


# LOJAS RENNER S.A.

 **RENNER** CAMICADO youcom realize

## ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA E ORDINÁRIA

19 de abril de 2018



I) em **Assembleia Geral Extraordinária**,

1. alterar a remuneração global dos Administradores do exercício social de 2017, aprovada em Assembleia Geral Ordinária realizada em 19 de abril de 2017, de acordo com o artigo 152 da Lei 6.404/1976.

II) em **Assembleia Geral Ordinária**:

1. examinar, discutir e votar as contas dos administradores e as demonstrações financeiras relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2017;
2. examinar, discutir e votar a proposta de destinação do lucro líquido do exercício e a distribuição de dividendos;
3. fixar o número de membros do Conselho de Administração;
4. eleger os membros do Conselho de Administração;
5. fixar o montante da remuneração global dos Administradores;
6. fixar o número de membros do Conselho Fiscal;
7. eleger os membros do Conselho Fiscal; e
8. fixar o montante da remuneração dos membros do Conselho Fiscal.

# ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA

## 1 ALTERAR A REMUNERAÇÃO GLOBAL DOS ADMINISTRADORES DO EXERCÍCIO SOCIAL DE 2017, APROVADA EM ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA REALIZADA EM 19 DE ABRIL DE 2017, DE ACORDO COM O ARTIGO 152 DA LEI 6.404/1976:

Remuneração Global dos Administradores aprovada na AGO de 19 de abril de 2017

**Até R\$ 39,0 MM**

Nova proposta de Remuneração Global dos Administradores para 2017

**Até R\$ 41,2 MM**

Justificativas:

(i) participação de resultados referente a 2017 acima do valor provisionado, em função da superação das metas de desempenho de 2017 da Diretoria Estatutária e pelos bons resultados da Companhia no ano, e

(ii) maior despesa do Plano de Opção de Compra de Ações e de Ações Restritas, em função da valorização da ação LREN3 considerada no período entre a elaboração do orçamento e a data da outorga.

Abertura da Remuneração dos Administradores realizada em 2017:

Remuneração Fixa (pró-labore, participação em comitês, benefícios e outros)

**R\$ 11,4 MM**

Remuneração Variável (participações em reuniões e estatutária)

**R\$ 11,5 MM**

Remuneração baseada em ações\*

**R\$ 18,3 MM**

\* A CVM – Comissão de Valores Mobiliários, em 10 de março de 2015, proferiu decisão do Colegiado referente ao Processo CVM nº RJ-2014-6629 de que os Planos de Outorgas de Opções de Compra de Ações possuíam caráter remuneratório e devem estar incluídos na remuneração global dos administradores a ser fixada por Assembleia Geral, nos termos do artigo 152 da Lei nº 6.404/76. As despesas do Plano de Opção de Compra de Ações são calculadas através do modelo Black&Scholes e o resultado pode ser interpretado como o valor presente dos ganhos potenciais futuros com as opções, caso as premissas adotadas se concretizem. Cabe enfatizar que o resultado não representa ganhos financeiros efetivamente realizados pelos executivos no exercício fiscal reportado, uma vez que no conceito de opções de compra de ações existem riscos de que os executivos não venham a auferir nenhum tipo de ganho. Estes riscos são relacionados a desligamentos, que dependendo da situação podem cancelar as opções outorgadas, e principalmente a variações no preço da ação durante a vigência da opção, uma vez que desvalorizações no preço da ação podem anular qualquer ganho.

## 1 EXAMINAR, DISCUTIR E VOTAR AS CONTAS DOS ADMINISTRADORES E AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS RELATIVAS AO EXERCÍCIO SOCIAL ENCERRADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017.

### (A) CONTAS DOS ADMINISTRADORES

Os documentos apresentados pela Administração da Companhia foram:

(i) Relatório da Administração sobre as estatísticas operacionais e a análise e discussão dos Administradores sobre as principais contas da Demonstração do Resultado do Exercício; (ii) Comentários dos Administradores sobre a situação financeira da Companhia; (iii) Demonstrações Financeiras e Notas Explicativas; (iv) Parecer dos Auditores Independentes; (v) Pareceres do Comitê de Auditoria e Gestão de Riscos e do Conselho Fiscal; e (vi) Proposta de Orçamento de Capital e declarações dos Diretores da Companhia na forma do Artigo 25, §1º, incisos V e VI da Instrução CVM 480/09 ("ICVM 480/09").

