das reuniões, serão lavradas atas, no livro competente, que deverão ser assinadas por todos os presentes.</p> <p>§ 2º - Em caso de impedimento, os Diretores serão substituídos provisoriamente por quem for indicado pelo Diretor Presidente. Se este estiver impossibilitado de fazer a designação, será substituído pelo Diretor Vice - Presidente ou na falta deste, a designação será feita pelo Conselho de Administração. Se o impedimento durar mais de trinta (30) dias, o cargo será considerado vago.</p> <p>§ 3º - Os Diretores sem designação especial, terão substitutos temporários indicados pela Diretoria em seus impedimentos, e eleitos pelo Conselho de Administração, em caso de vaga.</p>
<p><b>Art. 21</b> - A Assembléia Geral fixará o montante global de remuneração dos membros da Diretoria. Os montantes individuais de remuneração serão fixados e revistos pelo Conselho de Administração.</p>	<p><b>Art. 21</b> - A Assembléia Geral fixará o montante global de remuneração dos membros da Diretoria. Os montantes individuais de remuneração serão fixados e revistos pelo Conselho de Administração.</p>
<p><b>Art. 22</b> - A Diretoria é o órgão executivo da administração, cabendo-lhe dentro das normas deste Estatuto, assegurar o</p>	<p><b>Art. 22</b> - A Diretoria é o órgão executivo da administração, cabendo-lhe dentro das normas deste Estatuto, assegurar o</p>

# GRAZZIOTIN S/A

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



<p>funcionamento regular da Companhia, investida de poderes para praticar todos e quaisquer atos e contratos relativos ao objeto social, exceto aqueles que, por lei ou por este Estatuto sejam de atribuição ou dependentes de autorização de outros órgãos da Companhia.</p>	<p>funcionamento regular da Companhia, investida de poderes para praticar todos e quaisquer atos e contratos relativos ao objeto social, exceto aqueles que, por lei ou por este Estatuto sejam de atribuição ou dependentes de autorização de outros órgãos da Companhia.</p>
<p><b>Art. 23</b> - Compete à Diretoria:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) - Cumprir e fazer cumprir o presente Estatuto, as resoluções do Conselho de Administração e a legislação em vigor;</li><li>b) - Administrar a Companhia, provendo tudo que necessário for à realização do seu objetivo social;</li><li>c) - Celebrar contrato de qualquer natureza finalidade ou valor, a aquisição, alienação ou oneração de bens do ativo e a prestação de garantias a terceiros;</li><li>d) - Criar e extinguir quaisquer estabelecimentos da Companhia, destacando o capital necessário.</li></ul> <p>§ <b>Único:</b> A Diretoria se reunirá mediante convocação do Diretor Presidente, ou, na hipótese de seu impedimento, do Diretor Vice - Presidente.</p>	<p><b>Art. 23</b> - Compete à Diretoria:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) - Cumprir e fazer cumprir o presente Estatuto, as resoluções do Conselho de Administração e a legislação em vigor;</li><li>b) - Administrar a Companhia, provendo tudo que necessário for à realização do seu objetivo social;</li><li>c) - Celebrar contrato de qualquer natureza finalidade ou valor, a aquisição, alienação ou oneração de bens do ativo e a prestação de garantias a terceiros;</li><li>d) - Criar e extinguir quaisquer estabelecimentos da Companhia, destacando o capital necessário.</li></ul> <p>§ <b>Único:</b> A Diretoria se reunirá mediante convocação do Diretor Presidente, ou, na hipótese de seu impedimento, do Diretor Vice - Presidente.</p>
<p><b>Art. 24</b> - É vedado à Diretoria a prática em nome da Companhia, de atos de qualquer natureza relativos a negócios ou operações estranhas ao objeto social.</p>	<p><b>Art. 24</b> - É vedado à Diretoria a prática em nome da Companhia, de atos de qualquer natureza relativos a negócios ou operações estranhas ao objeto social.</p>
<p><b>Art. 25</b> - Compete ao Diretor Presidente:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) - Representar a Companhia ativa e passivamente, em juízo ou fora dele;</li><li>b) - Convocar e presidir as reuniões de Diretoria;</li><li>c) - Submeter ao Conselho de Administração as demonstrações financeiras previstas em lei e balancetes, bem como, toda e qualquer matéria que depender de sua apreciação em deliberação.</li></ul>	<p><b>Art. 25</b> - Compete ao Diretor Presidente:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) - Representar a Companhia ativa e passivamente, em juízo ou fora dele;</li><li>b) - Convocar e presidir as reuniões de Diretoria;</li><li>c) - Submeter ao Conselho de Administração as demonstrações financeiras previstas em lei e balancetes, bem como, toda e qualquer matéria que depender de sua apreciação em deliberação.</li></ul>
<p><b>Art. 26</b> - Compete aos demais Diretores a prática dos atos e a gestão das áreas fixadas pelo Conselho de Administração e aquelas</p>	<p><b>Art. 26</b> - Compete aos demais Diretores a prática dos atos e a gestão das áreas fixadas pelo Conselho de Administração e aquelas</p>



