

CNPJ nº 78.876.950/0001-71
Companhia Aberta de Capital Autorizado

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 27 DE MAIO DE 2015
(lavrada na forma sumária)**

Data, Horário e Local: 27 de maio de 2015, às 13h00min, no escritório da Companhia, localizado na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, na Rua do Rócio nº 430, bairro Vila Olímpia.

Presença: Presentes a totalidade dos membros do Conselho de Administração, a saber: Srs., Ivo Hering, Fabio Hering, Nei Schilling Zelmanovits, Patrick Charles Morin Junior, Arthur Eduardo Sá de Villemor Negri, Marcio Guedes Pereira Junior e Anderson Lemos Birman.

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

Ordem do Dia: (i) Análise da proposta de distribuição de Juros sobre o Capital Próprio no montante de R\$ 27.870.615,76 (vinte e sete milhões, oitocentos e setenta mil, seiscentos e quinze reais e setenta e seis centavos); e (ii) Cancelamento da outorga de opções de compra de ações de emissão da Companhia, concedida a beneficiário, no âmbito do “Plano”, tendo em vista a sua não permanência na qualidade de executivo da Companhia.

Deliberações Tomadas: (i) Aprovado o pagamento de juros sobre o capital próprio (“JCP”), “*ad referendum*” da Assembleia Geral Ordinária, no valor total de R\$ 27.870.615,76 (vinte e sete milhões, oitocentos e setenta mil, seiscentos e quinze reais e setenta e seis centavos), equivalentes a R\$ 0,1725 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 25 de junho de 2015, utilizando como base de cálculo a posição acionária desta data de 27 de maio de 2015. As ações de emissão da Companhia passarão a ser negociadas na condição “ex” juros sobre o capital próprio, a partir do dia 28 de maio de 2015. Os referidos juros serão imputados aos dividendos mínimos obrigatórios do exercício de 2015. O benefício contempla todas as 163.771.187 (cento e sessenta e três milhões, setecentos e setenta e um mil, cento e oitenta e sete) ações ordinárias escriturais emitidas em que se divide o capital social, excetuando-se as ações que se encontram em tesouraria; e (ii) Cancelada 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 Oitavo Programa de Opção de Compra de Ações da Companhia, aprovada na reunião do Conselho de Administração realizada em 21/05/2014, no montante de 17.858 opções de ações. Desta forma, a outorga do Oitavo Programa de Opção de Compra de Ações fica reduzida de 953.850 opções de ações para 935.992 opções de ações.

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, Patrick Charles Morin Junior, Arthur Eduardo Sá de Villemor Negri, Marcio Guedes Pereira Junior e Anderson Lemos Birman. São Paulo, 27 de maio de 2015.

Confere com a original lavrada em livro próprio.

Ivo Hering
Presidente do Conselho de Administração