

OURO FINO SAÚDE ANIMAL PARTICIPAÇÕES S.A.

CNPJ/MF nº 20.258.278/0001-70

NIRE 35.300.465.415

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

REALIZADA EM 24 DE MARÇO DE 2015

Data, Hora e Local: Realizada em 24 de março de 2015, às 10:00 horas, na sede social da Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A. ("**Companhia**"), localizada na cidade de Cravinhos, Estado de São Paulo, na rodovia Anhanguera, SP 330, KM 298, Bloco C, 2º andar, Sala CCS 210, Distrito Industrial, CEP 14140-000.

Presença: Presente a totalidade dos membros do Conselho de Administração, a saber: Srs. Norival Bonamichi, Jardel Massari, Pedro Augusto Ribeiro Novis, Luiz Antonio do Souto Gonçalves e Martín Emiliano Escobari Lifchitz.

Convocação: Foram dispensadas as formalidades de convocação em virtude da presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração.

Mesa: Presidente: Sr. Norival Bonamichi. Secretário: Sr. Jardel Massari.

Ordem do dia: Discutir e deliberar sobre: **(i)** as demonstrações financeiras individuais e consolidadas ("**Consolidadas**") da Companhia, as demonstrações financeiras combinadas-consolidadas ("**Combinadas**") da Companhia, as contas dos administradores e o relatório da administração, todos referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2014; e **(ii)** a proposta da administração para a destinação do lucro líquido apurado no exercício social findo em 31 de dezembro de 2014.

Deliberações: Após a análise e discussão das matérias da ordem do dia, os Conselheiros presentes deliberaram, por unanimidade de votos e sem ressalvas:

- (i)** aprovar as demonstrações financeiras Consolidadas da Companhia referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2014, as demonstrações financeiras Combinadas da Companhia, referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2014, as quais compreendem o resultado combinado das empresas do segmento de saúde animal do Grupo Ouro Fino e foram elaboradas em razão da Companhia ter sido constituída em 10 de abril de 2014 e suas demonstrações financeiras consolidadas para o período compreendido entre a data de sua constituição e o encerramento do exercício não refletirem adequadamente o resultado histórico da referida unidade de negócio, as contas dos administradores e o relatório da administração referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2014, os quais tiveram parecer favorável

do Comitê de Auditoria da Companhia e serão posteriormente submetidos à aprovação dos acionistas da Companhia em Assembleia Geral Ordinária (“**AGO**”); e

- (ii) aprovar a proposta de destinação do lucro líquido do exercício social findo em 31 de dezembro de 2014, no montante de R\$37.719.336,66, a ser feita na forma do **Anexo I**, a qual também deverá ser submetida à apreciação e aprovação dos acionistas da Companhia em AGO.

Encerramento: Nada mais havendo a tratar, a palavra foi oferecida a todos que dela quisessem fazer uso e, ninguém se manifestando, a reunião foi suspensa pelo tempo necessário à lavratura da presente ata. Reaberta a sessão, a ata foi lida e, estando em conformidade, foi assinada por todos os presentes. Mesa: Norival Bonamichi - *Presidente*; Jardel Massari - *Secretário*. Conselheiros Presentes: Norival Bonamichi, Jardel Massari, Pedro Augusto Ribeiro Novis, Luiz Antonio do Souto Gonçalves e Martín Emiliano Escobari Lifchitz.

Confere com a original lavrada em livro próprio.

Cravinhos, 24 de março de 2015

Norival Bonamichi

Presidente

Jardel Massari

Secretário

ANEXO I

Proposta de destinação do lucro líquido do exercício social findo em 31 de dezembro de 2014

1 Informar o lucro líquido do exercício

A Companhia auferiu lucro líquido no exercício findo em 31 de dezembro de 2014 no valor de R\$37.719.336,66.

