

**Cia. Hering**  
CNPJ nº 78.876.950/0001-71  
Companhia Aberta de Capital Autorizado

**Ata da Reunião do Conselho de Administração  
realizada em 21 de maio de 2014  
(lavrada na forma sumária)**

**Data, Horário e Local:** 21 de maio de 2014, às 14h00min, no escritório da Companhia, na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, na Rua do Rócio nº 430, bairro Vila Olímpia. **Presença:** Presentes a maioria dos membros do Conselho de Administração, a saber: Srs., Ivo Hering, Fabio Hering, Nei Schilling Zelmanovits, Arthur Eduardo Sá de Villemor Negri, Marcio Guedes Pereira Junior e Anderson Lemos Birman, constituindo quorum estatutário. **Direção dos Trabalhos:** Os trabalhos foram presididos pelo Sr. Ivo Hering, Presidente do Conselho de Administração. **Ordem do Dia:** (i) Distribuição de Juros sobre o Capital Próprio; e (ii) Outorga de Opção de Compra de Ações da Companhia, no âmbito do Plano aprovado na Assembleia Geral Extraordinária de 10 de abril de 2008. **Deliberações Tomadas:** (i) Aprovado o pagamento de juros sobre o capital próprio ("JCP"), "ad referendum" da Assembleia Geral Ordinária, no valor total de R\$ 22.930.338,35 (vinte e dois milhões, novecentos e trinta mil, trezentos e trinta e oito reais e trinta e cinco centavos), equivalentes a R\$ 0,1393 por ação, sujeitos a retenção do imposto de renda na fonte de acordo com a legislação vigente, exceto para os acionistas dispensados da referida tributação. O pagamento será efetuado no dia 27 de junho de 2014, utilizando como base de cálculo a posição acionária desta data de 21 de maio de 2014. As ações da Companhia serão negociadas na condição "ex" juros sobre o capital próprio, a partir do dia 22 de maio de 2014. Os referidos juros serão imputados aos dividendos mínimos obrigatórios do exercício de 2014; e (ii) O Sr. Fabio Hering, arguindo conflito de interesse com a matéria deste item, retirou-se temporariamente da reunião. Dando prosseguimento, os demais Conselheiros aprovaram o Oitavo Programa de Opção de Compra de Ações, no total de 953.850 (novecentos e cinquenta e três mil, oitocentas e cinquenta) opções de ações, para administradores e certos executivos da Companhia, cuja listagem encontra-se arquivada na sede da Companhia. O preço da referida outorga ficou definido em R\$ 25,05 (vinte e cinco reais e cinco centavos) por ação. **Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião, lavrando-se a presente ata que, após lida e aprovada, vai assinada por todos os Conselheiros presentes. Ivo Hering, Fabio Hering, Nei Schilling Zelmanovits, Arthur Eduardo Sá de Villemor Negri, Marcio Guedes Pereira Junior e Anderson Lemos Birman. É cópia fiel e autêntica extraída à folha nº 56 do Livro nº 05 de Atas de Reuniões do Conselho de Administração. São Paulo, 21 de maio de 2014. Ata registrada em 10/06/2014 sob nº 20141532033 - JUCESC.

**CIA. HERING**

CNPJ nº 78.876.950/0001-71

Companhia Aberta de Capital Autorizado

**Ata da Reunião do Conselho de Administração  
realizada em 21 de maio de 2014 (lavrada na forma  
sumária)**

**Data, Horário e Local:** 21 de maio de 2014, às 14h00min, no escritório da Companhia, na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, na Rua do Rócio nº 430, bairro Vila Olímpia. **Presença:** Presentes a maioria dos membros do Conselho de Administração, a saber: Srs., Ivo Hering, Fabio Hering, Nei Schilling Zelmanovits, Arthur Eduardo Sá de Villemor Negri, Marcio Guedes Pereira Junior e Anderson Lemos Birman, constituindo quorum estatutário.

**Direção dos Trabalhos:** Os trabalhos foram presididos pelo Sr. Ivo Hering, Presidente do Conselho de Administração. **Ordem do Dia:** (i) Distribuição de Juros sobre o Capital Próprio; e (ii) Outorga de Opção de Compra de Ações da Companhia, no âmbito do Plano aprovado na Assembleia Geral Extraordinária de 10 de abril de 2008.

**Deliberações Tomadas:** (i) Aprovado o pagamento de juros sobre o capital próprio ("JCP"), "ad referendum" da Assembleia Geral Ordinária, no valor total de R\$ 22.930.338,35 (vinte e dois milhões, novecentos e trinta mil, trezentos e trinta e oito reais e trinta e cinco centavos), equivalentes a R\$ 0,1393 por ação, sujeitos a retenção do imposto de renda na fonte de acordo com a legislação vigente, exceto para os acionistas dispensados da referida tributação. O pagamento será efetuado no dia 27 de junho de 2014, utilizando como base de cálculo a posição acionária desta data de 21 de maio de 2014. As ações da Companhia serão negociadas na condição "ex" juros sobre o capital próprio, a partir do dia 22 de maio de 2014. Os referidos juros serão imputados aos dividendos mínimos obrigatórios do exercício de 2014; e (ii) O Sr. Fabio Hering, arguindo conflito de interesse com a matéria deste item, retirou-se temporariamente da reunião. Dando prosseguimento, os demais Conselheiros aprovaram o Oitavo Programa de Opção de Compra de Ações, no total de 953.850 (novecentos e cinquenta e três mil, oitocentas e cinquenta) opções de ações, para administradores e certos executivos da Companhia, cuja listagem encontra-se arquivada na sede da Companhia. O preço da referida outorga ficou definido em R\$ 25,05 (vinte e cinco reais e cinco centavos) por ação. **Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião, lavrando-se a presente ata que, após lida e aprovada, vai assinada por todos os Conselheiros presentes. Ivo Hering, Fabio Hering, Nei Schilling Zelmanovits, Arthur Eduardo Sá de Villemor Negri, Marcio Guedes Pereira Junior e Anderson Lemos Birman. É cópia fiel e autêntica extraída à folha nº 56 do Livro nº 05 de Atas de Reuniões do Conselho de Administração. São Paulo, 21 de maio de 2014. Ata registrada em 10/06/2014 sob nº 20141532033 - JUCESC.