As contas dos Administradores foram apresentadas junto do Relatório da Administração e das Demonstrações Financeiras elaboradas pela Diretoria da Companhia. As contas foram aprovadas previamente pelo Conselho de Administração, em reunião de 08 de fevereiro de 2018. Na mesma data, o Conselho Fiscal emitiu a sua opinião favorável a serem apreciadas pela Assembleia Geral Ordinária.

### (B) DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As Demonstrações Financeiras tem, como data base, o dia 31 de dezembro de 2017, e são referentes ao exercício social encerrado nessa mesma data e sendo compostas de seis documentos: (i) Balanço Patrimonial; (ii) Demonstração do Resultado do Exercício; (iii) Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido da Controladora e Consolidado; (iv) Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto; (v) Demonstração do Resultado Abrangente; e (vi) Demonstração do Valor Adicionado.

As Notas Explicativas acompanham as Demonstrações Financeiras e visam complementá-las, além de auxiliar sua análise e entendimento.

As Demonstrações Financeiras da Companhia foram auditadas pela KPMG Auditores Independentes, que emitiram um parecer sem ressalvas.

ORÇAMENTO DE CAPITAL	Projeção 2018
<b>Investimentos e Ativos Fixos</b>	<b>R\$ 509,7 MM</b>
Novas lojas	R\$ 187,4 MM
Remodelações e Reformas	R\$ 138,1 MM
Sistemas e Equip. de Tecnologia	R\$ 150,5 MM
Logística	R\$ 20,2 MM
Outros	R\$ 13,5 MM
<b>Investimentos em Controladas</b>	<b>R\$ 110,3 MM</b>
<b>TOTAL DE INVESTIMENTOS</b>	<b>R\$ 620,0 MM</b>

## 1 EXAMINAR, DISCUTIR E VOTAR AS CONTAS DOS ADMINISTRADORES E AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS RELATIVAS AO EXERCÍCIO SOCIAL ENCERRADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017.

### INFORMAÇÕES CONSOLIDADAS 2017

Receita Líquida das Vendas de Mercadorias	R\$ 6.600,1 MM	+15,4%
Crescimento de Vendas em Mesmas Lojas	9,2%	-
Lucro Bruto das Vendas de Mercadorias	R\$ 3.677,2 MM	+ 15,4%
Margem Bruta da Operação de Varejo	55,7%	0,0p.p.
Despesas Operacionais (Vendas, Gerais e Administrativas)	R\$ 2.402,8 MM	+ 16,2%
Despesas Operacionais / Receita Líquida	36,4%	+ 0,2p.p.
EBITDA Ajustado da Operação de Varejo	R\$ 1.144,2 MM	+ 5,2%
Margem EBITDA Ajustada da Operação de Varejo	17,3%	- 1,7p.p.
Resultado de Produtos Financeiros	R\$ 331,6 MM	+ 32,0%
EBITDA Ajustado Total (Varejo + Produtos Financeiros)	R\$ 1.475,8 MM	+ 10,2%
Margem EBITDA Ajustada Total	22,4%	- 1,0p.p.
<b>Lucro Líquido</b>	<b>R\$ 732,7 MM</b>	<b>+ 17,2%</b>
Margem Líquida	11,1%	+ 0,2p.p.
ROIC	20,6%	-0,8p.p.



# ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA

**2 EXAMINAR, DISCUTIR E VOTAR A PROPOSTA DE DESTINAÇÃO DO LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO E A DISTRIBUIÇÃO DE DIVIDENDOS.**

## **(A) DESTINAÇÃO DO LUCRO LÍQUIDO**

**Lucro Líquido da Companhia em 2017**

**R\$ 732,7 MM**

Abertura da Destinação do Lucro Líquido:

Dividendos (40%)

R\$ 293,1 MM

Reserva legal (5%)

R\$ 36,6 MM

Reserva para Investimento e Expansão (51,8%)

R\$ 379,3 MM

Reserva para Incentivos Fiscais (3,2%)

R\$ 23,6 MM

## **(B) DISTRIBUIÇÃO DE DIVIDENDOS**

**Dividendos (40% do Lucro Líquido + dividendos prescritos em 2017)**

**R\$ 293,2 MM**

Abertura dos Dividendos:

Juros Sobre Capital Próprio (R\$ 0,28421 por ação – creditados trimestralmente em 2017)

R\$ 196,9 MM

Dividendos (R\$ 0,13523 por ação)

R\$ 96,2 MM

## 3 FIXAR O NÚMERO DE MEMBROS DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Conforme previsto no Parágrafo 3º do Artigo 16 do Estatuto Social da Companhia, os acionistas deverão, na Assembleia Geral Ordinária, deliberar o número efetivo de membros do Conselho de Administração. De acordo com o Estatuto Social da Companhia, o Conselho de Administração poderá ser composto de, no mínimo, 5 (cinco) e, no máximo, 9 (nove) membros.

