

# GRENDENE S.A.

Companhia Aberta – CNPJ nº. 89.850.341/0001-60 – NIRE nº. 23300021118-CE

## Ata da 74ª Assembleia Geral Ordinária de 11 de Abril de 2016.

### 1. Data, Hora, Local:

Dia 11 de abril de 2016, às 9:30 horas, na sede social, sita na Av. Pimentel Gomes, 214, Bairro Expectativa, CEP nº 62040-125, Cidade de Sobral no Estado do Ceará.

### 2. Presença:

Acionistas representando mais de dois terços do Capital Social, conforme assinaturas constantes no livro Presença de Acionistas, de Diretores da Companhia, do representante dos Auditores Independentes da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, Sra. Karmine Mattiuz de Souza e o membro do Conselho Fiscal, Sr. Eduardo Cozza Magrisso.

### 3. Publicações:

**Aviso aos Acionistas:** Dispensada a publicação conforme disposto no § 5º do art. 133 da Lei Societária.

**Editais de Convocação:** Publicados nos jornais Diário Oficial do Estado do Ceará, O Povo e Valor Econômico, nos dias 21, 22 e 23 de março de 2016.

Documentos a que se refere o Art. 133, da Lei nº 6.404/76: Publicados nos jornais O Povo, no dia 03 de março de 2016 e no Diário Oficial do Estado do Ceará e Valor Econômico, no dia 04 de março de 2016.

**4. Mesa:** Presidente: **Sr. Gelson Luis Rostirolla**  
Secretário: **Sr. Tomás Bussamra Real Amadeo**

### 5. Ordem do dia:

**5.1.1.** Tomar as contas dos administradores, examinar, discutir e votar as demonstrações contábeis e/ou financeiras do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2015;

**5.1.2.** Deliberar sobre a destinação do lucro líquido do exercício de 2015 e a ratificação das antecipações e da distribuição de juros sobre capital próprio e do saldo de dividendos, de acordo com a Proposta dos órgãos da Administração da Companhia;

**5.1.3.** Eleger os membros do Conselho de Administração para um mandato de dois anos, fixando o número de membros a serem eleitos e a remuneração global dos administradores de acordo com o art. 14 do Estatuto Social da Companhia.

### 6. Deliberações:

**6.1.** Redigir a ata desta Assembleia em forma de sumário das deliberações, conforme dispõe o art. 130, § 1º da Lei 6.404/76, bem como sua publicação, na forma do § 2º, do mesmo artigo;

**6.2.** Aprovada, por maioria, com a abstenção dos legalmente impedidos, as contas e os documentos a que se refere o art. 133, da Lei 6.404/76, com as modificações introduzidas pela Lei nº 10.303/01, pertinentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2015.

**6.3.** Aprovada, por unanimidade, a destinação do lucro líquido do exercício social encerrado em 31/12/15, apurado de conformidade com o art. 32 do Estatuto Social, no montante de

**R\$551.223.335,75** (quinhentos e cinquenta e um milhões, duzentos e vinte e três mil, trezentos e trinta e cinco reais e setenta e cinco centavos), da seguinte forma:

**(a) R\$271.634.996,27** (duzentos e setenta e um milhões, seiscentos e trinta e quatro mil, novecentos e noventa e seis reais e vinte e sete centavos) para a constituição da reserva de incentivos fiscais, nos termos do art. 195-A, da Lei n. 6.404/76;

**(b) R\$13.979.416,99** (treze milhões, novecentos e setenta e nove mil, quatrocentos e dezesseis reais e noventa e nove centavos) para a constituição da reserva legal, nos termos do art. 193, da Lei n. 6.404/76;

**(c) R\$66.402.230,62** (sessenta e seis milhões, quatrocentos e dois mil, duzentos e trinta reais e sessenta e dois centavos) distribuídos como dividendo obrigatório, nos termos do art. 32, do Estatuto Social da Companhia;

**(d)** o saldo remanescente do resultado do exercício de 2015 no valor de **R\$199.206.691,87** (cento e noventa e nove milhões, duzentos e seis mil, seiscentos e noventa e um reais e oitenta e sete centavos) será distribuído aos acionistas como dividendos, na forma do art. 202, §6º, da Lei nº 6.404/76.

