

CNPJ Nº 78.876.950/0001-71
NIRE 42300020401
COMPANHIA ABERTA

**ATA DA ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA E EXTRAORDINÁRIA
REALIZADA EM 27 DE ABRIL DE 2016
(lavrada na forma sumária)**

Data, Horário e Local: 27 de abril de 2016, 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 73,70% do capital social votante e total da Companhia, conforme se verifica pelas assinaturas apostas no “Livro de Presença de Acionistas”. Presente também o Sr. Carlos Jeferson Ziemer Kusma, CPF 044.687.799-93, 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 26/02/2016, páginas 61 a 83 e 14 a 25, respectivamente. Edital de Convocação: Publicado no Diário Oficial do Estado de Santa Catarina, nas edições de 29/03/2016, 30/03/2016 e 31/03/2016, páginas 182/183, 89 e 54/55, respectivamente, e no Jornal de Santa Catarina, nas edições de 25/03/2016, 28/03/2016 e 29/03/2016, páginas 15, 26 e 6, respectivamente.

Mesa:

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

Ordem do Dia:

Em Assembleia Geral Ordinária:

(i) Tomada das contas dos administradores, exame, discussão e votação das demonstrações financeiras, relativas ao exercício social encerrado em 31/12/2015; (ii) Aprovação do orçamento de capital para o exercício de 2016; (iii) Deliberação sobre a destinação do resultado do exercício social encerrado em 31/12/2015, 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) Fixação da verba para a remuneração global anual dos membros do Conselho de Administração, da Diretoria e do Conselho Consultivo.

Em Assembleia Geral Extraordinária:

(i) Cancelamento de 2.542.700 (dois milhões, quinhentas e quarenta e duas mil e setecentas) ações ordinárias nominativas de emissão da Companhia, que se referem a parte do saldo das ações que se encontram em tesouraria, sem redução do valor do capital social, alterando a quantidade ações de 163.771.187 (cento e sessenta e três milhões, setecentos e setenta e um mil, cento e oitenta e sete) ações ordinárias para 161.228.487 (cento e sessenta e um milhões, duzentas e vinte e oito mil, quatrocentas e oitenta e sete) ações ordinárias, sem valor nominal; (ii) Aumento do capital social de R\$ 346.368.319,23 (trezentos e quarenta e seis milhões, trezentos e sessenta e oito mil, trezentos e dezenove reais e vinte e três centavos) para R\$ 359.424.038,52 (trezentos e cinquenta e nove milhões, quatrocentos e vinte e quatro mil, trinta e oito reais e cinquenta e dois centavos), sem emissão de novas ações, em decorrência da

capitalização de parte do saldo da Reserva de Retenção de Lucros no montante de R\$ 13.055.719,29 (treze milhões, cinquenta e cinco mil setecentos e dezenove reais e vinte e nove centavos), constituída em exercícios anteriores; (iii) Modificação do número máximo de membros do Conselho de Administração da Companhia, alterando-o de 07 (sete) membros para 09 (nove) membros, com a consequente alteração do artigo 11 do Estatuto Social; (iv) A inclusão de um parágrafo a denominar-se parágrafo décimo, no artigo 17 do Estatuto Social, a fim de atribuir a competência de poderes de representação da Companhia, ativa e passivamente, em juízo ou fora dele, também a Diretoria e procuradores constituídos especificamente para tal fim; (v) Ratificação da eleição de membro do Conselho de Administração nomeado na reunião de tal órgão realizada em 26/08/2015, cujo término do mandato dar-se-á na Assembleia Geral Ordinária que se realizar para aprovação das demonstrações financeiras do exercício de 2016; (vi) Eleição de 02 (dois) novos membros em adição aos que atualmente compõem o órgão, cujo término do mandato dar-se-á juntamente, com o término do mandato dos demais membros atualmente em exercício, ou seja, até a Assembleia Geral Ordinária que se realizar para aprovação das demonstrações financeiras do exercício de 2016; (vii) Retificação do montante da Reserva de Incentivos Fiscais de R\$ 317.888.932,41 (trezentos e dezessete milhões, oitocentos e oitenta e oito mil, novecentos e trinta e dois reais e quarenta e um reais) para R\$ 317.877.483,94 (trezentos e dezessete milhões, oitocentos e setenta e sete mil, quatrocentos e oitenta e três reais e noventa e quatro centavos), a fim de considerar o efeito da pequena reversão de R\$ 11.448,47 (onze mil, quatrocentos e quarenta e oito reais e quarenta e sete centavos) à conta “Lucro Líquido”, constituída a maior no exercício social encerrado em 31/12/2014; e (viii) Consolidação do 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, as Demonstrações Financeiras, o relatório dos auditores independentes e as notas explicativas, relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2015, acompanhadas das notas explicativas e do parecer dos auditores independentes;

