

CNPJ Nº 78.876.950/0001-71
NIRE 42300020401
COMPANHIA ABERTA

**ATA DA ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA E EXTRAORDINÁRIA
REALIZADA EM 23 DE ABRIL DE 2014
(lavrada na forma sumária)**

Data, Horário e Local: 23 de abril de 2014, às 15h00 (quinze) 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 43,42% do capital social votante e total da Companhia, conforme se verifica pelas assinaturas apostas no “Livro de Presença de Acionistas”. Presente também o Sr. Fernando de Souza Leite, CPF 004.400.929-14, representante da Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes, auditores da Companhia.

Publicações: Balanço: Publicado no Diário Oficial do Estado de Santa Catarina e no Jornal de Santa Catarina, nas edições de 21/02/2014, páginas 44 a 67 e 14 a 26, respectivamente. Edital de Convocação: Publicado no Diário Oficial do Estado de Santa Catarina, nas edições de 25/03/2014, 26/03/2014 e 27/03/2014, páginas 84, 40 e 41 e 84, respectivamente, e no Jornal de Santa Catarina, nas edições de 25/03/2014, 26/03/2014 e 27/03/2014, páginas 20, 9 e 36, respectivamente.

Mesa:

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

Ordem do Dia:

Em Assembleia Geral Ordinária:

(i) Tomar as contas dos administradores, examinar, discutir e votar as demonstrações financeiras, relativas ao exercício social encerrado em 31/12/2013; (ii) Aprovar o orçamento de capital para o exercício de 2014; (iii) Deliberar sobre a destinação do resultado do exercício social encerrado em 31/12/2013, a distribuição de dividendos e a ratificação da distribuição de dividendos e juros sobre o capital próprio deliberados pelo Conselho de Administração “*ad referendum*” da Assembleia Geral Ordinária; e (iv) Fixar a verba para a remuneração global anual dos membros do Conselho de Administração, da Diretoria e do Conselho Consultivo.

Em Assembleia Geral Extraordinária:

(i) Alterar o artigo 9º do Estatuto Social, para inclusão de um novo parágrafo, a denominar-se “Parágrafo Terceiro”, a fim de prever que os cargos de Presidente do Conselho de Administração e Diretor Presidente ou principal executivo não poderão ser acumulados pela mesma pessoa; (ii) Alterar o artigo 16 do Estatuto Social, para inclusão de um parágrafo, a denominar-se “Parágrafo Único”, a fim de prever a forma de substituição do Diretor Presidente em suas ausências ou impedimentos transitórios; (iii) Alterar a letra “g” do artigo 14 e a letra “f” do artigo 17 do Estatuto Social, a fim de modificar o limite de alçada da Diretoria de R\$ 12.000.000,00 (doze milhões de reais) para R\$ 40.000.000,00 (quarenta milhões de reais) em operações da Companhia, observadas as diretrizes a serem estabelecidas pelo Conselho de Administração, bem como a incluir a letra “q” no artigo 14, a fim de conceder ao Conselho de Administração poderes para fixar as diretrizes em relação ao limite de alçada da

Diretoria; (iv) Aumentar o capital social de R\$ 239.435.255,55 (duzentos e trinta e nove milhões, quatrocentos e trinta e cinco mil, duzentos e cinquenta e cinco reais e cinquenta e cinco centavos) para R\$ 313.086.122,14 (trezentos e treze milhões, oitenta e seis mil, cento e vinte e dois reais e quatorze centavos), sem emissão de novas ações, mediante: (a) capitalização da reserva de incentivos fiscais de reinvestimento de Imposto de Renda, do ano-calendário 2008 no valor de R\$ 218.981,17 (duzentos e dezoito mil, novecentos e oitenta e um reais e dezessete centavos); (b) capitalização da parcela de lucro retido no exercício de 2013 no montante de R\$ 57.127.589,09 (cinquenta e sete milhões, cento e vinte e sete mil, quinhentos e oitenta e nove reais e nove centavos) oriundos da reserva de retenção de lucros; e (c) capitalização de parte do saldo da Reserva Legal no montante de R\$ 16.304.296,33 (dezesesseis milhões, trezentos e quatro mil, duzentos e noventa e seis reais e trinta e três centavos), constituída em exercícios anteriores. Em consequência, altera-se o *caput* do artigo 5º do Estatuto Social; (v) Consolidar o Estatuto Social da Companhia.

