

Ata da Reunião do Conselho de Administração realizada em 21 de fevereiro de 2017 (lavrada na forma sumária)

Data, Horário e Local: 21 de fevereiro de 2017, às 13h00min, nas dependências do escritório da Companhia, com endereço na Rua do Rócio nº 430, 3º Andar, bairro Vila Olímpia, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, CEP 04552-00. **Presença:** Presente a totalidade dos membros do Conselho de Administração, a saber: Srs. Ivo Hering, Fabio Hering, Nei Schilling Zelmanovits, Patrick Charles Morin Junior, Marcio Guedes Pereira Junior, Anderson Lemos Birman, Andrea Oliveira Mota Baril, Marcelo Pereira Lopes de Medeiros e Marcos Barbosa Pinto, sendo a presença da Sra. Andrea Oliveira Mota Baril por videoconferência, verificando-se portanto quórum estatutário para a instalação da reunião. **Direção dos Trabalhos:** Os trabalhos foram presididos pelo Sr. Ivo Hering, Presidente do Conselho de Administração. **Ordem do Dia:** (i) Manifestar-se sobre o Relatório da Administração e das Demonstrações Financeiras, referente ao exercício social encerrado em 31/12/2016, acompanhadas das Notas Explicativas e do Relatório dos Auditores Independentes; (ii) Examinar a proposta da Administração para a destinação do resultado do exercício social encerrado em 31/12/2016; (iii) Convocação de Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária prevista para ocorrer no dia 26 de abril de 2017, às 15h00min; (iv) Cancelamento de outorga de opções de compra de ações de emissão da Companhia, concedidas a Beneficiário no âmbito do "Plano", tendo em vista a não permanência na qualidade de executivo da Companhia; (v) Consignar a renúncia apresentada pelo Sr. Gabriel Rocha Affonso Ferreira, membro do Comitê de Finanças da Companhia; e (vi) Outros assuntos de interesse da Companhia. **Deliberações Tomadas:** Após a análise e discussão das matérias, os membros do Conselho de Administração da Companhia, sem quaisquer restrições ou ressalvas e por unanimidade, deliberaram: (i) Manifestaram-se favoravelmente sobre o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras referentes ao exercício social encerrado em 31/12/2016, acompanhadas das Notas Explicativas e do Relatório dos Auditores Independentes, devendo ser submetidas à Assembleia Geral Ordinária para aprovação; (ii) Aprovaram, a proposta de destinação do resultado do exercício social encerrado em 31/12/2016, correspondente a R\$ 199.416.527,73 (cento e noventa e nove milhões, quatrocentos e dezesseis mil, quinhentos e vinte e sete reais e setenta e três centavos), ajustado pelo acréscimo de R\$ 226.662,38 (duzentos e vinte e seis mil, seiscentos e sessenta e dois reais e trinta e oito centavos) decorrente do ajuste de avaliação patrimonial; e de R\$ 103.057,02 (cento e três mil, cinquenta e sete reais e dois centavos) em decorrência de ganhos e perdas atuariais dos planos de pensão e saúde, totalizando o lucro líquido ajustado o montante de R\$ 199.540.133,09 (cento e noventa e nove milhões, quinhentos e quarenta mil, cento e trinta e três reais e nove centavos), a ser submetido à aprovação dos acionistas na próxima Assembleia Geral Ordinária da Companhia, nos seguintes termos: (a) o montante de **R\$ 9.970.826,39** (nove milhões, novecentos e setenta mil, oitocentos e vinte e seis reais e trinta e nove centavos) para a constituição de Reserva Legal; (b) o montante de **R\$ 130.226.174,03** (cento e trinta milhões, duzentos e vinte e seis mil, cento e setenta e quatro reais e três centavos) para a Reserva de Subvenção de Incentivos Fiscais; (c) Durante o exercício social de 2016, *ad referendum* da Assembleia Geral Ordinária, a Companhia distribuiu Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio, no montante total de R\$ 124.067.157,83 (cento e vinte e quatro milhões, sessenta e sete mil, cento e cinquenta e sete reais e oitenta e três centavos), aprovados e já pagos, conforme deliberações do Conselho de Administração, nas reuniões ocorridas em 24/05/2016, 26/10/2016 e 30/11/2016. Deste montante o valor de **R\$ 59.343.132,67** (cinquenta e nove milhões, trezentos e quarenta e três mil, cento e trinta e dois reais e sessenta e sete centavos), foi pago utilizando-se parte do lucro auferido no exercício de 