

MANGELS INDUSTRIAL S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Companhia Aberta

CNPJ n.º 61.065.298/0001-02

NIRE 35.300.020.171

**ATA DE ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA E EXTRAORDINÁRIA
REALIZADA EM 29 DE MAIO DE 2014**

- 1. DATA, HORA E LOCAL:** 29 de maio de 2014, às 10:00 horas, na sede social, situada na Capital do Estado de São Paulo, na Rua Laplace, nº 74, 1º andar, Conjuntos 11 e 12, Brooklin Paulista.

- 2. COMPOSIÇÃO DA MESA:** Presidente – Sr. Robert Max Mangels; Secretária – Giuliana Munhoz de Mattos Lourenço Rodrigues da Silva.

- 3. PRESENÇA:** Acionistas titulares de 6.197.020 ações ordinárias de emissão da Companhia, representativas de 99,92% do capital social com direito a voto, e acionistas titulares de ações preferenciais sem direito de voto, conforme assinaturas apostas no Livro de Presença de Acionistas. Presentes, em atendimento e para os fins do disposto no art. 134, §1º da Lei n.º 6.404/76, o Diretor Presidente – Sr. Robert Max Mangels e o Diretor de Recursos Humanos – Sr. Ernesto Nestor Gianini Junior e o representante da empresa de auditoria independente da Companhia, Sr. Sergio Citeroni. Presentes também os Srs. Luiz Orlando Caiuby Novaes e Julio Flávio Pipolo, membros do Conselho Fiscal da Companhia.

- 4. PUBLICAÇÕES:** Em conformidade com o disposto no art. 133, §3º, da Lei n.º 6.404/76, as demonstrações financeiras referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2013 foram publicadas na edição de 29 de abril de 2014 do Diário Oficial do Estado de São Paulo e do jornal Valor Econômico. Editais de convocação publicados nos dias 14, 15 e 16 de maio no Diário Oficial do Estado de São Paulo e no jornal Valor Econômico. Cópias de tais publicações estão sobre a mesa diretora dos trabalhos, à disposição dos acionistas.

5. ORDEM DO DIA:

5.1. EM ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA:

(a) tomada de conta dos administradores, exame, discussão e votação das Demonstrações Financeiras e do Relatório da Administração referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2013;

(b) destinação do resultado do exercício;

(c) eleição dos membros do Conselho de Administração;

(d) designação do Presidente e Vice-Presidente do Conselho de Administração;

(e) instalação do Conselho Fiscal e eleição dos seus membros;

(f) fixação da remuneração anual e global dos membros do Conselho de Administração, Conselho Fiscal e da Diretoria.

5.2. EM ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA:

(a) aprimoramento da redação do artigo 4º do estatuto social;

(b) consolidação do estatuto social.

6. DELIBERAÇÕES:

6.1. Em assembleia geral ordinária, a unanimidade do capital votante presente, com a abstenção dos legalmente impedidos:

(a) aprovou integralmente e sem ressalvas o Relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras da Companhia e as contas dos administradores, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2013;

(b) no exercício social de 2013, a Companhia apurou prejuízo no montante de R\$ 137.260.059,05 destinado à conta de Prejuízos Acumulados;

(c) elegeu para ocuparem os cargos de membros do Conselho de Administração da Companhia os Srs. (i) ROBERT MAX MANGELS, brasileiro, casado, industrial, portador da cédula de identidade RG nº 4.599.759-SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob nº 939.718.508-04, (ii) MARK ROSS MANGELS, brasileiro, casado, engenheiro, portador da cédula de identidade RG nº 2.885.397-SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob nº 939.718.428-87, (iii) SUSAN JANE MANGELS COX, brasileira, casada, professora, portadora da cédula de identidade RG nº 37.708.030-5-SSP/SP, inscrita no CPF/MF sob nº 011.652.288-74, todos com endereço na Capital do Estado de São Paulo, na Rua Laplace, nº 74, 1º andar, cjs. 11 e 12, Brooklin Paulista; e (iv) ANTONIO FARINA, brasileiro, separado, engenheiro, portador da Cédula de Identidade RG n.º 970019 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o n.º 064.559.088.64, residente e domiciliado na Capital do Estado de São Paulo, na Rua Kansas, n.º 732, Brooklin, este último eleito pelos titulares de ações preferenciais, nos termos do art. 141, § 4º, inciso II, da Lei nº 6.404/76; todos os membros do Conselho de Administração ora eleitos declararam que não estão incurso em crime previsto em lei que os impeça de exercer atividades mercantis, nem incidem nos impedimentos previstos no art. 147, § 3º, incisos I e II da Lei nº 6.404/76, com a redação dada pela Lei nº 10.303/01; os mandatos dos membros do Conselho de Administração ora eleitos se encerrarão na Assembleia Geral Ordinária que apreciar o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras relativas ao exercício social que se encerrará em 31 de dezembro de 2015.