Deliberações Tomadas:

Em Assembleia Geral Ordinária:

1) Aprovadas por maioria, e com a abstenção dos legalmente impedidos, as contas dos administradores e as Demonstrações Financeiras, relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2013, acompanhadas das notas explicativas e do parecer dos auditores independentes;

2) Aprovada por unanimidade a proposta de orçamento de capital para o ano de 2014, 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\$ 99.950.934,04 (noventa e nove milhões, novecentos e cinquenta mil, novecentos e trinta e quatro reais e quatro centavos), provenientes da reserva de retenção de lucros;

3) Aprovada por unanimidade a proposta da destinação do Lucro Líquido da Companhia relativo ao exercício social encerrado em 31/12/2013, correspondente a R\$ 318.172.577,31 (trezentos e dezoito milhões, cento e setenta e dois mil, quinhentos e setenta e sete reais e trinta e um centavos), ajustado pelos acréscimos de R\$ 227.157,05 (duzentos e vinte e sete mil, cento e cinquenta e sete reais e cinco centavos) decorrente do ajuste de avaliação patrimonial e de R\$ 4.292.534,64 (quatro milhões, duzentos e noventa e dois mil, quinhentos e trinta e quatro reais e sessenta e quatro centavos), em decorrência de ganhos e perdas atuariais dos planos de pensão e saúde, totalizando o lucro líquido ajustado o montante de R\$ 322.692.269,00 (trezentos e vinte e dois milhões, seiscentos e noventa e dois mil, duzentos e sessenta e nove reais). O lucro líquido ajustado da Companhia será assim destinado: (i) R\$ 692.155,38 (seiscentos e noventa e dois mil, quinhentos e cinquenta e cinco reais e trinta e oito centavos) para a constituição de Reserva Legal; (ii) R\$ 26.417.737,75 (duzentos e vinte e seis milhões, quatrocentos e dezessete mil, setecentos e trinta e sete reais e setenta e cinco centavos), para a Reserva de Subvenção de Incentivos Fiscais; (iii) R\$ 88.511.435,25 (oitenta e oito milhões, quinhentos e onze mil, quatrocentos e trinta e cinco reais e vinte e cinco centavos), relativos a juros sobre o capital próprio e dividendos, já pagos, conforme deliberações do Conselho de Administração, nas reuniões ocorridas em 14/06/2013, 16/10/2013 e 21/11/2013, "ad referendum", da Assembleia Geral Ordinária, aqui expressamente referendadas e aprovadas por Assembleia Geral Ordinária. Os juros sobre o capital próprio foram imputados aos dividendos mínimos obrigatórios; e (iv) R\$ 49.992.417,49 (quarenta e nove milhões, novecentos e noventa e dois mil, quatrocentos e dezessete reais e

quarenta e nove centavos), correspondente a R\$ 0,3037 por ação a título de dividendos a pagar. O pagamento do dividendo será realizado em 28/05/2014, tomando-se como base de cálculo a posição acionária desta data de 23/04/2014. As ações passarão a ser negociadas sem o direito ao recebimento do dividendo a partir de 24/04/2014; (v) R\$ 99.950.934,04 (noventa e nove milhões, novecentos e cinquenta mil, novecentos e trinta e quatro reais e quatro centavos), a título de retenção de lucros para atender aos planos de investimentos da Companhia, conforme orçamento de capital; e (vi) R\$ 57.127.589,09 (cinquenta e sete milhões, cento e vinte e sete mil, quinhentos e oitenta e nove reais e nove centavos), para a Reserva de Lucros, cujo montante será integralmente utilizado para aumento do capital social da companhia em Assembleia Geral Extraordinária, convocada para esta mesma data. 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 14/06/2013, 16/10/2013 e 21/11/2013; e

4) Aprovada por maioria a remuneração global anual para o exercício de 2014, no montante de R\$ 28.208.098,53 (vinte e oito milhões, duzentos e oito mil, noventa e oito reais e cinquenta e três centavos), para o Conselho de Administração, Diretoria e Conselho Consultivo da Companhia.

Em Assembleia Geral Extraordinária:

A Assembleia Geral Extraordinária não foi instalada por falta de quorum legal de dois terços do capital social e será realizada, em segunda convocação, no dia 07/05/2014, às 15h00, nos termos do inciso II do artigo 124 e do artigo 135, ambos da Lei 6.404/76, devendo se proceder à convocação mediante editais a serem publicados nos termos da Lei 6.404/76.

Lavratura e Publicação da Ata: Aprovada, por unanimidade, a lavratura da presente ata na forma de sumário dos fatos ocorridos, bem como sua publicação com omissão das assinaturas dos acionistas, na forma dos 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. Blumenau, 23 de abril de 2014.

