



CNPJ nº 78.876.950/0001-71

COMPANHIA ABERTA

Blumenau – Santa Catarina

COMUNICADO AO MERCADO

A **Cia. Hering** (“Companhia”), comunica a seus acionistas e ao mercado em geral, que em decorrência do surto do coronavírus (COVID-19) no Brasil, a Companhia mantém acompanhamento diário de suas operações através de seu Comitê de Crise, formado pela Administração e um grupo de líderes de diversas áreas, o qual orienta medidas a serem adotadas para preservar a integridade e saúde de nossos colaboradores bem como garantir a sustentabilidade da nossa rede e do negócio.

Destacam-se a seguir as principais medidas/orientações:

Pessoas e Comunicação:

- Abertura de canal ativo de comunicação com todos os nossos stakeholders;
- Reforço da higiene e limpeza no CD, fábricas, lojas e escritórios;
- Adoção de trabalho remoto (*home office*) iniciada em 16/03;
- Fechamento de 100% das lojas físicas próprias a partir de 19/03;
- Suspensão de viagens nacionais, internacionais, reuniões externas e eventos;
- Disponibilização de ferramentas para reuniões e interações virtuais;
- Férias individuais de 15 dias para os colaboradores de todas as áreas corporativas salvo lideranças e atividades essenciais;
- Ampliação do SAC para atendimento aos consumidores e stakeholders (SAC remoto);
- Utilização de sobras de malhas para confecção de roupas de contato para uso hospitalar nas comunidades de Santa Catarina, Goiás e Rio Grande do Norte.

Relacionamento com Clientes

- Apoio e transparência total com a rede de clientes;
- Comunicados diários e teleconferência com franqueado para esclarecimento de dúvidas e atualização do plano de ação;
- Recomendação para fechamento de lojas em todo Brasil;
- Prorrogação dos títulos para franqueados, multimarcas e varejo qualificado e redução dos encargos financeiros;
- Renegociação de todos os contratos de prestação continua para adequação ao uso durante o período de fechamento;
- Renegociação de taxas de antecipação com adquirentes para toda rede;
- Habilitação de venda link através do nosso site com comissionamento de franqueados e lojas;

Cia.Hering

- Cancelamento de todos os eventos com clientes e implantação de novos modelos de *go-to-market* por meio Digital;
- Revisão do calendário de coleções e ciclo de vida de produto;
- Suporte geral ao franqueado na revisão do planejamento financeiro e renegociação dos principais contratos e despesas.

Indústria e Supply Chain:

- Férias coletivas de 15 dias para os colaboradores das unidades industriais de Blumenau, Goiás e Rio Grande do Norte;
- Redução do contingente do Centro de Distribuição para 20% com foco na operação de *e-commerce* e *key accounts*;
- Redução significativa nos volumes de compras do 2T e replanejamento para o 3T e 4T;
- Adiamiento de embarques e cancelamento parcial de ordens de compra de importados.

Planejamento e Gestão Financeira

- Preservação do Caixa com postergação de proventos, recompras e gestão do capital de giro;
- Contingenciamento de despesas e investimentos, mantendo somente gastos essenciais até o final do 2T;
- Migração dos investimentos de marketing para mídia online.

A Cia Hering reforça sobretudo o cuidado com as pessoas e seu compromisso com a transparência, responsabilidade social e senso de urgência. A Administração permanece atenta aos fatos relacionados à crise e conduzindo com absoluta clareza e coerência todas as providências necessárias e informará aos acionistas e ao mercado qualquer outra decisão relevante em relação a esse tema.

Blumenau, 23 de março de 2020

Rafael Bossolani
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores



National Corporate Taxpayers Register (CNPJ) 78.876.950/0001-71
Publicly-Held Company with Authorized Capital
Blumenau/SC

NOTICE TO THE MARKET

Cia. Hering (“Company”), communicates to its shareholders and the market in general, that due to the coronavirus outbreak (COVID-19) in Brazil, the Company keeps daily monitoring its operations through its Crisis Committee, formed by Management and a group of leaders from different areas, which guides measures to be taken to preserve the integrity and health of our employees as well as guarantee the sustainability of our network and business.

The main measures/guidelines are highlighted below:

People and Communication:

- Opening of an active communication channel with all our stakeholders;
- Reinforcement of hygiene and cleaning in the DC, factories, stores and offices;
- Adoption of remote work (home office) started on March 16;
- 100% closure of owned physical stores from March 19 on;
- Suspension of national and international travel, external meetings and events;
- Availability of tools for meetings and virtual interactions;
- Individual vacation of 15 days for employees from all corporate areas except leadership and essential activities;
- Expansion of the SAC to serve consumers and stakeholders (remote SAC);
- Use of leftovers of knits for making contact clothes for hospital use in the communities of Santa Catarina, Goiás and Rio Grande do Norte.

Relationship with customers:

- Full support and transparency with the customer network;
- Daily communications and conference call with franchisee to clarify doubts and update the action plan;
- Recommendation for closing stores throughout Brazil;
- Extension of titles for franchisees, multibrands and qualified retail and financial charges reduction;
- Renegotiation of all provision contracts continues to suit use during the closing period;
- Renegotiation of advance fees with acquirers for the entire network;
- Enabling sales link through our website with commissioning of franchisees and stores;
- Cancellation of all events with customers and implementation of new go-to-market models through Digital;
- Review of the collections calendar and product lifecycle;



- General support to the franchisee in the financial planning review and renegotiation of the main contracts and expenses.

Industry and Supply Chain:

- 15-day collective vacation for employees at the Blumenau, Goiás and Rio Grande do Norte industrial units;
- Reduction of the Distribution Center's contingent to 20% with a focus on e-commerce and key accounts operations;
- Significant reduction in 2Q purchasing volumes and re-planning for 3Q and 4Q;
- Postponement of shipments and partial cancellation of imported purchase orders.

Financial Planning and Management:

- Preservation of cash with postponement of earnings, repurchases and working capital management;
- Contingency of expenses and investments, maintaining only essential expenses until the end of the 2Q;
- Migration of marketing investments to online media.

Cia Hering reinforces, above all, its care for people and its commitment to transparency, social responsibility and a sense of urgency. Management remains attentive to the facts related to the crisis and carrying out all necessary measures with absolute clarity and consistency and will inform shareholders and the market of any other relevant decision in relation to this matter.

Blumenau, March 23, 2020

Rafael Bossolani
CFO and Investor Relations Officer