(d) designou para o cargo de Presidente do Conselho de Administração o Sr. ROBERT MAX MANGELS, acima qualificado, e para o cargo de Vice-Presidente do Conselho de Administração o Sr. MARK ROSS MANGELS, também acima qualificado.

(e) aprovou a instalação do Conselho Fiscal, em atendimento a votos manifestados pela acionista controladora Mangels S.A. e por acionistas titulares de ações preferenciais presentes. A Assembleia Geral elegeu para compor tal órgão, nos termos do art. 161, §4º, da Lei nº 6.404/76, como membro titular o Sr. JOÃO RICARDO TOLEDO SARETTA, brasileiro, casado, contador e economista, portador da Cédula de Identidade RG n.º 5.392.614 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob n.º 509.407.248-04, com endereço na Capital do Estado de São Paulo, Rua Miranda Guerra, n.º 9, sendo seu suplente o Sr. GERALDO VIEIRA DOS SANTOS, brasileiro, casado, contador, portador da Cédula de Identidade RG n.º 5.986.732 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob n.º 446.597.338-15, com endereço no Município de Santo André, Estado de São Paulo, Rua Rosa de Siqueira, n.º 395; como membro titular, o Sr. JÚLIO FLÁVIO PIPOLO, brasileiro, casado, advogado, inscrito na OAB/SP sob n.º 70.040, portador da Cédula de Identidade RG n.º 7.453.722 SSP/SP,

inscrito no CPF/MF sob n.º 028.519.238-89, com endereço na Capital do Estado de São Paulo, Rua José de Freitas Guimarães, n.º 362, sendo seu suplente o Sr. JOSÉ ALCIDES MONTES FILHO, brasileiro, casado, advogado, inscrito na OAB/SP sob n.º 105.367, portador da Cédula de Identidade RG n.º 17.119.962-5 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob n.º 064.676.268-00, com endereço na Capital do Estado de São Paulo, Rua Mario Amaral, n.º 205, Paraíso, e, por fim, por indicação dos titulares das ações preferenciais presentes, também como membro titular, o Sr. JOSE FERES MERHEY NETO, brasileiro, casado, administrador, portador da Cédula de Identidade RG n.º 5.039.739-4, inscrito no CPF/MF sob o n.º 500.968.428-49, residente e domiciliado na Capital do Estado de São Paulo, na Rua Nicolino Tartaglia, n.º 162, Jardim Coimbra, e como seu suplente, o Sr. LUIZ ORLANDO CAIUBY NOVAES, brasileiro, administrador, separado judicialmente, portador da cédula de Identidade RG n.º 5.109.187-2 SSP/SP, inscrito no CPF n.º 755.718.628-15, com endereço comercial a Rua Diogo Moreira, n.º 132, 16º andar, conjunto 1607, Pinheiros, São Paulo/SP. Os membros assim eleitos para ocupar cargos no Conselho Fiscal da Companhia exercerão seus mandatos até a realização da Assembléia Geral Ordinária que apreciar o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras relativas ao exercício que se encerrará em 31 de dezembro de 2014. A remuneração dos membros do Conselho Fiscal corresponderá ao mínimo legal, de acordo com o art. 162, §3º, da Lei n.º 6.404/76.

(f) fixou a remuneração dos membros do Conselho de Administração, da Diretoria e do Conselho Fiscal no valor anual global de até R\$ 4.420.050,00 (quatro milhões, quatrocentos e vinte mil e cinquenta reais). A forma de distribuição dessa verba entre os membros do Conselho de Administração, Diretoria e Conselho Fiscal será fixada oportunamente em reunião do Conselho de Administração.

6.2. Em assembleia geral extraordinária, a unanimidade do capital votante presente,

(a) aprovou o aprimoramento da redação do artigo 4º do estatuto social, para especificar a atividade de prestação de serviços de testes e análises técnicas em produtos relacionados aos negócios da Companhia, atividade essa já abrangida pelo objeto social da Companhia. Por consequência, o artigo 4º do estatuto social passará a vigorar com a seguinte redação:

“Art. 4º. A Sociedade tem por objeto: a) a indústria, o comércio, a importação e a exportação de máquinas e equipamentos

industriais; de artefatos de ferro e aço, de metais não ferrosos e de matéria plástica; de recipientes metálicos para derivados de petróleo; de recipientes para gases comprimidos; peças e acessórios para a indústria automobilística; de acessórios para linhas de transmissão de eletricidade; de galvanização para si e para terceiros, o que inclui a prestação de serviços de manutenção de equipamentos, conserto, recondicionamento, recuperação e pintura de vasilhames para gás liquefeito de petróleo e a prestação de serviços de testes e análises técnicas em produtos relacionados às atividades da Companhia; b) a relaminação, a frio, de aço; c) a representação de empresas nacionais e estrangeiras, não podendo, em caso e em hipótese alguma, concluir negócios com terceiros e em nome e por conta de seus representados, cabendo-lhe simplesmente agir como representante comercial autônoma, nos termos da legislação específica aplicável; d) participar, como sócia ou acionista, de qualquer outra sociedade.”

