

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Companhia Aberta de Capital Autorizado

NIRE 32.3.0002794-6

CNPJ/MF Nº 22.266.175/0001-88

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 29 DE AGOSTO DE 2018**

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Realizada aos 29 dias do mês de agosto de 2018, às 12:00 horas, por meio de teleconferência.
2. **CONVOCAÇÃO E PRESENÇA:** Convocados os membros do Conselho de Administração, mediante notificação escrita entregue com antecedência de 5 (cinco) dias úteis à realização desta e com apresentação da pauta dos assuntos a serem tratados. Presentes os membros do Conselho de Administração Dalton Carlos Heringer e Juliana Heringer Rezende; Dalton Dias Heringer, Yasmina Trikki, Christopher Pringle Reynolds e Silvio Claudio Peixoto de Camargo, que participaram via teleconferência, conforme facultado pelo Artigo 17 do Estatuto Social. Ausentes os Conselheiros Maílson Ferreira da Nóbrega e Roberto Rodrigues
3. **MESA:** A Reunião foi presidida por Dalton Carlos Heringer e secretariada por Rodrigo Bortolini Rezende.
4. **ORDEM DO DIA:** Discussão da situação de endividamento e de patrimônio líquido da Companhia.
5. Os Conselheiros da Companhia debateram a situação de endividamento e de patrimônio líquido da Companhia nos seguintes termos:
 - 5.1. O Sr. Vice-Presidente do Conselho de Administração inicialmente explicitou que o Grupo Controlador não tem medido esforços para apoiar a Companhia nos últimos anos.
 - 5.2. Além disso, afirmou que o Grupo Controlador frequentemente estuda a viabilidade de alternativas de investimento relacionadas aos seus negócios. Nesse sentido, o Grupo

Controlador mantém discussões frequentes com consultores financeiros e jurídicos, bem como com potenciais investidores, a fim de identificar oportunidades para o futuro da Companhia.

5.3. Sobre a situação de endividamento da Companhia, expôs que, apesar dos desafios impostos sobre o capital de giro da Companhia devido ao cenário de piora econômica no país e a alta dos preços das matérias-primas de fertilizantes, o atual nível de endividamento com base em 30 de junho de 2018 é inferior ao de 31 de março de 2018, e o percentual do endividamento sobre a receita operacional bruta do último exercício encerrado está abaixo do aprovado pelo Conselho de Administração.

5.4. A realidade do patrimônio líquido atual da Companhia adveio do resultado do segundo trimestre, com baixas margens, forte desvalorização cambial e aumento dos preços das matérias-primas de fertilizantes em dólares. Devido à entrega sazonal de fertilizantes, o modelo de negócios da Heringer deve ser analisado anualmente.

5.5. Informou, ainda, que a administração da Companhia está analisando alternativas adicionais que poderiam ser implementadas rapidamente e gerar resultados positivos, tais como, exemplificadamente, a concessão de empréstimos e garantias dos acionistas para as obrigações da empresa e a obtenção de condições mais favoráveis junto a fornecedores para a compra de matérias-primas.

5.6. Os conselheiros Christopher Pringle Reynolds e Yasmina Triki apresentaram voto em separado e todos manifestaram concordância quanto ao adiamento da discussão para a reunião do Conselho de Administração a ser realizada no dia 13 de novembro de 2018.

6. DELIBERAÇÕES: Os Conselheiros da Companhia deliberaram o que se segue:

Por unanimidade de votos:

6.1. Os assuntos tratados na presente reunião ficam adiados para a reunião do Conselho de Administração da Companhia a ser realizada no dia 13 de novembro de 2018, ou antes, se necessário.

7. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a ser tratado e inexistindo qualquer outra manifestação, foi encerrada a presente reunião, da qual lavrou-se a presente ata que, lida e aprovada, foi assinada por todos. Paulínia-SP, 29 de agosto de 2018. Dalton Carlos Heringer – Presidente; Rodrigo Bortolini Rezende – Secretário; Conselheiros Presentes: Dalton Dias Heringer, Dalton Carlos Heringer, Juliana Heringer Rezende, Victor Paulo Silva Miranda, Yasmina Triki, Christopher Pringle Reynolds e Silvio Claudio Peixoto de Camargo