A proposta da Administração é de que o número de membros do Conselho de Administração seja de 08 (oito) membros.

## 4 ELEGER OS MEMBROS DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Em 2017, o **Conselho de Administração da Lojas Renner se reuniu 16 vezes**, acompanhando de perto a gestão e os negócios da Companhia.

**Desde outubro de 2009, o Conselho de Administração é objeto de uma avaliação formal**, através da qual os conselheiros avaliam anualmente o Órgão como um todo, suas próprias atuações, a Presidência desse Órgão e os Comitês, incluindo também aspectos referentes ao desempenho econômico da organização. **Em 2017, o Conselho de Administração foi avaliado com apoio de uma consultoria externa especializada**, com sólidos conhecimentos e experiência em avaliações de conselho de grandes empresas. O processo contou com uma entrevista individual com todos os Conselheiros, com o secretário do Conselho e com um grupo de Diretores, com maior acesso ao Conselho. Todos os conselheiros avaliaram seus pares individualmente, também avaliação direta do Presidente do Conselho e da dinâmica das reuniões. Cada conselheiro recebeu individualmente a devolutiva da avaliação dos seus pares, de forma fechada, ou seja o consolidado da avaliação de todos os demais conselheiros. Em uma reunião específica, a consultoria fez a devolutiva da avaliação geral do Conselho, apontando fatores positivos e pontos a desenvolver.

**O Conselho de Administração da Lojas Renner adota, como prática e ao final de todas as suas reuniões presenciais, a realização de uma “Non Executive Session”, sem a presença dos executivos da Companhia.** Dos oito membros do Conselho, apenas um Conselheiro é diretor estatutário da Companhia. Assim, sete membros são externos e independentes, o que promove pluralidade de opiniões na busca por estratégias de negócio e garante independência das atividades executivas.

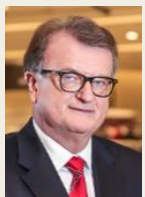
**Os Conselheiros Osvaldo Burgos Schirmer, Carlos Fernando Couto de Oliveira Souto, Fábio de Barros Pinheiro, Heinz-Peter Elstrodt, Thomas Bier Herrmann, Juliana Rozenbaum Munemori e Christiane Almeida Edington declararam ser independentes**, através de documento entregue à Companhia, de acordo com os critérios de independência estabelecidos no Regulamento do Novo Mercado da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão.

**O Conselho de Administração da Lojas Renner S.A. manifesta-se favoravelmente ao enquadramento, de cada um dos membros do Conselho de Administração acima citados, aos critérios de independência dispostos no Regulamento do Novo Mercado, bem como a Política de Indicação para membros do Conselho de Administração da Companhia.**

## 4 ELEGER OS MEMBROS DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO\*



**Osvaldo Burgos Schirmer.** Membro Independente do Conselho de Administração da Lojas Renner desde abril de 2012 e foi eleito Presidente do Conselho em abril de 2013. É Presidente do Comitê de Pessoas e do Comitê Estratégico, além de Membro do Comitê de Auditoria e Gestão de Riscos da Companhia. Graduado em Administração de Empresas pela Universidade Federal do Rio Grande do Sul (UFRGS), Mestre em Business Administration pela Southern Illinois University (EUA) e tem vários cursos de especialização, dentre eles um na Harvard Business School (EUA) em Administração para Senior Management.



**José Galló.** Membro do Conselho de Administração da Lojas Renner desde abril de 1998 e, atualmente, é membro do Comitê Estratégico e de Sustentabilidade. Foi eleito Diretor Superintendente da Lojas Renner S.A. em setembro de 1991 e, em março de 1999 foi eleito Diretor Presidente. Graduado em Administração de Empresas pela Fundação Getúlio Vargas, em 1974.



**Heinz-Peter Elstrodt.** Membro Independente do Conselho de Administração da Lojas Renner desde abril de 2016 e, atualmente, é membro do Comitê Estratégico. Graduado em Administração de Empresas e Engenharia Industrial pela Universidade de Karlsruhe, na Alemanha, em 1979, e Ph.D em Administração de Empresas pela Universidade de Augusburg, também na Alemanha, em 1982.



**Thomas Bier Herrmann.** Membro Independente do Conselho de Administração desde abril de 2017 e, atualmente, é Presidente do Comitê de Sustentabilidade. Graduado em Administração pela Universidade Federal do Rio Grande do Sul e em Direito pela Pontifícia Universidade Católica (PUC) de Porto Alegre.