Fabio Hering
Presidente da Mesa

Carlos Tavares D'Amaral
Secretário da Mesa

Representados por procuração: Amundi Funds, Blackwell Partners, LLC, Amundi Actions Emergents, FDA 21, GRD 21, First State Global Emerging Markets Leaders Fund, Aberdeen Global - Emerging Markets Smaller Companies Fund, Aberdeen Global - Latin American Equity Fund, Aberdeen Global Brazil Equity Fund, Aberdeen Global World Smaller Companies Fund, Aberdeen Latin American Equity Fund, Aberdeen Latin American Income Fund LLC, BNP Paribas Trust Service Singapore Limited as Trustee of Nikko Am Global Dividend Equity Fund, JNL/Mellon Capital Emerging Markets Index Fund, The Master Trust Bank of Japan, Ltd. As Trustee for mtbj400045833, City of Philadelphia Public Employees Retirement System, Retirement Income Plan of Saudi Arabian Oil Company, Virtus Emerging Markets Equity Income

Fund, Curian/Aberdeen Latin America Fund, Connecticut General Life Insurance Company, EQ Advisors Trust-EQ/International Core Plus Portfolio, F.M. Kirby Foundation, Inc., EQ advisors trust-EQ/MFS International Growth Portfolio, Franklin Templeton Investment Funds, H.E.S.T. Australia Limited, Norges Bank, Public Employees Retirement System of Ohio, SBC Master Pension Trust, Schroder Global Multi-Cap Equity Fund, State of Wyoming, Stichting Depository APG Emerging Markets Equity Pool, Templeton Global Investment Trust - Templeton Bric Fund, Templeton Global Investment Trust - Templeton Emerging Markets Small Cap Fund, Vantagepoint International Fund, Vanguard International Explorer Fund, Vanguard Investment Series, PLC, Vanguard Total International Stock Index Fund, a Series of Vanguard Star Funds; California Public Employees' Retirement System; Yale University; Blackrock Institutional Trust Company, N.A.; Dominion Resources, INC.; Master Trust; State Street Bank and Trust Company Investment Funds For Tax Exempt Retirement Plans; Stichting Philips Pensioenfond; Teacher Retirement System of Texas; The Monetary Authority of Singapore; National Westminster Bank PLC ADO First State Invest ICVC-First State Global Emerging Markets FD; Bell Atlantic Master Trust; SSGA MSCI Brazil Index Non-Lending QP Common Trust Fund; Caisse de Depot et Placement du Quebec; CIBC Latin American Fund; Howard Hughes Medical Institute; MFS Emerging Markets Equity Fund; MFS Variable Insurance Trust II - MFS Emerging Markets Equity Portfolio; Omers Administration Corporation; Panagora Group Trust; Public Employee Retirement System of Idaho; State of Alaska Retirement and Benefit Plans; The Government of the Province of Alberta; The Pension Reserves Investment Management Board; New Zealand Superannuation Fund; Ohio School Employees Retirement System; Wheels Common Investment Fund; Ford Motor Company Defined Benefit Master Trust; Ford Motor Company of Canada, Limited Pension Trust; Lockheed Martin Corporation Master Retirement Trust; Microsoft Global Finance; Teachers Retirement System of the State of Illinois; Nav Canada Pension Plan; National Westminster Bank PLC ADO First State Inv ICVC - First State Global Emerging Markets Leaders FD; Utah State Retirement Systems; Evangelical Lutheran Church in America Board of Pensions; Hewlett-Packard Company Master Trust; Lazard World Dividend & Income Fund, INC.; Alaska Permanent Fund; City of New York Group Trust; Essex County Council; The State Teachers Retirement System of Ohio; Trustees of the Estate of Bernice Pauahi Bishop DBA Kamehameha Schools; The Seventh Swedish National Pension Fund - AP 7 Equity Fund; Ishares Public Limited Company; AT&T Union Welfare Benefit Trust; Abu Dhabi Retirement Pensions and Benefits Fund; Emerging Markets Equity Trust 4; The Nomura Trust and Banking Co., Ltd., Re: Int. Emerging Stock Index MSCI Emerging no Hedge Mother; Emerging Markets Sudan Free Equity Index Fund; MFS Meridian Funds - Emerging Markets Equity Fund; Ishares MSCI Brazil Capped ETF; Ishares II Public Limited Company; MFS Heritage Trust Company Collective Investment Trust; SPDR S&P Emerging Markets ETF; Emerging Markets Index Non-Lendable Fund. Aberdeen Latin America Equity Fund, Inc; Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund; Aberdeen Emerging Markets Smaller Company Pppportunities F I; Hewlett Packard Company Tax Saving Capital Accumulation Plan - Alliance Bernstein; New York State Teachers Retirement System; Vanguard FTSE All-world Ex-us Index Fund, A Series of Vanguard International Equity Index Funds; Superannuation Arrangements of the University of London Northwestern Mutual Series Fund, INC. - Emerging Markets Equity Portfolio; Future Fund Board of Guardians; Wisdomtree Emerging Markets Equity Income Fund; National Council for Social Security Fund; Royce Heritage Fund; Northern Trust Investment Funds PLC; Ishares MSCI Bric Index Fund; College Retirement Equities Fund; Lazard Global Equity Income Fund; Kleinwort Benson Investors Institutional Fund Public Limited Company; Advanced Series Trust - AST Parametric Emerging Markets Equity Portfolio; Vanguard Total World Stock Index Fund, A Series of Vanguard International Equity Index Funds; Japan Trustee Services Bank, Ltd. Re: RTB Nikko Brazil Equity Active Mother Fund; Mellon Bank N.A Employee Benefit

