



# LOJAS HERING S/A

---

CNPJ nº. 82.640.632/0001-84  
NIRE 42300010103

## PROPOSTA DA ADMINISTRAÇÃO ASSEMBLÉIA GERAL ORDINÁRIA DE 06/05/2011

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 31/12/2010:

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) Eleição e posse do Conselho de Administração para o triênio 2011, 2012 e 2013.

3) Fixação da remuneração global mensal para o exercício 2011, em até R\$ 20.000,00 (vinte mil reais), para o Conselho de Administração e Diretoria da Companhia.

Blumenau, 30 de março de 2011.

Conselho de Administração:

Guenther Achim Steinbach – Presidente

Edda Elisa Steinbach

Denise Steinbach Zadrozny

Diretoria:

Guenther Achim Steinbach – Presidente e Diretor de Relações com Investidores

Cid Steinbach

Ademar Klemz



# LOJAS HERING S/A

---

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

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

O lucro líquido de R\$ 86 mil, do exercício de 2010, será destinado integralmente à conta de resultados acumulados, sem distribuição de dividendos, reduzindo assim o valor dos prejuízos acumulados.

Não houve durante o exercício findo (e tampouco nos 2 exercícios anteriores) o pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio.

Face as informações supra, as demais requeridas no Anexo 9-1-II – IN 481/09, ficam prejudicadas, e nada mais há à comentar ou esclarecer.



# LOJAS HERING S/A

---

## COMENTÁRIOS DOS ADMINISTRADORES SOBRE A SITUAÇÃO FINANCEIRA DA COMPANHIA

Item 10 do Anexo 24 da Instrução CVM n.º 480/2009

Em cumprimento à disposição do art. 9º, da Instrução CVM n.º 481, de 17 de dezembro de 2009, a Companhia, presta as informações relativas ao item 10 do Formulário de Referência, que corresponde ao anexo n.º 24, da Instrução CVM n.º 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, apesar do parecer da auditoria que alerta para a deficiência de capital e levanta dúvidas quanto à continuidade da operação já a muitos anos, 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 2008 à 2010 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 2011, como já o fez entre 2008 e 2010.

#### 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 31.12.2010, empréstimos de R\$ 1.003 mil, sendo R\$ 119 mil de curto prazo e R\$ 884 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.

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

Os limites de financiamento foram totalmente utilizados.

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

R. Para as demonstrações de 2010-2009 a Companhia reclassificou suas edificações e instalações da conta Imobilizado para Investimentos, pela aplicação do CPC 28 - Propriedades para Investimentos, impactando diretamente na diminuição das depreciações sobre os itens reclassificados, no montante de R\$ 546 (mil) em 2010 e R\$ 531 (mil) em 2009.

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

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

R. Em 2010, da receita bruta total de R\$ 2.368 mil (R\$ 2.059 mil em 2009 e R\$ 1.755 mil em 2008), R\$ 572 mil (R\$ 557 mil em 2009 e R\$ 492 mil em 2008), provém da venda de mercadorias em nossa única loja, R\$ 1.776 mil (R\$ 1.486 mil em 2009 e R\$ 1.257 mil em 2008), da locação dos imóveis da sede da Companhia e R\$ 19 mil (R\$ 15 mil em 2009 e R\$ 5 mil em 2008) de outras receitas.

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

R. No ano de 2010, houve ligeiro crescimento do IGP-DI (média em torno de 5%), indexador dos contratos de locação e consumo em alta na maioria dos segmentos da economia, o que permitiu a renegociação dos contratos de aluguel influenciando assim na receita da locação de imóveis, na qual a Companhia obteve a variação positiva de 19,52% (frente 17,32% em 2009 e 4,65 em 2008). Nas vendas de mercadorias ao varejo, a variação, foi de 2,69 % (frente 10% em 2009 e 3,80% em 2008).

**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. Para 2010, a companhia adotou as normas internacionais e para as demonstrações de 2010 e 2009 (para fins comparativos) reclassificou suas edificações e instalações da conta Imobilizado para Investimentos, pela aplicação do CPC 28 - Propriedades para Investimentos

**b) Efeitos significativos nas práticas contábeis**

R. O efeito sobre a reclassificação das Edificações e Instalações anteriormente citadas, impactou diretamente na diminuição das depreciações sobre os itens reclassificados, no montante de R\$ 546 (mil) em 2010 e R\$ 531 (mil) em 2009.

