

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 01 DE FEVEREIRO DE 2016**

1. Data, Hora e Local: Realizada no dia 01 de fevereiro de 2016, às 17h00min, na sede social da Companhia, na Avenida Paulista, 1374, 12º andar, Bela Vista, São Paulo/SP, CEP 01310-100.

2. Convocação e Presença: Os membros do Conselho de Administração da Companhia foram devidamente convocados por correspondência enviada no dia 27 de janeiro de 2016, estando presente a maioria dos seus membros. Presentes, ainda, os membros do Conselho Fiscal, Srs. Marcelo Adilson Tavarone Torresi, Paulo Roberto Salvador Costa e Glauben Teixeira de Carvalho; os membros do Comitê de Auditoria, Srs. Marcelo Yugue, Marcelo Terrazas e Marcos Antonio Macedo Cintra; e o representante da auditoria externa, PricewaterHouseCoopers, Sr. Edison Arisa.

3. Mesa: Presidenta: Miriam Belchior
 Secretário: Leandro de Azambuja Micotti

4. Ordem do Dia: (I) aprovar as demonstrações financeiras, incluindo as notas explicativas, o relatório da Administração, bem como o relatório sobre o exame dos auditores independentes da Companhia, referentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2015; (II) aprovar a revisão dos Estudos Técnicos de Viabilidade da Realização dos Créditos Tributários contabilizados em 31 de dezembro de 2015; (III) aprovar o pagamento de juros sobre capital próprio relativos ao exercício de 2015;

5. Deliberações:

- I. Foram aprovadas por unanimidade e sem reservas as demonstrações financeiras, incluindo as notas explicativas, o relatório da Administração, bem como o relatório dos auditores independentes da Companhia, referentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2015;

- II. Foi aprovada por unanimidade e sem reservas a revisão dos Estudos Técnicos de Viabilidade da Realização dos Créditos Tributários utilizados como base para

contabilização do ativo tributário diferido em 31 de dezembro de 2015, conforme documento arquivado na sede da Companhia; e

- III. Foi aprovado o pagamento de juros sobre capital próprio relativos ao exercício de 2015, *ad referendum* da Assembleia Geral Ordinária a ser realizada em 2016, no valor de R\$ 0,003392520 por ação, totalizando o montante de R\$ 3.151.787,58, imputados aos dividendos mínimos obrigatórios do mesmo exercício, que serão pagos até 30 de dezembro de 2016, com base na posição acionária de 01 de fevereiro de 2016, sem nenhuma remuneração a título de atualização monetária e sujeito à retenção do Imposto de Renda na fonte na forma da legislação em vigor, exceto para os acionistas comprovadamente isentos ou imunes. As ações da Companhia serão negociadas *ex-direito* a juros sobre o capital próprio a partir de 02 de fevereiro de 2016, inclusive.

6. Encerramento: Nada mais havendo a ser tratado e inexistindo qualquer outra manifestação, foi encerrada a presente reunião, da qual se lavrou a presente ata em forma de sumário que, lida e achada conforme, foi assinada por todos os presentes. Presidenta da Mesa: Miriam Belchior. Secretário da Mesa: Leandro de Azambuja Micotti. Membros do Conselho de Administração: Miriam Belchior, Jorge Fontes Hereda, Roberto Balls Sallouti; Aod Cunha de Moraes Júnior; Antonio Carlos Canto Porto Filho; Fábio Lenza; Marcos Antônio Macedo Cintra; Mateus Affonso Bandeira; e Fábio de Barros Pinheiro. Membros do Conselho Fiscal: Marcelo Adilson Tavarone Torresi; Paulo Roberto Salvador Costa e Glauben Teixeira de Carvalho. Membros do Comitê de Auditoria: Marcos Antonio Macedo Cintra; Marcelo Terrazas e Marcelo Yugue. Representante da Auditoria Independente: Edison Arisa.

São Paulo, 01 de fevereiro de 2016.

A presente é cópia fiel da ata lavrada em livro próprio.

Leandro de Azambuja Micotti
Secretário