(b) Em virtude da modificação acima, aprovou a consolidação do estatuto social, nos termos previstos no Anexo I a esta ata, dispensando a respectiva transcrição no corpo desta ata, bem como a sua publicação. Sem prejuízo de tais dispensas, tal consolidação será levada a registro na Junta Comercial do Estado de São Paulo e estará à disposição de qualquer acionista interessado na sede da Companhia.

7. OUTRAS INFORMAÇÕES: De acordo com a deliberação tomada pelo Conselho de Administração, em reunião realizada em 30 de abril de 2014, todas as publicações previstas na Lei 6404/76 da Companhia passarão a ser feitas no jornal O Estado de São Paulo e não mais no jornal Valor Econômico, além do Diário Oficial do Estado de São Paulo. A presente ata será o último documento da Companhia a ser publicado no jornal Valor Econômico.

8. DOCUMENTOS ARQUIVADOS NA SEDE SOCIAL: Publicações das Demonstrações Financeiras relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2013. Publicações dos Editais de Convocação desta assembleia. Documentos de representação e legitimação dos acionistas presentes. Currículos dos membros do Conselho Fiscal, titular e suplente, eleitos por indicação dos titulares de ações preferenciais, que ainda não exerceram tal cargo na companhia.

9. ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, foi oferecida a palavra a quem dela quisesse fazer uso e, ante a ausência de manifestações, foram encerrados os trabalhos e lavrada a presente ata, em forma de sumário, nos termos do art. 130, §1º, da Lei n.º 6.404/76. Concluída a lavratura do documento, este foi lido e achado conforme.

São Paulo, 29 de maio de 2014.

Robert Max Mangels
Presidente

Giuliana Munhoz de Matttos L.R.da Silva
Secretária

Acionistas presentes:

MANGELS S.A.

p.p. Luís Gustavo Haddad e Bruno Robert

ROBERT MAX MANGELS

YUKON FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES

p.p. Pedro Rodovalho Marcondes Chaves Neto e Danielle Lacreto Toledo Colonezi

JOSE FERES MERHEY NETO

ÁLVARO FERES MERHEY

ANTONIO FARINA

LUIS FERNANDO RAVAZI

RICARDO FERREIRA DE MACEDO

p.p. Monica Arruda de Toledo Piza e Carolina Marcondes Sant Angelo

ANEXO I

à Ata da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Mangels Industrial S.A., em recuperação judicial realizada em 29 de maio de 2014

ESTATUTO SOCIAL

Título I Da denominação, sede, prazo de duração e objeto social.

Art. 1º. A Mangels Industrial S.A. é uma sociedade anônima regida pelo presente estatuto e pelas disposições legais que lhe forem aplicáveis.

Parágrafo Único. A Sociedade integra o segmento especial de listagem denominado Nível 1 de Governança Corporativa da BM&FBOVESPA S.A. – Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros (BM&FBOVESPA), sujeitando-se a Sociedade, seus acionistas, administradores e membros do Conselho Fiscal, quando instalado, às disposições do Regulamento de Listagem do Nível 1 de Governança Corporativa da BM&FBOVESPA (“Regulamento do Nível 1”).

Art. 2º. A Sociedade tem sede no município de São Paulo, Estado de São Paulo, que é seu foro. Em sua sede, a Sociedade exerce atividades exclusivamente administrativas.

Parágrafo Único. Por deliberação da Diretoria ou do Conselho de Administração poderão ser instalados ou suprimidos depósitos ou filiais, no país ou no exterior, e que na primeira dessas hipóteses poderá destacar uma parcela do capital social para cada um desses estabelecimentos.

Art. 3º. O prazo de duração da Sociedade é indeterminado.

