

CNPJ Nº 78.876.950/0001-71  
NIRE 42300020401  
COMPANHIA ABERTA

**ATA DA ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA E EXTRAORDINÁRIA  
REALIZADA EM 26 DE ABRIL DE 2012  
(lavrada na forma sumária)**

**Data, Horário e Local:** 26 de abril de 2012, às 11h00 (onze) horas, na sede social da Companhia, na Rua Hermann Hering nº 1790, bairro Bom Retiro, na cidade de Blumenau, Estado de Santa Catarina.

**Presenças:** Compareceram na assembleia acionistas representando 48,90% do capital social. Presente também o Sr. Marcelo Lima Tonini, representante da KPMG Auditores Independentes, auditores da Companhia.

**Publicações:** Balanço: Publicado no Diário Oficial do Estado de Santa Catarina e no Jornal de Santa Catarina, na edição de 01/03/2012, páginas 42 a 64 e 26 a 37, respectivamente. Edital de Convocação: Publicado no Diário Oficial do Estado de Santa Catarina, nas edições de 28/03/2012, 29/03/2012 e 30/03/2012, páginas 300 e 301, 65 e 59, respectivamente, e no Jornal de Santa Catarina, nas edições de 28/03/2012, 29/03/2012 e 30/03/2012, páginas 14, 24 e 19, respectivamente.

**Mesa:**

Fabio Hering – Presidente e Carlos Tavares D’Amaral – Secretário.

**Ordem do Dia: Assembleia Geral Ordinária:** 1. Tomar as contas dos administradores, examinar, discutir e votar as Demonstrações Financeiras, relativas ao exercício social encerrado em 31/12/2011; 2. Aprovar o orçamento de capital para o exercício de 2012; 3. Deliberar sobre a destinação do resultado do exercício social encerrado em 31/12/2011, a distribuição de dividendos e a ratificação da distribuição de dividendos e juros sobre o capital próprio efetuados no exercício de 2011; e 4. Fixar a verba para a remuneração global anual dos membros do Conselho de Administração, da Diretoria e do Conselho Consultivo. **Assembleia Geral Extraordinária:** 1. Aprovar a reforma do Estatuto Social da Companhia, às novas disposições introduzidas pelo Regulamento de Listagem de Novo Mercado da BM&FBOVESPA S.A – Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros; a exclusão no Estatuto Social, da necessidade dos membros do Conselho de Administração serem acionistas da Companhia e permitir ao Conselho de Administração, deliberar, dentro do limite do capital autorizado, sobre a emissão de debêntures conversíveis em ações, em razão das alterações da Lei das Sociedades por Ações trazida pela Lei nº 12.431/2011, bem como a aprovação da proposta da administração da Companhia para proceder a remoção das atividades da área de recursos humanos na descrição do cargo do Diretor Administrativo; mediante a: renumeração do § único para § 1º, alterando a sua redação, e a inclusão de um § a denominar-se § segundo, ambos no artigo 1º; alteração da redação do artigo 5º e seu parágrafo 4º; alteração da redação do parágrafo 1º do artigo 9º; alteração da redação do artigo 11 e seu § 1º; alteração da redação do parágrafo 1º do artigo 13; alteração da redação da letra “n” e a inclusão das letras “o” e “p” no artigo 14; alteração da redação do § 4º do artigo 17; alteração da redação do § 3º do artigo 24; alteração da redação do § único do artigo 29; alteração da redação do artigo 31; alteração da redação dos §§ 1º, 2º, 3º e 4º do artigo 35; alteração da redação do inciso II do artigo 36; alteração da redação do caput do artigo 37 e seus incisos I e II e a exclusão do inciso III; alteração da redação do artigo 38 e seus §§ 1º, 3º, 11º, e a exclusão do § 12º; alteração da redação do artigo 39 e seu § único; alteração da redação do artigo 40 e seu § 1º; alteração da redação do artigo 42 e seus §§ 1º, 2º e 3º e exclusão do § 4º; alteração da redação do caput do artigo 43, a exclusão dos incisos I e II e a inclusão dos §§ 1º, 2º, 3º e 4º do mesmo artigo 43; alteração da redação do artigo 44 e dos artigos 48 e 49; e 2. Aprovar a nova redação e a consolidação do Estatuto Social da Companhia.