# GRAZZIOTIN S/A

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



constantes do Regimento Interno.	constantes do Regimento Interno.
<p><b>Art. 27</b> - Com as exceções previstas neste Estatuto, qualquer ato ou contrato que implique em responsabilidade ou obrigação pela parte da Companhia, deverá sempre ser praticado:</p> <p><b>a)</b> - Por 02 (dois) Diretores, sendo um deles o Diretor Presidente ou Diretor Vice - Presidente;</p> <p><b>b)</b> - Por 01(um) Diretor e 01(um) procurador ou 2 (dois) procuradores com poderes específicos.</p> <p><b>§ Único:</b> A Companhia poderá ser representada por 01(um) Diretor:</p> <p><b>a)</b> - Perante repartições públicas federais, estaduais, municipais, autárquicas, empresas públicas ou mistas;</p> <p><b>b)</b> - Quando se tratar de receber ou dar quitação às importâncias ou valores devidos à Companhia;</p> <p><b>c)</b> - Firmar correspondência e atos de simples rotina;</p> <p><b>d)</b> - Endossar títulos para efeito de cobrança ou depósito em nome da Companhia.</p>	<p><b>Art. 27</b> - Com as exceções previstas neste Estatuto, qualquer ato ou contrato que implique em responsabilidade ou obrigação pela parte da Companhia, deverá sempre ser praticado:</p> <p><b>a)</b> - Por 02 (dois) Diretores, sendo um deles o Diretor Presidente ou Diretor Vice - Presidente;</p> <p><b>b)</b> - Por 01(um) Diretor e 01(um) procurador ou 2 (dois) procuradores com poderes específicos.</p> <p><b>§ Único:</b> A Companhia poderá ser representada por 01(um) Diretor:</p> <p><b>a)</b> - Perante repartições públicas federais, estaduais, municipais, autárquicas, empresas públicas ou mistas;</p> <p><b>b)</b> - Quando se tratar de receber ou dar quitação às importâncias ou valores devidos à Companhia;</p> <p><b>c)</b> - Firmar correspondência e atos de simples rotina;</p> <p><b>d)</b> - Endossar títulos para efeito de cobrança ou depósito em nome da Companhia.</p>
<p><b>Art. 28</b> - A nomeação de procuradores da Companhia se fará pelo instrumento assinado por 02 (dois) Diretores devendo um deles ser o Diretor Presidente ou Diretor Vice - Presidente, especificando os poderes conferidos e os limites de competência, devendo ter prazo determinado de validade, exceto para fins judiciais.</p>	<p><b>Art. 28</b> - A nomeação de procuradores da Companhia se fará pelo instrumento assinado por 02 (dois) Diretores devendo um deles ser o Diretor Presidente ou Diretor Vice - Presidente, especificando os poderes conferidos e os limites de competência, devendo ter prazo determinado de validade, exceto para fins judiciais.</p>
<p><b>CAPÍTULO V - CONSELHO FISCAL</b></p>	<p><b>CAPÍTULO V - CONSELHO FISCAL</b></p>
<p><b>Art. 29</b> - A Companhia terá um Conselho Fiscal que só funcionará nos exercícios em que for instalado a pedido de acionistas que representem no mínimo, um décimo das ações com direito a voto, ou 5% (cinco por cento) das ações sem direito a voto, na forma da lei.</p>	<p><b>Art. 29</b> - A Companhia terá um Conselho Fiscal que só funcionará nos exercícios em que for instalado a pedido de acionistas que representem no mínimo, um décimo das ações com direito a voto, ou 5% (cinco por cento) das ações sem direito a voto, na forma da lei.</p>
<p><b>Art. 30</b> - O Conselho Fiscal, quando em funcionamento, será composto de no mínimo 03 (três) e no máximo 05 (cinco) membros, e igual número de suplentes, eleitos pela Assembléia Geral, que lhes fixará a remuneração, obedecido o mínimo</p>	<p><b>Art. 30</b> - O Conselho Fiscal, quando em funcionamento, será composto de no mínimo 03 (três) e no máximo 05 (cinco) membros, e igual número de suplentes, eleitos pela Assembléia Geral, que lhes fixará a remuneração, obedecido o mínimo</p>