**Carlos Fernando Couto de Oliveira Souto.** Membro Independente do Conselho de Administração da Lojas Renner desde abril de 2015, foi eleito Vice-Presidente do Conselho em abril de 2016 e, atualmente, é membro do Comitê de Pessoas. Graduado em Direito pela Universidade Federal do Rio Grande do Sul, em 1989, com especialização em Filosofia e Economia Política pela PUC/RS, em Direito da Economia e da Empresa, da FGV, e é formado pelo OPM da Harvard Business School (HBS), incluindo o módulo em Shanghai.



**Fábio de Barros Pinheiro.** Membro Independente do Conselho de Administração da Lojas Renner desde agosto de 2014 e, atualmente, é Presidente do Comitê de Auditoria e Gestão de Riscos. Graduado em Engenharia Elétrica pela Universidade de Brasília (Brasília, DF) em 1982 e fez MBA na Indiana University (Indiana - EUA), em 1992.



**Juliana Rozenbaum Munemori.** Membro Independente do Conselho de Administração desde abril de 2017 e, atualmente, é membro do Comitê de Auditoria e Gestão de Riscos. Graduada em Economia pela Pontifícia Universidade Católica (PUC) do Rio de Janeiro e detém a designação CFA.



**Christiane Almeida Edington.** Sólida experiência de 30 anos em várias áreas da Tecnologia da Informação e 8 anos liderando a área de processos organizacionais e de negócios em empresas de grande porte. Graduada em Processamento de Dados – Escola Baiana de Processamento de Dados (1985); Pós-graduação em Engenharia de Software – Universidade Federal da Bahia (1994); Master em Gestão Empresarial – Fundação Dom Cabral (2000); Gestão de Pessoas - Universidade de São Paulo (2001); MBA em Gestão Empresarial - Fundação Getúlio Vargas (2002); IESE Business School – Universidad de Navarra - Advanced Management Program (2002); MBA em Governança de TI - Instituto de Pesquisas Tecnológicas/USP (2007); Governança Corporativa, Conselho de Administração – IBGC (2016).



## 5 FIXAR O MONTANTE DA REMUNERAÇÃO GLOBAL DOS ADMINISTRADORES

Proposta da Remuneração Global dos Administradores para 2018

Até R\$ 44,0 MM\*

Abertura da Remuneração Global dos Administradores e do Conselho Fiscal (R\$ mil)	2016 (realizado)	2017 (realizado)	2018 (estimado)
<b>Remuneração Fixa</b>	<b>R\$ 9.850,1</b>	<b>R\$ 11.433,3</b>	<b>R\$ 12.900,0</b>
Pró-labore	R\$ 8.151,5	R\$ 8.440,0	R\$ 10.100,0
Participação em Comitês	R\$ 1.265,7	R\$ 1.509,6	R\$ 1.700,0
Benefícios	R\$ 882,9	R\$ 931,4	R\$ 1.100,0
Outros	-R\$ 450,0	R\$ 552,3	R\$ 0,0
<b>Remuneração Variável</b>	<b>R\$ 7.563,3</b>	<b>R\$ 11.472,6</b>	<b>R\$ 14.100,0</b>
Participação em Reuniões	R\$ 829,6	R\$ 921,3	R\$ 1.100,0
Remuneração Variável (Participação Estatutária)	R\$ 6.733,7	R\$ 10.551,3	R\$ 13.000,0
<b>Remuneração Baseada em Ações</b>	<b>R\$ 13.589,8</b>	<b>R\$ 18.245,4</b>	<b>R\$ 17.000,0</b>
Despesas com o Plano de Opção de Compra de Ações/Restritas	R\$ 13.589,8	R\$ 18.245,4	R\$ 17.000,0
<b>Total</b>	<b>R\$ 31.003,2</b>	<b>R\$ 41.151,4</b>	<b>R\$ 44.000,0</b>

\* Contempla o previsto no artigo 152 da Lei 6.404/1976, os termos da decisão proferida no processo administrativo CVM N° RJ-2014-6629, bem como no Ofício Circular CVM/SEP/N°02/2018. Abaixo, abertura da remuneração global dos Administradores e do Conselho Fiscal de 2016, 2017 e o estimado para 2018. O valor da remuneração estimada para 2018 compreende reajuste das verbas honorárias do Conselho de Administração, da Diretoria e do Conselho Fiscal, pelo INPC de 2017, além de uma adequação ao mercado. De acordo com o Artigo 14 do Estatuto Social da Companhia, compete ao Conselho de Administração efetuar a distribuição da remuneração global individualmente entre os Administradores, após considerar o parecer do Comitê de Pessoas.

