
The logo for Minerva Foods, featuring the company name in a white, elegant script font centered within a solid red rectangular background. A thin yellow horizontal line is positioned directly beneath the text.

**PROPOSTA DA ADMINISTRAÇÃO PARA A ASSEMBLEIA GERAL
EXTRAORDINÁRIA A SER REALIZADA EM 10 DE MAIO DE 2019, ÀS 11H**

10 de abril de 2019

MINERVA S.A.

PROPOSTA DA ADMINISTRAÇÃO PARA

ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA

A SER REALIZADA EM 10 DE MAIO DE 2019, ÀS 11H

Proposta elaborada pela administração da Minerva S.A., nos termos e para os fins da Instrução CVM n.º 481, de 17 de dezembro de 2009, conforme alterada.

10 de abril de 2019

MINERVA S.A.

Companhia Aberta

CNPJ n.º 67.620.377/0001-14
NIRE 35.300.344.022 – Código CVM 02093-1

**PROPOSTA DA ADMINISTRAÇÃO PARA A ASSEMBLEIA GERAL
EXTRAORDINÁRIA SER REALIZADA EM 10 DE MAIO DE 2019**

SUMÁRIO

1. OBJETO.....	9
2. CONVOCAÇÃO DA AGE.....	10
3. LOCAL DA AGE.....	10
4. INFORMAÇÕES PARA PARTICIPAÇÃO NA AGE.....	10
5. REGRAS PARA INSTALAÇÃO DA AGE.....	12
6. MAIORIA PARA APROVAÇÃO DAS MATÉRIAS.....	13
7. ATA DA AGE.....	13
8. ANÁLISE DAS MATÉRIAS DA ORDEM DO DIA.....	14
8.1. Reforma do <i>caput</i> do art. 5º do estatuto da Companhia para reduzir a cifra do capital social da Companhia, no montante de R\$ 1.000.000.000,00 (um bilhão de reais), sem cancelamento de ações, para absorção dos prejuízos acumulados constantes das demonstrações financeiras referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2018.	14
8.2. Autorização para os administradores praticarem todos os atos necessários para a efetiva redução do capital social da Companhia	18
9. APROVAÇÕES SOCIETÁRIAS.....	19
10. DOCUMENTOS PARA CONSULTA.....	19
11. CONCLUSÕES.....	19
ANEXO I Informações sobre Redução de Capital (Anexo 16 da ICVM 481)	20
ANEXO II Cópia do Estatuto Social consolidado da Companhia, com alterações propostas em destaque (Art. 11, I, da ICVM 481).....	23
ANEXO III Ata da Reunião do Conselho de Administração da Companhia realizada em 9 de abril de 2019	52
ANEXO IV Ata da Reunião do Conselho Fiscal da Companhia realizada em 9 de abril de 2019.....	56

MINERVA S.A.

Companhia Aberta

CNPJ n.º 67.620.377/0001-14
NIRE 35.300.344.022 – Código CVM 02093-1

PROPOSTA DA ADMINISTRAÇÃO PARA A ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA A SER REALIZADA EM 10 DE MAIO DE 2019

Senhores acionistas,

A administração da **Minerva S.A.**, sociedade anônima, com sede na cidade de Barretos, Estado de São Paulo, no prolongamento da Avenida Antonio Manço Bernardes, s/n.º, Rotatória Família Vilela de Queiroz, Chácara Minerva, CEP 14.781-545, com seus atos constitutivos arquivados na Junta Comercial do Estado de São Paulo sob o NIRE 35.300.344.022, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas do Ministério da Economia (“CNPJ”) sob o n.º 67.620.377/0001-14, registrada na Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) como companhia aberta categoria “A”, sob o código n.º 02093-1 (“Companhia”), nos termos da Lei n.º 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada (“Lei das S.A.”), e da Instrução CVM n.º 481, de 17 de dezembro de 2009 (“ICVM 481”), vem apresentar a V. Sas. a seguinte proposta, a ser apreciada na Assembleia Geral Extraordinária da Companhia, a ser realizada, em primeira convocação, no dia 10 de maio de 2019, às 11 horas, na sede social da Companhia, na cidade de Barretos, estado de São Paulo, no prolongamento da Avenida Antonio Manço Bernardes, s/n.º, Rotatória Família Vilela de Queiroz, Chácara Minerva, CEP 14.781-545 (“AGE”), observada a legislação societária vigente e as disposições do estatuto social da Companhia (“Proposta”).

1. OBJETO

A Administração da Companhia, levando em consideração os melhores interesses da Companhia, submete ao exame, discussão e votação da AGE as seguintes matérias constantes da ordem do dia:

- (i) reforma do *caput* do artigo 5.º do estatuto da Companhia para reduzir a cifra do capital social da Companhia, no montante de R\$ 1.000.000.000,00 (um bilhão de reais), sem cancelamento de ações, para absorção de parcela dos prejuízos acumulados constantes das demonstrações financeiras referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2018; e
- (ii) autorização para os administradores praticarem todos os atos

necessários para a efetiva redução do capital social da Companhia.

Desse modo, as seções que seguem analisarão os itens acima enumerados, constantes da ordem do dia da AGE da Companhia, com as justificativas que levaram a administração a formular a presente Proposta.

2. CONVOCAÇÃO DA AGE

Nos termos do artigo 124 da Lei das S.A., a assembleia geral será convocada por anúncio publicado, por três vezes, no mínimo, nos jornais habitualmente utilizados pela Companhia, contendo, além do local, data e hora da assembleia, a ordem do dia.

