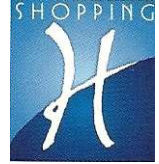




# LOJAS HERING S/A



CNPJ nº. 82.640.632/0001-84  
NIRE 42300010103

**PROPOSTA DA ADMINISTRAÇÃO  
ASSEMBLÉIA GERAL ORDINÁRIA A SER REALIZADA EM 25/04/2013**

Prezados Acionistas:

O Conselho de Administração da Lojas Hering S/A, vem submeter, para exame e deliberação, a seguinte proposta:

1) Do Exercício social findo em 31/12/2012:

1.1) Aprovação do Relatório da Administração, Demonstrações Financeiras e Parecer dos Auditores Independentes.

1.2) Aprovação da destinação do resultado à conta de resultados acumulados, sem distribuição de dividendos, reduzindo os prejuízos acumulados.

2) Fixação da remuneração global mensal para o exercício 2013, em até R\$ 20.000,00 (vinte mil reais), para o Conselho de Administração e Diretoria.

Blumenau, 15 de março de 2013.

Conselho de Administração:

Edda Elisa Steinbach – Presidente

Denise Steinbach Zadrozny – Vice Presidente

Cid Steinbach - Secretário

Diretoria:

Cid Steinbach – Presidente

Ademar Klemz – Vice Presidente e Diretor de Relações com Investidores



# LOJAS HERING S/A



**CNPJ nº. 82.640.632/0001-84**  
**NIRE 42300010103**

## **DESTINAÇÃO DO LUCRO LÍQUIDO** **(Anexo 9-1-II – IN 481/09)**

Atendimento às exigências contidas nas Instruções CVM nºs. 480 e 481/09

O lucro líquido de R\$ 1.607 mil (R\$ 352 mil da operação e R\$ 1.255 mil da reavaliação), do exercício de 2012, será destinado integralmente à conta de resultados acumulados, sem distribuição de dividendos, reduzindo assim o valor dos prejuízos acumulados para R\$ 13.936 mil.

Não houve durante o exercício findo o pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio.

No exercício de 2009 a Companhia apresentou prejuízo. Os exercícios findos em 2010 e 2011 apresentaram lucro, contudo, não houve distribuição de dividendos e pagamento de juros sobre o capital, visto que os resultados foram integralmente destinados à conta de resultados acumulados, reduzindo os prejuízos acumulados.

Face as informações supra, as demais informações requeridas no Anexo 9-1-II – IN 481/09, ficam prejudicadas, nada mais havendo quanto a elas a informar ou esclarecer.



# LOJAS HERING S/A



CNPJ nº. 82.640.632/0001-84  
NIRE 42300010103

## COMENTÁRIOS DOS ADMINISTRADORES SOBRE A SITUAÇÃO FINANCEIRA DA COMPANHIA

Item 10 do Anexo 24 da Instrução CVM nº. 480/2009

Em cumprimento à disposição do art. 9º, da Instrução CVM nº. 481, de 17 de dezembro de 2009, a Companhia, presta as informações relativas ao item 10 do Formulário de Referência, que corresponde ao anexo nº. 24, da Instrução CVM nº. 480, de 07 de dezembro de 2009.

A abreviatura **FR** doravante empregada refere-se a Formulário de Referência e R. corresponde a Resposta ao questionamento.

### Item 10.1 do FR – Condições financeiras e patrimoniais gerais

#### a) Condições financeiras e patrimoniais gerais.

R. A diretoria considera que a Companhia possui condições financeiras e patrimoniais para conduzir seu negócio sem solução de continuidade nos prazos usuais aceitos pelas normas vigentes.

#### b) Estrutura de capital e possibilidade de resgate de ações ou quotas, indicando:

R. O capital social de 2010 à 2012 é de R\$ 17.359.611,57, e encontra-se dividido em 131.055 ações da mesma classe, das quais 46.272 são ordinárias e 84.783 são preferenciais.

#### b.i) Hipóteses de resgate:

R. Somente as legalmente previstas.

#### b.ii) Fórmula de cálculo do valor de resgate:

R. Se e quando, as legalmente previstas.

#### c) Capacidade de pagamento em relação aos compromissos assumidos.

R. A Companhia possui condições de honrar os seus compromissos financeiros assumidos para o exercício de 2013, como já o fez entre 2010 e 2012.