**Deliberações Tomadas: Assembleia Geral Ordinária** - 1) Aprovado por maioria e com a abstenção dos legalmente impedidos, o Relatório da Administração, Demonstrações Financeiras e demais documentos relativos ao exercício social encerrado em 31/12/2011, acompanhado do parecer dos auditores independentes; 2) Aprovada por maioria, a proposta de orçamento de capital para o ano de 2012, compreendendo abertura, aquisição e reforma de lojas, modernização e ampliação do parque fabril, inovação na área de tecnologia da informação, logística e

outros, no montante de R\$ 49.246.653,78 (quarenta e nove milhões, duzentos e quarenta e seis mil, seiscentos e cinquenta e três reais e setenta e oito centavos; 3) Aprovada por maioria, a destinação do Lucro Líquido da Companhia relativo ao exercício social encerrado em 31/12/2011, correspondente a R\$ 297.274.322,02 (duzentos e noventa e sete milhões, duzentos e setenta e quatro mil, trezentos e vinte e dois reais e dois centavos), ajustado pelo acréscimo de R\$ 351.175,59 (trezentos e cinquenta e um mil, cento e setenta e cinco reais e cinquenta e nove centavos), decorrente do ajuste de avaliação patrimonial e pela redução de R\$ 15.258.124,00 (quinze milhões, duzentos e cinquenta e oito mil, cento e vinte e quatro reais), em decorrência de perdas atuariais dos planos de pensão e saúde, totalizando o lucro líquido ajustado o montante de R\$ 282.367.373,61 (duzentos e oitenta e dois milhões, trezentos e sessenta e sete mil, trezentos e setenta e três reais e sessenta e um centavos). O lucro líquido ajustado da Companhia, será assim destinado: (i) R\$ 14.863.716,10 (quatorze milhões, oitocentos e sessenta e três mil, setecentos e dezesseis reais e dez centavos), para a conta de Reserva Legal; (ii) R\$ 46.655.384,03 (quarenta e seis milhões, seiscentos e cinquenta e cinco mil, trezentos e oitenta e quatro reais e três centavos), para a Reserva de Subvenção de Incentivos Fiscais; (iii) R\$ 65.372.045,60 (sessenta e cinco milhões, trezentos e setenta e dois mil, quarenta e cinco reais e sessenta centavos), relativos a juros sobre o capital próprio e dividendos já pagos, conforme deliberações do Conselho de Administração, nas reuniões ocorridas em 16/06/2011, 22/09/2011 e 08/12/2011, “ad referendum”, da Assembleia Geral Ordinária, aqui expressamente referendadas e aprovadas por Assembleia Geral Ordinária. Os juros sobre o capital próprio serão imputados aos dividendos mínimos obrigatórios do exercício social de 2011; e (iv) R\$ 106.229.574,10 (cento e seis milhões, duzentos e vinte e nove mil, quinhentos e setenta e quatro reais e dez centavos), a título de dividendos a pagar, ajustado de R\$ 0,65 para R\$ 0,6499463117 por ação, em decorrência do exercício de opções de compra de ações outorgadas com base no Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia. O pagamento do dividendo será realizado em 18/05/2012, tomando-se como base de cálculo a posição acionária do dia 02/05/2012. As ações passarão a ser negociadas sem o direito ao recebimento do dividendo a partir de 03/05/2012; e (v) R\$ 49.246.653,78 (quarenta e nove milhões, duzentos e quarenta e seis mil, seiscentos e cinquenta e três reais e setenta e oito centavos), a título de retenção de lucros para atender aos planos de investimentos da Companhia, conforme orçamento de capital aprovado no item 2 acima. Com a aprovação da destinação acima, ficam ratificadas e homologadas as deliberações do Conselho de Administração, relativas às distribuições de juros sobre o capital próprio e dividendos, tomadas nas reuniões do Conselho de Administração de 16/06/2011, 22/09/2011 e 08/12/2011. 4) Aprovada por maioria, a remuneração global anual para o exercício de 2012, no montante de R\$ 22.000.000,00 (vinte e dois milhões de reais), para o Conselho de Administração, Diretoria e Conselho Consultivo da Companhia. A forma de distribuição da verba deverá ser decidida pelo Conselho de Administração, na forma prevista no Estatuto Social da Companhia.