De acordo com a Lei das S.A., a primeira publicação do anúncio de convocação de assembleia geral de companhias abertas será realizada com, no mínimo, 15 (quinze) dias de antecedência da assembleia geral, no Diário Oficial do estado onde se localiza a sede da Companhia e em jornal de grande circulação editado no local da sede. Adicionalmente, o art. 8º da Instrução CVM n.º 559, de 27 de março de 2015, determina que a companhia emissora de ações que sirvam de lastro para programa de *Depositary Receipts* patrocinado, deve convocar a assembleia geral com prazo mínimo de 30 dias de antecedência.

No caso específico da Companhia, considerando a emissão de *American Depositary Receipts* patrocinados pela Companhia, a convocação da assembleia geral foi realizada com antecedência de 30 dias, por meio de publicação, por 3 (três) vezes, no “Diário Oficial do Estado de São Paulo”, e no jornal “O Diário de Barretos”, todos em circulação no estado de São Paulo.

3. LOCAL DA AGE

Em geral, as assembleias gerais são realizadas no edifício no qual a companhia tem sua sede. Admite-se a realização fora do edifício da sede em situações excepcionais de força maior e caso fortuito, mas ainda assim a assembleia deverá ocorrer na localidade da sede da companhia (Lei das S.A., art. 124, § 2.º).

Assim, em atenção ao disposto na legislação societária, a assembleia geral será realizada no edifício da sede da Companhia, localizada na cidade de Barretos, estado de São Paulo, no prolongamento da Avenida Antonio Manço Bernardes, s/n.º, Rotatória Família Vilela de Queiroz, Chácara Minerva, CEP 14.781-545.

4. INFORMAÇÕES PARA PARTICIPAÇÃO NA AGE

Nos termos do artigo 126, da Lei das S.A., do artigo 10, § 5.º do estatuto social e do item 12.2 do Formulário de Referência da Companhia, para participar da

assembleia geral os acionistas deverão apresentar à Companhia os seguintes documentos:

- (i) documento de identidade (Carteira de Identidade Registro Geral (RG), a Carteira Nacional de Habilitação (CNH), passaporte, carteiras de identidade expedidas pelos conselhos profissionais e carteiras funcionais expedidas pelos órgãos da Administração Pública, desde que contenham foto de seu titular);
- (ii) comprovante da titularidade de ações expedido pela instituição responsável pela escrituração das ações da Companhia, o qual recomenda-se tenha sido expedido, no máximo, 5 (cinco) dias antes da data da realização da Assembleia Geral;
- (iii) procuração, em caso de participação por meio de representante; e/ou
- (iv) relativamente aos acionistas participantes da custódia fungível de ações nominativas, o extrato contendo a respectiva participação acionária, emitido pelo órgão competente.

O representante da acionista pessoa jurídica deverá apresentar cópia autenticada dos seguintes documentos, devidamente registrados no órgão competente (Registro Civil de Pessoas Jurídicas ou Junta Comercial, conforme o caso): (a) do contrato ou estatuto social; e (b) do ato societário de eleição do administrador que (b.i) comparecer à assembleia geral como representante da pessoa jurídica, ou (b.ii) outorgar procuração para que terceiro represente a acionista pessoa jurídica.

No tocante aos fundos de investimento, a representação dos cotistas na assembleia geral caberá à instituição administradora ou gestora, observado o disposto no regulamento do fundo a respeito de quem é titular de poderes para exercício do direito de voto das ações e ativos na carteira do fundo. Nesse caso, o representante da administradora ou gestora do fundo, além dos documentos societários acima mencionados relacionados à gestora ou à administradora, deverá apresentar cópia simples do regulamento do fundo, devidamente registrado no órgão competente.

Com relação à participação por meio de procurador, a outorga de poderes de representação para participação na assembleia geral deverá ter sido realizada há menos de um ano, nos termos do artigo 126, § 1.º, da Lei das S.A.

Adicionalmente, em cumprimento ao disposto no art. 654, § 1.º e § 2.º do Código Civil, a procuração deverá conter a indicação do lugar onde foi passada, a qualificação completa do outorgante e do outorgado, a data e o objetivo da outorga com a designação e a extensão dos poderes conferidos, contendo o reconhecimento da firma

do outorgante.

Vale mencionar que (a) as pessoas naturais acionistas da Companhia somente poderão ser representados na assembleia geral por procurador que seja acionista, administrador da Companhia, advogado ou instituição financeira, consoante previsto no artigo 126, § 1.º da Lei das S.A.; e (b) as pessoas jurídicas que forem acionistas da Companhia poderão, nos termos da decisão da CVM no âmbito do Processo CVM RJ2014/3578, julgado em 04 de novembro de 2014, ser representadas por procurador constituído em conformidade com seu contrato ou estatuto social e segundo as normas do Código Civil, sem a necessidade de tal pessoa ser administrador da Companhia, acionista ou advogado.

Os documentos dos acionistas expedidos no exterior devem conter reconhecimento das firmas dos signatários por Tabelião Público, devem ser apostilados ou, caso o país de emissão do documento não seja signatário da Convenção de Haia (Convenção da Apostila), devem ser legalizados em Consulado Brasileiro, traduzidos por tradutor juramentado matriculado na Junta Comercial, e registrados no Registro de Títulos e Documentos, nos termos da legislação em vigor.

Para fins de melhor organização da assembleia geral, nos termos do § 5.º do artigo 10 do estatuto social da Companhia, a Companhia solicita aos senhores acionistas que depositem os documentos necessários para participação na assembleia geral, com no mínimo 72 (setenta e duas) horas de antecedência, aos cuidados do Departamento de Relações com Investidores na sede da Companhia. Cópia da documentação poderá ser encaminhada para o e-mail: ri@minervafoods.com.

Ressalta-se que os acionistas poderão participar da assembleia geral ainda que não realizem o depósito prévio acima referido, bastando apresentarem tais documentos na abertura da assembleia geral, conforme o disposto no § 2.º do artigo 5.º da ICVM 481/2009.

