



LOJAS HERING S/A



CNPJ nº. 82.640.632/0001-84
NIRE 42300010103

**PROPOSTA DA ADMINISTRAÇÃO
ASSEMBLÉIA GERAL ORDINÁRIA A SER REALIZADA EM 30/04/2012**

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 31/12/2011:

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 de um membro do Conselho de Administração para completar o mandato já em curso, relativo ao 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.

Blumenau, 29 de março de 2012.

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\$ 3.005 mil (R\$ 366 mil da operação e R\$ 2.639 mil da reavaliação), do exercício de 2011, será destinado integralmente à conta de resultados acumulados, sem distribuição de dividendos, reduzindo assim o valor dos prejuízos acumulados para R\$ 15.543 mil.

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

Em 2008 e 2009 os resultados foram negativos. Em 2010, apesar do resultado de R\$ 86 mil, não houve distribuição de dividendos e pagamento de juros sobre o capital, visto que o resultado foi também destinado integralmente à conta de resultados 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 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 2009 à 2011 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 2012, como já o fez entre 2009 e 2011.

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 31.12.2011, empréstimos de R\$ 943 mil, sendo R\$ 193 mil de curto prazo e R\$ 750 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 31/12/2011 é de R\$ 15.543 mil.

g) Limites de utilização dos financiamentos já contratados.

R. Os limites de financiamento foram totalmente utilizados.

h) Alterações significativas em cada item das demonstrações financeiras.

R. As demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2010, originalmente emitidas em 29 de março de 2011, estão sendo reapresentadas, de acordo com o CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro, em decorrência do ajuste efetuado nos tributos diferidos ativos, reconhecidos pela Companhia no passivo não circulante e no patrimônio líquido em 1º de janeiro de 2009, como contas redutoras dos tributos diferidos constituídos sobre ajuste de avaliação patrimonial das propriedades para investimento, nos termos do CPC 32 – Tributos sobre o lucro. O impacto dessa mudança foi a diminuição do Patrimônio Líquido em R\$ 2.079 mil (o aumento da rubrica Prejuízos Acumulados).

Em 2011 a Companhia efetuou a avaliação de seus imóveis para locação, nos termos do ICPC 10 e CPC 28, através de empresa especializada, com o objetivo reconheceu o valor justo de suas propriedades para investimento em 31 de dezembro de 2011. O impacto dessa revisão foi de R\$ 4.000 mil a título de receita, e de R\$ 1.361 mil 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 2011, da receita bruta total de R\$ 2.648 mil (R\$ 2.368 mil em 2010 e R\$ 2.059 mil em 2009), R\$ 618 mil (R\$ 572 mil em 2010 e R\$ 557 mil em 2009), provém da venda de mercadorias em nossa única loja, R\$ 2.003 mil (R\$ 1.776 mil em 2010 e R\$ 1.486 mil em 2009), da locação dos imóveis da sede da Companhia e R\$ 27 mil (R\$ 19 mil em 2010 e R\$ 15 mil em 2009) de outras receitas.



LOJAS HERING S/A



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

R. No ano de 2011, 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 12,78% (frente 19,52% em 2010 e 17,32 em 2009). Nas vendas de mercadorias ao varejo, a variação, foi de 8,04 % (frente 2,69% em 2010 e 10% em 2009).

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 2011, 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. Em 2011 não houveram mudanças nas práticas contábeis que tenham impacto nas demonstrações. A coluna de 2010 traz o reflexo da reclassificação das Edificações e Instalações anteriormente citadas, que impactou diretamente na diminuição das depreciações sobre os itens reclassificados, no montante de R\$ 546 (mil) em 2010 e R\$ 531 (mil) em 2009.



LOJAS HERING S/A



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 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

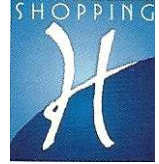
a.) investimentos, incluindo:

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.



LOJAS HERING S/A



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 20% 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



PRINCIPAIS INFORMAÇÕES DO ADMINISTRADOR A SER (RE)ELEITO 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 nºs. 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 nº. 24, da Instrução CVM nº. 480.