2 Informar o montante global e o valor por ação dos dividendos, incluindo dividendos antecipados e juros sobre capital próprio já declarados

A Administração da Companhia propõe a seguinte distribuição de dividendos, a partir do lucro líquido auferido no exercício findo em 31 de dezembro de 2014, a ser deliberada em Assembleia Geral Ordinária da Companhia a ser realizada em 28 de abril de 2015 (“**AGO**”):

- (i) R\$8.958.362,46 a título de dividendo mínimo obrigatório, que corresponde a R\$0,16607266 por ação. O cálculo do dividendo mínimo obrigatório já considera a distribuição de juros sobre capital próprio, no montante bruto de R\$3.630.000,00, aprovada em reunião do Conselho de Administração realizada em 30 de dezembro de 2014, sobre a qual incidirá a retenção de R\$512.113,83 a título de Imposto de Renda Retido na Fonte (“**IRRF**”), resultando no montante líquido de R\$3.117.886,17; e
- (ii) R\$3.930.610,27 a título de distribuição de dividendo complementar, que corresponde a R\$0,07286693 por ação, sem retenção de IRRF.

Nesse sentido, o montante global dos dividendos a serem distribuídos, incluindo o dividendo mínimo obrigatório (no qual já se encontram computados os juros sobre capital próprio acima mencionados) e o dividendo complementar, será de R\$12.888.972,73, que corresponde a R\$0,23893959 por ação.

3 Percentual do lucro líquido do exercício distribuído

O montante global dos dividendos, incluindo o dividendo mínimo obrigatório (no qual já se encontram computados os juros sobre capital próprio acima mencionados) e o dividendo complementar, corresponde a 35,97% do lucro líquido do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2014, após a constituição da reserva legal.

4 Montante global e o valor por ação de dividendos distribuídos com base em lucro de exercícios anteriores

Não foi realizada ao longo do exercício de 2014 e não existe proposta de distribuição de dividendos com base em lucros de exercícios anteriores.

5 Informar, deduzidos os dividendos antecipados e juros sobre capital próprio já declarados:

- (a) **O valor bruto de dividendo e juros sobre capital próprio, de forma segregada, por ação de cada espécie e classe**

Em 31 de dezembro de 2014, o capital da Companhia era composto por 53.942.307 (cinquenta e três milhões, novecentas e quarenta e duas mil e trezentas e sete) ações ordinárias. Dessa forma, o valor de dividendos globais por ação é de R\$0,18113920 por ação, considerando o dividendo mínimo obrigatório e o dividendo complementar proposto, mas sem considerar os juros sobre capital próprio já declarados.

- (b) **A forma e o prazo de pagamento dos dividendos e juros sobre capital próprio**

Os dividendos propostos, incluindo o dividendo mínimo obrigatório, os juros sobre capital próprio e o dividendo complementar, serão pagos em dinheiro, em até 10 (dez) dias após a data da realização da AGO.

(c) Eventual incidência de atualização e juros sobre os dividendos e juros sobre capital próprio

Não aplicável.

(d) Data da declaração de pagamento dos dividendos e juros sobre capital próprio considerada para identificação dos acionistas que terão direito ao seu recebimento

Os acionistas que farão jus aos dividendos mínimo obrigatório e complementar serão aqueles registrados como tal em 28 de abril de 2015, data da AGO, sendo que, a partir de 29 de abril de 2015, as ações da Companhia passarão a ser negociadas “ex-dividendos”. Farão jus ao recebimento dos juros sobre capital próprio, por sua vez, os acionistas que eram titulares de ações em 30 de dezembro de 2014, data em que foi realizada a reunião do Conselho de Administração que aprovou sua distribuição.

6 Caso tenha havido declaração de dividendos ou juros sobre capital próprio com base em lucros apurados em balanços semestrais ou em períodos menores

(a) Informar o montante dos dividendos ou juros sobre capital próprio já declarados

Em reunião realizada em 30 de dezembro de 2014, o Conselho de Administração da Companhia aprovou a distribuição de juros sobre capital próprio no montante bruto de R\$3.630.000,00, com retenção de R\$512.113,83 a título de IRRF, resultando no montante líquido de R\$3.117.886,17, que corresponde a R\$0,05780039 por ação.

(b) Informar a data dos respectivos pagamentos

O pagamento dos juros sobre capital próprio deverá ser realizado em 10 (dez) dias contados de 28 de abril de 2015, data da AGO.

7 Fornecer tabela comparativa indicando os seguintes valores por ação de cada espécie e classe:

	2014	2013	2012
Resultado líquido do exercício	R\$37.719.336,66	N/A	N/A
Dividendo total distribuído	12.888.972,73	N/A	N/A
Dividendo referente às ações ordinárias	12.888.972,73	N/A	N/A
Dividendo referente às ações preferenciais	N/A	N/A	N/A

8 Havendo destinação de lucros à reserva legal:

(a) Identificar o montante destinado à reserva legal

Nos termos do artigo 193 Lei nº 6.404/76, será destinado o montante de R\$1.885.966,83 para a reserva legal.