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

R. A administração da Companhia discorda da ressalva lançada em relação ao reconhecimento de imposto de renda e contribuição social sobre os valores oriundos da avaliação de ativos nos termos do CPC 28 e ICPC 10, visto que o CPC 28 estabelece que Passivos de tributos correntes referentes aos períodos corrente e anterior devem ser mensurados pelo valor esperado a ser pago para as autoridades tributárias, utilizando as alíquotas de tributos (e legislação fiscal) que estejam

aprovadas no final do período que está sendo reportado. Considerando as alíquotas vigentes e a existência de prejuízos fiscais, entenderam que cabe reconhecer o valor a ser pago e não apenas as alíquotas existentes, não se confundindo com ativos fiscais diferidos, que, conforme expressado pelos próprios auditores, deve ser reconhecido somente se a Companhia demonstrar em projeções de resultados futuros a sua realização. Assim, o valor a ser pago necessariamente deve contemplar a redução de 30% do valor da avaliação em virtude dos prejuízos fiscais existentes, sob pena de evidenciação a menor do valor patrimonial da companhia.

O Relatório da Auditoria, também a exemplo do que vem sendo feito pelas auditorias a mais de uma década, lança nota de ênfase que alerta para a deficiência de capital de giro e levanta dúvidas quanto à continuidade da operação já a muitos anos, mas a direção, como também vem fazendo a anos, considera que a Companhia possui condições financeiras e patrimoniais para conduzir seu negócio sem solução de continuidade nos prazos usuais aceitos pelas normas vigentes.

#### **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 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.



# LOJAS HERING S/A

---

## **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.

### **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 ao 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 oito anos de faturamento bruto da Companhia, no resultado operacional, visto que a despesa financeira dele oriunda, representa aproximadamente ¼ 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.

## PRINCIPAIS INFORMAÇÕES DOS ADMINISTRADORES A SEREM REELEITOS NA ASSEMBLÉIA GERAL ORDIÁRIA

Item 12.6 à 12.10 do Anexo 24 da Instrução CVM nº. 480/2009

Em cumprimento às disposições contidas nas Instruções CVM n.ºs. 480 e 481, ambas de 2009, a Companhia, presta as informações relativas ao item 12.6 à 12.10 do Formulário de Referência, que corresponde ao anexo n.º. 24, da Instrução CVM n.º. 480.

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

### 12.6 – Em relação a cada um dos administradores (membros do Conselho de Administração) do emissor indicados para a reeleição:

R.

Nome	Idade	Profissão	CPF	Cargo Eletivo a ser ocupado	Data eleição e posse	Prazo mandato	Outros cargos exercidos no emissor	Indicação se foi eleito pelo controlador ou não
Guenther Achim Steinbach	81	Administrador de empresas	003.721.889-15	Presidente do CA	06/05/2011	3 anos	Diretor Presidente e de Relações com investidores	-----
Edda Elisa Steinbach	77	Empresária	003.721.889-15	Vice-Presidente do CA	06/05/2011	3 anos	-----	-----
Denise Steinbach Zadrozny	53	Engenheira e Psicóloga	773.985.489-15	Secretária do CA	06/05/2011	3 anos	-----	-----

Nota: O conselho fiscal é de funcionamento não permanente.

### 12.7 – Fornecer as informações mencionadas no item 12.6 em relação aos membros dos comitês estatutários, bem como, dos comitês de auditoria, de risco, financeiro e de remuneração, ainda que tais comitês ou estruturas não sejam estatutárias.

R. Não existem comitês estatutários, de auditoria, de risco, financeiro e de remuneração específicos. Quando necessário, em razão do porte da Sociedade, as decisões cabem aos seus diretores.





# LOJAS HERING S/A

---

**12.8 – Em relação a cada um dos administradores e membros do conselho fiscal, fornecer currículo, contendo as principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos com a indicação do nome da empresa, cargo e funções inerente ao cargo, atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram, destacando as sociedade ou organizações que integram o grupo econômico do emissor ou de sócios com participação, direta ou indireta, igual ou superior a 5% de uma mesma classe ou espécie de valores mobiliários do emissor.**

## R. CURRICULUM VITAE DOS ADMINISTRADORES

Nome	<b>Guenther Achim Steinbach</b>
Idade	81 anos
Estado Civil	Casado
Nacionalidade	Brasileiro
Profissão	Administrador

Principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos:

- Presidente do conselho de administração e da diretoria, diretor de relações com investidores da Lojas Hering S.A.
- Diretor da Pró-Shopp Administradora Ltda.