**Confere com a original
lavrada em livro próprio.**

Rodrigo Bortolini Rezende
Secretário

Dalton Carlos Heringer
Presidente

<p>Vote Statement in the Meeting of the Board of Directors of Fertilizantes Heringer S.A. CNPJ/MF 022.266.175/0001-88 NIRE 32.3.0002794-6 (“Company”) or “Heringer”), held August 29, 2018</p> <p>Dear Directors and Officers,</p> <p>Regarding the subject matter of the present agenda:</p> <p>The executive management informed the board members that they were contemplating strategic options that would most probably enhance the financial situation of the company (positive impact on the net worth) in the near future and expect to be able to present the outcomes in the next board meeting.</p> <p>They also said that the half year negative financial performance was due to seasonality and unforeseen events, that the situation has been improving since then, and that they trust the company will be able to face its obligations without need for cash injection during the coming months and until the next board meeting takes place (if this is not the case they will call another extraordinary board meeting).</p> <p>In light of the executive’s management clarifications and trusting that - by running the day-to-day operations - they have a closer and accurate view on the ability of the Company to handle this situation, we have decided to postpone the discussions regarding the company’s financial situation to the next board meeting (to be held in November 13th, 2018 or before if needed), during which the management will present an action plan inclusive of all potential options and the Company’s views on their ability to pursue them.</p>	<p>Declaração de Voto na Reunião do Conselho de Administração da Fertilizantes Heringer 022.266.175/0001-88 NIRE 32.3.0002794-6 (“Companhia” ou “Heringer”), realizada em 29 de agosto de 2018</p> <p>Prezados Conselheiros e Diretores,</p> <p>Quanto aos temas da presente ordem do dia:</p> <p>A diretoria executiva informou aos conselheiros que está avaliando opções estratégicas que provavelmente melhorariam a situação financeira da empresa (impacto positivo sobre o patrimônio líquido) em um futuro próximo e esperariam poder apresentar os resultados na próxima reunião do conselho de administração.</p> <p>Disse, ainda, que o desempenho financeiro negativo de meio ano deveu-se a sazonalidade e imprevistos, que a situação vem melhorando desde então e que eles confiam que a empresa será capaz de enfrentar suas obrigações sem necessidade de injeção de caixa nos próximos meses e até a próxima reunião do conselho ocorrer (se não for o caso, eles farão outra reunião extraordinária do conselho).</p> <p>Tendo em vista os esclarecimentos dos executivos e confiando que - executando as operações do dia-a-dia - eles têm uma visão mais próxima e precisa sobre a capacidade da Empresa de lidar com essa situação, decidimos adiar as discussões sobre a situação financeira da empresa. situação para a próxima reunião do conselho (a ser realizada em 13 de novembro de 2018 ou antes, se necessário), durante a qual a administração apresentará o plano de ação incluindo todas as opções</p>
---	---

YASMINA TRIKI

possíveis e as opiniões da Empresa sobre sua capacidade de persegui-las.

YASMINA TRIKI

Vote Statement in the Board of Directors' Meeting of Fertilizantes Heringer S.A. CNPJ/MF No. 022.266.175/0001-88; NIRE 32.3.0002794-6 ("Company") or "Heringer"), held on August 29, 2018.

Dear Directors and Officers,

In my position as a Board member, I note that we discussed that each of the directors has a fiduciary duty to act in the best interests of the company and not take into account their position as a shareholder or employee of a shareholder.

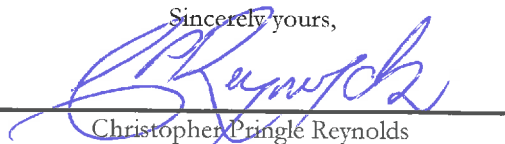
We also discussed the current situation of the company with a negative net worth and results that for the last two years have not been satisfactory including the challenges facing the company such as the devaluation of the Real and other economic factors.

Management has indicated that the refocus of the business in the past toward specialty products with higher margins should assist with addressing the concerns of the Board and that they are exploring other alternatives that will assist in improving the financial situation of the company.

In any event, management stated that they believe that there is sufficient generation of cash from the business to enable the business to continue as needed.

In light of the foregoing and as explained in the separate vote of my colleague Yasmina Triki, I cast this separate vote.

Sincerely yours,


Christopher Pringle Reynolds

Declaração de Voto na Reunião do Conselho de Administração da Fertilizantes Heringer CNPJ/MF nº 022.266.175/0001-88; NIRE 32.3.0002794-6 ("Companhia" ou "Heringer"), realizada em 29 de agosto de 2018.

Prezados Conselheiros e Diretores,

Em minha posição como Membro do Conselho de Administração, constato que discutimos que cada um dos Conselheiros têm um dever fiduciário de agir no melhor interesse da Companhia e de não levar em conta a sua posição de acionista ou funcionário de um acionista da Companhia.

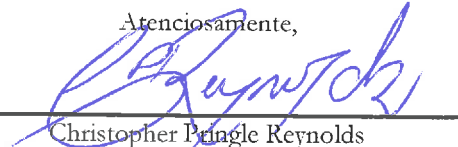
Também discutimos a situação atual da Companhia, a qual se encontra com um patrimônio líquido negativo e que os resultados, nos últimos dois anos, não foram satisfatórios, incluindo os desafios encontrados pela Companhia, tais como a desvalorização do Real e outros fatores econômicos.

A administração indicou que o redirecionamento dos negócios da Companhia no passado, com respeito aos produtos especializados, com margens superiores, deveria auxiliar com o endereçamento das preocupações do Conselho e que eles estão explorando outras alternativas, a fim de auxiliar na melhora da situação financeira da Companhia.

De qualquer modo, a administração declarou que eles acreditam que há uma geração de caixa suficiente proveniente do negócio para permitir que o negócio continue conforme necessário.

Em vista do acima exposto e como explicado na votação separada da minha colega Yasmina Triki, proferi este voto em separado.

Atenciosamente,


Christopher Pringle Reynolds