Art. 4º. A Sociedade tem por objeto: a) a indústria, o comércio, a importação e a exportação de máquinas e equipamentos industriais; de artefatos de ferro e aço, de metais não ferrosos e de matéria plástica; de recipientes metálicos para derivados de petróleo; de recipientes para gases comprimidos; peças e acessórios para a indústria automobilística; de acessórios para linhas de transmissão de eletricidade; de galvanização para si e para terceiros, o que inclui a prestação de serviços de manutenção de equipamentos, conserto, condicionamento, recuperação e pintura de vasilhames para gás liquefeito de petróleo e a prestação de serviços de testes e análises técnicas em produtos relacionados às atividades da Companhia; b) a relaminação, a frio, de aço; c)

a representação de empresas nacionais e estrangeiras, não podendo, em caso e em hipótese alguma, concluir negócios com terceiros e em nome e por conta de seus representados, cabendo-lhe simplesmente agir como representante comercial autônoma, nos termos da legislação específica aplicável; d) participar, como sócia ou acionista, de qualquer outra sociedade.

Título II Do capital e das ações.

Art. 5º. O capital social é de R\$ 171.272.996,67 (cento e setenta e um milhões, duzentos e setenta e dois mil, novecentos e noventa e seis reais e sessenta e sete centavos), integralmente realizado e dividido em 17.349.638 (dezesete milhões, trezentas e quarenta e nove mil, seiscentas e trinta e oito) ações nominativas, sem valor nominal, sendo 6.201.730 (seis milhões, duzentas e uma mil, setecentas e trinta) ordinárias e 11.147.908 (onze milhões, cento e quarenta e sete mil, novecentas e oito) preferenciais.

Art. 6º. As ações preferenciais terão as seguintes vantagens: a) prioridade no reembolso do capital no caso de liquidação da Sociedade; b) direito ao recebimento de dividendo, por ação preferencial, 10% (dez por cento) maior do que o atribuído a cada ação ordinária; c) participação, em igualdade de condições com as ações ordinárias, na distribuição de ações bonificadas resultantes da capitalização de reservas, lucros, fundos ou correção monetária de qualquer natureza.

Parágrafo 1º. As ações preferenciais não gozarão do direito a voto e não poderão ser convertidas em ordinárias.

Parágrafo 2º. O número de ações preferenciais sem direito a voto ou sujeitas a restrições no exercício desse direito não pode ultrapassar 2/3 (dois terços) do total das ações emitidas.

Art. 7º. A reserva de capital constituída por ocasião do balanço de encerramento do exercício social e resultante da correção monetária do capital realizado será capitalizada por deliberação da Assembleia Geral Ordinária que aprovar o balanço, sem modificação do número de ações emitidas.

Art. 8º. O acionista que, no tempo e modo estabelecidos, deixar de efetuar o pagamento da prestação correspondente às ações subscritas ou adquiridas ficará de pleno direito

constituído em mora, sujeitando-se ao pagamento dos juros de 1% (um por cento) ao mês, de correção monetária calculada conforme os índices oficiais da inflação e de multa de 10% (dez por cento) do valor da prestação em débito, tudo a partir da data em que tiver incorrido na mora.

Art. 9º. A Sociedade não emitirá títulos múltiplos de ações ou cautelas, razão pela qual as transferências serão operadas por termo lavrado e assinado no livro de "Transferência de Ações Nominativas".

Parágrafo Único. Na transferência das ações nominativas registradas, adquiridas em Bolsa de Valores, o cessionário será representado, independentemente de instrumento de procuração, pela sociedade corretora, ou pela caixa de liquidação da Bolsa de Valores.

Título III Da Assembleia Geral.

Art. 10. A Assembleia Geral reunir-se-á, ordinariamente, em um dos 4 (quatro) meses seguintes ao término do exercício social; e extraordinariamente, quando convocada pelo Presidente ou pelo Vice-Presidente do Conselho de Administração, ou pelo Diretor Presidente, ou nos casos legais.

Art. 11. A Assembleia Geral será instalada por qualquer administrador da Companhia que nela esteja presente. Em seguida, os acionistas elegerão o Presidente da Assembleia Geral, o qual convidará outro dos presentes para secretariar os trabalhos.

Título IV Da Administração da Sociedade.

Art. 12. São órgãos administrativos da Sociedade: a) o Conselho de Administração; b) a Diretoria.

Art. 13. O Conselho de Administração é órgão de deliberação colegiada, sendo a representação da Sociedade privativa dos Diretores.

Art. 14. Os prazos dos mandatos do Conselho de Administração e da Diretoria serão de 2 (dois) e de um 1 (um) ano, respectivamente, mas se estenderão até a investidura dos novos

membros eleitos. São admitidas reeleições. Os membros do Conselho de Administração terão mandato unificado.

Parágrafo Único. Os conselheiros e diretores serão investidos nos seus cargos mediante assinatura do termo de posse no livro de atas do Conselho de Administração ou da Diretoria e a posse dos membros do Conselho de Administração e da Diretoria estará condicionada à prévia subscrição do Termo de Anuência dos Administradores nos termos do disposto no Regulamento do Nível 1, bem como ao atendimento dos requisitos legais aplicáveis.