**6.3.1.** Adicionalmente, foi aprovada, por unanimidade, a proposta da Administração de pagamento complementar de dividendos no valor de **R\$10.316.725,47** (dez milhões, trezentos e dezesseis mil, setecentos e vinte e cinco reais e quarenta e sete centavos) referente a reversão da Reserva reflexa equivalente a igual reserva feita na controlada MHL, na forma do art. 202, §6º, da Lei nº 6.404/76. Esse valor foi constituído com base na participação societária via equivalência patrimonial sobre os incentivos fiscais da Controlada MHL. Os incentivos fiscais da Controlada MHL estão registrados no seu patrimônio líquido.

Diante do acima deliberado, **o valor total dos proventos propostos para distribuição (c + d + 6.3.1 supra) é de R\$275.925.647,96** (duzentos e setenta e cinco milhões, novecentos e vinte e cinco mil, seiscentos e quarenta e sete reais e noventa e seis centavos). Deduzindo as parcelas de dividendos já antecipadas de R\$67.384.476,90 (sessenta e sete milhões, trezentos e oitenta e quatro mil, quatrocentos e setenta e seis reais e noventa centavos) em 13/05/2015; R\$43.889.275,91 (quarenta e três milhões, oitocentos e oitenta e nove mil, duzentos e setenta e cinco reais e noventa e um centavos) em 12/08/2015 e R\$53.757.753,05 (cinquenta e três milhões, setecentos e cinquenta e sete mil, setecentos e cinquenta e três reais e cinco centavos) em 11/11/2015, o **saldo de proventos disponível para distribuição é de R\$110.894.142,10** (cento e dez milhões, oitocentos e noventa e quatro mil, cento e quarenta e dois reais e dez centavos), que serão **pagos aos acionistas a partir de 27/04/2016** e distribuídos da seguinte forma:

**i) Em forma de juros sobre o capital próprio imputados nos dividendos obrigatórios**, de acordo com o art. 9º, § 7º, da Lei nº 9.249/95, **o montante bruto de R\$100.000.000,00** (cem milhões de reais), correspondendo ao valor bruto por ação de **R\$0,332535249** (excluídas as ações em tesouraria), ou, com a retenção de 15% de Imposto de Renda na Fonte, o **valor líquido dos juros sobre o capital próprio fica em R\$85.000.000,00** (oitenta e cinco milhões de reais) e o valor líquido por ação de **R\$0,282654961**, exceto para os acionistas que sejam comprovadamente imunes ou isentos, conforme legislação em vigor.

**ii) Em forma de dividendos complementar** o valor de R\$ 577.416,63 (quinhentos e setenta e sete mil, quatrocentos e dezesseis reais e sessenta e três centavos) como saldo de dividendos do exercício de 2015 e R\$ 10.316.725,47 (dez milhões, trezentos e dezesseis mil, setecentos e vinte e cinco reais e quarenta e sete centavos) como dividendo originado da reversão de reservas totalizando **R\$10.894.142,10** (dez milhões, oitocentos e noventa e quatro mil, cento e quarenta e dois reais e dez centavos) cabendo aos acionistas titulares de ações ordinárias, o valor de **R\$0,036226863 por ação** (excluídas as ações em tesouraria, conforme legislação em vigor) sujeito a alteração em razão do saldo de ações em tesouraria na data do corte.

**Farão jus ao recebimento dos juros sobre o capital próprio e dividendos complementares**, os acionistas titulares de ações ordinárias (GRND3) inscritos nos registros da Companhia em **14/04/2016 (data do corte)**. Desta forma, as ações GRND3 passarão a ser negociadas **ex-dividendos e ex-juros sobre capital próprio a partir de 15/04/2016**, na BM&FBOVESPA.