Em decorrência do falecimento em 21/12/2011, do Sr. Guenther Achim Steinbach, controlador desta Companhia, membro dos Conselhos de Administração e Diretoria eleito em 06/05/2011, para triênio 2011, 2012 e 2013, foi eleito em 27/12/2011, para o Conselho de Administração, como membro temporário, com mandato até a Assembleia Geral Ordinária da aprovação das contas do exercício de 2011, o Sr. Cid Steinbach. Na Assembleia a ser realizada em abril/2012, será eleito um membro efetivo para completar o mandato do triênio 2011, 2012 e 2013, permanecendo no cargo os demais membros do Conselho de Administração eleitos em 06/05/2011.

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

12.6 – Em relação ao administrador (membro do Conselho de Administração) do emissor indicado para a (re)eleição:

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
Cid Steinbach	47	Administrador	642.173.619-04	Conselheiro Efetivo	Anterior 27/12/2011. Futura, caso eleito em 30/04/2012	Período faltante do triênio 2011, 2012 e 2013	Presidente da Diretoria	Sim

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 DO ADMINISTRADOR A SER (RE)ELEITO.

Nome	Cid Steinbach
Idade	47 anos
Estado Civil	Viúvo
Nacionalidade	Brasileiro
Profissão	Administrador

Principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos:

- Presidente da diretoria e Secretário do Conselho de Administração das Lojas Hering S.A.
- Diretor da Pró-Shopp Administradora Ltda.
- Diretor do BVCV
- Diretor do CDL de Blumenau
- Segundo Vice-Presidente em exercício do Sindilojas de Blumenau
- Membro do Conselho de Planejamento de Blumenau
- Membro do Conselho da FAEMA (Fundação de Meio Ambiente) de Blumenau
- Membro do Conselho de Patrimônio Histórico, Arquitetônico e Paisagístico de Blumenau
- Membro do Conselho de Desenvolvimento Econômico e Social de Blumenau
- Membro do Conselho Consultivo do Senac - Blumenau

Todos os cargos de administração que ocupou:

- Membro do Conselho do Comitê Técnico de Saneamento no Âmbito do Conselho Nacional das Cidades como representante da CNDL (Confederação Nacional dos Diretores Lojista)
- Membro do Conselho de Saneamento de Blumenau
- Membro do Conselho de Trânsito de Blumenau
- Membro do Conselho de Defesa Civil de Blumenau (suplente)



LOJAS HERING S/A



CURRICULUM VITAE DOS DOIS ADMINISTRADORES JÁ ELEITOS E EMPOSSADOS EM 06/05/2011 COM MANDATO PARA O TRIÊNIO 2011, 2012 E 2013 (ATÉ A AGO DE 2014, QUE APROVARÁ AS CONTAS DE 2013).

Nome **Edda Elisa Steinbach**
Idade 77 anos
Estado Civil Viúva
Nacionalidade Brasileira
Profissão Empresária

Principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos:

- Vice-Presidente e atual Presidente do conselho de administração da 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 e atual Vice Presidente do conselho de administração da Lojas Hering S.A.
- Psicóloga
- 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> Cid Steinbach CPF 642.173.619-04 Presidente da Diretoria, Secretário 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 por consanguinidade)
<u>Pessoa relacionada</u> Edda Elisa Steinbach CPF 549.495.569-91 Presidente do Conselho de Administração	Emissor: Lojas Hering S.A CNPJ: 82.640.632/0001-84	



LOJAS HERING S/A



<u>Administrador do emissor</u> Cid Steinbach CPF 642.173.619-04 Presidente da Diretoria, Secretário 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> - Irmã (1º Grau por consanguinidade)
<u>Pessoa relacionada</u> Denise Steinbach Zadrozny CPF 773.985.489-15 Vice Presidente 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 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> - Filho (1º Grau por consanguinidade)
<u>Pessoa relacionada</u> Cid Steinbach CPF 642.173.619-04 Presidente da Diretoria, Secretário 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 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 Vice Presidente 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 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> - Irmão (1º Grau por consanguinidade)
<u>Pessoa relacionada</u> Cid Steinbach CPF 642.173.619-04 Presidente da Diretoria, Secretário 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 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> - Mãe (1º Grau por consanguinidade)
<u>Pessoa relacionada</u> Edda Elisa Steinbach CPF 549.495.569-91 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.