**Assembleia Geral Extraordinária:** A Assembleia Geral Extraordinária não foi instalada por falta de quorum legal de dois terços do capital social da Companhia e será realizada, em segunda convocação, no dia 10/05/2012, às 14h30min, nos termos do inciso II do artigo 124 e do artigo 135, ambos da Lei 6.404/76, devendo se proceder a convocação mediante editais a serem publicados nos termos da Lei 6.404/76. Fica autorizada a lavratura desta ata na forma de sumário e sua publicação com omissão das assinaturas, conforme autorizam os parágrafos 1º e 2º do artigo 130 da Lei 6.404/76.

**Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a Assembleia, da qual lavrou-se a presente ata, que lida e aprovada, vai assinada pelos presentes.

**Assinaturas:** Fabio Hering – Presidente da Mesa, Carlos Tavares D’Amaral – Secretário da Mesa, Representados por procuração: British Columbia Investment Management Corporation; JP Morgan Brazil Equity Master Investment Trust; Northern Ireland Local Government Officers Superannuation Committee; RBC Canadian Master Trust; RBC Dexia Investor Services Trust As Trustee For The Canada Post Corporation Pension Plan; Amundi; Edmond de Rothschild Latin America; Columbia Emerging Markets Fund; Columbia Multi-Advisor International Equity Fund; Eq Advisors Trust-EQ/MFS International Growth Portfolio; JNL/Lazard Emerging Markets Fund; JP Morgan Chase Retirementplan; JPMorgan Fleming Funds Latin America Equity Fund; JPMorgan Funds; JPMorgan Latin America Fund; Norges Bank; PIM Investment INC; Public Employees Retirement Association Of New Mexico; SBC Master Pension Trust; Schroder International Selection Fund; State Super Financial Services International Equities Sector Trust; Stichting Depositary APG Emerging Markets Equity Pool; T Rowe Price Funds Sicav; T Rowe Price International Funds:T Rowe Price Latin America Fund; The Boeing Company Employee Retirement Plans Master Trust; Threadneedle Investment Funds ICVC; Vanguard Investment Series PLC; Vanguard Total International Stock