**6.4.** Aprovada, por maioria, a **eleição de seis membros para o Conselho da Administração**, com **mandato até a Assembleia Geral Ordinária de 2018**, os **Srs.: Alexandre Grendene Bartelle**, maior, brasileiro, solteiro, empresário, portador da cédula de identidade RG nº 5006352289-SSP/RS, inscrito no CPF/MF sob o nº 098.675.970-87, residente e domiciliado na Rua Rui Barbosa, 142, apartamento 1201, CEP nº 95180-000, na Cidade de Farroupilha, Estado do Rio Grande do Sul, para o cargo de Presidente do Conselho de Administração, **Pedro Grendene Bartelle**, brasileiro, casado, empresário, portador da cédula de identidade RG nº 8006751872-SSP/RS, inscrito no CPF/MF sob o nº 098.647.840-72, residente e domiciliado na RS 122, km 57, Sítio Manacá, CEP nº 95180-000, na Cidade de Farroupilha, Estado do Rio Grande do Sul, para o cargo de Vice-Presidente do Conselho de Administração, **Mailson Ferreira da Nóbrega**, brasileiro, casado, economista, portador da cédula de identidade RG nº 214.106-SSP/DF, inscrito no CPF/MF sob o nº 043.025.837-20, residente e domiciliado na Rua Estados Unidos, 498, CEP nº 01427-000 na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, **Renato Ochman**, brasileiro, casado, advogado, portador da cédula de identidade RG nº 9012894193-SSP/RS, inscrito no CPF/MF sob o nº 375.739.690-15, residente e domiciliado na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 1461, 11º andar, CEP nº 01452-002, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, **Oswaldo de Assis Filho**, brasileiro, casado, engenheiro eletrônico e economista, portador da cédula de identidade RG nº 3.735.512-SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 761.798.778-15, residente e domiciliado na Avenida República do Chile, 230, 29º andar, CEP nº 20031-170, na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro e **Walter Janssen Neto**, *conselheiro independente*, brasileiro, casado, graduado em Economia e Contabilidade, Pós-graduado em Economia Industrial e MBA Executive, portador da cédula de identidade civil RG nº 412.893-1, expedida pela Secretaria de Estado da Segurança Pública de Santa Catarina, inscrito no CPF/MF sob o nº 248.808.509-00, residente e domiciliado na Av. João Manoel de Souza, 390, CEP nº 88385-000, Penha – SC, como membros do Conselho de Administração da Companhia. O resultado da votação para eleição do Conselho de Administração, com o número de votos conferido a cada candidato, encontra-se anexo à presente ata, como Anexo I.

**6.4.1.** Aprovada, por unanimidade, a **remuneração global dos administradores da Companhia** para o exercício social de 2016, na importância de até R\$7.650.000,00 (sete milhões, seiscentos e cinquenta mil reais), cabendo aos membros do Conselho de Administração o valor de R\$1.150.000,00 (um milhão, cento e cinquenta mil reais) e os membros da Diretoria R\$6.500.000,00 (seis milhões e quinhentos mil reais) e a alocação individual da remuneração será conforme deliberação a ser tomada em Reunião do Conselho de Administração, conforme artigo 14 do Estatuto Social.

**6.5.** Aprovada, por unanimidade, a **instalação do Conselho Fiscal** e, por unanimidade de votos, a eleição das pessoas abaixo qualificadas como membros efetivos e suplentes do Conselho Fiscal, com mandato até a Assembleia Geral Ordinária de 2017, que apreciará os documentos a que se refere o art. 133, da Lei das S.A., referentes ao exercício social em curso: o **Sr. Herculano Aníbal Alves**, brasileiro, casado, economista, residente e domiciliado na Rua Traipu nº 214 – Apto. 122, CEP nº 01235-000, São Paulo – SP, portador da cédula de identidade RG nº 5.306.068 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 463463178-49, **como membro efetivo**, e o **Sr. Marcello Joaquim Pacheco**, brasileiro, casado, advogado, residente e domiciliado na Rua Jacarandá, 121 – Chácara Bela Vista - Mairiporã, Caixa Postal 185 – Centro, CEP nº 07600-000, São Paulo/SP, portador da cédula de identidade RG nº 18.975.204 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 112.459.108-76, **como membro suplente**; o **Sr. João Carlos Sfredo**, brasileiro, casado, contador, portador da cédula de identidade RG nº 7003390627-SSP/RS, inscrito no CPF/MF sob

