

CNPJ nº 78.876.950/0001-71
NIRE 42300020401
COMPANHIA ABERTA

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 23 DE SETEMBRO DE 2019
(lavrada na forma sumária)**

Data, Horário e Local: 23 de setembro de 2019, às 09h00min, no 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: Participaram a totalidade dos membros do Conselho de Administração, a saber: Srs. Ivo Hering, Fabio Hering, Patrick Charles Morin Junior, Fabio Colletti Barbosa, Andrea Oliveira Mota Baril, Claudia Worms Sciama e Celso Luis Loducca.

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\$ 19.491.181,44 (dezenove milhões, quatrocentos e noventa e um mil, cento e oitenta e um reais e quarenta e quatro centavos), equivalente ao valor de R\$ 0,1200 por ação.

Deliberações Tomadas: Os membros do Conselho de Administração da Companhia, sem quaisquer restrições ou ressalvas e por unanimidade, aprovaram a distribuição de juros sobre o capital próprio “*ad referendum*” da Assembleia Geral Ordinária, no montante de R\$ 19.491.181,44 (dezenove milhões, quatrocentos e noventa e um mil, cento e oitenta e um reais e quarenta e quatro centavos), equivalente a R\$ 0,1200 por ação, excluídas as ações mantidas em tesouraria, com a retenção do imposto de renda na fonte a ser efetuada de acordo com a legislação vigente e respeitadas as exceções legais. O montante ora distribuído a título de juros sobre o capital próprio, será imputado aos dividendos obrigatórios do exercício social de 2019. O pagamento dos juros sobre o capital próprio será realizado aos acionistas na data de 23 de outubro de 2019, utilizando como base de cálculo a posição acionária de 26 de setembro de 2019. As ações da Companhia serão negociadas na condição “ex” juros sobre o capital próprio, a partir de 27 de setembro de 2019.

Encerramento: Nada mais havendo a tratar, foi lavrada a presente ata que, lida e aprovada, foi assinada por todos os Conselheiros. São Paulo, 23 de setembro de 2019.

Confere com a original lavrada em livro próprio.

Ivo Hering
Presidente do Conselho de Administração

National Corporate Taxpayers Register of the Ministry of Finance (CNPJ/MF) No. 78.876.950/0001-71
State Registration Number (NIRE) 42300020401
PUBLICLY-HELD COMPANY

**MINUTES OF MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS
HELD ON SEPTEMBER 23, 2019
(drawn up in summary form)**

Date, Time and Place: September 23, 2019, at 9:00 a.m., in the Company's office at Rua do Rocio, 430, 3rd Floor, Vila Olímpia, in the City of São Paulo, State of São Paulo, Postal Code 04552-000.

Attendance: All members of the Board of Directors participated, namely: Ivo Hering, Fabio Hering, Patrick Charles Morin Junior, Fabio Colletti Barbosa and Andrea Oliveira Mota Baril, Claudia Worms Sciama, and Celso Luis Loducca.

Presiding Officers: The meeting was presided over by Mr. Ivo Hering, Chairman of the Board of Directors.

Agenda: Proposal of distribution of interest on equity in the amount of nineteen million four hundred and ninety-one thousand one hundred and eighty-one *Reais* and forty-four cents (R\$19,491,181.44), equivalent to the amount of R\$0.1200 per share.

Resolutions Passed: The members of the Company's Board of Directors unanimously resolved, without any restrictions or exceptions whatsoever, To approve the distribution of interest on equity "*ad referendum*" of the Annual Shareholders' Meeting, in the amount of nineteen million four hundred and ninety-one thousand one hundred and eighty-one *Reais* and forty-four cents (R\$19,491,181.44), equivalent to the amount of R\$0.1200 per share, excluding shares held in treasury, with withholding of income tax at source to be made in accordance with the applicable law and with due regard for any legal exceptions. The amount hereby distributed by way of interest on equity shall be recorded as mandatory dividends of fiscal year 2019. The payment of interest on equity shall be made to the shareholders on October 23, 2019, using the equity position as of September 26, 2019 as tax basis. The Company's shares shall be traded "ex" interest on equity as from September 27, 2019.

Closing: There being no further business to be transacted, these minutes were drawn up, read, approved and signed by all the Directors. São Paulo, September 23, 2019.

The foregoing reflects the original minutes drawn up in the appropriate book.

**Ivo Hering
Chairman of the Board of Directors**