Todos os cargos de administração que ocupou:

- Diretor Gerente da Comercial Hering S.A
- Diretor Gerente da Investimentos e Participações Inpasa S.A.
- Diretor Vice-Presidente da Garema S.A. Malhas
- Diretor da Predial e Administradora Hotéis Plaza S.A.
- Membro do Conselho de Administração da Cia Hering
- Membro do Conselho de Administração da Mafisa da Malharia Blumenau S.A.
- Membro do Conselho de Administração da Omino Hering S.A. Confeccões
- Membro do Conselho de Administração da Cia. Têxtil Santa Catarina
- Membro do Conselho de Administração da Cia. Blumenauense de Turismo

Nome	<b>Edda Elisa Steinbach</b>
Idade	77 anos
Estado Civil	Casada
Nacionalidade	Brasileira
Profissão	Empresária

Principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos:

- Vice-Presidente do conselho de administração da Lojas Hering S.A.



# LOJAS HERING S/A

Nome **Denise Steinbach Zadrozny**  
Idade 53 anos  
Estado Civil Separada Judicialmente  
Nacionalidade Brasileira  
Profissão Engenheira/Psicóloga

Principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos:

- Secretária do conselho de administração da Lojas Hering S.A.
- Psicóloga – profissional liberal
- Sócia da Blumenau Artes e Eventos – Agência de Modelos

Outros cargos de administração que ocupou:

- Gerente de Desenvolvimento de Produtos da Lojas Hering S.A.

**12.8.b – Descrição de qualquer evento que tenha ocorrido durante os últimos 5 anos em relação a condenação criminal, condenação em processo administrativo da CVM e as penas aplicadas e ainda condenação transitada em julgado, na esfera judicial ou administrativa, que os tenha inabilitado para a prática de uma atividade profissional ou comercial qualquer.**

R. Não houve qualquer tipo de condenação dos administradores.

**12.9 – Informar a existência de relação conjugal, união estável ou parentesco até o 2º grau entre administradores do emissor.**

R.

<u>Administrador do emissor</u> Guenther Achim Steinbach CPF 003.721.889-15 Presidente do Conselho de Administração e da Diretoria, Diretor de Rel.Investidores	Emissor: Lojas Hering S.A  CNPJ: 82.640.632/0001-84	<u>Grau de parentesco com o administrador do emissor ou controlada</u> - Esposa (1º Grau por afinidade)
<u>Pessoa relacionada</u> Edda Elisa Steinbach CPF 549.495.569-91 Vice-Presidente do Conselho de Administração	Emissor: Lojas Hering S.A  CNPJ: 82.640.632/0001-84	
<u>Administrador do emissor</u> Guenther Achim Steinbach CPF 003.721.889-15 Presidente do Conselho de Administração e da Diretoria, Diretor de Rel.Investidores	Emissor: Lojas Hering S.A  CNPJ: 82.640.632/0001-84	<u>Grau de parentesco com o administrador do emissor ou controlada</u> - Filha (1º Grau por consaguinidade)
<u>Pessoa relacionada</u> Denise Steinbach Zadrozny CPF 773.985.489-15 Secretária do Conselho de Administração	Emissor: Lojas Hering S.A  CNPJ: 82.640.632/0001-84	

<u>Administrador do emissor</u> Edda Elisa Steinbach CPF 549.495.569-91 Vice-Presidente do Conselho de Administração	Emissor: Lojas Hering S.A  CNPJ: 82.640.632/0001-84	<u>Grau de parentesco com o administrador do emissor ou controlada</u> - Marido (1º Grau por afinidade)
<u>Pessoa relacionada</u> Guenther Achim Steinbach CPF 003.721.889-15 Presidente do Conselho de Administração e da Diretoria, Diretor de Rel.Investidores	Emissor: Lojas Hering S.A  CNPJ: 82.640.632/0001-84	

<u>Administrador do emissor</u> Edda Elisa Steinbach CPF 549.495.569-91 Vice-Presidente do Conselho de Administração	Emissor: Lojas Hering S.A  CNPJ: 82.640.632/0001-84	<u>Grau de parentesco com o administrador do emissor ou controlada</u> - Filha (1º Grau por consanguinidade)
<u>Pessoa relacionada</u> Denise Steinbach Zadrozny CPF 773.985.489-15 Secretária do Conselho de Administração	Emissor: Lojas Hering S.A  CNPJ: 82.640.632/0001-84	

<u>Administrador do emissor</u> Denise Steinbach Zadrozny CPF 773.985.489-15 Secretária do Conselho de Administração	Emissor: Lojas Hering S.A  CNPJ: 82.640.632/0001-84	<u>Grau de parentesco com o administrador do emissor ou controlada</u> - Pai (1º Grau por consanguinidade)
<u>Pessoa relacionada</u> Guenther Achim Steinbach CPF 003.721.889-15 Presidente do Conselho de Administração e da Diretoria, Diretor de Rel.Investidores	Emissor: Lojas Hering S.A  CNPJ: 82.640.632/0001-84	