Antes de abrirem-se os trabalhos da assembleia geral, os acionistas ou os representantes dos acionistas assinarão o livro de presença de acionistas, indicando o seu nome, nacionalidade e residência, bem como a quantidade, espécie e classe das ações de que forem titulares, na forma do disposto no art. 127 da Lei das S.A.

5. REGRAS PARA INSTALAÇÃO DA AGE

Como regra geral, enunciada no artigo 125 da Lei das S.A., as assembleias gerais instalam-se, em primeira convocação, com a presença de acionistas titulares de, no mínimo, 1/4 das ações com direito de voto e, em segunda convocação, com qualquer número de acionistas titulares de ações com direito a voto.

Por outro lado, as assembleias gerais extraordinárias que tenham por objeto a reforma do estatuto social somente serão instaladas, em primeira convocação, com a presença de acionistas titulares de ações representativas de, pelo menos, 2/3 do capital social com direito a voto, nos termos do artigo 135 da Lei das S.A.

Tendo em vista que a ordem do dia contempla a alteração de dispositivo do Estatuto Social, a AGE somente será instalada, em primeira convocação, com presença de acionistas titulares de ações representativas de, no mínimo, 2/3 do capital social.

Se não for possível instalar a AGE em primeira convocação, novos anúncios de convocação serão oportunamente publicados pela Companhia, sendo certo que a AGE poderá ser instalada, em segunda convocação, com a presença de acionistas titulares de qualquer número de ações com direito a voto.

6. MAIORIA PARA APROVAÇÃO DAS MATÉRIAS

As deliberações das assembleias gerais de acionistas, ressalvadas as exceções previstas em lei, serão tomadas por maioria absoluta de votos dos acionistas presentes, desconsideradas as abstenções (art. 129 da Lei das S.A.).

Com relação às matérias da ordem do dia, as deliberações serão tomadas por maioria absoluta de votos dos acionistas presentes, não computadas as abstenções.

7. ATA DA AGE

Nos termos do art. 130, *caput*, da Lei das S.A., os trabalhos das assembleias gerais são documentados por escrito em ata lavrada no “Livro de Atas das Assembleias Gerais”, que será assinada pelos membros da mesa e pelos acionistas presentes. Embora recomendável que todos os acionistas presentes assinem a ata, ela será válida se for assinada por acionistas titulares de ações suficientes para constituir a maioria necessária para as deliberações da assembleia geral.

É possível, desde que autorizado pela assembleia geral, lavrar a ata na forma de sumário dos fatos ocorridos, inclusive dissidências e protestos, contendo apenas a transcrição das deliberações tomadas, conforme delimita o art. 130, § 1.º, da Lei das S.A. Nesse caso, as propostas ou documentos submetidos à assembleia, assim como as declarações de voto ou dissidência, referidos na ata, serão numerados, autenticados pela mesa e por qualquer acionista que o solicitar, e arquivados na companhia. Adicionalmente, a mesa, a pedido de acionista interessado, autenticará exemplar ou cópia de proposta, declaração de voto ou dissidência, ou protesto apresentado.

Nos termos do art. 130, *caput*, da Lei das S.A., serão tiradas certidões da ata da assembleia geral, devidamente autenticadas pelo presidente e secretário, que serão

enviadas eletronicamente à CVM e à B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”), apresentadas a registro na junta comercial do estado da sede da companhia e publicadas no diário oficial e no jornal de grande circulação, em conformidade com o previsto no art. 135, § 1.º e no art. 289 da Lei das S.A. Conforme orienta o art. 130, § 2º da Lei das S.A., companhias abertas poderão, desde que autorizado pela assembleia geral, publicar a ata com omissão das assinaturas dos acionistas.

Desse modo, a administração propõe que a ata da AGE seja lavrada na forma de sumário dos fatos ocorridos, observados os requisitos acima mencionados, e sua publicação seja efetuada com a omissão das assinaturas dos acionistas.

8. ANÁLISE DAS MATÉRIAS DA ORDEM DO DIA

O objetivo desta seção é analisar as matérias submetidas à apreciação de V.Sas. na AGE, permitindo, assim, a formação de convicção e a tomada de decisão informada e refletida por parte dos senhores acionistas.

8.1. Reforma do *caput* do art. 5º do estatuto da Companhia para reduzir a cifra do capital social da Companhia, no montante de R\$ 1.000.000.000,00 (um bilhão de reais), sem cancelamento de ações, para absorção de parcela dos prejuízos acumulados constantes das demonstrações financeiras referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2018.

As demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2018 (“DFs 2018”), submetidas à aprovação da assembleia geral ordinária convocada para 25 de abril de 2019 (“AGO 2019”), registram um resultado líquido negativo no valor de R\$ 1.264.783.640,11 (um bilhão, duzentos e sessenta e quatro milhões, setecentos e oitenta e três mil, seiscentos e quarenta reais e onze centavos), que somado aos prejuízos de exercícios anteriores, totaliza um prejuízo acumulado no montante de R\$ 1.397.915.312,82 (um bilhão, trezentos e noventa e sete milhões, novecentos e quinze mil, trezentos e doze reais e oitenta e dois centavos).

Dentro da sistemática legal, a existência de prejuízos acumulados impede a distribuição de dividendos ou de juros sobre capital próprio aos acionistas (Lei das S.A., artigo 201, c/c parágrafo único do artigo 189), bem como limita a negociação de ações de própria emissão pela Companhia (Lei das S.A., artigo 30).

Segundo a Lei das S.A., a cifra do capital social somente pode ser alterada nas hipóteses e com a observância dos procedimentos previstos na legislação e no estatuto social (artigo 6.º). Dentre as hipóteses nas quais se admite a redução da cifra do capital social destaca-se a possibilidade de a assembleia geral decidir pela redução do capital em caso de perda, até o montante dos prejuízos acumulados (artigo 173 da Lei

das S.A.).