Art. 15. A Assembleia Geral Ordinária fixará, anualmente, a remuneração global dos membros do Conselho de Administração e da Diretoria, cabendo ao primeiro deliberar a forma de distribuição do valor fixado entre seus membros e os da Diretoria.

Seção I Do Conselho de Administração.

Art. 16. O Conselho de Administração é constituído de 3 (três) a 9 (nove) membros, eleitos pela Assembleia Geral. O Conselho de Administração, em sua primeira reunião, designará o Presidente do mesmo órgão e, quando entender necessário, também seu Vice-Presidente, se essas indicações não tiverem sido feitas pela Assembleia Geral.

Art. 17. O Presidente e o Vice-Presidente do Conselho de Administração substituir-se-ão reciprocamente, nos seus impedimentos ou faltas, não prevalecendo com relação a eles o disposto no Parágrafo Primeiro deste artigo.

Parágrafo 1º. Além dos casos de morte, renúncia, interdição ou impedimento, impossibilidade ou incapacidade permanentes de exercer as funções, considerar-se-á vago o cargo de membro do Conselho de Administração que, sem causa justificada, deixar de participar de mais de 2 (duas) de suas reuniões, consecutivamente.

Parágrafo 2º. Ocorrendo vaga no Conselho de Administração, deverá ser convocada Assembleia Geral Extraordinária para deliberar sobre o respectivo provimento no prazo de até 30 (trinta) dias.

Parágrafo 3º. As substituições previstas neste artigo implicarão na acumulação das funções e do direito de voto, mesmo o de qualidade, nas reuniões do Conselho de Administração, mas não na dos honorários e demais vantagens do substituído.

Art. 18. O Conselho de Administração reunir-se-á, no mínimo, a cada 3 (três) meses, por convocação de seu Presidente ou de seu Vice - Presidente, ou do Diretor Presidente, com 10 (dez) dias de antecedência, dispensando-se esse interregno quando participar da reunião a totalidade de seus membros.

Parágrafo 1º. As deliberações do Conselho de Administração serão tomadas pela maioria dos membros desse órgão e, no caso de empate, o seu Presidente, ou na sua ausência ou impedimento o seu Vice-Presidente, usará do voto de qualidade.

Parágrafo 2º. Os membros do Conselho de Administração poderão participar da reunião por intermédio de conferência telefônica, vídeo conferência ou por qualquer outro meio que permita que todos os Conselheiros possam ver e/ou ouvir uns aos outros e, nesse caso, serão considerados presentes à mesma, devendo, logo após o término da reunião, confirmar seu voto por carta, e-mail ou fax, encaminhada ao Presidente do Conselho ou, em se tratando do Presidente, ao Vice-Presidente do Conselho, e assinar a respectiva ata na primeira reunião subsequente que contar com a presença física de seus membros.

Parágrafo 3º. Exceto o Presidente e o Vice-Presidente, cada um dos demais membros do Conselho de Administração terá o direito de credenciar um de seus pares por carta, telegrama, telex ou telefax, a fim de representá-lo nas reuniões do Conselho de Administração, seja para a formação do "quórum", seja para a votação; e igualmente, são admitidos votos por carta, telegrama, telex ou telefax quando recebidos na sede social, até o momento da reunião.

Parágrafo 4º. O Conselho de Administração tem a faculdade de convidar para participar de suas reuniões, mas sem direito a voto, qualquer membro da Diretoria que não seja membro do Conselho de Administração.

Art. 19. Compete ao Conselho de Administração: a) fixar a orientação geral dos negócios da Sociedade; b) eleger e destituir os Diretores; c) fiscalizar a gestão dos Diretores; examinar, a qualquer tempo, os livros e papéis da Sociedade; solicitar informações sobre contratos

celebrados ou em via de celebração; e qualquer outro ato; d) pelo seu Presidente, convocar a Assembleia Geral quando julgar conveniente, ou nos casos legais; e) manifestar-se sobre o relatório da Administração e as contas da Diretoria; f) escolher e destituir os auditores independentes; g) deliberar sobre a instalação ou supressão de depósitos ou filiais, no país ou no exterior; h) autorizar a Diretoria: h.1 - a contratar empréstimos junto a instituições financeiras oficiais ou privadas e de modo especial, junto a qualquer Carteira do Banco do Brasil S.A. ou do Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES; h.2 - a constituir garantias reais sobre bens imóveis, móveis e semoventes; h.3 - a prestar fiança e/ou aval em favor de outras empresas direta ou indiretamente controladas pela Mangels Industrial S.A.; h.4 - a adquirir ou a alienar participações em outras empresas. Esta autorização não é necessária para aplicação com incentivos fiscais que de outra forma seria desembolsada no pagamento de impostos; h.5 - a exercer o direito de voto nas Assembleias Gerais das sociedades controladas e das subsidiárias integrais, indicando, ainda, a orientação geral dos negócios dessas sociedades; h.6 - a negociar com as ações de emissão da Sociedade, para alienação, cancelamento ou permanência em tesouraria e demais casos, desde que previstos em lei; h.7 - a emitir notas promissórias para distribuição pública (commercial papers).