Index Fund A Series Of Vanguard Star Funds; Amundi Funds; Blackwell Partners LLC; Lone Balsam LP; Lone Cascade LP; Lone Cypress LTD; Lone Dragon Pine LP; Lone Himalayan Pine Master Fund LTD; Lone Kauri LTD; Lone Monterey Master Fund LTD; Lone Sequoia LP; Lone Sierra LP; Lone Spruce LP; Lone Balsam LP; Lone Cascade LP; Lone Cypress LTD; Lone Dragon Pine LP; Lone Himalayan Pine Master Fund LTD; Lone Kauri LTD; Lone Monterey Master Fund LTD; Lone Picea LP; Lone Pinon LTD; Lone Sequoia LP; Lone Sierra LP; Lone Spruce LP; Abu Dhabi Retirement Pensions And Benefits Fund; Advanced Series Trust Ast Federated Aggressive Growth Portfolio; Alaska Permanent Fund; Allianz Variable Insurance Products Trust; Alpine Global Consumer Growth Fund; American Airlines Inc Master Fixed Benefit Pension Trust; Artha Master Erisa Fund LLC; Artha Master Fund LLC; ASG Growth Markets Fund; Ashmore Emerging Markets Equity Fund; AT&T Union Welfare Benefit Trust; Baron Emerging Markets Fund; Baron Growth Fund; Baron International Growth Fund; Bell Atlantic Master Trust; Bellsouth Corporation RFA Veba Trust; Bellsouth Corporation RFA Veba Trust For Non-Representable Employees; Best Investment Corporation; Blackrock CDN MSCI Emerging Markets Index Fund; Blackrock Institucional Trust Company N.A.; British Airways Pension Trustees Limited Main A/C; Bristish Airways Pension Trustees Limited Main A/C; British Airways Pension Trustees Ltd (MPF A/C); Brunei Investment Agency; BT Pension Scheme; Caisse De Depot Et Placement Du Quebec; Caisse De Depot Et Placement Du Quebec; Catholic Health Initiatives; Central States Southeast And Southwest Pension Fund; CF DV Emerging Markets Stock Index Fund; CN Canadian Master Trust Fund; College Retirement Equities Fund; Commonwealth Superannuation Corporation; Compass AGE LLC; County Employees Annuity And Benefit Fund Of The Cook County; Driehaus Emerging Markets Small Cap Growth Fund; Driehaus International Discovery Fund; Eaton Vance Collective Investment Trust For employee Benefit Plans – Emerging Markets Equity Fund; Eaton Vance Int (Ireland) Funds PLC On Behalf Of Eaton Vance Int (Ireland) PPA Em Markets Equity F; Eaton Vance Parametric Structured Emerging Markets Fund; Eaton Vance Parametric Tax-Managed Emerging Markets Fund; Eaton Vance Trust Co Common Trust Fund – Parametrics Structured Markets Equity Common Trust; Emerging Markets Equity Fund; Emerging Markets Equity Index Master Fund; Emerging Markets Equity Index Plus Fund; Emerging Markets Equity Trust1; Emerging Markets Equity Trust 4; Emerging Markets Ex-Controversial Weapons Equity Index Fund B; Emerging Markets Index Fund E; Emerging Markets Index Non-Leanble Fund B; Emerging Markets Plus Series Of Blackrock Quantitative Partners LP; Emerging Markets Sudan Free Equity Index Fund; Employees Retirement System Of Texas; Enhanced Emerging