Nesse sentido, a Administração da Companhia propõe à AGE, nos termos do artigo 173 da Lei das S.A., a redução do capital social da Companhia no montante de R\$ 1.000.000.000,00 (um bilhão de reais), sem cancelamento de ações, para a absorção de parcela dos prejuízos acumulados que, conforme apurado nas DFs 2018, totalizam R\$ 1.397.915.312,82 (um bilhão, trezentos e noventa e sete milhões, novecentos e quinze mil, trezentos e doze reais e oitenta e dois centavos) (“Redução de Capital”).

Conforme aumento de capital homologado pelo Conselho de Administração da Companhia em reunião realizada em 20 de dezembro de 2018, conforme ata registrada na Junta Comercial do Estado de São Paulo (“JUCESP”) sob n.º 044.168/19-6 em sessão de 16 de janeiro de 2019, o capital social da Companhia ao final do exercício de 2018 era de R\$ 1.115.156.864,53 (um bilhão, cento e quinze milhões, cento e cinquenta e seis mil, oitocentos e sessenta e quatro reais e cinquenta e três centavos), dividido em 376.687.157 (trezentos e setenta e seis milhões, seiscentos e oitenta e sete mil, cento e cinquenta e sete) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Desde então, em virtude do exercício de bônus de subscrição, o Conselho de Administração da Companhia aprovou aumentos do capital social, dentro do limite de capital autorizado, com base no art. 6º do Estatuto Social da Companhia.

Tais aumentos de capital foram aprovados pelo Conselho de Administração da Companhia em Reuniões realizadas em 11 de janeiro de 2019 (“RCA 11.01.2019”), 11 de fevereiro de 2019 (“RCA 11.02.2019”) e 13 de março de 2019 (“RCA 13.03.2019” e, em conjunto com a RCA 11.01.2019 e a RCA 11.02.2019, “RCAs”).

Na RCA 11.01.2019, conforme a ata registrada na JUCESP sob o n.º 173.434/19-8 em sessão de 28 de março de 2019, o Conselho de Administração da Companhia aprovou o aumento do capital social no montante de R\$ 32,10 (trinta e dois reais e dez centavos), mediante a emissão de 5 (cinco) novas ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Na RCA 11.02.2019, cuja ata foi registrada na JUCESP sob n.º 199.723/19-9 em sessão de 08 de abril de 2019, o Conselho de Administração da Companhia aprovou o aumento do capital social no montante de R\$ 1.592,16 (um mil, quinhentos e noventa e dois reais e dezesseis centavos), mediante a emissão de 248 (duzentas e quarenta e oito) novas ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Na RCA 13.03.2019, cuja ata está ora em fase de registro na JUCESP, o Conselho de Administração da Companhia aprovou o aumento do capital social no

montante de R\$ 64.200,00 (sessenta e quatro mil e duzentos reais), mediante a emissão de 10.000 (dez mil) novas ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Considerando os aumentos do capital social aprovados pelas RCAs, atualmente o capital social da Companhia corresponde a R\$ 1.115.222.688,79 (um bilhão, cento e quinze milhões, duzentos e vinte e dois mil, seiscentos e oitenta e oito reais e setenta e nove centavos), dividido em 376.697.410 (trezentos e setenta e seis milhões, seiscentos e noventa e sete mil, quatrocentos e dez) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Assim, com a aprovação da Redução de Capital ora proposta, no montante de R\$ 1.000.000.000,00 (um bilhão de reais), o capital social da Companhia passará dos atuais R\$ 1.115.222.688,79 (um bilhão, cento e quinze milhões, duzentos e vinte e dois mil, seiscentos e oitenta e oito reais e setenta e nove centavos) para R\$ 115.222.688,79 (cento e quinze milhões, duzentos e vinte e dois mil, seiscentos e oitenta e oito reais e setenta e nove centavos).

Propõe-se que a Redução de Capital seja efetivada sem o cancelamento de ações de emissão da Companhia. Nesse sentido, o capital social da Companhia continuará dividido em 376.697.410 (trezentos e setenta e seis milhões, seiscentos e noventa e sete mil, quatrocentos e dez) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Importante ressaltar que o valor final do capital social e a quantidade de ações emitidas podem variar até a data da AGE por força de eventuais aumentos de capital realizados em decorrência da conversão dos bônus de subscrição de emissão da Companhia. Assim, propõe-se que a redação final do estatuto depois da Redução do Capital contemple a cifra do capital e a quantidade de ações já levando em conta eventuais aumentos realizados em decorrência de exercício de bônus de subscrição até a data da AGE.

Ressalta-se, ainda, que como a Redução de Capital será realizada sem restituição aos acionistas de parte do valor das ações, ou diminuição do valor de ações não integralizadas, não haverá necessidade de observância, pela Companhia, do prazo de oposição dos credores previsto no artigo 174 da Lei das S.A.. Dessa forma, caso aprovada pela AGE, a Redução de Capital terá efeito imediato.

Ademais, cumpre destacar que, sendo aprovada a Redução de Capital pela AGE, a conta de “Prejuízos Acumulados” da Companhia passará a registrar saldo de R\$ 397.915.312,82 (trezentos e noventa e sete milhões, novecentos e quinze mil, trezentos e doze reais e oitenta e dois centavos), substancialmente inferior ao atual. Isso deverá contribuir para viabilizar que a Companhia, a depender do lucro líquido

apurado no exercício corrente, distribua dividendos ou juros sobre capital próprio aos seus acionistas, beneficiando, assim, todos os acionistas da Companhia.

Em atenção à legislação aplicável, o **Anexo I** à presente Proposta contém as informações sobre a Redução de Capital, na forma do Anexo 16 da ICVM 481.