<u>Administrador do emissor</u> Denise Steinbach Zadrozny CPF 773.985.489-15 Secretária do Conselho de Administração	Emissor: Lojas Hering S.A  CNPJ: 82.640.632/0001-84	<u>Grau de parentesco com o administrador do emissor ou controlada</u> - Mãe (1º Grau por consanguinidade)
<u>Pessoa relacionada</u> Edda Elisa Steinbach CPF 549.495.569-91 Vice-Presidente do Conselho de Administração	Emissor: Lojas Hering S.A  CNPJ: 82.640.632/0001-84	

Nota: Não há controladas, diretas ou indiretas, do emissor.

**12.10 – Informar sobre relações de subordinação, prestação de serviço ou controle mantidos, nos 3 últimos exercícios sociais, entre administradores do emissor e sociedade controlada, direta ou indiretamente, pelo emissor, controlador direto ou indireto do emissor.**

R. Não há.

]



# 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, cada um, com três membros. Um dos membros do conselho de administração integra a diretoria estatutária, recebendo apenas a remuneração do cargo de diretor.

As informações referem-se ao exercício 2009 e 2010.

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 contínuos prejuízos operacionais apresentados até as demonstrações financeiras de 2009, e devido a sua deficiência de capital de giro, que tem motivado, a mais de uma década, por parte de sua auditoria externa, o reiterado lançamento de nota quanto à sua possibilidade de continuar em operação, adotou a longos 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 tem por objetivo permitir a sobrevivência 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, quando do levantamento da concordata preventiva, 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 2010 e 2009, em média, a remuneração fixa formada pelo pró-labore, corresponde a 58% (57% em 2009) e a remuneração paga através do benefício de seguro saúde, corresponde a 42% (43 % em 2009) do total.

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

R. A Companhia, não tem 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. Quanto a parte da 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 financeira 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.

## Item 13.2 do FR

### Remuneração total do Conselho de Administração

Exercício	2009 realizado	2010 realizado	2011 previsto
<b>Conselho de Administração</b>			
quantidade de membros	03	03	03
<b>Remuneração fixa anual</b>			
• pró-labore (de dois conselheiros)	R\$ 5.393,00	R\$ 5.393,00	R\$ 6.202,00
• 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 remun- erado apenas como tal.</b>	<b>R\$ 5.393,00</b>	<b>R\$ 5.393,00</b>	<b>R\$ 6.202,00</b>

## Item 13.2 do FR

### Remuneração total da Diretoria Estatutária

Exercício	2009 realizado	2010 realizado	2011 previsto
<b>Diretoria Estatutária/Executiva</b>			
quantidade de membros	03	03	03
<b>Remuneração fixa anual</b>			
• pró-labore (dos três diretores)	R\$ 56.657,00	R\$ 60.044,00	R\$ 73.000,00
• benefícios	R\$ 42.248,00	R\$ 46.161,00	R\$ 55.770,00
• 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\$ 98.905,00	R\$ 106.205,00	R\$ 128.770,00
<b>Total remuneração do conselho de administração e diretoria</b>	R\$ 104.298,00	R\$ 111.598,00	R\$ 134.972,00

Nota: Não há conselho fiscal permanente..

## 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 e conselheiros fiscais – por órgão.**

<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: 31/12/2009</b>						
Conselho de Administração	32.471	70,1742	56.157	66,2361	88.628	67,6265
Diretoria Estatutária	10.520	22,7351	13.024	15,3616	23.544	17,9650
<b>Total</b>	<b>42.991</b>	<b>92,9093</b>	<b>69.181</b>	<b>81,5977</b>	<b>112.172</b>	<b>85,5915</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>

**Nota: a quantidade de ações informadas inclui as ações detidas pelo cônjuge.**

## 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.

## 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.**

	2009	2010
<b>Conselho de Administração</b>		
quantidade de membros	03	03
valor da maior remuneração	R\$ 2.697,00	R\$ 2.697,00
valor da menor remuneração	R\$ 2.697,00	R\$ 2.697,00
valor médio da remuneração	R\$ 2.697,00	R\$ 2.697,00
<b>Diretoria Estatutária</b>		
quantidade de membros	03	03
valor da maior remuneração	R\$ 52.675,00	R\$ 57.329,00
valor da menor remuneração	R\$ 21.498,00	R\$ 23.604,00
valor médio da remuneração	R\$ 32.895,00	R\$ 35.402,00
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 instrumento.

## 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.