

CNPJ Nº 78.876.950/0001-71  
NIRE 42300020401  
COMPANHIA ABERTA

**ATA DA ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA  
REALIZADA EM 25 DE ABRIL DE 2013  
(lavrada na forma sumária)**

**Data, Horário e Local:** 25 de abril de 2013, 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 46,42% 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 22/02/2013, páginas 42 a 64 e 20 a 32, respectivamente. Edital de Convocação: Publicado no Diário Oficial do Estado de Santa Catarina, nas edições de 26/03/2013, 27/03/2013 e 01/04/2013, páginas 49, 265 e 85, respectivamente, e no Jornal de Santa Catarina, nas edições de 26/03/2013, 27/03/2013 e 28/03/2013, páginas 16, 21 e 30, respectivamente.

**Mesa:**

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

**Ordem do Dia:** 1) Tomar as contas dos administradores, examinar, discutir e votar as Demonstrações Financeiras, relativas ao exercício social encerrado em 31/12/2012; 2) Aprovar o orçamento de capital para o exercício de 2013; 3) Deliberar sobre a destinação do resultado do exercício social encerrado em 31/12/2012, 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; 4) Eleger os membros do Conselho de Administração; e 5) Fixar a verba para a remuneração global anual dos membros do Conselho de Administração, da Diretoria e do Conselho Consultivo.

**Deliberações Tomadas:** 1) Aprovado 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 2012, acompanhadas das notas explicativas e do parecer dos auditores independentes; 2) Aprovada por maioria, a proposta de orçamento de capital para o ano de 2013, 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\$ 100.133.345,21 (cem milhões, cento e trinta e três mil, trezentos e quarenta e cinco reais e vinte e um centavos), tendo as seguintes origens: a) R\$ R\$ 4.594.563,00 (quatro milhões, quinhentos e noventa e quatro mil, quinhentos e sessenta e três reais) proveniente da Reserva de Retenção de Lucros, e R\$ 95.538.782,21 (noventa e cinco milhões, quinhentos e trinta e oito mil, setecentos e oitenta e dois reais e vinte e um centavos) proveniente de fontes próprias(Geração de caixa da operação); 3) Aprovada por maioria, a proposta da destinação do Lucro Líquido da Companhia relativo ao exercício social encerrado em 31/12/2012, correspondente a R\$ 311.013.722,18 (trezentos e onze milhões, treze mil, setecentos e vinte e dois reais e dezoito centavos), ajustado pelos acréscimos de R\$