2) Aprovada por unanimidade, a proposta de orçamento de capital para o ano de 2016, 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\$ 27.600.669,12** (vinte e sete milhões, seiscentos mil, seiscentos e sessenta e nove reais e doze 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 31/12/2015, correspondente a R\$ 281.170.030,30 (duzentos e oitenta e um milhões, cento e setenta mil, trinta reais e trinta centavos), ajustado pelos acréscimos de R\$ 11.448,47 (onze mil, quatrocentos e quarenta e oito reais e quarenta e sete centavos), decorrente da reversão de pequena diferença da reserva de Incentivos Fiscais; de R\$ 229.794,83 (duzentos e vinte e nove mil, setecentos e noventa e quatro reais e oitenta e três centavos), decorrentes do ajuste de avaliação patrimonial; e de R\$ 1.291.120,38 (Um milhão, duzentos e noventa e um mil, cento e vinte reais e trinta e oito centavos), em decorrência de ganhos e perdas atuariais dos planos de pensão e saúde, totalizando o lucro líquido ajustado o montante de R\$ 280.120.153,22 (duzentos e oitenta milhões, cento e vinte mil, cento e cinquenta e três reais e vinte e dois centavos). O lucro líquido ajustado da Companhia

será assim destinado:

(a) o montante de **R\$ 14.058.501,52** (quatorze milhões, cinquenta e oito mil, quinhentos e um reais e cinquenta e dois centavos) para a constituição de Reserva Legal;

(b) o montante de R\$ **106.421.546,49** (cento e seis milhões, quatrocentos e vinte e um mil, quinhentos e quarenta e seis reais e quarenta e nove centavos) para a Reserva de Subvenção de Incentivos Fiscais;

(c) o montante de **R\$ 92.045.044,22** (noventa e dois milhões, quarenta e cinco mil, quarenta e quatro reais e vinte e dois centavos) relativos a juros sobre o capital próprio e dividendos, já pagos, conforme deliberações do Conselho de Administração, nas reuniões ocorridas em 27/05/2015, 28/10/2015 e 16/12/2015, “*ad referendum*”, da Assembleia Geral Ordinária. Os juros sobre o capital próprio serão imputados aos dividendos mínimos obrigatórios do exercício social de 2015;

(d) O montante de **R\$ 39.994.391,87** (trinta e nove milhões, novecentos e noventa e quatro mil, trezentos e noventa e um reais e oitenta e sete centavos) correspondente a R\$ 0,2486 por ação a título de dividendos a pagar, a serem pagos em 17/05/2016, tomando-se como base de cálculo a posição acionária de 27/04/2016. As ações de emissão da Companhia passarão a ser negociadas “*ex dividendos*” a partir do dia 28/04/2016. O benefício contempla todas as 163.771.187 ações ordinárias escriturais emitidas em que se divide o capital social, excetuando-se as ações que se encontram em tesouraria. O valor do dividendo por ação poderá ser modificado em razão do Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia e por eventual aquisição de ações dentro do Plano de Recompra de Ações da Companhia;

(e) o montante de **R\$ 27.600.669,12** (vinte e sete milhões, seiscentos mil, seiscentos e sessenta e nove reais e doze centavos), a título de retenção de lucros para atender aos planos de investimentos da Companhia, conforme orçamento de capital;

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 27/05/2015, 28/10/2015 e 16/12/2015; e

4) Aprovada unanimidade, remuneração global anual para o exercício de 2016, no montante de R\$ 32.190.232,51 (trinta e dois milhões, cento e noventa mil, duzentos e trinta e dois reais e cinquenta e um centavos), para o Conselho de Administração, Diretoria e Conselho Consultivo da Companhia.

Em Assembleia Geral Extraordinária:

(i) Aprovado unanimidade o cancelamento de 2.542.700 (dois milhões, quinhentas e quarenta e duas mil e setecentas) ações ordinárias, de emissão da Companhia, que se referem a parte do saldo das ações que se encontram em tesouraria, sem redução do valor do capital social, alterando a quantidade ações de 163.771.187 (cento e sessenta e três milhões, setecentos e setenta e um mil, cento e oitenta e sete) ações

ordinárias para 161.228.487 (cento e sessenta e um milhões, duzentas e vinte e oito mil, quatrocentas e oitenta e sete) ações ordinárias, sem valor nominal.