#### d) Fontes de financiamento para capital de giro e para investimentos em ativos não circulantes utilizadas.

R. Resumem-se ao capital próprio, ao financiamento de fornecedores e a geração própria de caixa.

#### e) Fontes de financiamento para capital de giro e para investimentos em ativos não-circulantes que pretende utilizar para cobertura de deficiências de liquidez.

R. A Companhia não pretende utilizar capital de terceiros como fonte de financiamento, além daqueles dos fornecedores.



# LOJAS HERING S/A



**f. Níveis de endividamento e as características de tais dividas, descrevendo ainda:**

**f.i) Contratos de empréstimo e financiamentos relevantes.**

R. A Companhia possuía no exercício social encerrado em 31.12.2012, empréstimos de R\$ 586 mil, sendo R\$ 106 mil de curto prazo e R\$ 480 mil de longo prazo.

**f.ii) Outras relações de longo prazo com instituições financeiras.**

R. Não há.

**f.iii) Grau de subordinação entre dívidas.**

R. Não estabelecido.

**f.iv) Eventuais restrições impostas ao emissor, em especial, em relação a limites de endividamento e contratação de novas dividas, à distribuição de dividendos, à alienação de ativos, à emissão de novos valores mobiliários e à alienação de controle societário.**

R. Não há restrições impostas ao emissor, exceto quanto a distribuição de dividendos no que se refere a anterior compensação de prejuízos acumulados cujo montante em 31/12/2012 é de R\$ 13.936 mil.

**g) Limites de utilização dos financiamentos já contratados.**

R. Devido a sua situação econômica e financeira, a Companhia não tem financiamentos contratados não utilizados.

**h) Alterações significativas em cada item das demonstrações financeiras.**

R. Em 2012 e em 2011 a Companhia efetuou a avaliação de seus imóveis para locação, nos termos do ICPC 10 e CPC 28, através de profissional técnico, com o objetivo de reconhecer o valor justo de suas propriedades para investimento em 31 de dezembro de 2012 e 2011. O impacto dessa revisão foi de R\$ 1.901 (R\$ 4.000 em 2011) a título de receita, e de R\$ 646 (R\$ 1.361 em 2011) a título de Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos, tendo sido creditado Tributos Diferidos (passivo) e debitados IR/CS Diferidos.

**Item 10.2 do FR – Resultado operacional e financeiro**

**a.i) descrição de quaisquer componentes importantes da receita.**

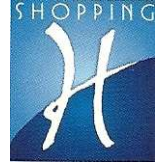
R. Em 2012, da receita bruta total de R\$ 2.871 mil (R\$ 2.648 mil em 2011 e R\$ 2.368 mil em 2010), R\$ 633 mil (R\$ 618 mil em 2011 e R\$ 572 mil em 2010), provém da venda de mercadorias em nossa única loja, R\$ 2.204 mil (R\$ 2.003 mil em 2011 e R\$ 1.776 mil em 2010), da locação dos imóveis da sede da Companhia e R\$ 33 mil (R\$ 27 mil em 2011 e R\$ 19 mil em 2010) de outras receitas.

**a.ii) fatores que afetaram materialmente os resultados operacionais.**

R. Em 2012, no mercado local, em Blumenau, SC, que possui em torno de 305 mil habitantes e aonde atuamos, abriram dois novos Shopping Centers com oferta de grande quantidade de novos espaços comerciais, segmento em que atuamos, o que gerou maior concorrência. Contudo, face a variação do IGP-DI, indexador dos contratos de locação, a Companhia, obteve na receita da locação de imóveis, a variação positiva de 10% (frente 12,78% em 2011



# LOJAS HERING S/A



e 19,52% em 2010). Apesar deste crescimento, experimentou perda de contratos de locação que impactaram nos seus custos em razão do pagamento dos encargos comuns das áreas vagas que passaram a ser de responsabilidade da Companhia. Nas vendas de mercadorias ao varejo, a variação, foi de 2,43% (frente 8,04 % em 2011 e 2,69% em 2010).

**b) Variações das receitas atribuíveis a modificações de preços, taxas de câmbio, inflação, alterações de volumes e introdução de novos produtos e serviços.**

R. Como já informado no item 10.2.a, em parte a variação das receitas se deu pela variação da inflação (caso do indexador dos contratos de locação de imóveis) e parte pela modificação dos preços na locação.