261.556,62 (duzentos e sessenta e um mil, quinhentos e cinquenta e seis reais e sessenta e dois centavos) decorrente do ajuste de avaliação patrimonial e de R\$ 1.656.631,26 (um milhão, seiscentos e cinquenta e seis mil, seiscentos e trinta e um reais e vinte e seis centavos), em decorrência de ganhos e perdas atuariais dos planos de pensão e saúde, totalizando o lucro líquido ajustado o montante de R\$ 312.931.910,06 (trezentos e doze milhões, novecentos e trinta e um mil, novecentos e dez reais e seis centavos). O lucro líquido ajustado da Companhia, será assim destinado: (i) R\$ 14.266.604,55 (quatorze milhões, duzentos e sessenta e seis mil, seiscentos e quatro reais e cinquenta e cinco centavos) para a constituição de Reserva Legal; (ii) R\$ 50.226.409,10 (cinquenta milhões, duzentos e vinte e seis mil, quatrocentos e nove reais e dez centavos), para a Reserva de Subvenção de Incentivos Fiscais; (iii) R\$ 142.037.250,24 (cento e quarenta e dois milhões, trinta e sete mil, duzentos e cinquenta reais e vinte e quatro centavos), relativos a juros sobre o capital próprio e dividendos, já pagos, conforme deliberações do Conselho de Administração, nas reuniões ocorridas em 14/06/2012, 17/10/2012 e 12/12/2012, “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 2012; e (iv) R\$ 119.883.446,27 (cento e dezenove milhões, oitocentos e oitenta e três mil, quatrocentos e quarenta e seis reais e vinte e sete centavos), correspondente a R\$ 0,73 (setenta e três centavos) por ação a título de dividendos a pagar, sendo R\$ 101.807.083,17 (cento e um milhões, oitocentos e sete mil, oitenta e três reais e dezessete centavos), refere-se ao resultado do exercício de 2012, e R\$ 18.076.363,10 (dezoito milhões, setenta e seis mil, trezentos e sessenta e três reais e dez centavos), serão distribuídos mediante a utilização de parte da reserva de retenção de lucros constituída em exercícios anteriores. O pagamento do dividendo será realizado em 29/05/2013, tomando-se como base de cálculo a posição acionária desta data de 25/04/2013. As ações passarão a ser negociadas sem o direito ao recebimento do dividendo a partir de 26/04/2013; e (v) R\$ 4.594.563,00 (quatro milhões, quinhentos e noventa e quatro mil, quinhentos e sessenta e três reais), a título de retenção de lucros para atender aos planos de investimentos da Companhia. 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 14/06/2012, 17/10/2012 e 12/12/2012; 4) Por maioria, foram reeleitos para compor o Conselho de Administração da Companhia, com mandato até a Assembleia Geral Ordinária a realizar-se em 2015, os senhores: Ivo Hering, brasileiro, casado, advogado e economista, portador da carteira de identidade nº 75.676 SESP/SC, inscrito no CPF sob o nº 003.696.839-00, com endereço na Rua Hermann Hering nº 1790, Bairro Bom Retiro, na cidade de Blumenau, Estado de Santa Catarina; Fabio Hering, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da carteira de identidade nº 6.456.438 SESP-SP, inscrito no CPF sob o nº 006.283.238-75, com endereço na Rua do Rócio nº 430, 3º Andar, Bairro Vila Olímpia, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo; Nei Schilling Zelmanovits, brasileiro, casado, advogado, portador da carteira de identidade nº 11.897.659 SESP-SP, inscrito no CPF sob o nº 066.538.018-61, com endereço na Avenida Brigadeiro Faria Lima nº 3.144, 11º Andar, Bairro Itaim Bibi, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo; Patrick Charles Morin Junior, norte-americano, casado, administrador de empresas, portador da carteira de identidade nº W365.869-1 SE/DPMAF, inscrito no CPF sob o nº 003.768.028-55, com endereço na Rua Escobar Ortiz nº 499, Apto 111, Vila Nova Conceição, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo; Arthur Eduardo Sá de Villemor Negri, brasileiro, casado, analista de sistemas, portador da carteira de identidade nº 04346431-2 IFP-RJ, inscrito no CPF sob o nº 759.844.157-04, com endereço na Avenida Borges de Medeiros nº 3381, Apto 101, Lagoa, na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro e Márcio Guedes Pereira Junior, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da carteira de identidade nº 10.152.474 SESP-SP, inscrito no CPF sob o nº 050.958.058-04, com endereço na Rua Iraúna nº 560, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo. Os 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. Patrick Charles Morin Junior, Arthur Eduardo Sá de Villemor Negri e Marcio Guedes Pereira Junior, já qualificados, são considerados Conselheiros Independentes, nos termos do Regulamento de Listagem de Novo Mercado da BM&FBOVESPA; e 5) Aprovada por maioria, a remuneração global anual para o exercício de 2013, no montante de R\$ 28.459.000,00 (vinte e oito milhões, quatrocentos e cinquenta e nove mil reais), para o Conselho de Administração, Diretoria e Conselho Consultivo da Companhia.