Seção II Da Diretoria.

Art. 20. A Diretoria é constituída de 1 (um) Diretor Presidente e até mais 6 (seis) Diretores, sendo 1 (um) designado Diretor de Finanças, Administração e Relações com Investidores e os demais Diretores sem designação específica, todos eleitos e destituíveis, a qualquer tempo, pelo Conselho de Administração.

Parágrafo Único. Os membros da Diretoria não poderão obrigar-se por aval ou fiança, salvo em favor da Sociedade e/ou de empresas a ela coligadas, direta ou indiretamente; e não poderão ser membros do Conselho Fiscal de qualquer sociedade.

Art. 21. Nos impedimentos ou faltas de qualquer Diretor o seu substituto será designado pelo Diretor Presidente ou, na sua ausência, pelo Diretor de Finanças, Administração e Relações com Investidores; não o fazendo, caberá à Diretoria tal designação, que deixará de ser feita quando ocorrer a hipótese de que trata o parágrafo segundo do artigo 22 deste estatuto.

Parágrafo 1º. No caso de vacância de cargo da Diretoria deverá esta convocar o Conselho de Administração para deliberar sobre o provimento do cargo vago.

Parágrafo 2º. As substituições previstas neste artigo implicarão na acumulação de cargos, inclusive do direito a voto, mesmo o de qualidade, mas não na dos honorários e demais vantagens do substituído.

Art. 22. A Diretoria reunir-se-á sempre que convocada pelo Diretor Presidente ou pelo Diretor de Finanças, Administração e Relações com Investidores, com 5 (cinco) dias de antecedência. Essas reuniões serão válidas quando delas participar a maioria de seus membros em exercício, entre os quais o Diretor Presidente ou o Diretor de Finanças, Administração e Relações com Investidores, dispensando-se esse interregno quando da reunião participar a totalidade dos Diretores.

Parágrafo 1º. Em todas as reuniões da Diretoria as deliberações serão tomadas por maioria de votos dos seus membros; e, se houver empate, o Diretor Presidente ou, na ausência deste, o Diretor de Finanças, Administração e Relações com Investidores usarão do voto de qualidade. Sempre que o Diretor Presidente ou o Diretor de Finanças, Administração e Relações com Investidores, se for o caso, for vencido em qualquer deliberação da Diretoria, terá a faculdade de recorrer para o Conselho de Administração, sustentando-se a deliberação recorrida até o pronunciamento deste órgão.

Parágrafo 2º. Qualquer Diretor terá o direito de credenciar um de seus pares por carta, telegrama, telex ou telefax, a fim de representá-lo nas reuniões da Diretoria, seja para a formação do "quórum", seja para a votação; e igualmente, são admitidos votos por carta, telegrama, telex ou telefax quando recebidos, na sede social, até o momento da reunião.

Art. 23. Compete à Diretoria: a) deliberar sobre a instalação ou supressão de filiais ou depósitos; b) apresentar à Assembleia Geral o relatório anual e as demonstrações financeiras de cada exercício, depois de submetidos ao Conselho de Administração e ao Conselho Fiscal, quando instalado; c) resolver os casos extraordinários; que não sejam da competência da Assembleia Geral, ou do Conselho de Administração.

Art. 24. Além dos que forem necessários à realização dos fins sociais a Diretoria é também investida de todos os poderes para: a) contratar empréstimos junto a instituições financeiras, oficiais ou privadas, e, de modo especial, junto a qualquer Carteira do Banco do Brasil S.A. ou do Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES podendo, para tanto, constituir garantias reais sobre bens imóveis, móveis e semoventes; b) prestar fiança e/ou aval em favor de outras empresas direta ou indiretamente controladas pela Mangels Industrial S.A.; c) transigir, renunciar, desistir, firmar compromissos e celebrar contratos de qualquer natureza relativos ao objeto social; d) em reunião, nomear com o título de Diretor Superintendente, Diretor Adjunto, Diretor de Divisão ou Diretor de Departamento, pessoal para gerenciar setores industriais ou administrativos da Companhia, com prazo de gestão indeterminado, não implicando tal procedimento em delegação de poderes que, por lei e por este estatuto, sejam privativos dos Diretores eleitos, nem lhe atribuindo a condição de membro de qualquer órgão estatutário ou alterando as suas relações trabalhistas com a Sociedade.