**c) Impacto da inflação, da variação de preços dos principais insumos e produtos, do câmbio e da taxa de juros no resultado operacional e no resultado financeiro.**

R. A estrutura de custo e da receita vem acompanhando nos últimos anos a variação média do IGP-DI.

**Item 10.3 do FR – Eventos com efeitos relevantes, ocorridos e esperados, nas demonstrações financeiras**

**a) introdução ou alienação de segmento operacional.**

R. A Companhia não alterou ou tem planos para alterar o seu segmento operacional.

**b) constituição, aquisição ou alienação de participação societária.**

R. A Companhia não adquiriu ou alienou participação societária.

**c) eventos ou operações não usuais.**

R. Não ocorreram.

**Item 10.4 do FR Mudanças significativas nas práticas contábeis – Ressalvas e ênfases no parecer do auditor**

**a) Mudanças significativas nas práticas contábeis**

R. Não houve mudanças significativas nas práticas contábeis.

**b) Efeitos significativos nas práticas contábeis**

R. Em 2012 não houve mudanças nas práticas contábeis que tenham impacto nas demonstrações

**c) Ressalvas e ênfases presentes no Relatório dos Auditores**

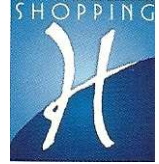
R. Não há ressalvas e ênfases. A administração concorda com o parecer emitido pelo auditor.

**Item 10.5 do FR – Políticas contábeis críticas**

R. Em função da especificidade da atividade econômica da Companhia que se encontra reduzida a uma loja e a locação das áreas remanescentes do prédio sede, não são adotadas



# LOJAS HERING S/A



políticas contábeis críticas pela administração que exijam julgamentos subjetivos ou complexos.

**Item 10.6 do FR – Controles internos relativos à elaboração das demonstrações financeiras – Grau de eficiência e deficiência e recomendações presentes no relatório do auditor**

**a) grau de eficiência de tais controles, indicando eventuais imperfeições e providências adotadas para corrigi-las.**

R. Até o presente momento não detectamos imperfeições nos procedimentos adotados que nos levassem a modificá-los e ou corrigi-los.

**b) Deficiências e recomendações sobre os controles internos presentes no relatório do auditor.**

R. Não há.

**Item 10.7 do FR – Destinação de recursos de ofertas públicas de distribuição e eventuais desvios**

R. Não ocorreu oferta de distribuição pública de valores mobiliários nos últimos três exercícios.

**Item 10.8 do FR – Itens relevantes não evidenciados nas demonstrações financeiras**

R. Nada a informar.

**Item 10.9 do FR – Comentários sobre itens não evidenciados nas demonstrações financeiras**

R. Não há itens não evidenciados nas demonstrações financeiras.

**Item 10.10 do FR – Plano de negócios**

**a.) investimentos, incluindo:**

**a.i) descrição quantitativa e qualitativa dos investimentos em andamento e dos investimentos previstos**

R. Os investimentos em andamento resumem-se a manutenções e melhorias usuais e rotineiras nos imóveis da sede da Companhia.

**a.ii) fontes de financiamento dos investimentos**

R. Geração própria de caixa.

**a.iii) desinvestimentos relevantes em andamento e desinvestimentos previstos**

R. Não há.



# LOJAS HERING S/A



**b) desde que já divulgada, indicar a aquisição de plantas, equipamentos, patentes ou outros ativos que devam influenciar materialmente a capacidade produtiva do emissor.**

R. A Companhia não adquiriu ou pretende adquirir ativos que influenciem materialmente a capacidade produtiva.

**c.) novos produtos e serviços, indicando:**

**c.i) descrição das pesquisas em andamento já divulgadas**

R. Não há pesquisas em andamento.

**c.ii) Montantes totais gastos pelo emissor em pesquisas para o desenvolvimento de novos produtos ou serviços.**

R. Visto não haver pesquisas em andamento não há que se falar em gastos.

**c.iii) projetos em desenvolvimento já divulgados.**

R. Não divulgamos nenhum projeto em desenvolvimento.

**c.iv) montantes totais gastos pelo emissor no desenvolvimento de novos produtos ou serviços.**

R. Não houve gastos com o desenvolvimento de novos produtos e serviços.

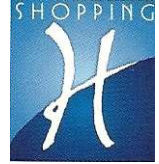
#### **Item 10.11 do FR – Outros fatores com influência relevante**

**R.** Importante ressaltar a influência do Refis Federal, Lei nº. 9.964, de 10 de abril de 2000, cujo montante ascende a seis anos de faturamento bruto da Companhia, no resultado operacional, visto que a despesa financeira dele oriunda, representa aproximadamente 13% da receita bruta, o que afeta diretamente o resultado da Companhia. Esta dívida está garantida através da penhora de dois imóveis que integram a sede da Companhia.