**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, 25 de abril de 2013.

Fabio Hering  
Presidente da Mesa

Carlos Tavares D´Amaral  
Secretário da Mesa

Representados por procuração: Aberdeen Global Small Cap Fund; Aberdeen International Smaller Companies Fund, A Series of Aberdeen Institutional Commingled Funds; Aberdeen Latin America Equity Fund, Inc; Aberdeen Global – Latin American Equity Fund; Aberdeen Global Brazil Equity Fund; Aberdeen Global World Smaller Companies Fund; Aberdeen Latin American Income Fund LLC; Abu Dhabi Retirement Pensions And Benefits Fund; Accident Compensation Corporation; Advanced Series Trust – Ast Parametric Emerging Markets Equity Portfolio; Ahalhi Emerging Markets Trading Equity Fund; Alaska Permanent Fund; Allianz Variable Insurance Products Trust; Amundi Actions Emergents; Amundi Funds; AQR Funds – AQR Emeeing Defensive Equity Fund; Aspirant Risk Managed Global Equity Fund; AT&T Union Welfare Benefit Trust; Baron Growth Fund; Bellsouth Corporation RFA Veba Trust for Non; Bellsouth Corporation RFA Veba Trust; Best Investment Corporation; BlackRock CDN MSCI Emerging Markets Index Fund; Blackrock Institutional Trust Company N.A.; Blackwell Partners LLC Sub; British Columbia Investment Management Corporation; Caisse de Depot ET Placement DU Quebec; Catholic Health TH Initiatives; CF DV Emerging Markets Stock Index Fund; Chang HWA Commercial Bank, LTD., IN ITS Capacity AS Master Custodian of Ing Brazil Fund; City of New York Group Trust; City Of Philadelphia Public Employees Retirement System; College Retirement Equities Fund; Columbia Variable Portfolio – emerging Markets Fund; Columbia Variable Potfolio – International Opportunity Fund; Commonfund Emerging Markets Investors Company; Compass AGE LLC; DBX Msci Brazil Currency-Hedged Equity Fund; Dreyfus International Funds, Ins. – Dreyfus Brazil Equity Fund; Eaton Vance Collective Investment Trust For Employee Benefit Plans – Emerging Markets Equity Fund; Eaton Vance Parametric Structured Emerging Markets Fund; Eaton Vance Parametric Tax-Managed Emerging Markets Fund; Emerging Markets Equity Index Master Fund; Emerging Markets Equity Index Plus Fund; Emerging Markets Equity Trust 1; Emerging Markets Equity Trust 4; Emerging Markets Ex-Controversial Weapons Equity Index Fund B; Emerging Markets Index Non-Lendable Fund B; Emerging Markets Index Non-Lendable Fund; Emerging Markets Sudan Free Equity Index Fund; Emerging Stock Index MSCI Emerging No Hedge Mother; Eq Advisors Trust Eq/MFS International Growth Portfolio; EQ Inv Index Fund (Tax Ex Q Ins Inv Only); Evangelical Lutheran Church In America Board of Pensions; FDA 21; Fidelity Investments Money Management Inc; Fidelity Salem Street Trust: Fidelity Series Global ex U.S Index Fund; Fidelity Salem Street Trust: Spartan Emerging Markets Index Fund; Fidelity Salem Street Trust:

Spartan Global ex U.S Index Fund; Fil Genesis Limited; Flexshares Mornigstar Emerging MKT Factor Tilt Index Fund; Florida Retirement System Trust Fund; Ford Motor Company Defined Benefit Master Trust; Ford Motor Company of Canada, Limited Pension Trust; Formula Investing International Value 400 Fund; Franklin Templeton Investment Funds; Future Fund Board of Guardians; Gmam Investment Funds Trust; GRD 21; Hand Composite Employee Benefit Trust; Hbos Global Investment Funds ICVC – Emerging Markets Focus Fund; Hewlett Packard Company Tax Saving Capital Accumulation Plan – Alliance Bernstein; Hewlett-Packard Company Master Trust; Howard Hughes Medical Institute; Illinois State Board of Investment; Ing Baron Cap Growth Portfolio; Investment Fund Pooled Trust; Ishares MSCI ACWI Ex US Index Fund; 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 AS Trustee For The Sumitomo Trust & Banking CO, LTD As Trustee FO; Japan Trustee Services Bank, LTD. RE: CMA MFS Global Ex-Japan Growth Mother Fund; Japan Trustee Services Bank, LTD. RE: RTB Nikko Brazil Equity Active Mother Fund; JNL/Lazard Emerging Markets Funds; JNL/Mellon Capital Management Emerging Markets Index Fund; John Hancock Funds II Strategic Equity Allocation Fund; John Hancock Variable Insurance Trust International Equity Index Trust B; JP Morgan Chase Retirement Plan; JTSB LTD As Trustee For The Sumitomo Trust & B Co, LTD As Trustee For Global Best Mother Fund; Lazard Asset Management LLC; Lazard Developing Market Equity Portfolio; Lazard Emerging Markets Equity Blend Portfolio; Lazard Emerging Markets Multi-Strategy Portfolio; Lazard Emerging Markets Small CAP Equity Trust; Lazard Global Investment Funds Public Limited Company; Lazard Investment Funds – Lazard Developing Markets Fund; Lazard Managed Balanced Fund; Lincoln Variable Insurance Products Trust – LVIP Marsico International Growth Fund; Loomis Sayles Global Equity And Income Fund; LVIP Blackrock Emerging Markets Index RPM Fund; Macquarie Investment Management Limited as Responsible Entity for Walter Scott Emerging Markets; Magna Umbrella Fund PLC; Mainstay International Equity Fund; Mainstay VP Series Fund. Inc. International Equity Portfolio; Managed Pension Funds Limited; Manulife Global Fund; Martin Currie Global Emerging Markets Fund; Martin Currie IF – Latin America Fund; Martin Currie IF Emerging Markets Fund; MCBT Global Emerging Markets; Mellon Bank N.A. Employee Benefit Collective Investment Fund Plan; MFS Development Funds. LLC; MFS Emerging Markets Equity Fund; MFS Emerging Markets Equity Trust; MFS Global New Discovery Fund; MFS Heritage Trust Company Collective Investment Trust; MFS International Growth Fund; MFS Latin American Equity Fund; MFS MB Emerging Markets Equity 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 Global Finance; Ministry of Strategy and Finance; Municipal Employees Annuity and Benefit Fund of Chicago; Municipal Employees Retirement System of Michigan; National Council For Social Security Fund; National GRD Uk Pension Scheme Trustee Limited; Neuberger Berman Equity Funds – Emerging Markets Equity Fund; New York State Teacher's Retirement System; New Zealand Superannuation Fund; Nomura Partners Funds, INC; Norges Bank; Northern Trust Investment Funds PLC; Northern Trust Ucits Common Contractual Fund; Northwestern Mutual Series Fund, INC. – Emerging Markets Equity Portfolio; Nzam EM8 Equity Passive Fund; Old Westbury Global Opportunities Fund; Omers Administration Corporation; Ontario Pension Board; Panagora Group Trust; Parametric Structured Absolute Return Portfolio; Pensiondanmark Invest F.M.B.A – Emerging Markets Aktier; Pictet – Emerging Markets Index; Pictet Funds S.A RE: PI(CH)-Emerging Markets Tracker; Poplar Tree Fund Of American Investment Trust; PPL Services Corporation Master Trust; Public Employee Retirement System of Idaho; Public employees Retirement Association Of New Mexico; Public Employees Retirement System of Ohio; Public Sector Pension Investment Board; Pyramis Global Ex U.S. Index Fund LP; Pyramis Group Trust for Employee Benefit Plans: Pyramis Select Inter. Small Cap Plus Commingled Poo; Refugees In The Near Eats; Representable