Parágrafo 1º. Os poderes definidos no “caput” desta cláusula serão exercidos na forma indicada no artigo 25 deste estatuto.

Parágrafo 2º. Quando previamente autorizada pelo Conselho de Administração poderá a Diretoria, ainda, praticar os atos a que se refere a alínea “h” do artigo 19 deste estatuto.

Art. 25. A Sociedade será representada: a) conjuntamente, por quaisquer 2 (dois) Diretores, devendo um deles ser o Diretor Presidente ou o Diretor de Finanças, Administração e Relações com Investidores, nos atos relativos à aquisição, alienação ou oneração de bens imóveis; b) conjuntamente, por um Diretor e um procurador, nos limites dos poderes que houverem sido conferidos; c) conjuntamente, por 2 (dois) procuradores, nos limites dos poderes que houverem sido conferidos; d) singularmente, por um procurador, nos limites dos poderes que houverem sido conferidos, em casos especiais, quando a Diretoria assim o deliberar, ou, então, para fins judiciais.

Parágrafo 1º. A Sociedade será representada por qualquer Diretor nos seguintes atos: a) endosso de cheques em favor de instituições financeiras, para crédito em conta de depósito da Sociedade; b) endosso de duplicatas em favor de instituições financeiras para o efeito de simples cobrança; c) representação perante qualquer Repartição Pública Federal, Estadual e Municipal, Carteiras do Banco do Brasil S.A., Conselho de Política Aduaneira, Delegacias da Receita Federal, Autarquias e Correios e Telégrafos, para fins administrativos; d) representação perante a Justiça do

Trabalho e Sindicatos, inclusive para matéria de admissão, suspensão e demissão de empregados e/ou acordos trabalhistas.

Parágrafo 2º. Nos atos de constituição de procuradores a Sociedade será representada: a) conjuntamente, por 2 (dois) quaisquer Diretores sendo um necessariamente o Diretor Presidente ou o Diretor de Finanças, Administração e Relações com Investidores, apenas quando o mandato for outorgado para a prática de atos relativos à aquisição, alienação ou oneração de bens imóveis; e b) conjuntamente, por 2 (dois) Diretores quando o mandato for outorgado para a prática de atos ordinários de gestão da Sociedade.

Parágrafo 3º. Salvo quando para fins judiciais, todos os demais mandatos outorgados pela Sociedade deverão expirar-se na data de 31 de maio do ano seguinte, ou do segundo ano subsequente, não podendo o seu prazo de vigência, de qualquer forma, ultrapassar 24 (vinte e quatro) meses da data inicial, se menor prazo não for estabelecido, o qual sempre deverá constar do instrumento de mandato.

Art. 26. Compete, privativamente: a) ao Diretor Presidente: a.1) representar a Sociedade, ativa e passivamente, em Juízo ou fora dele, especialmente para prestar depoimento pessoal, sendo-lhe facultado constituir procurador especial para representá-lo nesse procedimento, na forma do artigo 25, parágrafo segundo, supra; a.2) presidir as reuniões da Diretoria usando do voto de qualidade no caso de empate nas suas deliberações, sendo que, na sua ausência, a presidência da reunião poderá ser exercida e o voto de qualidade poderá ser proferido pelo Diretor de Finanças, Administração e Relações com Investidores; a.3) dirigir e superintender todas as atividades sociais com a colaboração dos demais Diretores; a.4) transigir sobre qualquer assunto judicial ou extrajudicial; a.5) orientar e executar o planejamento estratégico da Sociedade, bem como definir a política e diretrizes de recursos humanos; a.6) responder pela área financeira; a.7) superintender todas as atividades sociais com a colaboração dos demais Diretores; e a.8) supervisionar as áreas específicas de atuação dos demais Diretores; b) a cada um dos Diretores responder pelas áreas específicas designadas pelo Diretor Presidente.

Parágrafo Único. As citações decorrentes de ações judiciais ou procedimentos administrativos envolvendo a Sociedade somente serão válidas quando feitas, conjuntamente, nas pessoas de 2 (dois) Diretores, um dos quais o Diretor Presidente.

Título V Do Conselho Fiscal.

Art. 27. O Conselho Fiscal é órgão não permanente, que só será instalado pela Assembleia Geral a pedido de acionistas, na conformidade legal.

Parágrafo Único. O Conselho Fiscal terá as atribuições e os poderes que a lei lhe confere.

Art. 28. Quando instalado, o Conselho Fiscal será composto de 3 (três) a 5 (cinco) membros e suplentes em igual número; e a sua remuneração será fixada pela Assembleia Geral que o eleger.

Parágrafo Único. Os membros do Conselho Fiscal serão substituídos nos seus impedimentos ou faltas, ou em caso de vaga, pelos respectivos suplentes.