2016 e o valor de R\$ 64.724.025,16 (sessenta e quatro milhões, setecentos e vinte e quatro mil, vinte e cinco reais e dezesseis centavos), foi distribuído utilizando-se parcela da Reserva de Retenção de Lucros constituída em exercícios anteriores. Além do montante já distribuído, a Administração da Companhia propõe a distribuição a título de dividendo adicional o montante total de R\$ 74.998.047,49 (setenta e quatro milhões, novecentos e noventa e oito mil, quarenta e sete reais e quarenta e nove centavos), correspondente ao valor de R\$ 0,4661 por ação, excetuando-se as ações em tesouraria, mediante aproveitamento de parcela da Reserva de Retenção de Lucros constituída em exercícios anteriores. O valor do dividendo por ação poderá ser modificado em razão do Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia e por eventual aquisição de ações dentro do Plano de Recompra de Ações da Companhia; (iii) Convocar Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária a realizar-se no dia 26 de abril de 2017, às 15h00min, para deliberar sobre a seguinte ordem do dia: (a) **Em Assembleia Geral Ordinária** - (i) Tomar as contas dos Administradores, examinar, discutir e votar as demonstrações financeiras, relativas ao exercício social encerrado em 31/12/2016, acompanhadas das Notas Explicativas e do relatório dos Auditores Independentes; (ii) Deliberar sobre a destinação do resultado do exercício social encerrado em 31/12/2016, a ratificação da distribuição de dividendos e juros sobre o capital próprio deliberados pelo Conselho de Administração "*ad referendum*" da Assembleia Geral Ordinária e a proposta de distribuição adicional de dividendos, mediante a utilização de parcela da Reserva de Retenção de Lucros constituída em exercícios anteriores; (iii) Fixar o número de membros a compor o Conselho de Administração da Companhia e eleger os membros do referido órgão, para o mandato que se encerrará na Assembleia Geral Ordinária a ser realizada em 2019; e (iv) Fixar a verba para a remuneração global anual dos membros do Conselho de Administração, da Diretoria e do Conselho Consultivo; e (b) **Em Assembleia Geral Extraordinária** - (i) Aumentar o capital social de R\$ 359.424.038,52 (trezentos e cinquenta e nove milhões, quatrocentos e vinte e quatro mil, trinta e oito reais e cinquenta e dois centavos) para R\$ 360.692.713,75 (trezentos e sessenta milhões, seiscentos e noventa e dois mil, setecentos e treze reais e setenta e cinco centavos), sem emissão de novas ações, mediante a capitalização da reserva de incentivos fiscais de reinvestimento de Imposto de Renda, anos-calendário 2011, 2012 e 2013, no montante de R\$ 1.268.675,23 (um milhão, duzentos e sessenta e oito mil, seiscentos e setenta e cinco reais e vinte e três centavos), com a consequente alteração do artigo 5º do Estatuto Social. (iv) Cancelar a outorga de opção de compra de ações da Companhia concedidas a beneficiário no âmbito do "Plano", tendo em vista a sua não permanência na qualidade de Executivo da Companhia, relativas ao nono e décimo Programas de Opção de Compra de Ações da Companhia, aprovados nas reuniões do Conselho de Administração realizadas em 29/07/2015 e 24/05/2016, respectivamente, conforme a seguir: (a) a outorga do Nono Programa de Opção de Compra de Ações fica reduzida de 1.190.112 para 1.168.112; e (b) a outorga do Décimo Programa de Opção de Compra de Ações fica reduzida de 1.226.445 para 1.201.367; (v) Registrar a renúncia apresentada pelo Sr. Gabriel Rocha Affonso Ferreira, membro do Comitê de Finanças da Companhia; e (vi) Outros assuntos de interesse da Companhia: Nada foi registrado. **Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, foi lavrada a presente ata que, lida e aprovada, foi assinada por todos os Conselheiros. Ivo Hering, Fabio Hering, Nei Schilling Zelmanovits, Patrick Charles Morin Junior, Marcio Guedes Pereira Junior, Anderson Lemos Birman, Andrea Oliveira Mota Baril, Marcelo Pereira Lopes de Medeiros e Marcos Barbosa Pinto. É cópia fiel e autêntica, extraída às folhas nº 28 e 29 do Livro nº 06 de Atas de Reuniões do Conselho de Administração da Cia. Hering. São Paulo (SP) 21 de fevereiro de 2017. Ata registrada em 17/03/2017 sob nº 20170339939 - JUCESC.