Employees; Robusta Global Emerging Markets Fund; Russel Emerging Dividend Growth Mother Fund; SBC Master Pension Trust; Schroder International Selection Fund; Schwab Emerging Markets Equity ETF; SPDR S&P Emerging Markets ETF; SSGA Emerging Markets Index Plus Non-Lending Common Trust Fund; SSGA MSCI Brazil Index Non-Lending QP Common Trust Fund; St. James Place Global Equity Unit Trust; State of Alaska Retirement and Benefit Plans; State of California Public Employees Retirement; State Of Indiana Public Employees Retirement Fund State Of Oregon; State Of New Mexico State Investment Council; State Street Bank And Trust Company Investment Funds For Tax Exempt Retirement Funds For Tax Exempt Retirement Plans; State Street Emerging Markets; State Street TRT Ltd As Dep For Martin Currie Inv FDS; State Super Financial Services International Eq Sector Trust; Stichting Depistary APG Emerging Marktes Equity Pool; Sunsuper Pooled Superannuation Trust; Superannuation Arrangements Of The University Of London; T Rowe Price (Luxembourg) Management S.AR.L-T.Rowe Price Kikantoushika – Muke Funds FCP; T Rowe Price Global Stock Fund; T Rowe Price Institutional Global Equity Fund; T. Rowe Price Funds Sicav; T. Rowe Price International Discovery Fund; T. Rowe Price International Funds; T. Rowe Price L America Fund; TD Global Multi-Cap- Fund; Teacher Retirement System Of Texas; Templeton Global Investment Trust – Templeton Emerging Markets Small Cap Fund; The Boeing Company Employee Retirement Plans Master Trust; The Boeing Company Employee Savings Plans Master Trust; The First Church Of Chirst Scientist In Boston Massachusetts; The Hartford Diversifier International Fund; The Honeywell International Inc Master Retirement Trust; The Master Trust Bank Of Japan LTD AS TFNT ALL C W; The Master Trust Bank Of Japan LTD AS Trustee For MTBJ400045830; The Master Trust Bank Of Japan LTD AS Trustee For MTBJ40045833; The Master Trust Bank Of Japan LTd As Trustee For; The Monetary Authority Of Singapore; The Nomura Trust And Banking CO Ltd RE Int; The Pension Reserves Investment Management Board; The Royal Bank Of Scotland PLC As Depository Of Aberdeen Latin American Equity Fund; The Seventh Swedish National Pension Fund AP 7 Equity Fund; Threadneedle Investment Funds ICVC; TIAA-Cref – Funds – TIAA Cref Emerging Markets Equity Index Fund; Transamerica International Small Cap; Treasurer Of The State Of North Carolina Equity; Trilogy International Small Cap Fund; Trusts – Walter Scott And Partners Emerging Marktes; United Nations Relief And Works Agency For Palestine; UPS Group Trust; USAA Emerging Markets Fund; Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund; Vanguard FTSE All-World Ex-Us Index Fund A Series OF; Vanguard Funds Public Limited Company; Vanguard International Equity Index Funds; Vanguard International Equity Index Funds; Vanguard Investment Series PLC; Vanguard Total International Stock Index Fund A Series Of Vanguard Star Funds; Vanguard Total World Stock Index Fund A Series Of; Virginia Retirement System; Walter Scott & Partners Canadian Institutional; Walter Scott Emerging Markets Fund; Washington State Investment Board.

Dr. George Washington T. Marcelino

Ivo Hering

Fabio Hering

Hans Prayon

Carlos Tavares D'Amaral

Dieter Jurandir Beck

Peter Moacyr Beck

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

Patrick Charles Morin Junior

Nei Schilling Zelmanovits

Arthur Eduardo Sá de Villemor Negri

Fernando de Souza Leite  
Representante da Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes

**Confere com a original lavrada em livro próprio.**

**Carlos Tavares D´Amaral**  
**Secretário**