Em consequência, o caput do artigo 5º do Estatuto Social, que passará a vigorar com a seguinte redação:

"Artigo 5º - O capital social subscrito e integralizado é de R\$ R\$ 346.368.319,23 (trezentos e quarenta e seis milhões, trezentos e sessenta e oito mil, trezentos e dezenove reais e vinte e três centavos), representado por 161.228.487 (cento e sessenta e um milhões, duzentas e vinte e oito mil, quatrocentas e oitenta e sete), ações ordinárias todas nominativas escriturais, todas sem valor nominal."

(ii) Aprovada por unanimidade a proposta de aumento do capital social de R\$ 346.368.319,23 (trezentos e quarenta e seis milhões, trezentos e sessenta e oito mil, trezentos e dezenove reais e vinte e três centavos) para R\$ 359.424.038,52 (trezentos e cinquenta e nove milhões, quatrocentos e vinte e quatro mil, trinta e oito reais e cinquenta e dois centavos), em decorrência da capitalização de parte do saldo da Reserva de Retenção de Lucros no montante de R\$ 13.055.719,29 (treze milhões, cinquenta e cinco mil setecentos e dezenove reais e vinte e nove centavos), constituída em exercícios anteriores.

Em consequência, o caput do artigo 5º do Estatuto Social, que passará a vigorar com a seguinte redação:

"Artigo 5º - O capital social subscrito e integralizado é de R\$ R\$ 359.424.038,52 (trezentos e cinquenta e nove milhões, quatrocentos e vinte e quatro mil, trinta e oito reais e cinquenta e dois centavos), representado por 161.228.487 (cento e sessenta e um milhões, duzentas e vinte e oito mil, quatrocentas e oitenta e sete), ações ordinárias todas nominativas escriturais, todas sem valor nominal."

(iii) Aprovada por unanimidade a modificação do número máximo de membros do Conselho de Administração da Companhia, alterando-o de 07 (sete) membros para 09 (nove) membros.

Com a consequente alteração, o artigo 11 do Estatuto Social, passará a vigorar com a seguinte redação:

"Artigo 11 – O Conselho de Administração será composto de no mínimo 5 (cinco) e no máximo 9 (nove) membros, eleitos pela Assembleia Geral e por ela destituíveis a qualquer tempo, com mandato unificado de 2 (dois) anos, permitida a reeleição."

(iv) Aprovada por unanimidade a inclusão de um parágrafo a denominar-se parágrafo décimo, no artigo 17 do Estatuto Social, a fim de atribuir a competência de poderes de representação da Companhia, ativa e passivamente, em juízo ou fora dele, também a Diretoria e procuradores constituídos especificamente para tal fim.

Em consequência, o parágrafo décimo do artigo 17 do Estatuto Social, passará a vigorar com a seguinte redação:

"Parágrafo Décimo - Sem prejuízo ao disposto no parágrafo primeiro deste artigo, a Companhia também poderá ser representada, ativa e passivamente, em juízo ou fora dele, por dois Diretores em conjunto, com poderes, inclusive, para constituir procuradores, por um Diretor em conjunto com um procurador com

poderes específicos, ou por dois procuradores com poderes especiais para tal fim."

(v) Aprovada por unanimidade a ratificação da eleição da Sra. Andrea Oliveira Mota Baril, brasileira, casada, administradora de empresas, portadora da carteira de identidade nº 144029577 SESP-PR, inscrita no CPF sob o nº 489.616.555-15, residente e domiciliada na Rua Eduardo Sprada nº 4831, bairro Campo Comprido, na cidade de Curitiba, estado do Paraná, como membro independente do Conselho de Administração da Companhia, nomeada na reunião de tal órgão realizada em 26/08/2015, cujo término do mandato dar-se-á na Assembleia Geral Ordinária que se realizar para aprovação das demonstrações financeiras do exercício de 2016;