Nesse sentido, de forma a refletir a Redução de Capital ora proposta, e já considerando os aumentos de capital aprovados nas RCAs acima descritos, a Administração da Companhia propõe que o *caput* do art. 5º do estatuto da Companhia passe a vigorar com a seguinte nova redação:

“Artigo 5º. O capital social é de R\$ 115.222.688,79 (cento e quinze milhões, duzentos e vinte e dois mil, seiscentos e oitenta e oito reais e setenta e nove centavos), totalmente subscrito e integralizado, dividido em 376.697.410 (trezentos e setenta e seis milhões, seiscentos e noventa e sete mil, quatrocentos e dez) ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.”

Em observância ao inciso II do artigo 11 da ICVM 481, segue, abaixo, o relatório que detalha a origem e justificativa da reforma proposta, analisando os seus efeitos jurídicos e econômicos:

Atual Redação do Estatuto Social	Reforma Proposta ao Estatuto Social
<p>Artigo 5º. O capital social é de R\$ 1.115.156.864,53 (um bilhão, cento e quinze milhões, cento e cinquenta e seis mil, oitocentos e sessenta e quatro reais e cinquenta e três centavos), totalmente subscrito e integralizado, dividido em 376.687.157 (trezentos e setenta e seis milhões, seiscentos e oitenta e sete mil, cento e cinquenta e sete) ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.</p>	<p>Artigo 5º. O capital social é de R\$ 1.115.156.864,53 (um bilhão, cento e quinze milhões, cento e cinquenta e seis mil, oitocentos e sessenta e quatro reais e cinquenta e três centavos) <u>115.222.688,79 (cento e quinze milhões, duzentos e vinte e dois mil, seiscentos e oitenta e oito reais e setenta e nove centavos)</u>, totalmente subscrito e integralizado, dividido em 376.687.157 (trezentos e setenta e seis milhões, seiscentos e oitenta e sete mil, cento e cinquenta e sete) <u>376.697.410 (trezentos e setenta e seis milhões, seiscentos e noventa e sete mil, quatrocentos e dez)</u> ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.</p>
<p>Justificativa e Impacto: A alteração do dispositivo estatutário ora proposta visa a refletir o capital social atualizado da Companhia à luz: (i) dos aumentos de capital aprovados pelo Conselho de Administração, dentro do limite do capital autorizado, nas</p>	

RCA's; e (ii) da proposta de Redução de Capital ora submetida à apreciação da AGE.

A Administração da Companhia considera a alteração estatutária ora proposta pertinente e oportuna na medida em que irá assegurar a identidade entre o disposto no estatuto da Companhia e a realidade do seu capital social.

Importante ressaltar que o valor final do capital social e a quantidade de ações emitidas podem variar até a data da AGE por força de eventuais aumentos de capital realizados em decorrência da conversão dos bônus de subscrição de emissão da Companhia. Assim, propõe-se que a redação final do estatuto depois da Redução do Capital contemple a cifra do capital e a quantidade de ações já levando em conta eventuais aumentos realizados em decorrência de exercício de bônus de subscrição até a data da AGE.

De forma a atender o disposto no inciso I do artigo 11 da ICVM 481, o **Anexo II** contempla uma cópia do estatuto social consolidado da Companhia, contendo, em destaque, as alterações acima propostas.

Por fim, a Administração da Companhia esclarece ainda que a deliberação da AGE sobre a presente proposta de Redução de Capital depende diretamente da aprovação das contas da Administração e das DFs 2018 na AGO 2019, bem como da proposta da Administração de destinação do prejuízo apurado no exercício social findo em 31 de dezembro de 2018 à conta de "Prejuízos Acumulados".

Assim, caso qualquer das matérias acima não seja aprovada na AGO 2019, a deliberação da Redução de Capital restará prejudicada, e não será objeto de exame pela AGE.

Pelo exposto, com base nos documentos e informações constantes desta Proposta, e nos termos e condições acima indicados, a Administração propõe à AGE a aprovação da alteração do *caput* do art. 5º do estatuto da Companhia para refletir a nova cifra do capital social em decorrência da Redução de Capital.

8.2. Autorização para os administradores praticarem todos os atos necessários para a efetiva redução do capital social da Companhia

Propõe-se que os administradores da Companhia sejam autorizados a praticar todos os atos necessários para efetivar a Redução de Capital, incluindo os registros e averbações nos órgãos públicos e privados que se façam necessários para tal fim.

9. APROVAÇÕES SOCIETÁRIAS

As propostas para AGE foram apreciadas pelo Conselho de Administração da Companhia, que as aprovou, em reunião realizada em 9 de abril de 2019, cuja cópia da ata consta do **Anexo III** a esta Proposta.

O Conselho Fiscal da Companhia, por sua vez, analisou e opinou favoravelmente à proposta de Redução de Capital, conforme parecer datado de 9 de abril de 2019, aprovado em reunião do Conselho Fiscal realizada na mesma data, e cuja cópia da ata consta do **Anexo IV** a esta Proposta.

10. DOCUMENTOS PARA CONSULTA

Todos os documentos relativos aos assuntos propostos, a serem submetidos à assembleia geral extraordinária da Companhia a ser realizada em 10 de maio de 2019, incluindo, mas sem limitação, a presente Proposta, estão disponíveis à consulta de V. Sas. nas páginas eletrônicas da Companhia (www.minervafoods.com/ri), da B3 e da CVM na rede mundial de computadores (*internet*).

11. CONCLUSÕES

Pelos motivos acima enunciados, a administração da Companhia submete a presente Proposta à apreciação de V. Sas. e recomenda a sua integral aprovação.

Barretos, 9 de abril de 2019.