LOJAS HERING S/A



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, 2010 e 2011.

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, 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 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 2011, 2010 e 2009, em média, a remuneração fixa formada pelo pró-labore, correspondeu pela ordem a 62%, 58% e 57% e a remuneração paga através do benefício de seguro saúde, correspondeu também pelas ordem a 38%, 42% e 43% do total.



LOJAS HERING S/A



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 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	2009 Realizado	2010 realizado	2011 realizado	2012 previsto
Conselho de Administração				
quantidade de membros	03	03	03	03
Remuneração fixa anual				
• pró-labore (de dois conselheiros)	R\$ 5.393,00	R\$ 5.393,00	R\$ 6.245,94	R\$ 19.200,00
• benefícios				
• rem. participação em comitês				
• Outros				
Remuneração Variável				
• bônus				
• participação nos resultados				
• comissões				
• outros				
benefícios pós-emprego				
benefícios cessação exercício cargo				
remuneração baseada em ações				
Valor total anual, excluído conselheiro, que também é diretor, que é remunerado apenas como tal.	R\$ 5.393,00	R\$ 5.393,00	R\$ 6.245,94	R\$ 19.200,00



Item 13.2 do FR
Remuneração total da Diretoria Estatutária

Exercício	2009 Realizado	2010 realizado	2011 realizado	2012 previsto
Diretoria Estatutária/Executiva				
quantidade de membros	03	03	03	02
Remuneração fixa anual				
• pró-labore (dos três diretores em 2009 a 2011 e dois diretores em 2012)	R\$ 56.567,00	R\$ 60.044,00	R\$ 64.610,16	R\$ 85.000,00
• benefícios	R\$ 42.248,00	R\$ 46.161,00	R\$ 43.792,97	R\$ 25.500,00
• rem.participação em comitês				
• Outros				
Remuneração Variável				
• bônus				
• participação nos resultados				
• comissões				
• outros				
benefícios pós-emprego				
benefícios cessação exercício cargo				
remuneração baseada em ações				
Valor total anual	R\$ 98.905,00	R\$ 106.205,00	R\$ 108.403,13	R\$ 110.500,00
Total remuneração do conselho de administração e diretoria	R\$ 104.298,00	R\$ 111.598,00	R\$ 114.649,07	R\$ 128.700,00

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.



LOJAS HERING S/A



Item 13.5 do FR

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

LOJAS HERING S/A						
AÇÕES DETIDAS PELO CONSELHO DE ADM. E DIRETORIA ESTATUTÁRIA						
	ORD.	%	PREF.	%	TOTAL	%
POSIÇÃO: 31/12/2009						
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
Total	42.991	92,9093	69.181	81,5977	112.172	85,5915
POSIÇÃO: 31/12/2010						
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
Total	43.019	92,9698	69.438	81,9008	112.457	85,8090
POSIÇÃO: 31/12/2011						
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
Total	43.025	92,9828	68.553	80,8570	111.578	85,1383

Notas: 1) A quantidade de ações informadas inclui as ações detidas pelo cônjuge.

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

3) A posição de ações do controlador falecido, estão somadas nas posições da meeira e herdeiros que integram o Conselho de Administração, por que a eles caberão no inventário em andamento.

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.



LOJAS HERING S/A



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	2011
Conselho de Administração			
quantidade de membros	03	03	03
valor da maior remuneração	R\$ 2.697,00	R\$ 2.697,00	R\$ 3.123,00
valor da menor remuneração	R\$ 2.697,00	R\$ 2.697,00	R\$ 3.123,00
valor médio da remuneração	R\$ 2.697,00	R\$ 2.697,00	R\$ 3.123,00
Diretoria Estatutária			
quantidade de membros	03	03	03
valor da maior remuneração	R\$ 52.675,00	R\$ 57.329,00	R\$ 55.218,00
valor da menor remuneração	R\$ 21.498,00	R\$ 23.604,00	R\$ 26.036,00
valor médio da remuneração	R\$ 32.895,00	R\$ 35.402,00	R\$ 36.134,00
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.



LOJAS HERING S/A



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.