(vi) Aprovada por maioria dos acionistas presentes, a eleição dos Srs. **Marcelo Pereira Lopes de Medeiros**, brasileiro, casado, engenheiro civil, portador da carteira de identidade nº 5.347.941-5 SSP-SP, inscrito no CPF sob o nº 022.725.508-94, residente e domiciliado na Rua Santa Judite, nº 402, bairro Jardim Guedala, na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, e **Marcos Barbosa Pinto**, brasileiro, casado, advogado, portador da carteira de identidade nº 788.680 SSP-MS, inscrito no CPF sob o nº 267.285.528-55, residente e domiciliado na Rua General Urquiza, nº 161 – Apto 301, bairro Leblon, na cidade do Rio de Janeiro, estado do Rio de Janeiro, como membros independentes do Conselho de Administração da Companhia, cujo término do mandato dar-se-á juntamente com o término do mandato dos demais membros atualmente em exercício, ou seja, até a Assembleia Geral Ordinária que se realizar para aprovação das demonstrações financeiras do exercício de 2016. Os novos membros do Conselho de Administração tomarão posse nos seus respectivos cargos mediante assinatura de termo de posse lavrado no Livro de Atas de Reuniões do Conselho de Administração da Companhia. Ficou consignado que os Conselheiros eleitos preenchem as condições prévias de elegibilidade previstas no artigo 147, da Lei 6.404/76 e na Instrução CVM nº 367/02. Os conselheiros Srs. Marcelo Pereira Lopes de Medeiros e Marcos Barbosa Pinto, já qualificados, são considerados Conselheiros Independentes, nos termos do Regulamento de Listagem de Novo Mercado da BM&FBOVESPA. Em vista das deliberações, o Conselho de Administração da Companhia passa a ser composto por 9 (nove) membros, todos com mandato unificado que se encerrará na Assembleia Geral Ordinária que se realizar para aprovação das demonstrações financeiras do exercício de 2016, a saber: Srs., **Ivo Hering, Fabio Hering, Nei Schilling Zelmanovits, Patrick Charles Morin Junior, Marcio Guedes Pereira Junior, Andreson Lemos Birman, Andrea Oliveira da Mota Baril, Marcelo Pereira Lopes de Medeiros e Marcos Barbosa Pinto.**

(vii) Aprovada por unanimidade a retificação do montante da Reserva de Incentivos Fiscais de R\$ 317.888.932,41 (trezentos e dezessete milhões, oitocentos e oitenta e oito mil, novecentos e trinta e dois reais e quarenta e um reais) para R\$ 317.877.483,94 (trezentos e dezessete milhões, oitocentos e setenta e sete mil, quatrocentos e oitenta e três reais e noventa e quatro centavos), a fim de considerar o efeito da pequena reversão de R\$ 11.448,47 (onze mil, quatrocentos e quarenta e oito reais e quarenta e sete centavos) à conta "Lucro Líquido", constituída a maior no exercício social encerrado em 31/12/2014;

(viii) Aprovada por unanimidade, em razão das deliberações ora tomadas, a consolidação do Estatuto Social da Companhia, que passa a vigorar com as referidas alterações ora aprovadas, nos termos do Anexo 1 à presente ata.

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, 27 de Abril de 2016.