Ibar Vilela de Queiroz
Presidente do Conselho de Administração

MINERVA S.A.
Companhia Aberta

CNPJ n.º 67.620.377/0001-14
NIRE 35.300.344.022 – Código CVM 02093-1

**PROPOSTA DA ADMINISTRAÇÃO PARA A ASSEMBLEIA GERAL
EXTRAORDINÁRIA A SER REALIZADA EM 10 DE MAIO DE 2019**

ANEXO I

Informações sobre Redução de Capital (Anexo 16 da ICVM 481)

1. Informar o valor da redução e do novo capital social

Atualmente, o capital social da Companhia é de R\$ 1.115.222.688,79 (um bilhão, cento e quinze milhões, duzentos e vinte e dois mil, seiscentos e oitenta e oito reais e setenta e nove centavos), dividido em 376.697.410 (trezentos e setenta e seis milhões, seiscentos e noventa e sete mil, quatrocentos e dez) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

O montante acima já considera o aumento de capital homologado na reunião do Conselho de Administração da Companhia em 20 de dezembro de 2018, e os aumentos, dentro do limite do capital autorizado, aprovados pelo Conselho de Administração nas reuniões realizadas em 11 de janeiro de 2019, 11 de fevereiro de 2019 e 13 de março de 2019 em decorrência do exercício de bônus de subscrição.

A redução do capital ora proposta será no montante total de R\$ 1.000.000.000,00 (um bilhão de reais), sem alteração do número de ações de emitidas pela Companhia, para a absorção parcial dos prejuízos acumulados pela Companhia, nos termos do art. 173 da Lei n.º 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada (“Lei das S.A.”) (“Redução de Capital”).

Conforme as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018 (“DFs 2018”), a Companhia apurou no exercício prejuízo líquido no valor de R\$ 1.264.783.640,11 (um bilhão, duzentos e sessenta e quatro milhões, setecentos e oitenta e três mil, seiscentos e quarenta reais e onze centavos), que a Administração propôs destinar integralmente à conta de “Prejuízos Acumulados”. Com essa destinação, a conta de “Prejuízos Acumulados” passa a apresentar saldo total de R\$ 1.397.915.312,82 (um bilhão, trezentos e noventa e sete milhões, novecentos e quinze mil, trezentos e doze reais e oitenta e dois centavos).

A Redução de Capital ora proposta será realizada sem cancelamento de ações. Nestes termos, o capital social da Companhia continuará dividido em 376.697.410 (trezentos e

setenta e seis milhões, seiscentos e noventa e sete mil, quatrocentos e dez) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Portanto, caso aprovada a Redução de Capital, a cifra do capital social da Companhia passará dos atuais R\$ 1.115.222.688,79 (um bilhão, cento e quinze milhões, duzentos e vinte e dois mil, seiscentos e oitenta e oito reais e setenta e nove centavos) para R\$ 115.222.688,79 (cento e quinze milhões, duzentos e vinte e dois mil, seiscentos e oitenta e oito reais e setenta e nove centavos).

Importante ressaltar que o valor final do capital social e a quantidade de ações emitidas podem variar até a data da AGE por força de eventuais aumentos de capital realizados em decorrência da conversão dos bônus de subscrição de emissão da Companhia. Assim, propõe-se que a redação final do estatuto depois da Redução do Capital contemple a cifra do capital e a quantidade de ações já levando em conta eventuais aumentos realizados em decorrência de exercício de bônus de subscrição até a data da AGE.

2. Explicar, pormenorizadamente, as razões, a forma e as consequências da redução

A proposta de Redução de Capital tem como finalidade absorver parcela dos prejuízos acumulados registrados nas DFs 2018, nos termos do art. 173 da Lei das S.A.

Como se sabe, a operação de Redução de Capital social é de natureza estritamente contábil, sendo realizada mediante lançamento contábil que debita o montante reduzido à conta “capital social”, creditando-se valor igual à conta “prejuízos acumulados”.

Nestes termos, a administração da Companhia entende que a Redução de Capital, nos moldes ora propostos, poderá proporcionar benefícios aos acionistas, tais como viabilizar futuras distribuições de dividendos, a depender dos lucros auferidos pela Companhia nos exercícios futuros.

Adicionalmente, a Redução de Capital também visa a reestabelecer a situação de equilíbrio entre o nível de capital e o patrimônio da Companhia.

Nota-se ainda que a proposta de Redução de Capital não importa a restituição aos acionistas de parte do valor de suas ações, sendo que a aprovação pela assembleia geral extraordinária produzirá efeitos imediatos, não sendo necessário aguardar o prazo para oposição de credores previsto no art. 174 da Lei das S.A.

3. Fornecer cópia do parecer do conselho fiscal, caso esteja em funcionamento, quando a proposta for de iniciativa dos administradores

Nos termos da reunião do Conselho Fiscal realizada em 9 de abril de 2019, cuja ata encontra-se disponível no site da CVM e no Anexo IV a esta Proposta, o Conselho Fiscal

emitiu o seguinte parecer acerca da proposta da administração referente à Redução de Capital:

“O Conselho Fiscal da **MINERVA S.A.** (“Companhia”), no exercício de suas atribuições e responsabilidades legais, em reunião realizada em 09 de abril de 2019, no escritório da Companhia localizado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Leopoldo Couto de Magalhães Júnior, 758, 8º andar, conjunto 82, Itaim Bibi, CEP 04542-000, procedeu ao exame e análise da proposta da administração de redução do capital social da Companhia, no montante de R\$ 1.000.000.000,00 (um bilhão de reais), sem alteração do número de ações emitidas pela Companhia, para a absorção de parcela dos prejuízos acumulados constantes das demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018 (“Redução do Capital”). Com base nos exames efetuados e nos esclarecimentos prestados pela administração, o Conselho Fiscal opinou favoravelmente à proposta da administração de Redução do Capital. Neste sentido, foi autorizada a submissão da referida proposta à apreciação da assembleia geral extraordinária da Companhia, sendo certo que o Conselho Fiscal da Companhia recomenda aos seus acionistas a aprovação integral das propostas da Administração”.