Collective Investment Fund Plan; Best Investment Corporation; Ishares III Public Limited Company; Ministry of Strategy and Finance; Pictet - Emerging Markets Index; Emerging Markets Equity Fund; Lazard Managed Balanced Fund; HBOS Global Investment Funds ICVC – Emerging Markets Focus Fund; State Street Trustees Limited as Trustee for the Diversified Charity Fund; Bellsouth Corporation RFA Veba Trust; MFS Development Funds, LLC; PPL Services Corporation Master Trust; MFS Meridian Funds - Latin American Equity Fund; Pictet Funds S.A Re: PI(CH)-Emerging Markets Tracker; National Westminster Bank PLC ADO First State Investments ICVC – First State Latin American Fund; Wisdomtree Global Equity Income Fund; Wisdomtree Global Ex-US Dividend Growth Fund; Arizona PSPRS Trust; Fidelity Salem Street Trust; Fidelity Series Global Ex U.S. Index Fund; Schwab Emerging Markets Equity ETF; Ishares MSCI Emerging Markets Index Fund; UPS Group Trust; Emerging Markets Index Non-Lendable Fund B; Aberdeen Global Small Cap Fund; Blackrock CDN MSCI Emerging Markets Index Fund; Tiaa-Cref Funds - Tiaa-Cref Emerging Markets Equity Index Fund; Global x Brazil Consumer ETF; Global x Brazil Mid Cap ETF; Emerging Markets Equity Index Master Fund; Emerging Markets Equity Index Plus Fund; MFS Latin American Equity Fund; CF DV Emerging Markets Stock Index Fund; Pyramis Global Ex U.S. Index Fund LP; Db x -Trackers MSCI Brazil Hedged Equity Fund; GMO Global Real Return (UCITS) Fund, A Sub-Fund of GMO Funds PLC; Verizon Master Savings Trust; Eaton Vance Trust Co Common Trust Fund – Parametric Structured Emerging Markets Equity Common Trust; Ishares MSCI ACWI Ex US Index Fund; Ishares MSCI ACWI Index Fund; Schroder Global Blend Fund (Canada); Sunsuper Pooled Superannuation Trust; Fidelity Salem Street Trust: Spartan Emerging Markets Index Fund; Fidelity Salem Street Trust: Spartan Global Ex U.S. Index Fund; Ing Emerging Markets Index Portfolio; Vanguard Funds Public Limited Company; MFS Global New Discovery Fund; Lazard Emerging Markets Small Cap Equity Trust; Mercer Emerging Markets Equity Fund; Commonwealth Superannuation Corporation; Pictet - Emerging Markets Sustainable Equities; Aberdeen international Smaller Companies Fund, A Series of Aberdeen Institutional Commingled Funds; The Master Trust Bank of Japan, Ltd. As Trustee for Russell Emerging Dividend Growth Mother Fund; Condor Trading LP; Lvip Blackrock Emerging Markets Index RPM Fund; Emerging Markets Equity Fund Series of Mountain Pacific Future World Funds LLC; Aberdeen Latin American Equity Fund, A Series of Aberdeen Funds; Nzam EM8 Equity Passive Fund; MFS Investment Funds - Emerging Markets Equity Fund; Pvam International Small Cap Fund, L.P.; Wisdomtree Emerging Markets Dividend Growth Fund; Amergen Clinton Nuclear Power Plant Nonqualified Fund; Oyster Creek Nuclear Generating Station Qualified Fund; Three Mile Island Unit One Qualified Fund; Wisdomtree Emerging Markets Consumer Growth Fund; Diversified Markets (2010) Pooled Fund Trust; Emerging Markets Ex-controversial Weapons Equity Index Fund B; Blackrock Global Smallcap Fund INC; Global Smallcap Portfolio Of Managed Account Series. - Dr. George Washington T. Marcelino; Ivo Hering; Fabio Hering; Hans Prayon; Carlos Tavares D’Amaral; p/ Investimentos e Participações Inpasa S.A. - Ivo Hering e Hans Prayon; p/ Administradora Comercial e Industrial Blumenauense Ltda - Ivo Hering; p/ IPE Investimentos e Participações Empresariais Ltda - Ivo Hering; p/ Amaral Investimentos e Participações Ltda - Carlos Tavares D’Amaral; Fernando de Souza Leite - Representante da Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes; Dieter Jurandir Beck; Peter Moacyr Beck.

Confere com a original lavrada em livro próprio.

Carlos Tavares D’Amaral
Secretário