nº 008.936.920-34, residente e domiciliado à Rua Líbia, 343, casa, Jardim Itati, Vila Ipiranga em Porto Alegre-RS, CEP nº 91370-210, como **membro efetivo**, e o **Sr. Valter Bianchi**, brasileiro, casado, advogado, portador da cédula de identidade RG nº 6021246027-SSP/RS, inscrito no CPF/MF sob o nº 006.571.230-72, residente e domiciliado na Rua Rui Barbosa, nº 229 – apto. 41, centro, na Cidade de Farroupilha, RS, CEP nº 95180-000e como **membro suplente**; e o Sr. **Eduardo Cozza Magrisso**, brasileiro, divorciado, advogado, portador da cédula de identidade RG nº 9008606866-SSP/RS, inscrito no CPF/MF sob nº 456.261.620-20, residente e domiciliado à Rua Gen. Nestor Silva Soares, 277, Bairro Três Figueiras em Porto Alegre-RS, CEP nº 90510-040, como **membro efetivo**, o Sr. **Edivaldo Rogério de Brito**, brasileiro, casado, contador, portador da cédula de identidade RG nº 7.665.702 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 763.520.488-20, residente e domiciliado na Rua Aracaju, nº 42, Condomínio Edifício Jalisco, Bairro Higienópolis, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, CEP nº 01240-030, como **membro suplente**. O resultado da votação para eleição do Conselho Fiscal, com o número de votos conferido a cada candidato, encontra-se anexo à presente ata, como Anexo II.

- a) Aprovada, por unanimidade, sem emendas ou ressalvas, a remuneração dos membros do Conselho Fiscal, inclusive daqueles designados como Presidente e Secretário do Conselho Fiscal, de R\$11.500,00 (onze mil e quinhentos reais) mensais.
- b) Aprovado, por unanimidade, o **Regimento Interno do Conselho Fiscal** vigente, nos termos do art. 30, parágrafo 2º do Estatuto Social da Companhia, que fica arquivado na sede da Companhia.
- c) Os membros do Conselho Fiscal tomam posse conforme art.30, § 5º do Estatuto Social da Companhia, mediante assinatura dos respectivos Termos de Anuência dos Membros do Conselho Fiscal a que se refere o regulamento de Listagem do Novo Mercado e, consultados anteriormente, declararam que não estão incurso em qualquer delito que os impeça de exercer as atividades do cargo para o qual foram designados, que não ocupam cargos em sociedades que possam ser consideradas concorrentes no mercado com a Companhia e que têm interesse conflitante com a mesma, de acordo com o art. 147 da Lei das S.A. e com a Instrução CVM nº 367/02.
  - i. A deliberação constante do item 6.2 recebeu 216.999.537 votos a favor, 414.900 votos contra (do acionista Treasurer of The State of North Carolina Equity Investment Fund Pooled Trust) e 35.803.597 abstenções (dos acionistas Alexandre Grendene Bartelle, Pedro Grendene Bartelle e City of New York Group Trust). As deliberações constantes dos itens 6.3 e 6.3.1 receberam 253.218.034 votos a favor, nenhum voto contra e nenhuma abstenção. A deliberação constante do item 6.4, recebeu 236.319.809 votos a favor, 2.881.005 votos contra (dos acionistas Eaton Vance Trust Company Common Trust Fund - Parametric Structured Emerging Markets Equit, Eaton Vance Corp., Eaton Vance Collective Investment Trust For Employee Benefit Plans - Emerging Markets Equity Fi, Norges Bank, The California State Teachers Retirement System, Neon Liberty Lorikeet Master Fund LP, NLCF Fund LP) e 14.017.220 abstenções (dos acionistas Acadian Emerging Markets Small Cap Equity Fund, LLC; Acadian Emerging Markets Alpha Plus Fund Trust; Acadian Emerging Markets Managed Volatility Equity Fund, LLC; Acadian Global Leveraged Market Neutral Master Fund; Alaska Permanent Fund; BP Pension Fund; California Public Employees Retirement System; Celanese Americas Retirement Pension Plan; City of Fresno Retirement Systems; City of New York Group Trust; Clearwater International Fund; DGIA Emerging Markets Equity Fund L.P, Ensign Peak Advisors, Inc, Gmam Investment Funds Trust; GMO Benchmark - Free Fund, A Series of Gmo Trust; GMO Implementation Fund, A Series of Gmo Trust; GMO Total Equities Master Portfolio, A Portfolio of Gmo Offshore Master Portfolios II Ltd; GMO Trust On Behalf of Its GMO Tax Managed International Equities Fund; IBM Diversified Global Equity Fund; Invesco Emerging Markets Equity Fund; John Hancock

