

PBG S/A
CNPJ/MF Nº 83.475.913/0001-91
NIRE 42300030201

ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA

Ata da Assembleia Geral Ordinária

1. Data, hora e local: Em 02/04/2019, às 09:00 horas, na sede da Companhia, localizada na Rodovia BR 101, km 163, Tijucas/SC.

2. Presenças: Registrada a presença dos Srs. Acionistas, em primeira convocação. Em face de ausência justificada do Sr. Presidente do Conselho de Administração, Sr. Cláudio Ávila da Silva, e, com a concordância dos acionistas presentes, assumiu a presidência dos trabalhos o representante/procurador dos acionistas controladores, Sr. Eduardo Czernay Gutierrez, o qual, após convidar a mim, Edson Luiz Mees Stringari, para secretário, verificou pelo livro de presença de acionistas, devidamente assinado pelos presentes, haver número legal do capital votante para instalação e deliberação desta AGO. O presidente informou que os Acionistas foram regularmente convocados nos editais publicados nos jornais Diário Oficial do Estado de Santa Catarina, dia 11.03.2019 – pág. 49, dia 12.03.2019 – pág. 24 e dia 13.03.2019 – pág. 53, Diário Catarinense dia 11.03.2019 – pág. 16, dia 12.03.2019 – pág. 18 e dia 13.03.2019 – pág. 16 e Valor Econômico – edição Regional, dia 11.03.2019 – pág. E2, dia 12.03.2019 – pág. E2 e dia 13.03.2019 – pág. E3. Informou, ainda, que o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras, foram publicados nos jornais Diário Oficial do Estado de Santa Catarina, dia 19.02.2019 – pág. 25 e 26, Diário Catarinense, dia 19.02.2019 – pág. 26 e Valor Econômico – edição Regional, dia 19.02.2019 – pág. E3. Em seguida, o Presidente registrou a presença do Sr. Jorge Muller, integrante efetivo do Conselho Fiscal, e do Sr. Romary dos Anjos Silva, representante da Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes.

3. Ordem do Dia: 1. Apreciar o Relatório e as Demonstrações Financeiras do exercício de 2018. 2. Deliberar sobre a proposta da Administração de destinação do resultado do exercício. 3. Eleição dos integrantes do Conselho Fiscal (mandato de 1 ano). 4. Fixar os valores destinados à remuneração dos órgãos da Administração.

4. Deliberações: 1. Na apreciação do primeiro item da Ordem do Dia, o Sr. Presidente colocou em discussão a matéria correspondente a aprovação do Relatório e das Demonstrações Financeiras do exercício de 2018. Os Acionistas presentes dispensaram a leitura dos documentos publicados na forma da lei e passaram à sua apreciação, após o que a Assembleia por unanimidade de votos aprovou o relatório, as contas e as demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31/12/2018. 2. Quanto ao segundo item da Ordem do Dia, decidiram os Acionistas, conforme mapa de votos constante do Anexo 1 à presente ata, acolhendo manifestação da administração da empresa, aprovar a matéria, considerando que o lucro do exercício foi de R\$ 134.282 mil, a Companhia distribuirá o lucro de R\$ 31.892 mil, que ainda deverá ser deduzido o adiantamento havido em 2018 (R\$