# LOJAS HERING S/A



## REMUNERAÇÃO DOS ADMINISTRADORES Item 13 do Anexo nº. 24 da Instrução CVM nº. 480/2009

Em cumprimento à disposição do art. 12, da Instrução CVM nº. 481, de 17 de dezembro de 2009, a Companhia, presta as informações relativas ao item 13 do Formulário de Referência, que corresponde ao anexo nº. 24, da Instrução CVM nº. 480, de 07 de dezembro de 2009.

A Companhia possui apenas conselho de administração e diretoria estatutária. O conselho de administração é composto de três membros, um integra a diretoria estatutária e recebe apenas a remuneração do cargo de diretor. A diretoria estatutária em 2010 e 2011 era composta de três e em 2012 de dois membros.

As informações referem-se ao exercício 2010, 2011 e 2012.

A abreviatura **FR** doravante empregada refere-se a **Formulário de Referência** e **R.** significa **Resposta**.

### **Item 13.1. do FR**

#### **Descrição da política ou prática de remuneração, inclusive da diretoria não estatutária**

R. Face aos prejuízos acumulados existentes, a Companhia adota a anos a prática da remuneração fixa (pró-labore mais benefício de seguro saúde) para os membros do conselho de administração e da diretoria estatutária. Não existe diretoria não estatutária.

### **Item 13.1, letra “a” do FR**

#### **Objetivos da política ou prática de remuneração**

R. A remuneração paga almeja remunerar minimamente os membros pelos serviços prestados, todos acionistas, visando a continuidade da Companhia.

### **Item 13.1. letra “b”, i, ii e iii do FR:**

#### **Composição da remuneração, indicando:**

##### **i) descrição dos elementos da remuneração e os objetivos de cada um deles**

R. Aos membros do conselho de administração, exceto aquele que também integra a diretoria, é pago apenas remuneração fixa formada por pró-labore, que tem por objetivo reembolsar custos com o desempenho do cargo.

Os membros da diretoria recebem remuneração fixa formada por pró-labore e benefício de seguro saúde, com o objetivo de motivá-los minimamente a continuar em seus cargos auxiliando a Companhia a ultrapassar as dificuldades e futuramente voltar a se desenvolver.

##### **ii.) qual a proporção de cada elemento na remuneração total**

R. Os membros do Conselho de Administração, recebem 100% em remuneração fixa à título de pró-labore.

Para a diretoria estatutária, nos anos de 2012, 2011 e 2010, em média, a remuneração fixa formada pelo pró-labore, correspondeu pela ordem a 74%, 62% e 58% e a remuneração paga através do benefício de seguro saúde, correspondeu também pelas ordem a 26%, 38% e 42% do total.





# LOJAS HERING S/A



**iii.) metodologia de cálculo e de reajuste de cada um dos elementos da remuneração**

R. A Companhia, continua não adotando metodologia de cálculo previamente definida para cada um dos elementos da remuneração. O reajuste da remuneração fixa representada pelo pró-labore segue índices de correção aceitos pelo mercado, tais como o INPC ou o IGP-DI, ou negociação pontual. A remuneração fixa, paga através do benefício do seguro saúde dos diretores, se aplica o reajuste que o plano anualmente impõe.

**iv.) razões que justificam a composição da remuneração**

R. Unicamente a situação econômica e financeira da empresa.

**Item 13.1, letra “c” do FR**

**Principais indicadores de desempenho que são levados em consideração na determinação de cada elemento da remuneração**

R. Não há, face a inexistência de metodologia prévia e a situação descrita, a consideração de indicadores de desempenho na determinação dos elementos da remuneração.