Funds II: International Small Cap Fund; Lazard Asset Management LLC; Lazard World Dividend & Income Fund, Inc; Legg Mason Global Funds Plc; Louisiana State Employees Retirement System; Lucent Technologies Inc. Master Pension Trust; Market Vectors Brazil Small-Cap ETF; Maryland State Retirement & Pension System; MDPIIM Emerging Markets Equity Pool; Missouri Local Government Employees Retirement System; Montana Board of Investments; National Elevator Industry Pension Plan, Nuclear Electric Insurance Limited; Omers Administration Corporation; Oregon Public Employees Retirement System; Robeco Emerging Conservative: Equities Dst; Royce International Small-Cap Fund; State of Wisconsin Investment Board Master Trust; The Board of Regents of The University of Texas System, The GMO Emerging Markets Fund; The Government of the Province of Alberta; The Honeywell International Inc. Master Retirement Trust; The Monetary Authority of Singapore; The Pension Reserves Investment Management Board; The Washington University; Treasurer of The State of North Carolina Equity Investment Fund Pooled Trust; United Technologies Corporation Master Retirement Trust; Utah State Retirement Systems; Virginia Retirement System; Wisdomtree Emerging Markets Consumer Growth Fund; Wisdomtree Emerging Markets High Dividend Fund; Wisdomtree Emerging Markets Quality Dividend Growth Fund; Wisdomtree Emerging Markets Smallcap Dividend Fund; Wisdomtree Global Smallcap Dividend Fund; Fiduciary Trust International of The South as Trustee of Templeton International Smaller Company; Franklin Templeton Investment Funds; JNL/Franklin Templeton International Small Cap Growth Fund; JP Morgan Chase Retirement Plan; Missouri Education Pension Trust; Public Employees Retirement System of Ohio; Schroder International Selection Fund; State of New Mexico State Investment Council; Templeton Foreign Smaller Companies Fund; Templeton Global Investment Trust - Templeton Emerging Markets Small Cap Fund; Templeton Institutional Funds - Foreign Smaller Companies Series; The Young Men's Christian Association Retirement Fund; Canada Post Corporation Registered Pension Plan; Robeco Capital Growth Funds, Sul America Pipe Sul Energia FIA e Sul America Expertise II Fundo de Investimento em Ações), sendo que, com relação à fixação do número de membros do Conselho de Administração, houve ainda mais 3.539.188 votos contra, dos acionistas Fiduciary Trust International of The South as Trustee of Templeton International Smaller Company, Franklin Templeton Investment Funds, Templeton Foreign Smaller Companies Fund, Templeton Global Investment Trust - Templeton Emerging Markets Small Cap Fund e Templeton Institutional Funds - Foreign Smaller Companies Series. A deliberação constante do item 6.4.1 recebeu 216.560.037 votos a favor, nenhum voto contra e 36.649.997 abstenções (dos acionistas Alexandre Grendene Bartelle, Pedro Grendene Bartelle, Sul America Pipe Sul Energia FIA e Sul America Expertise II Fundo de Investimento em Ações). As deliberações constantes do item 6.5 receberam 235.062.760 votos a favor, nenhum voto contra e 18.155.274 abstenções (dos acionistas Acadian Emerging Markets Small Cap Equity Fund, LLC; Acadian Emerging Markets Alpha Plus Fund Trust; Acadian Emerging Markets Managed Volatility Equity Fund, LLC; Acadian Global Leveraged Market Neutral Master Fund; Alaska Permanent Fund; BP Pension Fund; California Public Employees Retirement System; Celanese Americas Retirement Pension Plan; City of Fresno Retirement Systems; City of New York Group Trust; Clearwater International Fund; DGIA Emerging Markets Equity Fund L.P.; Eaton Vance Collective Investment Trust For Employee Benefit Plans - Emerging Markets Equity Fi; Eaton Vance Corp.; Eaton Vance Trust Company Common Trust Fund - Parametric Structured Emerging Markets Equit; Ensign Peak Advisors, Inc; Fidelity Investment Trust: Latin America Fund; Fidelity Rutland Square Trust II; Strategic Advisers Emerging Markets Fund; Florida Retirement System Trust Fund; Florida State Board of Administration; Future Fund Board of Guardians; Global X Brazil Consumer ETF; Gnam Investment Funds Trust; GMO Benchmark - Free Fund, A Series of Gmo Trust; GMO Implementation Fund, A Series of Gmo Trust; GMO Total Equities Master Portfolio, A Portfolio of Gmo Offshore Master Portfolios II Ltd; GMO Trust On Behalf of