(b) Detalhar a forma de cálculo da reserva legal

Lucro líquido do exercício de 2014	R\$37.719.336,66
Percentual de destinação à Reserva Legal	5%
Montante destinado à Reserva Legal	R\$1.885.966,83

9 Caso a Companhia possua ações preferenciais com direito a dividendos fixos ou mínimos:

- (a) Descrever a forma de cálculo dos dividendos fixos ou mínimos**
- (b) Informar se o lucro do exercício é suficiente para o pagamento integral dos dividendos fixos ou mínimos**
- (c) Informar se eventual parcela não paga é cumulativa**
- (d) Identificar o valor global dos dividendos fixos ou mínimos a serem pagos a cada classe de ações preferenciais**
- (e) Identificar os dividendos fixos ou mínimos a serem pagos por ação preferencial de cada classe**

Não aplicável, tendo em vista que a Companhia não possui ações preferenciais de sua emissão.

10 Em relação ao dividendo obrigatório:

(a) Descrever a forma de cálculo prevista no Estatuto Social

Nos termos do parágrafo 1º do artigo 34 do Estatuto Social da Companhia, os acionistas têm direito de receber como dividendo mínimo obrigatório, em cada exercício, 25% do lucro líquido do exercício, após a constituição da reserva legal.

(b) Informar se ele está sendo pago integralmente

Conforme exposto no item 2 desta Proposta, o dividendo mínimo obrigatório previsto no Estatuto Social da Companhia está sendo pago integralmente, no montante de R\$8.958.362,46 (tal valor inclui os juros sobre o capital próprio computados no dividendo mínimo obrigatório, conforme mencionado acima).

(c) Informar o montante eventualmente retido

Não aplicável, tendo em vista que a Administração da Companhia não está propondo a retenção do dividendo obrigatório.

11 Havendo retenção do dividendo obrigatório devido à situação financeira da Companhia:

- (a) Informar o montante da retenção**
- (b) Descrever, pormenorizadamente, a situação financeira da Companhia, abordando, inclusive, aspectos relacionados à análise de liquidez, ao capital de giro e fluxos de caixa positivos**
- (c) Justificar a retenção dos dividendos**

Não aplicável, tendo em vista que a Administração da Companhia não está propondo a retenção do dividendo obrigatório.

12 Destinação de resultado para reserva de contingências

- (a) Identificar o montante destinado à reserva**
- (b) Identificar a perda considerada provável e sua causa**
- (c) Explicar porque a perda foi considerada provável**
- (d) Justificar a constituição da reserva**

Não aplicável, tendo em vista que a Administração da Companhia não está propondo a destinação de resultado para a Reserva de Contingências.

13 Destinação de resultado para reserva de lucros a realizar

- (a) Informar o montante destinado à reserva de lucros a realizar**
- (b) Informar a natureza dos lucros não-realizados que deram origem à reserva**

Não aplicável, tendo em vista que a Administração da Companhia não está propondo a destinação de resultado para a Reserva de Lucros a Realizar.

14 Destinação de resultado para reservas estatutárias

- (a) Descrever as cláusulas estatutárias que estabelecem a reserva**
- (b) Identificar o montante destinado à reserva**
- (c) Descrever como o montante foi calculado**

Não aplicável, tendo em vista que o Estatuto Social da Companhia não prevê a destinação de resultado para reservas estatutárias.

15 Retenção de lucros prevista em orçamento de capital

- (a) Identificar o montante da retenção**

O saldo remanescente do lucro líquido do exercício, após a constituição da reserva legal e da declaração do dividendo mínimo obrigatório e do dividendo complementar, no montante de R\$22.432.303,27, será destinado à retenção de lucros com base no orçamento de capital.

- (b) Fornecer cópia do orçamento de capital**

A cópia da proposta de orçamento de capital encontra-se na página 3 da Proposta da Administração.

16 Destinação de resultado para a reserva de incentivos fiscais

(a) Informar o montante destinado à reserva

(b) Explicar a natureza da destinação

Não aplicável, tendo em vista que a Administração da Companhia não está propondo a destinação de resultado para a Reserva de Incentivos Fiscais.