Representados por procuração: Aberdeen Brasil Equity Fundo de Investimento Ações; Aberdeen Global Brazil Equity Fund; Aberdeen Global - Latin American Equity Fund; Aberdeen Latin America Equity Fund, Inc; Aberdeen Latin American Eq. Fund, A Series of Ab. Funds; Aberdeen Latin American Income Fund LLC; Aberdeen Strategic Brasil Fundo de Inv. Multimercado; Advanced Series Trust - Ast Parametric E Mkts E.Portfolio; Alaska Permanent Fund; Arrowstreet (Canada) Global All - Country Fund I; Arrowstreet US Group Trust; Ashmore Sicav in Respect of Ashmore Sicav L. A. Small-Cap E. Fund; Blackrock Global Smallcap Fund, Inc.; BP Pension Fund; BP Pension Fund; California Public Employees Retirement System; CF DV ACWI Ex-U.S. IMI Fund.; Church Commissioners for England; CIBC Latin American Fund; City of New York Group Trust; City of New York Group Trust; City of New York Group Trust; College Retirement Equities Fund; Coronation Global E.M. Equity Fund, (A P. of Coronation U. F); Coronation Global Emerging Markets Flexible [Zar] Fund; Coronation Global Opportunities Fund; Coronation Optimum Growth Fund; Dreyfus International Funds, Inc. - Dreyfus Em. Mkts Fund; Eaton Vance C. Inv T. for Employee Ben. Plans - E M Eq. Fund; Emerging Markets International Fund; Emerging Markets Small Capitalization Equity Index Fund; Emerging Markets Small Cap. E. Index Non-Lendable Fund; Emerging Markets Small Cap. E. Index Non-Lendable Fund B; Fidelity Global Intrinsic Value Investment Trust; Fidelity Northstar Fund; First State Investments ICVC - Stewarts Inv. Global E. M. Fund; First State Investments ICVC - Stewarts Inv. Latin America Fund; First Trust Emerging Markets Small Cap Alphasdex Fund; Franklin Templeton Investment Funds; Franklin Templeton Investment Funds; Future Fund Board of Guardians; Global Smallcap Portfolio of Managed Account Series; Global X Brazil Consumer Etf; Gmam Group Pension Trust III; GMO Emerging Markets Equity Fund, A Sub Fund of GMO Funds Plc; GMO Emerging Markets Fund; Ishares III Public Limited Company; Ishares MSCI Brazil Small Cap ETF; Ishares MSCI Emerging Markets Small Cap ETF; Market Vectors Brazil Small-Cap ETF; MDPIM Emerging Markets Equity Pool; Mellon Bank N.A Employee Benefit Collective Inv Fund Plan; Mercer Qif Fund PLC; Missouri Education Pension Trust; National Westminster B. Plc Ado Pfs Somerset E. M.S.C.FD; Norges Bank; Northern Trust Collective Eafe Small Cap Index Fund-Non Lending; NTGI-QM Common Daily All Country World Ex-Us Inv. M. Index Fd- Lending; NTGI-QM Common Emerging Markets Small Cap Index Fund – Lending; Omers Administration Corporation; Public Employees Retirement Association of New Mexico; Public Employees Retirement System of Ohio; Public Employees Retirement System of Ohio; Roche U.S. Retirement Plans Master Trust; Schroder International Selection Fund; Somerset Emerging Markets Small Cap Fund LLC; SPDR S&P Emerging Markets ETF; SPDR S&P Emerging Markets Small Cap ETF; State of Alaska Retirement And Benefit Plans; State of New Jersey Common Pension Fund D; S St. Trt LTD As Dep For Sc. Wid Tra And Sp. Inv Fds Icvc - L. Am. F.; Stewart Investors Global Emerging Markets Leaders Fund; Stichting F&C Multi Manager Emerging Equity Active; TCW Developing Markets Equity Fund; TCW Emerging Markets Multi-Asset Opportunities Fund; TCW International Small Cap Fund; Teacher Retirement System of Texas; Templeton Emerging Markets Fund; Templeton Emerging Markets Fund (Us); Templeton Emerging Markets Investment Trust PLC; Templeton Global Investment Trust - Templeton E. M. S. Cap Fund; Tesco PLC Pension Scheme; The Harborwalk Private Trust; The Monetary Authority of Singapore; The Pension Reserves Investment Management Board; The Royal Bank ff Scotland PLC As Dep of Aberdeen L A Equity Fund; The State Teachers Retirement System of Ohio; The State Teachers Retirement System of Ohio; Trustees of The Estate of Bernice P B DbA Kamehameha Schools; Utah State Retirement Systems; Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund; Vanguard Ftse All-World Ex-Us Small-Cap Index Fund ASOVIEIF; Vanguard Total Wsi Fd, A Sov International Equity Index Fds; Vanguard Total Int. Stock Index Fund, A S. of V. Star Funds; Voya Emerging Markets High Dividend Equity Fund; Washington State Investment Board; Wisdomtree Emerging Markets High Dividend Fund; WSIB Investments (Public Equities) Pooled Fund Trust; Xerox Corporation Retirement & Savings Plan; Essex Country Council; Kaiser Foundation; General Pension and Social Security Authority – Dr. César Ximenes; Bradseg GIF V Fundo de Investimento

Multimercado – Investimento no Exterior; Gávea Partners GIF V Fundo de Investimento Multimercado – Investimento no Exterior; GIF V Fundo de Investimento Multimercado – Investimento no Exterior; GIF V Investidor Fundo de Investimento Multimercado – Investimento no Exterior; GIF5 LI-2 LLC; GIF5 PE F-2 LP – Dr. João Pedro Rodrigues Nascimbeni; Cambuhy I Fundo de Investimentos e Participações - Marcelo Pereira Lopes de Medeiros; Participações Inpasa S/A – Ivo Hering e Hans Prayon; por IPE Investimentos e Participações Empresariais Ltda – Ivo Hering; por Clamaro Administração e Participação de Bens Ltda – Ivo Hering; por Amaral Investimentos e Participações Ltda – Carlos Tavares D’Amaral; por Dimare Participações Societárias – Carlos Tavares D’Amaral; por Fundação Hermann Hering – Ivo Hering e Hans Prayon; Ivo Hering; Hans Prayon; Peter Moacyr Beck; Dieter Jurandir Beck; por Jean Prayon – Hans Prayon; por Gil Prayon – Hans Prayon; Marcio Guedes Pereira Junior; Patrick Charles Morin Junior; Fabio Hering; Frederico de Aguiar Oldani; Bruno Salem Brasil; Carlos Jeferson Ziemer Kusma - Representante da Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes. É cópia fiel e autêntica extraída às folhas n°s 79 a 98 do Livro n° 03 de Atas de Assembleias Gerais. Blumenau, 27 de abril de 2016.

Carlos Tavares D’Amaral
Secretário