Its GMO Tax Managed International Equities Fund; IBM Diversified Global Equity Fund; Invesco Emerging Markets Equity Fund; John Hancock Funds II: International Small Cap Fund; Lazard Asset Management LLC; Lazard World Dividend & Income Fund, Inc; Legg Mason Global Funds Plc; Louisiana State Employees Retirement System; Lucent Technologies Inc. Master Pension Trust; Market Vectors Brazil Small-Cap ETF; Maryland State Retirement & Pension System; MDPIEM Emerging Markets Equity Pool; Missouri Local Government Employees Retirement System; Montana Board of Investments; National Elevator Industry Pension Plan; Norges Bank; Nuclear Electric Insurance Limited; Omers Administration Corporation; Oregon Public Employees Retirement System; Robeco Emerging Conservative: Equities Dst; Royce International Small-Cap Fund; State of Wisconsin Investment Board Master Trust; The Board of Regents of The University of Texas System; The California State Teachers Retirement System; The GMO Emerging Markets Fund; The Government of the Province of Alberta; The Honeywell International Inc. Master Retirement Trust; The Monetary Authority of Singapore; The Pension Reserves Investment Management Board; The Washington University; Treasurer of The State of North Carolina Equity Investment Fund Pooled Trust; United Technologies Corporation Master Retirement Trust; Utah State Retirement Systems; Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund; Vanguard Ftse All-World Ex-Us Small-Cap Index Fund, A Series of Vanguard International Equity; Vanguard Total World Stock Index Fund, A Series of Vanguard International Equity Index Funds; Virginia Retirement System; Wisdomtree Emerging Markets Consumer Growth Fund; Wisdomtree Emerging Markets High Dividend Fund; Wisdomtree Emerging Markets Quality Dividend Growth Fund; Wisdomtree Emerging Markets Smallcap Dividend Fund; Wisdomtree Global Smallcap Dividend Fund; Fiduciary Trust International of The South as Trustee of Templeton International Smaller Company; Franklin Templeton Investment Funds; JNL/Franklin Templeton International Small Cap Growth Fund; JP Morgan Chase Retirement Plan; Missouri Education Pension Trust; Public Employees Retirement System of Ohio; Schroder International Selection Fund; State of New Mexico State Investment Council; Templeton Foreign Smaller Companies Fund; Templeton Global Investment Trust - Templeton Emerging Markets Small Cap Fund; Templeton Institutional Funds - Foreign Smaller Companies Series; The Young Men's Christian Association Retirement Fund; Vanguard Total International Stock Index Fund, A Series of Vanguard Star Funds; Neon Liberty Lorikeet Master Fund LP; NLCF Fund LP; Canada Post Corporation Registered Pension Plan; Robeco Capital Growth Funds).

**7. Documentos:** Para os fins previstos no Art.130, §1º da Lei nº 6.404/76, os documentos submetidos à Assembleia Geral foram autenticados pela mesa, numerados e arquivados na sede da Companhia.

**8. Encerramento:** O Presidente da Mesa informou que os membros do Conselho de Administração, ora eleitos, consultados anteriormente, declararam que não estão incurso em qualquer delito que os impeça de exercer as atividades do cargo para o qual foram designados, que não ocupam cargos em sociedades que possam ser consideradas concorrentes no mercado com a Companhia e que não tem interesse conflitante com a mesma, de acordo com o art. 147 da Lei nº 6.404/76.