8.922 mil), implicando, portanto, no valor à distribuir de R\$ 22.970 mil, sendo R\$ 12.717 mil sob a forma de dividendos (R\$ 0,0803 por ação) e R\$ 10.253 mil sob a forma de JCP (R\$ 0,0646 por ação). A Assembleia fixa que a posição acionária para o pagamento dos dividendos será a do dia 05 de abril de 2019. Em relação ao item 3 da Ordem do Dia, decidiram os acionistas, conforme mapa de votos constante do Anexo 1 à presente ata, **elegeram a Chapa UM** (única), tendo como membros: **PETER EDWARD MR WILSON**, brasileiro, casado, administrador de empresas, CPF nº 464.796.279-20, com endereço profissional na Rua Fiandeiras, 175 São Paulo; suplente **SILVIO CLAUDIO PEIXOTO DE CAMARGO**, brasileiro, separado, Administrador de empresas, portador da cédula de identidade RG nº 19.837-192-5, inscrito no CPF/MF sob nº 122.917.168- 16, com endereço comercial na Rua Fiandeiras 175, São Paulo; **MARO MARCOS HADLICH FILHO**, brasileiro, casado, advogado, portador do CPF 442.839.119-68 e Carteira de Identidade nº 3/R 650.733, expedida por SSI/SC, domiciliado na Rua Uruguai, 40, apto. 201, em Blumenau (SC); suplente: **MARIA AMÁLIA TREVISOL MULLER**, brasileira, casada, contadora, carteira de identidade nº GR. 1.533.653, expedida pela SSP/SC e inscrita no CPF/MF sob nº 683.167.129-20, com endereço na Rua Des. Alcebíades Silveira de Souza, nº 85, bairro João Paulo, Florianópolis (SC), efetivo – **JORGE MULLER**, brasileiro, casado, contador, inscrito no CPF nº 518.027.679-91 e carteira de identidade nº 1.309.424-6, expedida pela SSPI/SC, com endereço na Rua Dês. Alcebíades Silveira de Souza, nº 85, Florianópolis (SC); suplente: **HAROLDO PABST**, brasileiro, casado, advogado, portador do CPF nº 131.643.339-00 e carteira de identidade nº 1.176.201, expedida por SSI/SC, domiciliado na Rua Nereu Ramos, 980, apto. 1101, em Blumenau (SC), que cumprirão o mandato de 1 (um) ano, prorrogável até a próxima Assembleia Geral Ordinária – AGO. Quanto ao 4º e último item da Ordem do Dia, os acionistas aprovaram, por maioria de votos, conforme mapa de votos constante do Anexo 1 à presente ata, o valor máximo global anual de até R\$ 16.000 milhões (dezesesseis milhões de reais) para remunerar os órgãos da Administração, acrescido, quando aplicável, do pagamento das despesas de INSS, FGTS, seguro saúde, previdência privada, assistência médica, participação nos resultados, incentivo de longo prazo e gratificações natalina e de férias, bem como outros benefícios e vantagens, aprovado pelo Conselho de Administração, cabendo a este a atribuição de fixar os honorários individuais de cada um dos integrantes dos órgãos da Administração. A Assembleia Geral também fixou a remuneração mensal individual dos membros efetivos do Conselho Fiscal em 10% (dez por cento) da remuneração dos Diretores.

5. Encerramento: Esgotada a Ordem do Dia, o Presidente suspendeu a reunião pelo prazo necessário à lavratura desta ata, que foi autorizada pelos Acionistas presentes, a ser lavrada sob a forma de sumário e publicada com omissão das assinaturas dos acionistas, após o que a sessão foi reaberta e a ata foi lida e, por se encontrar conforme, foi aprovada e assinada pelos presentes: Cesar Gomes Junior, Cesar Gomes Neto, Eduardo Ramos Gomes, Augusto Lopes Gomes, Eleonora Ramos Gomes, CJ Administração de Bens e Participações Societárias LTDA, Lucia Gomes Vieira Dellagnelo, Miriam Gomes Vieira de Andrade, Gabriela Richter Gomes Martini, Daniel Gomes Vieira, Eduardo Czernay Gutierrez, Marcelo Consoni Gomes, PBG Participações Societárias LTDA, Valério Gomes Neto, Lúcio Rebello, Carlos Eduardo Zoppello Bernnand, E por manifestação através de Voto à Distância: EMER MKTS CORE EQ PORT DFA INVEST DIMENS GROU, THE DFA

INV T CO ON BEH ITS S THE EM SLL CAPS, ACADIAN EMERGING MARKETS SMALL CAP EQUITY FUND LLC, CCL Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD. OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, CCL U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II. A presente Ata é cópia fiel à transcrita no Livro de Atas da Companhia, datada de 02.04.2019. Tijucas, 02 de abril de 2019.

Eduardo Czernay Gutierrez
Presidente

Edson Luiz Mees Stringari
Secretário

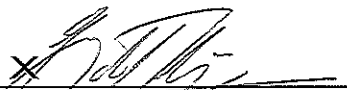
ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA 2019

