

CNPJ nº 78.876.950/0001-71
NIRE 42300020401
COMPANHIA ABERTA

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 31 DE MAIO DE 2017
(lavrada na forma sumária)**

Data, Hora e Local: 31 de maio de 2017, às 13h00min, nas dependências do escritório da Companhia, com endereço na Rua do Rócio nº 430, 3º Andar, Vila Olímpia, na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, CEP 04552-000.

Presença: Presente a totalidade dos membros do Conselho de Administração, a saber: Srs., Ivo Hering, Fabio Hering, Patrick Charles Morin Junior, Marcio Guedes Pereira Junior, Marcelo Pereira Lopes de Medeiros, Marcos Barbosa Pinto e Fábio Colletti Barbosa.

Direção dos Trabalhos: Os trabalhos foram presididos pelo Sr. Ivo Hering, Presidente do Conselho de Administração.

Ordem do Dia: (i) Cancelamento de outorga de opções de compra de ações de emissão da Companhia, concedidas à Beneficiário no âmbito do "Plano", tendo em vista a não permanência na qualidade de executivo da Companhia; (ii) Análise da proposta de distribuição de Juros Sobre o Capital Próprio, no montante de R\$ 42.997.252,00 (quarenta e dois milhões, novecentos e noventa e sete mil, duzentos e cinquenta e dois reais), equivalente ao valor de R\$ 0,2666 por ação; e (iii) Outros assuntos de interesse da Companhia.

Deliberações Tomadas: Após análise e discussões das matérias, os membros do Conselho de Administração da Companhia, sem quaisquer restrições ou ressalvas e por unanimidade, deliberaram: (i) Cancelar a outorga de opção de compra de ações da Companhia concedidas a Beneficiário no âmbito do "Plano", tendo em vista a não permanência na qualidade de executivo da Companhia, relativas ao Quinto, Sexto, Oitavo, Nono e Décimo Programas de Opção de Compra de Ações da Companhia aprovados nas reuniões do Conselho de Administração realizadas em 08/05/2012, 21/05/2013, 21/05/2014, 29/07/2015 e 24/05/2016, respectivamente, conforme a seguir: (a) a outorga do Quinto Programa de Opção de Compra de Ações fica reduzida de 224.400 opções de ações para 205.200 opções de ações; (b) a outorga do Sexto Programa de Opção de Compra de Ações fica reduzida de 264.000 opções de ações para 239.000 opções de ações; (c) a outorga do Oitavo Programa de Opção de Compra de Ações fica reduzida de 745.440 opções de ações para 687.440 opções de ações; (d) a outorga do Nono Programa de Opção de Compra de Ações fica reduzida de 1.168.112 opções de ações para 1.104.362 opções de ações; e (e) a outorga do Décimo Programa de Opção de Compra de Ações fica reduzida de 1.201.367 opções de ações para 1.111.367 opções de ações; (ii) Aprovar o pagamento de juros sobre o capital próprio, *ad referendum* da Assembleia Geral Ordinária, no montante bruto de R\$ 42.997.252,00 (quarenta e dois milhões, novecentos e noventa e sete mil, duzentos e cinquenta e dois reais), equivalente ao valor de R\$ 0,2666 por ação, sobre o qual será efetuada a dedução do Imposto de Renda na Fonte, quando for o caso. O pagamento será efetuado no dia 28 de junho de 2017, utilizando como data base de cálculo posição acionária de 07 de junho de 2017. As ações da Companhia serão negociadas na condição "ex direito a juros sobre o capital próprio", a partir de 08 de junho de 2017. Os referidos juros serão imputados aos dividendos mínimos obrigatórios do exercício social de 2017; e (iii) Outros assuntos de interesse da Companhia: Nada foi registrado.

Encerramento: Nada mais havendo a tratar, lavrou-se a ata a que se refere esta reunião que, depois de lida, foi aprovada e assinada por todos os Conselheiros. Ivo Hering, Fabio Hering, Patrick Charles Morin

Cia.Hering

Junior, Marcio Guedes Pereira Junior, Marcelo Pereira Lopes de Medeiros, Marcos Barbosa Pinto e Fábio Colletti Barbosa. É cópia fiel e autêntica extraída às folhas nºs 39 do Livro nº 06 de atas de reuniões do Conselho de Administração da Cia. Hering. São Paulo (SP), 31 de maio de 2017.

Ivo Hering
Presidente do Conselho de Administração