

**BAHEMA S.A.**

CNPJ/MF nº 45.987.245/0001-92

NIRE 35.300.185.366

**ATA SUMÁRIA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
REALIZADA EM 14 DE FEVEREIRO DE 2017**

1. **Data, Hora e Local:** No dia 14 de fevereiro de 2017, às 09:00, na sede social da Bahema S.A. (“Companhia”), localizada na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 2.369, 8º andar, conjunto 812 a 815, Jardim Paulistano, CEP 01452-000.
2. **Presença e Convocação:** Conselheiros: Afranio Affonso Ferreira Neto (Presidente), Joaquim Elói Cirne de Toledo, Mariana Santa Barbara Vissirini e Rosana Verônica Laxon Ferreira (via vídeo-conferência). Convidados pelo Presidente: Frederico Marques Affonso Ferreira (Diretor Presidente) e Guilherme Affonso Ferreira Filho (Diretor de Relações com Investidores). Dispensada a convocação, tendo em vista a presença de todos os membros efetivos do Conselho de Administração da Companhia.
3. **Mesa:** Presidente: Afrânio Affonso Ferreira Neto; Secretário: Frederico Marques Affonso Ferreira.
4. **Deliberações Tomadas:** Após debate, os Conselheiros deliberaram:
  - 4.1. Aprovar por unanimidade a eleição do Sr. Bruno Belliboni, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da Cédula de Identidade RG nº 24.125.125-4 SSP/SP, inscrito no CPF sob o nº 369.514.748-26, com escritório na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 2.369, 8º andar, conjunto 812 a 815, Jardim Paulistano, CEP 01452-000, para o cargo de Diretor sem designação especial, até a realização da Assembleia Geral Ordinária de 2019. A posse do Diretor sem designação especial ora eleito fica condicionada à assinatura do respectivo termo de posse e desimpedimento anexo a presente Ata, nos termos da legislação vigente. O Diretor sem

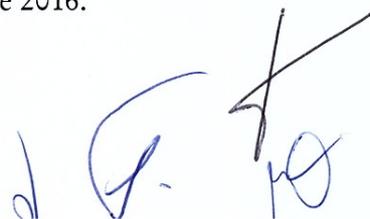
designação especial ora eleito declara, por meio do termo de posse e desimpedimento, não estar incurso em nenhum dos crimes que o impeça de exercer atividades mercantis e que têm amplo conhecimento do artigo 147 da Lei nº 6.404/76.

4.2. Determinar à diretoria que realize estudos visando a apresentar proposta para estabelecimento de Comitê de Remuneração e políticas de remuneração de altos executivos da Companhia em junho de 2017.

4.3. Aprovar por unanimidade a proposta de investimento feita pelos diretores da Companhia nos termos do plano apresentado. Além disso, foi deliberado que a diretoria aprofunde as conversas com as sócias da escola Balão Vermelho em Belo Horizonte visando à aquisição de uma participação minoritária com opção de compra do remanescente do capital, e à realização de estudos relativos à abertura do ensino médio da escola. O Conselho também determinou à diretoria que continue os estudos para aumentar o capital da Companhia via emissão de ações e outros valores mobiliários para reforçar o caixa na implementação do plano de investimento.

4.4. Aprovar por unanimidade a indicação dos nomes que serão levados à consideração das respectivas assembleias das Companhias Investidas a serem investidas, com vistas ao preenchimento de cargos nas Diretorias: (i) Frederico Marques Affonso Ferreira; (ii) Guilherme Affonso Ferreira Filho e (iii) Bruno Belliboni.

4.5. Aprovar por unanimidade a ratificação da destituição do Sr. Guilherme Affonso Ferreira, brasileiro, separado judicialmente, empresário, portador do RG nº 4.405.163 SSP-SP e do CPF/MF nº 762.604.298-00, domiciliado à Rua Estados Unidos, 1342, São Paulo, SP, dos cargos de Diretor Superintendente e de Diretor de Relações com Investidores, ocorrida em 18 de março de 2016 na mesma reunião deste Conselho de Administração em que foram eleitos os novos diretores da Companhia, agradecendo-o por todo o período em que colaborou com a Companhia. Ratificam portanto, que o Sr. Guilherme exerceu suas funções até 18 de março de 2016.



4.6. Autorizar por unanimidade a convocação de Assembleias Gerais Ordinária e Extraordinária de Acionistas da Companhia, a serem realizadas conjuntamente no mês de abril de 2016, em data a ser definida pela diretoria, a fim de:

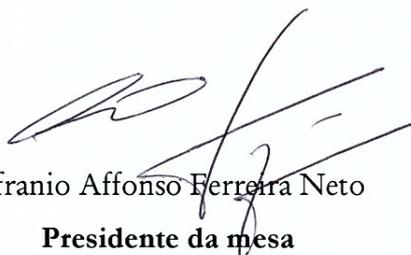
(a) em sede de Assembleia Geral Extraordinária, (i) ratificar o item 4.3 acima; (ii) promover nova eleição do Conselho de Administração, definindo o número de membros do Conselho de Administração a serem eleitos e elegendo-os; (iii) fixar o montante global da remuneração dos administradores para o exercício de 2017; (iv) analisar e votar a proposta da Administração para a alteração do estatuto social da Companhia, a fim de modificar a redação dos seguintes dispositivos: (a) Art. 10º, de modo a prever o novo valor do capital autorizado; (b) Arts. 15º e 16º, para modificar as regras de convocação e os quóruns de instalação e deliberação das reuniões do Conselho de Administração da Companhia; (c) Art. 17º, de modo a incluir como competência do Conselho de Administração, dentro dos limites do capital autorizado, deliberar sobre a emissão de debêntures conversíveis em ações, nos termos do § 2º do artigo 59 da Lei nº 6.404/76; e (v) deliberar sobre readequação do Plano de Opções da Companhia; e

(b) em sede de Assembleia Geral Ordinária, (i) tomar as contas dos administradores, examinar, discutir e votar as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2016, acompanhadas do Parecer dos Auditores Independentes; e (ii) deliberar sobre a destinação do lucro líquido do exercício e a forma de distribuição de dividendos.

5. **Encerramento.** Nada mais havendo a ser tratado e inexistindo qualquer outra manifestação, foi encerrada a presente reunião, da qual lavrou-se a presente ata sob a forma de sumário, nos termos do artigo 130, parágrafo 1º, da Lei nº 6.404/76, que, lida e aprovada, foi por todos assinada. **Mesa:** Presidente: Afranio Affonso Ferreira Neto; **Secretário:** Guilherme Affonso Ferreira Filho. **Conselheiros:** Afranio Affonso Ferreira Neto, Joaquim Elói Cirne de Toledo, Mariana Santa Barbara Vissirini e Rosana Verônica Laxon Ferreira, presente via vídeo-conferência. Convidados: Guilherme Affonso Ferreira Filho (Diretor de Relações com Investidores) e Frederico Marques Affonso Ferreira. Convidados pelo Presidente: Guilherme Affonso Ferreira Filho e Frederico Marques Affonso Ferreira.

Confere com a original lavrada em livro próprio.

São Paulo, 14 de fevereiro de 2017.



Afranio Affonso Ferreira Neto  
**Presidente da mesa**



Guilherme Affonso Ferreira Filho  
**Secretário da mesa**