CIA. HERING

CNPJ nº 78.876.950/0001-71 – NIRE 42300020401

Companhia Aberta

Ata da Reunião do Conselho de Administração realizada em 21 de fevereiro de 2017**(lavrada na forma sumária)**

Data, Horário e Local: 21 de fevereiro de 2017, às 13h00min, nas dependências do escritório da Companhia, com endereço na Rua do Rócio nº 430, 3º Andar, bairro Vila Olímpia, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, CEP 04552-00. **Presença:** Presente a totalidade dos membros do Conselho de Administração, a saber: Srs. Ivo Hering, Fabio Hering, Nei Schilling Zelmanovits, Patrick Charles Morin Junior, Marcio Guedes Pereira Junior, Anderson Lemos Birman, Andrea Oliveira Mota Baril, Marcelo Pereira Lopes de Medeiros e Marcos Barbosa Pinto, sendo a presença da Sra. Andrea Oliveira Mota Baril por videoconferência, verificando-se portanto quórum estatutário para a instalação da reunião. **Direção dos Trabalhos:** Os trabalhos foram presididos pelo Sr. Ivo Hering, Presidente do Conselho de Administração. **Ordem do Dia:** (i) Manifestar-se sobre o Relatório da Administração e das Demonstrações Financeiras, referente ao exercício social encerrado em 31/12/2016, acompanhadas das Notas Explicativas e do Relatório dos Auditores Independentes; (ii) Examinar a proposta da Administração para a destinação do resultado do exercício social encerrado em 31/12/2016; (iii) Convocação de Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária prevista para ocorrer no dia 26 de abril de 2017, às 15h00min; (iv) Cancelamento de outorga de opções de compra de ações de emissão da Companhia, concedidas a Beneficiário no âmbito do "Plano", tendo em vista a não permanência na qualidade de executivo da Companhia; (v) Consignar a renúncia apresentada pelo Sr. Gabriel Rocha Affonso Ferreira, membro do Comitê de Finanças da Companhia; e (vi) Outros assuntos de interesse da Companhia. **Deliberações Tomadas:** Após a análise e discussão das matérias, os membros do Conselho de Administração da Companhia, sem quaisquer restrições ou ressalvas e por unanimidade, deliberaram: (i) Manifestaram-se favoravelmente sobre o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras referentes ao exercício social encerrado em 31/12/2016, acompanhadas das Notas Explicativas e do Relatório dos Auditores Independentes, devendo ser submetidas à Assembleia Geral Ordinária para aprovação; (ii) Aprovaram, a proposta de destinação do resultado do exercício social encerrado em 31/12/2016, correspondente a R\$ 199.416.527,73 (cento e noventa e nove milhões, quatrocentos e dezesseis mil, quinhentos e vinte e sete reais e setenta e três centavos), ajustado pelo acréscimo de R\$ 226.662,38 (duzentos e vinte e seis mil, seiscentos e sessenta e dois reais e trinta e oito centavos) decorrente do ajuste de avaliação patrimonial; e de R\$ 103.057,02 (cento e três mil, cinquenta e sete reais e dois centavos) em decorrência de ganhos e perdas atuariais dos planos de pensão e saúde, totalizando o lucro líquido ajustado o montante de R\$ 199.540.133,09 (cento e noventa e nove milhões, quinhentos e quarenta mil, cento e trinta e três reais e nove centavos), a ser submetido à aprovação dos acionistas na próxima Assembleia Geral Ordinária da Companhia, nos seguintes termos: (a) o montante de **R\$ 9.970.826,39** (nove milhões, novecentos e setenta mil, oitocentos e vinte e seis reais e trinta e nove centavos) para a constituição de Reserva Legal; (b) o montante de **R\$ 130.226.174,03** (cento e trinta milhões, duzentos e vinte e seis mil, cento e setenta e quatro reais e três centavos) para a Reserva de Subvenção de Incentivos Fiscais; (c) Durante o exercício social de 2016, *ad referendum* da Assembleia Geral Ordinária, a Companhia distribuiu Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio, no montante total de R\$ 124.067.157,83 (cento e vinte e quatro milhões, sessenta e sete mil, cento e cinquenta e sete reais e oitenta e três centavos), aprovados e já pagos, conforme deliberações do Conselho de Administração, nas reuniões ocorridas em 24/05/2016, 26/10/2016 e 30/11/2016. Deste montante o valor de **R\$ 59.343.132,67** (cinquenta e nove milhões, trezentos e quarenta e três mil, cento e trinta e dois reais e sessenta e sete centavos), foi pago utilizando-se parte do lucro auferido no exercício de 2016 e o valor de R\$ 64.724.025,16 (sessenta e quatro milhões, setecentos e