- 4. Informar, conforme o caso: (a) o valor da restituição por ação, (b) o valor da diminuição do valor das ações à importância das entradas, no caso de capital não integralizado e (c) a quantidade de ações objeto da redução.**

Não aplicável, uma vez que a Redução de Capital servirá para absorção de parcela dos prejuízos acumulados apurados até 31 de dezembro de 2018, sem restituição de valores aos acionistas.

MINERVA S.A.
Companhia Aberta

CNPJ n.º 67.620.377/0001-14
NIRE 35.300.344.022 – Código CVM 02093-1

**PROPOSTA DA ADMINISTRAÇÃO PARA A ASSEMBLEIA GERAL
EXTRAORDINÁRIA A SER REALIZADA EM 10 DE MAIO DE 2019**

ANEXO II

**Cópia do Estatuto Social consolidado da Companhia, com alterações
propostas em destaque (Art. 11, I, da ICVM 481)**

ESTATUTO SOCIAL DA MINERVA S.A.

CAPÍTULO I DENOMINAÇÃO, SEDE, FORO, OBJETO E DURAÇÃO

Artigo 1º. O MINERVA S.A. (“**Companhia**”) é uma sociedade anônima regida pelo presente Estatuto Social e pela legislação em vigor.

Parágrafo Único. Com o ingresso da Companhia no Novo Mercado da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“**B3**”), sujeitam-se a Companhia, seus acionistas, incluindo acionistas controladores, administradores, e membros do Conselho Fiscal, quando instalado, às disposições do Regulamento do Novo Mercado.

Artigo 2º. A Companhia tem a sua sede e foro na Cidade de Barretos, Estado do São Paulo, no prolongamento da Avenida Antonio Manço Bernardes, s/nº, Rotatória Família Vilela de Queiroz, Chácara Minerva, CEP 14781-545, podendo abrir, encerrar e alterar o endereço de filiais, agências, depósitos, centros de distribuição, escritórios e quaisquer outros estabelecimentos no País ou no exterior por deliberação da Diretoria, observado o disposto no art. 21, inciso IV deste Estatuto Social.

Artigo 3º. A Companhia tem por objeto:

I explorar a indústria e comércio de carnes, a agropecuária e, sob todas as suas modalidades, inclusive, mas sem limitação:

(i) produzir, processar, industrializar, comercializar, comprar, vender, importar, exportar, distribuir, beneficiar e representar:

- (a) gado bovino, ovino, suíno, aves e outros animais, em pé ou abatidos, bem como carnes, miúdos, produtos e subprodutos derivados dos mesmos, quer em estado natural, quer manufaturados, quer manipulados de qualquer forma ou maneira;
- (b) pescados ou produtos comestíveis do mar;
- (c) produtos e subprodutos de origem animal e vegetal, comestíveis ou não, incluindo-se, mas não se limitando a, produtos para animais (tais como aditivos nutricionais para ração animal, rações balanceadas e alimentos preparados para animais), condimentos, glicerina, produtos de graxaria, higiene e limpeza pessoal e doméstica, colágeno, perfumaria e artigos de toucador, cosméticos, derivados de curtimento e outras atividades relacionadas à preparação de couro;

- (d) proteínas e produtos alimentícios em geral, frescos ou preparados, transformados ou não, para os mercados brasileiro e estrangeiro;
 - (e) produtos relacionados à exploração das atividades acima relacionadas, tais como fitas de serra, facas, ganchos, uniformes e acessórios descartáveis e embalagens apropriadas;
 - (f) a indústria e a cultura canavieira, em terras próprias ou por meio de parceria agrícola em terras de terceiros, e o comércio de açúcar, álcool e seus derivados; e
 - (g) quaisquer produtos relacionados às atividades constantes dos itens anteriores.
- (ii) fundar, instalar e explorar matadouros, frigoríficos e estabelecimentos industriais destinados a elaborar e conservar, por qualquer processo de que sejam suscetíveis, as carnes e demais produtos provenientes de abate de gado de qualquer espécie;
- (iii) construir, comercializar, instalar, importar e exportar, por conta própria ou de terceiros, máquinas, peças de máquinas e aparelhos destinados ao preparo de carnes e seus derivados;
- (iv) explorar o negócio de armazéns gerais e depósitos, principalmente pelo frio, de carnes e seus derivados comestíveis e outros perecíveis, incluindo, mas não se limitando, a matérias-primas, embalagens, material intermediário e insumos em geral;
- (v) construir, dar ou exercer a agência ou representação de frigoríficos, entrepostos, fábricas e produtores;
- (vi) gerar, produzir, comercializar, importar e exportar energia elétrica, biocombustível, e biodiesel e seus derivados, a partir de gordura animal, óleo vegetal e subprodutos e bioenergia;
- (vii) fabricar, comercializar, importar e exportar bebidas alcólicas e não alcoólicas em geral, incluindo destilados, e dióxido de carbono liquefeito, bem como explorar as atividades de engarrafamento de referidas bebidas, em estabelecimentos próprios ou de terceiros; e
- (viii) produzir, industrializar, distribuir, comercializar e armazenar produtos químicos em geral.

- II. prestar serviços a terceiros, inclusive de transporte de mercadorias;
- III. participar de outras sociedades, no País ou no exterior, como sócia, acionista ou quotista;
- IV. prestar serviços combinados de escritório e apoio administrativo; e
- V. praticar e realizar todos os atos jurídicos que tenham relação direta ou indireta com os objetivos sociais.

Artigo 4º. O prazo de duração da Companhia é indeterminado.