Título VI Do Conselho Consultivo.

Art. 29. A Sociedade poderá ter um Conselho Consultivo composto de 3 (três) a 5 (cinco) membros, acionistas ou não, residentes ou não no país, eleitos, anualmente, pela Assembleia Geral Ordinária, que fixará os seus honorários, os quais serão distribuídos entre os seus membros na forma que deliberar o mesmo Conselho. Os membros do Conselho de Administração poderão ser membros do Conselho Consultivo e assim reciprocamente. A Assembleia Geral poderá, a qualquer tempo, destituir um ou todos os membros do Conselho Consultivo.

Parágrafo 1º. O Conselho Consultivo será presidido por um de seus membros, escolhido em reunião do próprio órgão, o qual terá o título de Presidente do Conselho Consultivo.

Parágrafo 2º. O Conselho Consultivo reunir-se-á sempre que convocado pelo seu Presidente, ou pelo Presidente do Conselho de Administração, deliberando, validamente, com a presença, ou representação, da maioria de seus membros então em exercício. O Conselho Consultivo será convocado mediante aviso prévio, por carta, telegrama, telex ou telefax, com 20 (vinte) dias de antecedência.

Parágrafo 3º. As atas de todas as reuniões do Conselho Consultivo serão registradas em livro próprio.

Art. 30. Os órgãos administrativos da Sociedade prestarão ao Conselho Consultivo todas as informações que este solicitar, necessárias ao desempenho de suas atribuições.

Art. 31. Competirá ao Conselho Consultivo: a) tomar conhecimento dos assuntos tratados nas reuniões do Conselho de Administração, para o que lhe serão remetidas, rotineiramente, cópias das respectivas atas; b) acompanhar as atividades sociais, aconselhando o Conselho de Administração em todos os assuntos de relevante interesse social; c) transmitir ao Conselho de Administração informações e dados técnicos, econômicos, industriais e comerciais concernentes ao objeto social, apresentando sugestões.

Título VII Das demonstrações financeiras e da destinação do lucro líquido.

Art. 32. O exercício social coincide com o ano civil, terminando portanto, em 31 de dezembro de cada ano, quando serão elaboradas as demonstrações financeiras; e do resultado do exercício serão deduzidos, antes de qualquer participação, os eventuais prejuízos acumulados e a provisão para o Imposto sobre a Renda. Juntamente com as demonstrações financeiras os órgãos de administração apresentarão à Assembleia Geral Ordinária proposta de destinação do lucro líquido, observando a seguinte ordem de dedução na forma da lei: a) 5% (cinco por cento) para o Fundo de Reserva Legal, até atingir 20% (vinte por cento) do capital social; b) a quota necessária ao pagamento de um dividendo que represente, em cada exercício social, 25% (vinte e cinco por cento), no mínimo, do lucro líquido ajustado, nos termos legais.

Parágrafo 1º. O saldo será destinado à Reserva para Aumento de Capital, com a finalidade de assegurar adequadas condições operacionais, até atingir o limite de 80% (oitenta por cento) do capital social, a menos que a Assembleia Geral, por proposta da Diretoria e com o parecer favorável do Conselho de Administração, delibere destino diverso.

Parágrafo 2º. Quando for pago o dividendo a que se refere este artigo, a Assembleia Geral poderá atribuir ao Conselho de Administração e à Diretoria uma participação nos lucros líquidos, desde que o seu total não ultrapasse a remuneração anual dos administradores, nem um décimo dos lucros, prevalecendo o limite que for menor.

Parágrafo 3º. O Conselho de Administração poderá deliberar o pagamento aos acionistas de juros sobre capital próprio e imputar os valores creditados ou pagos a esse título ao valor do dividendo obrigatório previsto no caput deste art. 32.

Art. 33. Poderá a Diretoria: a) levantar balanços semestrais no dia 30 de junho de cada ano, observando, em tal hipótese, as mesmas normas definidas no artigo anterior; b) levantar balanços e distribuir dividendo em períodos menores, desde que o total dos dividendos pagos em cada semestre do exercício social não exceda ao montante das reservas de capital; c) declarar dividendo intermediário à conta de lucros acumulados ou de reservas de lucros existentes no último balanço anual ou semestral.

Art. 34. Os balanços serão obrigatoriamente auditados por auditores independentes, registrados no Banco Central do Brasil ou na Comissão de Valores Mobiliários. Tais auditores serão livremente escolhidos pelo Conselho de Administração.

TÍTULO VIII Da liquidação.

Art. 35. A Sociedade entrará em liquidação nos casos legais, cabendo à Assembleia Geral determinar o modo de liquidação e nomear o liquidante que deva funcionar durante esse período.
