

BAHEMA S.A.
COMPANHIA ABERTA
CNPJ/MF Nº 45.987.245/0001-92
NIRE 35.300.185.366

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 18 DE MARÇO DE 2016

1. Hora, data e local: Às 14h30min do dia 18 de março de 2016, na sede social da companhia, na Rua Estados Unidos, 1342, Jardim América, São Paulo, SP.

2. Convocação: Pelo Presidente do Conselho de Administração, Sr. Carlos Eduardo Affonso Ferreira, conforme o Estatuto Social da Companhia.

3. Presença: Conselheiros: Carlos Eduardo Affonso Ferreira, Afranio Affonso Ferreira Neto, Joaquim Elói Cirne de Toledo e Mariana Santa Barbara Vissirini. Convidados: Guilherme Affonso Ferreira, Silvia Maria Affonso Ferreira de Almeida Prado, Guilherme Affonso Ferreira Filho, Frederico Marques Affonso Ferreira, Edson Carvalho de Oliveira Filho.

4. Mesa: Carlos Eduardo Affonso Ferreira, Presidente, e Silvia Maria Affonso Ferreira de Almeida Prado, Secretária.

5. Ordem do Dia: (I) examinar, discutir e votar as demonstrações financeiras de 2015, para apresentação na Assembleia Geral da Companhia; (II) eleição da Diretoria; (III) analisar a proposta de criação de plano de opções de compra de ações, para apresentação na Assembleia Geral da Companhia; (IV) autorizar a convocação de Assembleias Gerais Ordinária e Extraordinária de acionistas da Companhia.

6. Deliberações: Deliberações tomadas por unanimidade dos conselheiros presentes:

(I) Aprovadas, "*ad referendum*" da Assembleia Geral da Companhia, depois de examinadas e discutidas, as demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2015.

(II) Eleitos como Diretores da Companhia, para um mandato que se iniciará em 27 de março de 2016 e se estenderá até a data da Reunião do Conselho de Administração que aprovará, "*ad referendum*" da assembleia de acionistas, as demonstrações financeiras do exercício de 2018: (a) para o Cargo de Diretor Presidente, Carlos Eduardo Affonso Ferreira, brasileiro, casado, empresário, portador do RG nº. 3.794.716 SSP-SP e do CPF/MF nº. 060.892.248-04, domiciliado à Rua Estados Unidos, 1342, São Paulo, SP; (b) para o Cargo de Diretor Superintendente e de Relações com

Investidores, Guilherme Affonso Ferreira Filho, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador do RG nº. 43.740.285-x SSP-SP e do CPF/MF nº. 353.147.828-12, domiciliado à Rua Estados Unidos, 1342, São Paulo, SP; (c) para o Cargo de Diretor sem designação especial, Frederico Marques Affonso Ferreira, brasileiro, separado judicialmente, empresário, portador do RG nº. 12.239.983-3 SSP-SP e do CPF/MF nº. 149.073.468-67, domiciliado à Rua Estados Unidos, 1342, São Paulo, SP..

(III) Aprovada, "*ad referendum*" da Assembleia Geral da Companhia, a Proposta da Diretoria para a instituição de Plano de Opções de Compra de Ações.

(IV) Autorizada a convocação de Assembleias Gerais Ordinária e Extraordinária de Acionistas da Companhia, a serem realizadas conjuntamente no mês de abril de 2016, a fim de deliberar sobre os itens (I) e (III) acima, bem como para eleger os membros do Conselho de Administração e fixar o montante global da remuneração dos administradores.

7. Assinaturas: Nada mais havendo a tratar, a presente ata foi lida, aprovada e assinada por todos os presentes. Ass. Conselheiros: Carlos Eduardo Affonso Ferreira, Afranio Affonso Ferreira Neto, Joaquim Elói Cirne de Toledo e Mariana Santa Barbara Vissirini. Convidados: Guilherme Affonso Ferreira, Silvia Maria Affonso Ferreira de Almeida Prado, Guilherme Affonso Ferreira Filho, Frederico Marques Affonso Ferreira, Edson Carvalho de Oliveira Filho. *Confere com o original lavrado em livro próprio.*

São Paulo, 18 de março de 2016.

Carlos Eduardo Affonso Ferreira
Presidente

Silvia Maria Affonso Ferreira de Almeida Prado
Secretária