

CNPJ nº 78.876.950/0001-71
NIRE 42300020401
COMPANHIA ABERTA

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 15 DE OUTUBRO DE 2014.
(lavrada na forma sumária)**

Data, Horário e Local: 15 de outubro de 2014, às 14h00min, no escritório da Companhia na Rua do Rócio nº 430, 3º Andar, Vila Olímpia, São Paulo, SP.

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 dividendos.

Deliberações Tomadas: Os Conselheiros aprovaram por unanimidade de votos e sem qualquer restrição, o pagamento de dividendos, “*ad referendum*” da Assembleia Geral Ordinária, no valor total de R\$ 49.992.417,49 (Quarenta e nove milhões, novecentos e noventa e dois mil, quatrocentos e dezessete reais e quarenta e nove centavos), equivalente a R\$ 0,3037 por ação. O pagamento será efetuado no dia 29 de outubro de 2014, utilizando como base de cálculo a posição acionária desta data de 15 de outubro de 2014. As ações da Companhia serão negociadas na condição “ex” dividendos, a partir do dia 16 de outubro de 2014.

Encerramento: Nada mais havendo a tratar, foi lavrada a presente ata que, achada conforme e unanimemente aprovada, foi por todos assinada. São Paulo, 15 de outubro de 2014.

Confere com a original lavrada em livro próprio.

Ivo Hering
Presidente do Conselho de Administração