**Item 13.1., letra “d” do FR**

**Como a remuneração é estruturada para refletir a evolução dos indicadores de desempenho**

R. Não há a consideração de desempenho para a fixação de remuneração.

**Item 13.1., letra “e” do FR**

**Como a política ou prática de remuneração se alinha aos interesses do emissor de curto, médio e longo prazo**

R. Se alinha a política de pagar o mínimo possível visando a longo prazo a recuperação dos prejuízos da Companhia.

**Item 13.1., letra “f” do FR**

**Existência de remuneração suportada por subsidiárias, controladas ou controladores diretos ou indiretos.**

R. Não há.

**Item 13.1., letra “g” do FR**

**Existência de qualquer remuneração ou benefício vinculado à ocorrência de determinado evento societário, tal como a alienação do controle societário do emissor**

R. Não há.



# LOJAS HERING S/A



## Item 13.2 do FR

### Remuneração total do Conselho de Administração

Exercício	2010 Realizado	2011 realizado	2012 realizado	2013 previsto
<b>Conselho de Administração</b>				
quantidade de membros	03	03	03	03
<b>Remuneração fixa anual</b>				
• pró-labore	R\$ 5.393,00	R\$ 6.245,94	R\$ 19.200,00	R\$ 20.800,00
• benefícios				
• rem. participação em comitês				
• Outros				
<b>Remuneração Variável</b>				
• bônus				
• participação nos resultados				
• comissões				
• outros				
<b>benefícios pós-emprego</b>				
<b>benefícios cessação exercício cargo</b>				
<b>remuneração baseada em ações</b>				
<b>Valor total anual, excluído conselheiro, que também é diretor, que é remunerado apenas como tal.</b>	<b>R\$ 5.393,00</b>	<b>R\$ 6.345,94</b>	<b>R\$ 19.200,00</b>	<b>R\$ 20.800,00</b>

Nota: O Conselho de Administração é composto de três membros, um dos quais também é diretor estatutário e apenas como tal recebe remuneração. Logo, a remuneração indicada no quadro acima é exclusiva dos dois membros que recebem remuneração como conselheiros.



# LOJAS HERING S/A



## Item 13.2 do FR Remuneração total da Diretoria Estatutária

Exercício	2010 Realizado	2011 realizado	2012 realizado	2013 previsto
<b>Diretoria Estatutária/Executiva</b>				
quantidade de membros	03	03	02	02
<b>Remuneração fixa anual</b>				
• pró-labore	R\$ 60.044,00	R\$ 64.610,16	R\$59.694,40	R\$ 75.500,00
• benefícios	R\$ 46.161,00	R\$ 43.792,97	R\$27.245,54	R\$ 35.500,00
• rem.participação em comitês				
• Outros				
<b>Remuneração Variável</b>				
• bônus				
• participação nos resultados				
• comissões				
• outros				
<b>benefícios pós-emprego</b>				
<b>benefícios cessação exercício cargo</b>				
<b>remuneração baseada em ações</b>				
<b>Valor total anual</b>	R\$ 106.205,00	R\$ 108.403,13	R\$86.939,94	R\$ 111.000,00
<b>Total remuneração do conselho de administração e diretoria</b>	R\$ 111.598,00	R\$ 114.649,07	R\$106.139,94	R\$ 131.800,00

Nota: Não há conselho fiscal permanente e atualmente não está instalado.

## Item 13.3, 13.4, do FR - Remuneração variável do conselho de administração, diretoria estatutária e conselho fiscal e plano de remuneração baseado em ações do conselho de administração e diretoria estatutária.