Nada mais havendo a tratar foram suspensos os trabalhos e lavrada a presente Ata que, lida e aprovada por unanimidade, foi assinada pelos Acionistas presentes: Alexandre G. Bartelle Participações S.A.; Verona Negócios e Participações S.A.; Grendene Negócios S.A.; Alexandre Grendene Bartelle; Pedro Grendene Bartelle; Maria Cristina Nunes de Camargo; Pedro Bartelle e Giovana Bartelle Velloso, todos representados por sua procuradora **Carolina Serra**. Francisco Olinto Velo Schmitt, representado pelo seu procurador **Tomás Bussamra Real Amadeo**. Alexandre Turra Gastaldello; Edson Matsuo; Ernani Paulo Toso; Lenir Zatti; Marcius Dal Bó; Paulo

Antonio Pedó Filho, todos representados pelo seu procurador **Rafael Vieira Grazziotin**. Acadian Emerging Markets Alpha Plus Fund Trust; Acadian Emerging Markets Managed Volatility Equity Fund, LLC; Acadian Global Leveraged Market Neutral Master Fund; Alaska Permanent Fund; BP Pension Fund; California Public Employees Retirement System; Celanese Americas Retirement Pension Plan; City of Fresno Retirement Systems; City of New York Group Trust; Clearwater International Fund; DGIA Emerging Markets Equity Fund L.P.; Eaton Vance Collective Investment Trust For Employee Benefit Plans - Emerging Markets Equity Fi; Eaton Vance Corp.; Eaton Vance Trust Company Common Trust Fund - Parametric Structured Emerging Markets Equit; Ensign Peak Advisors, Inc; Fidelity Investment Trust: Latin America Fund; Fidelity Rutland Square Trust II: Strategic Advisers Emerging Markets Fund; Florida Retirement System Trust Fund; Florida State Board of Administration; Future Fund Board of Guardians; Global X Brazil Consumer ETF; Gnam Investment Funds Trust; GMO Benchmark - Free Fund, A Series of Gmo Trust; GMO Implementation Fund, A Series of Gmo Trust; GMO Total Equities Master Portfolio, A Portfolio of Gmo Offshore Master Portfolios II Ltd; GMO Trust On Behalf of Its GMO Tax Managed International Equities Fund; IBM Diversified Global Equity Fund; Invesco Emerging Markets Equity Fund; John Hancock Funds II: International Small Cap Fund; Lazard Asset Management LLC; Lazard World Dividend & Income Fund, Inc; Legg Mason Global Funds Plc; Louisiana State Employees Retirement System; Lucent Technologies Inc. Master Pension Trust; Market Vectors Brazil Small-Cap ETF; Maryland State Retirement & Pension System; MDPIM Emerging Markets Equity Pool; Missouri Local Government Employees Retirement System; Montana Board of Investments; National Elevator Industry Pension Plan; Norges Bank; Nuclear Electric Insurance Limited; Omers Administration Corporation; Oregon Public Employees Retirement System; Robeco Emerging Conservative: Equities Dst; Royce International Small-Cap Fund; State of Wisconsin Investment Board Master Trust; The Board of Regents of The University of Texas System; The California State Teachers Retirement System; The GMO Emerging Markets Fund; The Government of the Province of Alberta; The Honeywell International Inc. Master Retirement Trust; The Monetary Authority of Singapore; The Pension Reserves Investment Management Board; The Washington University; Treasurer of The State of North Carolina Equity Investment Fund Pooled Trust; United Technologies Corporation Master Retirement Trust; Utah State Retirement Systems; Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund; Vanguard Ftse All-World Ex-Us Small-Cap Index Fund, A Series of Vanguard International Equity; Vanguard Total World Stock Index Fund, A Series of Vanguard International Equity Index Funds; Virginia Retirement System; Wisdomtree Emerging Markets Consumer Growth Fund; Wisdomtree Emerging Markets High Dividend Fund; Wisdomtree Emerging Markets Quality Dividend Growth Fund; Wisdomtree Emerging Markets Smallcap Dividend Fund; Wisdomtree Global Smallcap Dividend Fund; Fiduciary Trust International of The South as Trustee of Templeton International Smaller Company; Franklin Templeton Investment Funds; JNL/Franklin Templeton International Small Cap Growth Fund; JP Morgan Chase Retirement Plan; Missouri Education Pension Trust; Public Employees Retirement System of Ohio; Schroder International Selection Fund; State of New Mexico State Investment Council; Templeton Foreign Smaller Companies Fund; Templeton Global Investment Trust - Templeton Emerging Markets Small Cap Fund; Templeton Institutional Funds - Foreign Smaller Companies Series; The Young Men's Christian Association Retirement Fund; Vanguard Total International Stock Index Fund, A Series of Vanguard Star Funds; Neon Liberty Lorikeet Master Fund LP; NLCF Fund LP; Canada Post Corporation Registered Pension Plan; Robeco Capital Growth Funds, todos representados pela sua procuradora **Talita Car Vidotto**. Sul América Pipe Sul Energia FIA; Sul América Expertise II Fundo de Investimento em Ações, todos representados pelo seu procurador **Carlos Augusto Coelho Branco**. Suez Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado Investimento no Exterior; Caixa Vinci Valor Dividendos Fundo de Investimento em Ações; FIA Sabesprev Vinci Gas Dividendos BDR Nível I; FNAF Fundo de Investimento em Ações; Fundo de Investimento em Ações Mistyque; Mistyque Teens Fundo de Investimento em Ações; NAF Enigma Fundo de Investimento em Ações; Vinci Gas Canoy Dividendos Fundo de Investimento em Ações; Vinci Gas Dividendos Fundo de Investimento em Ações; Vinci Gas Fundo de Investimento em Ações – FHS; Vinci Gas Long-Only Master Fundo de Investimento em Ações; Vinci Gas Lotus Institucional Fundo de Investimento em Ações; Vinci Gas Selecao Dividendos Fundo de Investimento em Ações; Vinci Kayapo Fundo de Investimento em Ações; M89 Fundo de