ANEXO 1 - MAPA DE VOTAÇÃO

Descrição da Deliberação	Voto Deliberação	Quantidade de Ações	Acionistas
Em relação ao item 1, apreciar, discutir e votar o Relatório da Administração e Demonstrações Financeiras, acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes e Parecer do Conselho Fiscal, referentes ao exercício social encerrado em 31/12/2018.	APROVAÇÕES	24.412.019	Cesar Gomes Junior
		19.410.860	Eleonora Ramos Gomes
		7.281.797	PBG Participações Societárias LTDA
		4.436.332	Eduardo Ramos Gomes
		4.436.332	Augusto Lopes Gomes
		3.411.884	Lúcio Rebello
		2.952.744	Valério Gomes Neto
		2.703.802	Carlos Eduardo Zoppello Bernnand
		2.000.000	Marcelo Consoni Gomes
		1.737.534	EMER MKTS CORE EQ PORT DFA INVEST DIMENS GROU
		1.522.181	Cesar Gomes Neto
		1.522.181	Gabriela Richter Gomes Martini
		913.051	THE DFA INV T CO ON BEH ITS S THE EM SLL CAPS
		803.500	Lucia Gomes Vieira Dellagnelo
		798.650	Miriam Gomes Vieira de Andrade
		754.500	Daniel Gomes Vieira
		450.700	ACADIAN EMERGING MARKETS SMALL CAP EQUITY FUND LLC
		408.350	CJ Administração de Bens e Participações Societárias LTDA
		398.500	Eduardo Czernay Gutierrez
		28.699	CCL Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD.
17.500	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		
100	CCL U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		
Total de Ações		80.401.216	
Em relação ao item 1, apreciar, discutir e votar o Relatório da Administração e Demonstrações Financeiras, acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes e Parecer do Conselho Fiscal, referentes ao exercício social encerrado em 31/12/2018.	REJEIÇÕES	0	
Em relação ao item 1, apreciar, discutir e votar o Relatório da Administração e Demonstrações Financeiras, acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes e Parecer do Conselho Fiscal, referentes ao exercício social encerrado em 31/12/2018.	ABSTENÇÕES, VOTOS EM BRANCO OU NULO	0	
2 - Em relação ao item 2, deliberar sobre a proposta de distribuição de dividendos no percentual de 25% (vinte e cinco por cento) dos lucros apurados no exercício de 2018, deduzido o adiantamento havido.	APROVAÇÕES	24.412.019	Cesar Gomes Junior
		19.410.860	Eleonora Ramos Gomes
		7.281.797	PBG Participações Societárias LTDA
		4.436.332	Eduardo Ramos Gomes
		4.436.332	Augusto Lopes Gomes
		3.411.884	Lúcio Rebello
		2.952.744	Valério Gomes Neto
		2.703.802	Carlos Eduardo Zoppello Bernnand
		2.000.000	Marcelo Consoni Gomes
		1.737.534	EMER MKTS CORE EQ PORT DFA INVEST DIMENS GROU
		1.522.181	Cesar Gomes Neto
		1.522.181	Gabriela Richter Gomes Martini
		913.051	THE DFA INV T CO ON BEH ITS S THE EM SLL CAPS
		803.500	Lucia Gomes Vieira Dellagnelo
		798.650	Miriam Gomes Vieira de Andrade
		754.500	Daniel Gomes Vieira
		450.700	ACADIAN EMERGING MARKETS SMALL CAP EQUITY FUND LLC
		408.350	CJ Administração de Bens e Participações Societárias LTDA
		398.500	Eduardo Czernay Gutierrez
		28.699	CCL Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD.
17.500	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		
100	CCL U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		
Total de Ações		80.401.216	

<p>2 - Em relação ao item 2, deliberar sobre a proposta de distribuição de dividendos no percentual de 25% (vinte e cinco por cento) dos lucros apurados no exercício de 2018, deduzido o adiantamento havido.</p>	<p>REJEIÇÕES</p>	<p>0</p>
<p>2 - Em relação ao item 2, deliberar sobre a proposta de distribuição de dividendos no percentual de 25% (vinte e cinco por cento) dos lucros apurados no exercício de 2018, deduzido o adiantamento havido.</p>	<p>ABSTENÇÕES, VOTOS EM BRANCO OU NULO</p>	<p>0</p>
<p>Quanto ao item 3, eleger os integrantes do Conselho Fiscal.</p>	<p>APROVAÇÕES</p>	<p>24.412.019 Cesar Gomes Junior 19.410.860 Eleonora Ramos Gomes 7.281.797 PBG Participações Societárias LTDA 4.436.332 Eduardo Ramos Gomes 4.436.332 Augusto Lopes Gomes 3.411.884 Lúcio Rebelo 2.952.744 Valério Gomes Neto 2.708.802 Carlos Eduardo Zoppello Bernand 2.000.000 Marcelo Consoni Gomes 1.737.534 EMER MKTS CORE EQ.PORT DFA INVEST DIMENS GROU 1.522.181 Cesar Gomes Neto 1.522.181 Gabriela Richter Gomes Martini 913.051 THE DFA INV T CO ON BEH ITS S THE EM SLL CAPS 803.500 Lucia Gomes Vieira Dellagnelo 798.650 Miriam Gomes Vieira de Andrade 754.500 Daniel Gomes Vieira 450.700 ACADIAN EMERGING MARKETS SMALL CAP EQUITY FUND LLC 408.350 CJ Administração de Bens e Participações Societárias LTDA 398.500 Eduardo Czernay Gutierrez 28.699 CCL Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD. 17.500 OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM 100 CCL U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II</p> <hr/> <p>Total de Ações 80.401.216</p>
<p>Quanto ao item 3, eleger os integrantes do Conselho Fiscal.</p>	<p>REJEIÇÕES</p>	<p>0</p>
<p>Quanto ao item 3, eleger os integrantes do Conselho Fiscal.</p>	<p>ABSTENÇÕES, VOTOS EM BRANCO OU NULO</p>	<p>0</p>
<p>Total de Ações</p>		