legal.	legal.
<b>Art. 31</b> - Os membros do Conselho Fiscal, pessoas físicas, acionistas ou não, residentes no país que atendem os requisitos e impedimentos previstos na lei, terão a competência nela disciplinada.	<b>Art. 31</b> - Os membros do Conselho Fiscal, pessoas físicas, acionistas ou não, residentes no país que atendem os requisitos e impedimentos previstos na lei, terão a competência nela disciplinada.
<b>CAPÍTULO VI - EXERCÍCIO SOCIAL E LUCROS</b>	<b>CAPÍTULO VI - EXERCÍCIO SOCIAL E LUCROS</b>
<b>Art. 32</b> - O exercício social termina no dia 31 de dezembro de cada ano.	<b>Art. 32</b> - O exercício social termina no dia 31 de dezembro de cada ano.
<b>Art. 33</b> - Ao fim de cada exercício social a Diretoria fará elaborar as demonstrações financeiras previstas em lei, observadas as normas então vigentes. A Companhia poderá também, levantar balanço semestral ou trimestral.	<b>Art. 33</b> - Ao fim de cada exercício social a Diretoria fará elaborar as demonstrações financeiras previstas em lei, observadas as normas então vigentes. A Companhia poderá também, levantar balanço semestral ou trimestral.
<b>Art. 34</b> - Do resultado apurado no exercício, após a dedução dos prejuízos acumulados, se houver, e da provisão para pagamento do imposto de renda, será retirada parcela destinada ao pagamento das participações estatutárias devidas, inclusive, a participação dos administradores no lucro, observados quanto a estes, os limites máximos da lei e cujo pagamento ficará condicionado à efetiva atribuição aos acionistas do dividendo obrigatório de que trata este artigo.  § 1º - Do lucro líquido resultante, 5% será aplicado na constituição da Reserva Legal, a qual não excederá o importe de 20% do Capital Social. Da diferença ajustada pelas importâncias destinadas à formação de reservas para contingências e para lucros a realizar, e, respectivas reversões nos termos legais, se for o caso, 25% será atribuído ao pagamento do dividendo obrigatório devido às ações ordinárias e às ações preferenciais, e, o restante que não for apropriado à reserva estatutária de que trata o § 2º infra, ou, retido na forma prevista em orçamento de capital aprovado pela Assembléia Geral,	<b>Art. 34</b> - Do resultado apurado no exercício, após a dedução dos prejuízos acumulados, se houver, e da provisão para pagamento do imposto de renda, será retirada parcela destinada ao pagamento das participações estatutárias devidas, inclusive, a participação dos administradores no lucro, observados quanto a estes, os limites máximos da lei e cujo pagamento ficará condicionado à efetiva atribuição aos acionistas do dividendo obrigatório de que trata este artigo.  § 1º - Do lucro líquido resultante, 5% será aplicado na constituição da Reserva Legal, a qual não excederá o importe de 20% do Capital Social. Da diferença ajustada pelas importâncias destinadas à formação de reservas para contingências e para lucros a realizar, e, respectivas reversões nos termos legais, se for o caso, 25% será atribuído ao pagamento do dividendo obrigatório devido às ações ordinárias e às ações preferenciais, e, o restante que não for apropriado à reserva estatutária de que trata o § 2º infra, ou, retido na forma prevista em orçamento de capital aprovado pela Assembléia Geral,