Investimento de Ações; Bradesco FIA Dividendos; Bradesco FIA Previdenciário Governança Corporativa; Bradesco FIA Small Cap Sml 7; Bradesco Fundo de Investimento em Ações Consumo; Bradesco Fundo de Investimento em Ações Master Dividendos; Bradesco Private Fundo de Investimento em Ações Max Dividendos; FIA Maldivas, todos representados pelo seu procurador **Manuel Inácio Araújo Silva**. Presentes também os acionistas Emílio Fernandes de Moraes Neto, Gelson Luis Rostirolla e Nelson José Rossi.

A presente é cópia fiel da ata transcrita no Livro Próprio.

Sobral (CE), 11 de abril de 2016.

---

Gelson Luis Rostirolla  
**Presidente**

---

Tomás Bussamra Real Amadeo  
**Secretário**

Visto: \_\_\_\_\_  
Dr. Marcos Aurélio Strada  
Advogado Inscrição OAB/CE nº 12.443 B  
CPF/CIC nº 473.565.020-20



**Anexo I**

Resultado da eleição do Conselho de Administração da Grendene S.A., realizada em Assembleia Geral Ordinária de 11 de abril de 2016

<b>Candidato</b>	<b>Número de votos recebidos</b>
Alexandre Grendene Bartelle	236.319.809
Pedro Grendene Bartelle	236.319.809
Maílson Ferreira da Nóbrega	236.319.809
Renato Ochman	236.319.809
Oswaldo de Assis Filho	236.319.809
Walter Janssen Neto	236.319.809
Isabella Saboya de Albuquerque	2.881.005

Sobral (CE), 11 de abril de 2016.

---

Gelson Luis Rostirolla  
**Presidente**

---

Tomás Bussamra Real Amadeo  
**Secretário**

**Anexo II**

Resultado da eleição do Conselho Fiscal da Grendene S.A., realizada em Assembleia Geral Ordinária de 11 de abril de 2016

<b>Candidato</b>	<b>Número de votos recebidos</b>
João Carlos Sfreddo (titular)	235.062.760
Eduardo Cozza Magrisso (titular)	235.062.760
Herculano Aníbal Alves (titular)	235.062.760
Valter Bianchi (suplente)	235.062.760
Edivaldo Rogério de Brito (suplente)	235.062.760
Marcello Joaquim Pacheco (suplente)	235.062.760

Sobral (CE), 11 de abril de 2016.

---

Gelson Luis Rostirolla  
**Presidente**

---

Tomás Bussamra Real Amadeo  
**Secretário**