Em relação ao item 4, fixar a remuneração global no montante de R\$ 16 milhões/ano.	APROVAÇÕES	24.412.019	Cesar Gomes Junior
		19.410.860	Eleonora Ramos Gomes
		7.281.797	PBG Participações Societárias LTDA
		4.436.332	Eduardo Ramos Gomes
		4.436.332	Augusto Lopes Gomes
		3.411.884	Lúcio Rebello
		2.952.744	Valério Gomes Neto
		2.703.802	Carlos Eduardo Zoppello Bernand
		2.000.000	Marcelo Consoni Gomes
		1.522.181	Cesar Gomes Neto
		1.522.181	Gabriela Richter Gomes Martini
		803.500	Lucia Gomes Vieira Dellagnelo
		798.650	Miriam Gomes Vieira de Andrade
		754.500	Daniel Gomes Vieira
		408.350	CJ Administração de Bens e Participações Societárias LTDA
398.500	Eduardo Czernay Gutierrez		
Total de Ações		77.259.632	
Em relação ao item 4, fixar a remuneração global no montante de R\$ 16 milhões/ano.	REJEIÇÕES	1.737.534	EMER MKTS CORE EQ.PORT DFA INVEST DIMENS GROU
		913.051	THE DFA INV T CO ON BEH ITS S THE EM SLL CAPS
		450.700	ACADIAN EMERGING MARKETS SMALL CAP EQUITY FUND LLC
		28.699	CCL Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD.
		17.500	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM
Total de Ações		3.147.584	
Em relação ao item 4, fixar a remuneração global no montante de R\$ 16 milhões/ano.	ABSTENÇÕES, VOTOS EM BRANCO OU NULO	0	


Eduardo Czernay Gutierrez
Presidente

X 
Edson Luiz Mees Stringari
Secretário

PBG S/A
CNPJ/MF Nº 83.475.913/0001-91
NIRE 42300030201

ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA

Ata da Assembleia Geral Extraordinária

1. Data, hora e local: Em 02/04/2019, às 10:30 horas, na sede da Companhia, localizada na Rodovia BR 101, km 163, Tijucas/SC.

2. Presenças: Registrada a presença dos Srs. Acionistas, em primeira convocação. Em face de ausência justificada do Sr. Presidente do Conselho de Administração, Sr. Cláudio Ávila da Silva, e, com a concordância dos acionistas presentes, assumiu a presidência dos trabalhos o representante/procurador dos acionistas controladores, Sr. Eduardo Czernay Gutierrez, o qual, após convidar a mim, Edson Luiz Mees Stringari, para secretário, verificou pelo livro de presença de acionistas, devidamente assinado pelos presentes, haver número legal do capital votante para instalação e deliberação desta AGE. O presidente informou que os Acionistas foram regularmente convocados nos editais publicados nos jornais Diário Oficial do Estado de Santa Catarina, dia 11.03.2019 – pág. 49, dia 12.03.2019 – pág. 24 e dia 13.03.2019 – pág. 53, Diário Catarinense dia 11.03.2019 – pág. 16, dia 12.03.2019 – pág. 18 e dia 13.03.2019 – pág. 16 e Valor Econômico – edição Regional, dia 11.03.2019 – pág. E2, dia 12.03.2019 – pág. E2 e dia 13.03.2019 – pág. E3.

3. Ordem do Dia: (1) Apreciar e deliberar sobre a proposta da Administração de aumento do capital social da Companhia; (2) Alterar a redação do artigo 7º, de modo a ajustar o valor do Capital Social da Companhia, em razão do aumento do capital; (3) Aprovar a redução do percentual da Cláusula de Proteção de Aquisição de Ações, prevista no art. 44 do Estatuto Social da Companhia; e, (4) Aprovar a consolidação do Estatuto Social da Companhia.