Markets Series Of Blackrock Quantitative Partners LP; Evangelical Lutheran Church In America Board Of Pensions; Federated Kaufmann Fund; Federated Kaufmann Fund II; Federated Kaufmann Small Cap Fund; Fidelity Advisor International Capital Appreciation F; Fidelity Contrafund; Fidelity Contrafund:Fidelity advisor New Insights Fund; Fidelity Fixed – Income Trust Spartan Global EX U.S. Index Fund; Fidelity Funds Latin America Fund; Fidelity Global Fund; Fidelity Investment Trust Fidelity Interntional Capital Appreciation Fund; Fidelity Investment Trust Fidelity Series Emerging Markets Fund; Fidelity Investment Trust Fidelity Total Emerging Markets Fund; Fidelity Rutland Square Trust II Strategic Advisers International Fund; Fidelity Salem Street Trust Fidelity Series Global EX US Index Fund; Fidelity Securities Fund:Fidelity Blue Chip Growth Fund; Fidelity Select Portfolios:Retailing Portfolio; Fire & Police Employees Retirement System City Of Baltimore; First Initiatives Insurance LTD; Florida Retirement System Trust Fund; Ford Motor Company Defined Benefit Master Trust; Ford Motor Company Of Canada Limited Pension Trust; Fundo Latino Americano CIBC; Gard Common Contractual Fund; Global Advantage Funds – Emerging Markets High Value Teilfonds; Globeflex Internationalk Partners LP; Gman Investment Funds Trust; Goodrich Corporation Master Trust For Qualified Employee Benefit Plans; Hansberger International Series Emerging Makets Fund; IBM Diversfield Global Equity Fund; Illinois State Board Of Investment; ING Baron Small Cap Growth Portfolio; International Bank For Reconstruction And Development ATFSRPAT/RET Staff Ben Plan and Trust; Iowa Public Employees Retirement System; Ishares II Public Limited Company; Ishares III Public Limited Company; Ishares MSCI ACWI Index Fund; Ishares MSCI Brazil (Free) Index Fund; Ishares MSCI Bric Index Fund; Ishares MSCI Emerging Markets Index Fund; Japan Trustee Services Bank LTD RE CMA MFS Global Ex-Japan Growth Mother Fund; John Hancock Funds II Technical Opportunites Fund; Laudus International Marketmasters Fund; Lazard Developing Market Equity Portfolio; Lazard Emerging Markets Equity Blend Portfolio; Lazard Emerging Markets Multi-Strategy Portfolio; Lazzard Global Investment Funds Public Limited Company; Lazard Investment Funds – Lazard Developing Markets Fund; Lincoln Variable Insurance Products Trust – LVIP Marsico International Growth Fund; Lloyds Register; Loomis Sayles Global Equity And Income Fund; Mainstay International Equity Fund; Mainstay VP Series Fund Inc International Equity Portfolio; Martin Currie Global Emerging Markts Fund; Martin Currie Global Funds Global Emerging Markets Fund; Martin Currie IF Latin America Fund; MCTB Global Emerging Markets; Mckinley Capital Emerging Markets Growth Fund Series A; Mellon Bank N A Employee Benefit Collective