## 6 FIXAR O NÚMERO DE MEMBROS DO CONSELHO FISCAL

Conforme previsto no caput do Artigo 28 do Estatuto Social da Companhia, os acionistas deverão, na Assembleia Geral Ordinária, deliberar o número de membros efetivos e suplentes do Conselho Fiscal. De acordo com o Estatuto Social da Companhia, o Conselho Fiscal poderá ser composto de 3 (três) a 5 (cinco) membros efetivos e suplentes em igual número.

A proposta da Administração é de que o número de membros do Conselho Fiscal permaneça o mesmo do atual, ou seja, 3 (três) membros efetivos e 3 (três) membros suplentes.

## 7 ELEGER OS MEMBROS DO CONSELHO FISCAL\*

Em 2017, o Conselho Fiscal da Lojas Renner se reuniu 9 vezes, incluindo três reuniões com participações dos Auditores Independentes. Participaram ainda de partes de reuniões do Comitê de Auditoria e Gestão de Riscos e do Conselho de Administração, quando das deliberações sobre as aprovações das Demonstrações Financeiras e do Relatório da Administração, orçamento de capital, bonificação de ações e dividendos e JSCP.

A Companhia sugere que os atuais membros sejam apreciados para a composição do Conselho Fiscal. Em havendo indicações por parte de acionistas para a composição do Conselho Fiscal, os acionistas presentes na Assembleia Geral elegerão os membros do Conselho Fiscal entre todos os indicados para tal posição, inclusive os elencados abaixo.

### MEMBROS EFETIVOS



**Francisco Sérgio Quintana da Rosa.** Membro efetivo do Conselho Fiscal da Lojas Renner desde setembro de 2005, tendo sido eleito Presidente do Conselho Fiscal da Companhia em setembro de 2005. Graduado em Engenharia Agrônômica pela Universidade Federal do Rio Grande do Sul (UFRGS), em 1971.



**Helena Turola de Araujo Penna.** Membro efetivo do Conselho Fiscal da Lojas Renner desde setembro de 2005. Graduada em Economia pela Pontifícia Universidade Católica do Rio de Janeiro (PUC-RJ), em 1995.



**Ricardo Zaffari Grechi.** Membro efetivo do Conselho Fiscal da Lojas Renner desde abril de 2014. Graduado em Ciências Jurídicas e Sociais pela Universidade Federal do Rio Grande do Sul (UFRGS), em 1999 e Ciências Contábeis pela Pontifícia Universidade Católica do Rio Grande do Sul (PUC-RS), em 2001.

### MEMBROS SUPLENTES



**Ricardo Gus Maltz.** É Conselheiro Fiscal suplente da Lojas Renner desde abril de 2010. Graduado em Economia pela PUCRS, Pós-graduado em Finanças e Gestão Empresarial pela FGV-EPGE e Mestre em Administração pela FGV-EBAPE RJ.



**Roberto Zeller Branchi.** Foi eleito Conselheiro Fiscal (suplente) da Lojas Renner em abril de 2016. Graduado em Ciências Contábeis, em 1999, Pós-Graduado em Controladoria de Gestão, em 2001 e Mestre em Economia, em 2011, pela Universidade Federal do Rio Grande do Sul.



**Roberto Frota Decourt.** É Conselheiro Fiscal suplente da Lojas Renner desde abril de 2010. Graduado em Administração de Empresas, Doutor em Administração pela Escola de Administração da Universidade Federal do Rio Grande do Sul (EA/UFRGS) e Pós Doutor em Finanças pela Université Grenoble Alpes.

## 8 FIXAR O MONTANTE DA REMUNERAÇÃO DOS MEMBROS DO CONSELHO FISCAL

Proposta da Remuneração do Conselho Fiscal para 2018

R\$ 576,0 mil\*\*

\*Currículos completos dos candidatos estão na Proposta da Administração de 15.03.2018.

\*\*A remuneração dos membros do Conselho Fiscal é fixada na AGO e não poderá ser inferior, para cada membro em exercício, a 10% (dez por cento) do que, em média, for atribuída a cada diretor, não computados benefícios, verbas de representação e participação nos lucros. Esse valor está incluído na Remuneração Global dos Administradores apresentado no item 5 acima.



OBRIGADO

PELA

PRESENÇA!

LOJAS RENNER S.A.



CMICADO youcom realize

