

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
REALIZADA EM 12 DE DEZEMBRO DE 2014  
(lavrada na forma sumária)**

**Data, Horário e Local:** 12 de dezembro de 2014, às 13h00min, no escritório da Companhia, situado na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, na Rua do Rócio nº 430, 3º Andar, 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:** Proposta de distribuição de Juros sobre o Capital Próprio no montante de R\$ 22.920.434,09 (vinte e dois milhões, novecentos e vinte mil, quatrocentos e trinta e quatro reais e nove centavos), correspondente a R\$ 0,1395 por ação.

**Deliberações Tomadas:** Aprovado o pagamento de juros sobre o capital próprio (“JCP”), “*ad referendum*” da Assembleia Geral Ordinária, no valor total de R\$ 22.920.434,09 (vinte e dois milhões, novecentos e vinte mil, quatrocentos e trinta e quatro reais e nove centavos), equivalentes a R\$ 0,1395 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. Os juros sobre o capital próprio foram calculados após a dedução de 307.000 (trezentas e sete mil) ações ordinárias que se encontram em tesouraria perfazendo o total de 164.304.187 (cento e sessenta e quatro milhões, trezentas e quatro mil, cento e oitenta e sete) ações ordinárias. O pagamento será efetuado no dia 22 de dezembro de 2014, utilizando como base de cálculo a posição acionária desta data de 12 de dezembro de 2014. As ações da Companhia serão negociadas na condição “ex” juros sobre o capital próprio, a partir do dia 15 de dezembro de 2014. Os referidos juros serão imputados aos dividendos mínimos obrigatórios do exercício social de 2014.

**Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião, lavrando-se a presente ata que, após lida e aprovada, foi assinada por todos os Conselheiros. São Paulo, 12 de dezembro de 2014.

Ivo Hering

Fabio Hering

Nei Schilling Zelmanovits

Patrick Charles Morin Junior

Arthur Eduardo Sá de Villemor Negri

Marcio Guedes Pereira Junior

Anderson Lemos Birman