Investment Fund Plan; MFS Emerging Markets Equity Fund; MFS Global New Discovery Fund; MFS Heritage Trust Company Collective Investment Trust; MFS Heritage Trust Company Collective Investment Trust; MFS Heritage Trust Company Collective Investment Trust; MFS Institutional Trusts (Canada) MFS Emerging Markets Equity Fund; MFS International Growth Fund; MFS Meridian Funds – Emerging Markets Equity Fund; MFS Meridian Funds – Latin American Equity Fund; MFS Variable Insurance Trust II – MFS Emerging Markets Equity Portfolio; MFS Variable Insurance Trust II – MFS Global Growth Portfolio; MFS Variable Insurance Trust II MFS International Growth Portfolio; Microsoft Corporation Savings Plus 401 (K) Plan; Ministry Of Strategy And Finance; Ministry Of Strategy Ad Finance; Ministry Of Strategy And Finance; Moneda SA AFI Para Moneda Small Cap Latinoamerica Fondo de Inversion; National Elevator Industry Pension Plan; National Grid Uk Pension Scheme Trustee Limited; National Westminster Bank PLC AS Depository Of HBOS Emerging Markets Focus Fund; NB Emerging Equity Fund; Neuberger Berman Equity Funds – Emerging Markets Equity Fund; New Zealand Superannuation Fund; Nomura Partners Funds INC; Northern Trust Investment Funds PLC; Northern Trust Non-Ucits Common Contractual Fund; Northwestern Mutual Series Fund Inc Emerging Markets Equity Portfolio; Omers Administration Corporation; Panagora Group Trust; Pensiondanmark Invest FMBA Emerging Markets Aktier; Pensionskassernes Administration A/S; Pictet Emerging Markets; Pictet Emerging Markets Index; Pictet Funds SA RE PI (CH) Emeging Markets Tracker; Pictet Global Selection Fund Global Growing Market Fund; Pioneer Emerging Markets Fund; Pioneer Emerging Markets VCT Portfolio; Poplar Tree Fund Of American Investment Trust; PPL Services Corporation Master Trust; Prime Series NB Emerging Equity Fund; Principal Emerging Markets Equity Fund; Principal Life Insurance Company; Principal Life Insurance Company; Pyramis Global EX US Index Fund LP; Pyramis Group Trust For Employee Benefit Plans Pyramis Select Inter Small Cap Plus Commingled Poo; Railways Pension Trustee Company Limited; Renaissance Emerging Markets Fund; Southern California Edison Retirement Plan; SPDR Emerging Markets ETF; SSGA Active Emerging Markets Securities Lending QP Common Trust Fund; SSGA Emerging Markets Fund; SSGA Emeging Markets Index Plus Non-Lending Common Trust Fund; SSGA MSCI Brazil Index Non-Lending QP Trust Fund; SSGA SPDR Europe I Public Limited Company; SSGA SPDR ETFs Europe I Public Limited Company; State Of California Public Employees Retirement System; State Of California Public Employees Retirement System; State California Public Employees Retirement System; State Of California Public Employees Retirement System; State Of Indiana Public Employees Retirement Fund; State Of New Jersey Common Pension Fund D; State Of Oregon; State Of Oregon; State Of Oregon; State Street Bank And Trust Company Investment Funds For Tax Exempt Retirement Plans; State Street Bank And Trust Company Investment Funds For Tax Exempt Retirement Plans; State Street Emerging Markets; State Street Emerging Markets; State Street Emerging Markets; State Street TRT LTD AS Dep For Martin Currie Ind FDS Martin Currie IF Emerging Markets Fund; Stichting Blue SKY Active Equity Emerging Markets Global Funds; Superannuation Arrangements Of The University Of London; Teacher Retirement System Of Texas; Teacher Retirement System Of Texas; Teacher Retirement System Of Texas; Teachers Retirement System Of The State Of Illinois; Teachers Retirement System Of The State of Illinois; The Ashmoreemm Umbrella Funds Trust; The Bank Of Korea; The Bank Of Korea; The Boeing Company Employee Savings Plans Master Trust; The Emerging Markets Equity Invstments Portfolio Of Consulting Group Capital Markets Funds; The Master Trust Bank Of Japan LTD AS TFNT ALL C W Eq Inv Index Fund (Tax Ex Q Ins Inv Only); The Master Trust Bank Of Japan Ltd As Trustee Of MKKO Brazil Equity Mother Fund; The Pension Reserves Investment Management Board; TIAA-CREF Funds – TIAA Emerging Markets Equity Funds; TIAA-CREF Funds – TIAA Emerging Markets Equity Index Fund; Treasurer Of The State Of North Carolina Equity Investment Fund Pooled Trust; Trilogy International Small Cap Fund; Vanguard Emerging Markets Select Stock Fund; Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund; Vanguard Total World Stock Index Fund A Series Of Vanguard International Equity Index Fund; Variable Insurance Products Fund IV VIP International Capital Appreciation Portfolio; Wasatach Emerging Markets Small Cap Fund; Wasatach Interntional Growth Fund; Wellington Management Portfolios (Canada) Global Perspectives Portfolio; William Blair Emerging Markets Growth Fund; William Blair Emerging Markets Small Cap Growth Fund; William Blair Institucional International Growth Fund; Worcestershire County Council Pension Fund; Fundo de Investimento Votorantim Em Ações; Fundo de Investimento Votorantim Performance Em Ações; Fundo de Investimento Votorantim IBR-X Em Ações; Fundo de Investimento Em Ações Votorantim Vision; Fundo de Investimento Em Ações Votorantim Vision Institucional - Dr. Wilson Bruno Zanim De Freitas, pp. Ivo Hering – Hans Prayon, Hans Prayon, Fabio Hering, Carlos Tavares D'Amaral, Dieter Jurandir Beck, Peter Moacyr Beck, p. Investimentos e Participações Inpasa S/A – Hans Prayon e Carlos Tavares D'Amaral, p. Amaral Investimentos e Participações Ltda. – Carlos Tavares D'Amaral, representando KPMG Auditores

Independentes - Marcelo Lima Tonini. É cópia fiel e autêntica extraída às folhas n°s 2 a 6 do Livro n° 03 de Atas de Assembléias Gerais. Blumenau, 26 de abril de 2012.

Confere com a original lavrada em livro próprio.

**Carlos Tavares D'Amaral**  
**Secretário da Mesa**