vinte e quatro mil, vinte e cinco reais e dezesseis centavos), foi distribuído utilizando-se parcela da Reserva de Retenção de Lucros constituída em exercícios anteriores. Além do montante já distribuído, a Administração da Companhia propõe a distribuição a título de dividendo adicional o montante total de R\$ 74.998.047,49 (setenta e quatro milhões, novecentos e noventa e oito mil, quarenta e sete reais e quarenta e nove centavos), correspondente ao valor de R\$ 0,4661 por ação, excetuando-se as ações em tesouraria, mediante aproveitamento de parcela da Reserva de Retenção de Lucros constituída em exercícios anteriores. O valor do dividendo por ação poderá ser modificado em razão do Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia e por eventual aquisição de ações dentro do Plano de Recompra de Ações da Companhia; (iii) Convocar Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária a realizar-se no dia 26 de abril de 2017, às 15h00min, para deliberar sobre a seguinte ordem do dia: (a) **Em Assembleia Geral Ordinária** - (i) Tomar as contas dos Administradores, examinar, discutir e votar as demonstrações financeiras, relativas ao exercício social encerrado em 31/12/2016, acompanhadas das Notas Explicativas e do relatório dos Auditores Independentes; (ii) Deliberar sobre a destinação do resultado do exercício social encerrado em 31/12/2016, a ratificação da distribuição de dividendos e juros sobre o capital próprio deliberados pelo Conselho de Administração "ad referendum" da Assembleia Geral Ordinária e a proposta de distribuição adicional de dividendos, mediante a utilização de parcela da Reserva de Retenção de Lucros constituída em exercícios anteriores; (iii) Fixar o número de membros a compor o Conselho de Administração da Companhia e eleger os membros do referido órgão, para o mandato que se encerrará na Assembleia Geral Ordinária a ser realizada em 2019; e (iv) Fixar a verba para a remuneração global anual dos membros do Conselho de Administração, da Diretoria e do Conselho Consultivo; e (b) **Em Assembleia Geral Extraordinária** - (i) Aumentar o capital social de R\$ 359.424.038,52 (trezentos e cinquenta e nove milhões, quatrocentos e vinte e quatro mil, trinta e oito reais e cinquenta e dois centavos) para R\$ 360.692.713,75 (trezentos e sessenta milhões, seiscentos e noventa e dois mil, setecentos e treze reais e setenta e cinco centavos), sem emissão de novas ações, mediante a capitalização da reserva de incentivos fiscais de reinvestimento de Imposto de Renda, anos-calendário 2011, 2012 e 2013, no montante de R\$ 1.268.675,23 (um milhão, duzentos e sessenta e oito mil, seiscentos e setenta e cinco reais e vinte e três centavos), com a consequente alteração do artigo 5º do Estatuto Social. (iv) Cancelar a outorga de opção de compra de ações da Companhia concedidas a beneficiário no âmbito do "Plano", tendo em vista a sua não permanência na qualidade de Executivo da Companhia, relativas ao nono e décimo Programas de Opção de Compra de Ações da Companhia, aprovados nas reuniões do Conselho de Administração realizadas em 29/07/2015 e 24/05/2016, respectivamente, conforme a seguir: (a) a outorga do Nono Programa de Opção de Compra de Ações fica reduzida de 1.190.112 para 1.168.112; e (b) a outorga do Décimo Programa de Opção de Compra de Ações fica reduzida de 1.226.445 para 1.201.367; (v) Registrar a renúncia apresentada pelo Sr. Gabriel Rocha Affonso Ferreira, membro do Comitê de Finanças da Companhia; e (vi) Outros assuntos de interesse da Companhia: Nada foi registrado. **Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, foi lavrada a presente ata que, lida e aprovada, foi assinada por todos os Conselheiros. Ivo Hering, Fabio Hering, Nei Schilling Zelmanovits, Patrick Charles Morin Junior, Marcio Guedes Pereira Junior, Anderson Lemos Birman, Andrea Oliveira Mota Baril, Marcelo Pereira Lopes de Medeiros e Marcos Barbosa Pinto. É cópia fiel e autêntica, extraída às folhas nºs 28 e 29 do Livro nº 06 de Atas de Reuniões do Conselho de Administração da Cia. Hering. São Paulo (SP) 21 de fevereiro de 2017. Ata registrada em 17/03/2017 sob nº 20170339939 - JUCESC.