R. Não há remuneração variável ou plano de remuneração em ações.

## Item 13.5 do FR

**Participações em ações, cotas e outros valores mobiliários conversíveis, detidas por administradores – por órgão.**



# LOJAS HERING S/A



<b>LOJAS HERING S/A</b>						
<b>AÇÕES DETIDAS PELO CONSELHO DE ADM. E DIRETORIA ESTATUTÁRIA</b>						
	<b>ORD.</b>	<b>%</b>	<b>PREF.</b>	<b>%</b>	<b>TOTAL</b>	<b>%</b>
<b>POSIÇÃO: 31/12/2010</b>						
Conselho de Administração	32.471	70,1742	56.157	66,2361	88.628	67,6265
Diretoria Estatutária	10.548	22,7956	13.281	15,6647	23.829	18,1824
<b>Total</b>	<b>43.019</b>	<b>92,9698</b>	<b>69.438</b>	<b>81,9008</b>	<b>112.457</b>	<b>85,8090</b>
<b>POSIÇÃO: 31/12/2011</b>						
Conselho de Administração	41.271	89,1922	64.597	76,1910	105.868	80,7814
Diretoria Estatutária	1.754	3,7906	3.956	4,6660	5.710	4,3569
<b>Total</b>	<b>43.025</b>	<b>92,9828</b>	<b>68.553</b>	<b>80,8570</b>	<b>111.578</b>	<b>85,1383</b>
<b>POSIÇÃO: 31/12/2012</b>						
Conselho de Administração	41.271	89,1922	64.644	76,2464	105.915	80,8172
Diretoria Estatutária	1.757	3,7971	3.928	4,6330	5.685	4,3379
<b>Total</b>	<b>43.028</b>	<b>92,9893</b>	<b>68.572</b>	<b>80,8794</b>	<b>111.600</b>	<b>85,1551</b>

Notas: 1) A quantidade de ações informadas incluía as ações detidas pelos cônjuges.

2) O Diretor que integra o Conselho de Administração, teve sua posição informada no Conselho.

### **Item 13.6 do FR**

#### **Remuneração baseada em ações do conselho de administração e da diretoria estatutária**

R. Não há previsão e não houve pagamento de remuneração baseada em ações.

### **Item 13.7 do FR**

#### **Informações sobre as opções em aberto detidas pelo conselho de administração e pela diretoria estatutária.**

R. Prejudicado, por não haver opções em aberto.

### **Item 13.8 do FR**

#### **Opções exercidas e ações entregues, relativas à remuneração baseada em ações do conselho de administração e da diretoria executiva.**

R. Não houve ou há este tipo de remuneração.

### **Item 13.9 do FR**

#### **Informações necessárias para a compreensão dos dados divulgados nos itens 13.6 à 13.8 – Método de precificação do valor das ações e das opções.**

R. Nada a informar.



# LOJAS HERING S/A



## Item 13.10 do FR

**Informações sobre planos de previdência conferidos aos membros do conselho de administração e aos diretores estatutários.**

R. Não existem planos de previdência.

## Item 13.11 do FR

**Remuneração individual máxima, mínima e média do conselho de administração, da diretoria estatutária e do conselho fiscal.**

	2010	2011	2012
<b>Conselho de Administração</b>			
quantidade de membros	03	03	03
valor da maior remuneração	R\$ 2.697,00	R\$ 3.123,00	R\$ 9.600,00
valor da menor remuneração	R\$ 2.697,00	R\$ 3.123,00	R\$ 9.600,00
valor médio da remuneração	R\$ 2.697,00	R\$ 3.123,00	R\$ 9.600,00
<b>Diretoria Estatutária</b>			
quantidade de membros	03	03	02
valor da maior remuneração	R\$ 57.329,00	R\$ 55.218,00	R\$ 57.488,80
valor da menor remuneração	R\$ 23.604,00	R\$ 26.036,00	R\$ 28.526,70
valor médio da remuneração	R\$ 35.402,00	R\$ 36.134,00	R\$ 43.007,30
Nota: os valores informados são anuais.			

## Itens 13.12 do FR

**Mecanismos de remuneração ou indenização para os administradores em caso de destituição do cargo ou de aposentadoria**

R. Não há tais arranjos contratuais, apólices de seguros ou outros instrumentos.

## Item 13.13 do FR

**Percentual na remuneração total devido por administradores e membros do conselho fiscal que sejam partes relacionadas aos controladores**

R. Não aplicável.

## Item 13.14 do FR

**Remuneração de administradores e membros do conselho fiscal, agrupados por órgão, recebida por qualquer razão que não a função que ocupam.**

R. Não houve pagamento de valores a título de remuneração não vinculada a função.

## Item 13.15 do FR

**Remuneração de administradores e membros do conselho fiscal reconhecida no resultado de controladores, diretos ou indiretos, de sociedade sob controle comum e de controladas do emissor.**

R. Não se aplica. A sociedade não integra grupo econômico.

## Item 13.16 do FR

**Outras informações relevantes.**

R. Não há outras informações relevantes.