4. Deliberações: 1. Na apreciação do **primeiro item da Ordem do Dia**, o Sr. Presidente apresentou a proposta da Administração de aumento do capital social da Companhia, mediante capitalização de lucros, exclusivamente para capitalização da empresa, não havendo alteração na quantidade total de ações conforme disposto pelo Art. 169, § 1º da Lei 6.404/76. O valor proposto para o aumento do capital social é R\$ 60.000.000,00 (sessenta milhões de reais), portanto, o capital social passará de R\$ 140.000.000,00 (centro e quarenta milhões de reais) para R\$ 200.000.000,00 (duzentos milhões de reais). Após os debates de estilo, a matéria foi submetida à votação dos acionistas presentes, que aprovaram o aumento do capital da Companhia em R\$ 60.000.000,00 (sessenta milhões de reais), passando o capital social da Companhia para R\$ 200.000.000,00 (duzentos milhões de reais). Em relação ao **segundo item da Ordem do Dia**, foi submetida à Assembleia a alteração/modificação da redação do ‘caput’ do artigo 7º do Estatuto Social, de modo a ajustar o valor do Capital Social da Companhia, em razão do aumento do capital. O valor do capital social da PBG S/A, em face do aumento, será de R\$ 200.000.000,00 (duzentos milhões de reais). As propostas de alterações/modificações do Estatuto Social foram aprovadas, que passa a apresentar a seguinte redação: “**Artigo 7º** - O capital social da Companhia, totalmente subscrito e integralizado, é de 200.000.000,00 (duzentos milhões de reais), dividido em 158.488.517 (cento e cinquenta e oito milhões, quatrocentos e oitenta e oito mil quinhentos e dezessete) de ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.”. Quanto ao **terceiro item da Ordem do Dia**, os Acionistas aprovaram a redução do percentual da Cláusula de Proteção de Aquisição de Ações, prevista no art. 44 do

Estatuto Social passando de 30% (trinta por cento) para 20% (vinte por cento), o qual passará a ter a seguinte redação: “**Artigo 44** - Caso qualquer Acionista Adquirente adquira ou se torne titular de ações de emissão da Companhia, em quantidade igual ou superior a 20% (vinte por cento) do total de ações de emissão da Companhia, deverá, no prazo máximo de 30 (trinta) dias a contar da data de aquisição ou do evento que resultou na titularidade de ações em quantidade igual ou superior a 20% (vinte por cento) do total de ações de emissão da Companhia, realizar uma oferta pública de aquisição da totalidade das ações de emissão da Companhia, observando-se o disposto na regulamentação aplicável da Comissão de Valores Mobiliários – CVM, inclusive quanto à necessidade ou não de registro de tal oferta pública, os regulamentos da B3 S.A. e os termos deste artigo 44, estando o Acionista Adquirente obrigado a atender as eventuais solicitações ou as exigências da CVM com base na legislação aplicável, relativas à oferta pública de aquisição, dentro dos prazos máximos estabelecidos na regulamentação aplicável.”. No tocante ao **quarto e último item da Ordem do Dia**, os Acionistas aprovaram a consolidação do Estatuto Social da Companhia.

5. Encerramento: Esgotada a Ordem do Dia, o Presidente suspendeu a reunião pelo prazo necessário à lavratura desta ata, que foi autorizada pelos Acionistas presentes, a ser lavrada sob a forma de sumário e publicada com omissão das assinaturas dos acionistas, após o que a sessão foi reaberta e a ata foi lida e, por se encontrar conforme, foi aprovada e assinada pelos presentes: Cesar Gomes Junior, Cesar Gomes Neto, Eduardo Ramos Gomes, Augusto Lopes Gomes, Eleonora Ramos Gomes, CJ Administração de Bens e Participações Societárias LTDA, Lucia Gomes Vieira Dellagnelo, Miriam Gomes Vieira de Andrade, Gabriela Richter Gomes Martini, Daniel Gomes Vieira, Eduardo Czernay Gutierrez, Marcelo Consoni Gomes, PBG Participações Societárias LTDA, Valério Gomes Neto, Lúcio Rebello, Carlos Eduardo Zoppello Bernnand, E por manifestação através de Voto à Distância: EMER MKTS CORE EQ PORT DFA INVEST DIMENS GROU, THE DFA INV T CO ON BEH ITS S THE EM SLL CAPS, ACADIAN EMERGING MARKETS SMALL CAP EQUITY FUND LLC, CCL Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD. OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM, CCL U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II. A presente Ata é cópia fiel à transcrita no Livro de Atas da Companhia, datada de 02.04.2019. Tijucas, 02 de abril de 2019.

Eduardo Czernay Gutierrez
Presidente

Edson Luiz Mees Stringari
Secretário