## GRAZZIOTIN S/A

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



<p>será destinado como dividendo suplementar aos acionistas.</p> <p>§ 2º - A Reserva de Investimentos terá por finalidade investimentos em bens de ativo permanente nas atividades essenciais ao objeto da sociedade. Será formada com parcela anual mínima de 10% do saldo do lucro ajustado após dele deduzido o dividendo obrigatório e a parcela destinada ao pagamento de “juros sobre o capital próprio” quando praticado. Terá como limite máximo importe que não poderá exceder, em conjunto com as demais reservas, o valor do capital social, nem prejudique o direito dos acionistas preferenciais de receber os dividendos mínimos.</p> <p>§ 3º - A Assembléia Geral, quando entender suficiente o valor da dita reserva estatutária, poderá destinar o excesso para distribuir aos acionistas.</p> <p>§ 4º - O valor dos juros sobre o capital próprio, pagos ou creditados, nos termos do art. 9º da Lei nº 9.249/95 e legislação pertinentes, poderá ser imputado, a critério do Conselho de Administração, respeitado os limites tributários, ao valor do dividendo obrigatório e do dividendo estatutário, integrando tal valor o montante dos dividendos distribuídos pela Companhia para todos os efeitos legais.</p>	<p>será destinado como dividendo suplementar aos acionistas.</p> <p>§ 2º - A Reserva de Investimentos terá por finalidade investimentos em bens de ativo permanente nas atividades essenciais ao objeto da sociedade. Será formada com parcela anual mínima de 10% do saldo do lucro ajustado após dele deduzido o dividendo obrigatório e a parcela destinada ao pagamento de “juros sobre o capital próprio” quando praticado. Terá como limite máximo importe que não poderá exceder, em conjunto com as demais reservas, o valor do capital social, nem prejudique o direito dos acionistas preferenciais de receber os dividendos mínimos.</p> <p>§ 3º - A Assembléia Geral, quando entender suficiente o valor da dita reserva estatutária, poderá destinar o excesso para distribuir aos acionistas.</p> <p>§ 4º - O valor dos juros sobre o capital próprio, pagos ou creditados, nos termos do art. 9º da Lei nº 9.249/95 e legislação pertinentes, poderá ser imputado, a critério do Conselho de Administração, respeitado os limites tributários, ao valor do dividendo obrigatório e do dividendo estatutário, integrando tal valor o montante dos dividendos distribuídos pela Companhia para todos os efeitos legais.</p>
<p><b>Art. 35</b> - O Conselho de Administração poderá declarar dividendos à conta do lucro apurado no balanço semestral, bem como, declarar dividendos intermediários à conta de lucros acumulados ou reservas, obedecidos os limites legais. Quando declarados dividendos intermediários, em percentual não inferior ao obrigatório, o Conselho de Administração poderá autorizar, ad referendum da Assembléia, participação proporcional aos administradores.</p>	<p><b>Art. 35</b> - O Conselho de Administração poderá declarar dividendos à conta do lucro apurado no balanço semestral, bem como, declarar dividendos intermediários à conta de lucros acumulados ou reservas, obedecidos os limites legais. Quando declarados dividendos intermediários, em percentual não inferior ao obrigatório, o Conselho de Administração poderá autorizar, ad referendum da Assembléia, participação proporcional aos administradores.</p>
<p><b>Art. 36</b> - Prescreve em três anos, a ação para haver dividendos, contados da data em que</p>	<p><b>Art. 36</b> - Prescreve em três anos, a ação para haver dividendos, contados da data em que</p>

## GRAZZIOTIN S/A

CNPJ: 92.012.467/0001-70 NIRE: 43300002624



tenham sido postos à disposição dos acionistas.	tenham sido postos à disposição dos acionistas.
<b>CAPÍTULO VII- TRANSFORMAÇÃO E LIQUIDAÇÃO</b>	<b>CAPÍTULO VII- TRANSFORMAÇÃO E LIQUIDAÇÃO</b>
<b>Art. 37</b> - A Assembléia Geral poderá em qualquer tempo, decidir a transformação do tipo jurídico da sociedade, desde que o ato de transformação seja aprovado por acionistas que representem 75% (setenta e cinco por cento) do Capital Social com direito a voto e atendidas as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.	<b>Art. 37</b> - A Assembléia Geral poderá em qualquer tempo, decidir a transformação do tipo jurídico da sociedade, desde que o ato de transformação seja aprovado por acionistas que representem 75% (setenta e cinco por cento) do Capital Social com direito a voto e atendidas as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.
<b>Art. 38</b> - A sociedade se dissolverá e entrará em liquidação nos casos previstos em lei, pelo modo de que for estabelecido pelo Conselho de Administração, o qual designará os liquidantes que devem funcionar durante o período de liquidação.	<b>Art. 38</b> - A sociedade se dissolverá e entrará em liquidação nos casos previstos em lei, pelo modo de que for estabelecido pelo Conselho de Administração, o qual designará os liquidantes que devem funcionar durante o período de liquidação.