

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA  
WLM INDÚSTRIA E COMÉRCIO S/A, REALIZADA EM 28 DE MARÇO DE 2012**

Aos 28 (vinte e oito) dias do mês de março de 2012, às 17:00 horas, na sede da Sociedade na Praia do Flamengo, 200 – 19º andar, nesta Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, reuniram-se os membros do Conselho de Administração da WLM INDÚSTRIA E COMÉRCIO S/A., MARIA DE LOURDES TEIXEIRA DE MORAES, WILSON LEMOS DE MORAES JUNIOR e MARIA ISBELA LEMOS DE MORAES. Assumiu a direção dos trabalhos a Presidente do Conselho de Administração, Sra. MARIA DE LOURDES TEIXEIRA DE MORAES.

Ordem do Dia: Rerratificar a ata da Reunião do Conselho de Administração realizada em 5 de março de 2012 para: (a) exame das Demonstrações Financeiras e Relatório da Administração, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2011, bem como do Parecer dos Auditores Independentes e do Conselho Fiscal; (b) exame e aprovação de proposta da Administração para Assembleia Geral da Companhia acerca dos assuntos acima, assim como proposta acerca da destinação a ser dada ao lucro líquido do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2011; (c) exame da proposição a ser feita à Assembleia Geral a respeito da eleição dos membros do Conselho de Administração para um novo mandato de 1 (um) ano; e (d) exame da proposição a ser feita à Assembleia Geral a respeito da remuneração dos Administradores da Companhia para o exercício de 2012.

Deliberações: Após examinados os documentos referidos no item (a) da Ordem do Dia, foram os mesmos aprovados por unanimidade, assim como foi examinada e aprovada a destinação do lucro líquido do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2011 como mencionado no quadro abaixo, sendo certo que o Conselho de Administração em 9 de fevereiro de 2012 aprovou a distribuição de dividendos no valor R\$ 15.513.202,06, *ad referendum* da Assembleia Geral, imputáveis esses dividendos ao dividendo obrigatório referente ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2011:

Destinação de Resultados - 2011	R\$ (em milhares)
Lucro líquido do exercício	39.719
Apropriação à reserva legal (5%)	- 1.986
Lucro líquido ajustado	37.733
Dividendos mínimos obrigatórios (25%)	9.434
Dividendos adicionais propostos	6.079
Total de dividendos	15.513
Percentual de distribuição s/ lucro líquido ajustado	41,11%
Destinação para reservas estatutárias	22.220
Reserva de garantia para pagamentos de dividendos	11.110
Reserva de investimentos	11.110

Outrossim, foi analisada e aprovada por unanimidade a Proposta da Administração à Assembleia Geral na forma constante do Anexo I à presente, a qual inclui a proposição acerca da eleição dos membros do Conselho de Administração da Companhia para um novo mandato de 1 (um) ano, bem como a proposta a respeito da remuneração dos Administradores da Companhia para o exercício de 2012.

Encerramento: Nada mais havendo a tratar, às 18:00 horas foi encerrada a reunião, lavrando-se a presente ata que vai assinada pelos presentes (a.a.). MARIA DE LOURDES TEIXEIRA DE MORAES, WILSON LEMOS DE MORAES JUNIOR e MARIA ISBELA LEMOS DE MORAES.

Certifico ser a presente cópia fiel do original.

WILSON LEMOS DE MORAES JUNIOR  
Conselheiro