CAPÍTULO II CAPITAL SOCIAL

Artigo 5º. O capital social é de R\$ ~~1.115.156.864,53 (um bilhão, cento e quinze milhões, cento e cinquenta e seis mil, oitocentos e sessenta e quatro reais e cinquenta e três centavos)~~ 115.222.688,79 (cento e quinze milhões, duzentos e vinte e dois mil, seiscentos e oitenta e oito reais e setenta e nove centavos), totalmente subscrito e integralizado, dividido em ~~376.687.157 (trezentos e setenta e seis milhões, seiscentos e oitenta e sete mil, cento e cinquenta e sete)~~ 376.697.410 (trezentos e setenta e seis milhões, seiscentos e noventa e sete mil, quatrocentos e dez) ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Artigo 6º. A Companhia fica autorizada a, por deliberação do Conselho de Administração, aumentar o seu capital social até o limite de 465.000.000 (quatrocentos e sessenta e cinco milhões) de ações ordinárias, nominativa, independente de reforma estatutária.

§ 1º. Dentro do limite autorizado neste artigo, poderá a Companhia, mediante deliberação do Conselho de Administração, aumentar o capital social independentemente de reforma estatutária. O Conselho de Administração fixará o número, preço, e prazo de integralização e as demais condições da emissão de ações.

§ 2º. Dentro do limite do capital autorizado, o Conselho de Administração poderá deliberar a emissão de bônus de subscrição ou debêntures conversíveis em ações.

§ 3º. Dentro do limite do capital autorizado e de acordo com o plano aprovado pela Assembleia Geral, a Companhia poderá outorgar opção de compra de ações a administradores, empregados ou pessoas naturais que lhe prestem serviços, ou a administradores, empregados ou pessoas naturais que prestem serviços a sociedades sob seu controle, com exclusão do direito de preferência dos acionistas na outorga e

no exercício das opções de compra.

§ 4º. É vedado à Companhia emitir partes beneficiárias.

Artigo 7º. O capital social será representado exclusivamente por ações ordinárias, sendo vedada a emissão de ações preferenciais, e cada ação ordinária dará o direito a um voto nas deliberações da Assembleia Geral.

Artigo 8º. Todas as ações da Companhia são escriturais, mantidas em conta de depósito, em instituição financeira autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários (“**CVM**”) designada pelo Conselho de Administração, em nome de seus titulares, sem emissão de certificados.

Parágrafo Único. O custo de transferência da propriedade das ações escriturais poderá ser cobrado diretamente do acionista pela instituição escrituradora, conforme venha a ser definido no contrato de escrituração de ações, observados os limites máximos fixados pela CVM.

Artigo 9º. A critério do Conselho de Administração, poderá ser excluído ou reduzido o direito de preferência nas emissões de ações, debêntures conversíveis em ações e bônus de subscrição, cuja colocação seja feita mediante venda em bolsa de valores ou por subscrição pública, ou ainda mediante permuta por ações, em oferta pública de aquisição de Controle, nos termos estabelecidos em lei, dentro do limite do capital autorizado.

CAPÍTULO III ASSEMBLEIA GERAL

Artigo 10. A Assembleia Geral reunir-se-á, ordinariamente, 1 (uma) vez por ano e, extraordinariamente, quando convocada nos termos da Lei n.º 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada (“**Lei das S.A.**”) ou deste Estatuto Social.

§ 1º. A Assembleia Geral será convocada pelo Conselho de Administração ou, nos casos previstos em lei, por acionistas ou pelo Conselho Fiscal, se houver, mediante anúncio publicado, devendo a primeira convocação ser feita, com, no mínimo, 15 (quinze) dias de antecedência, e a segunda com antecedência mínima de 8 (oito) dias. O prazo de primeira convocação será de 30 (trinta) dias caso na data da convocação a Companhia participe de Programa de *Depositary Receipts* Patrocinado.

§ 2º. As deliberações da Assembleia Geral serão tomadas por maioria dos votos presentes.

§ 3º. A Assembleia Geral que deliberar sobre o cancelamento de registro de companhia aberta, ou a dispensa da realização de oferta pública de aquisição de ações como requisito para a saída da Companhia do Novo Mercado, deverá ser convocada com, no mínimo, 30 (trinta) dias de antecedência.

§ 4º. A Assembleia Geral só poderá deliberar sobre assuntos da ordem do dia, constantes do respectivo edital de convocação, ressalvadas as exceções previstas na Lei das S.A.

§ 5º. Nas Assembleias Gerais, os acionistas deverão apresentar, com no mínimo 72 (setenta e duas) horas de antecedência, além do documento de identidade e/ou atos societários pertinentes que comprovem a representação legal, conforme o caso: (i) comprovante expedido pela instituição escrituradora, no máximo, 5 (cinco) dias antes da data da realização da Assembleia Geral; (ii) o instrumento de mandato com reconhecimento da firma do outorgante; e/ou (iii) relativamente aos acionistas participantes da custódia fungível de ações nominativas, o extrato contendo a respectiva participação acionária, emitido pelo órgão competente.

§ 6º. As atas de Assembleia Geral deverão ser lavradas no Livro de Atas das Assembleias Gerais na forma de sumário dos fatos ocorridos e publicadas com omissão das assinaturas.

Artigo 11. A Assembleia Geral será instalada e presidida pelo Presidente do Conselho de Administração ou, na sua ausência ou impedimento, instalada e presidida por outro Conselheiro, Diretor ou acionista indicado por escrito pelo Presidente do Conselho de Administração. O Presidente da Assembleia Geral indicará até 2 (dois) Secretários.

Artigo 12. Compete à Assembleia Geral, além das atribuições previstas em lei:

- I. eleger e destituir os membros do Conselho de Administração e do Conselho Fiscal, quando instalado;
- II. fixar a remuneração global anual dos administradores, assim como a dos membros do Conselho Fiscal, se instalado;
- III. reformar o Estatuto Social;
- IV. deliberar sobre a dissolução, liquidação, fusão, cisão, incorporação da Companhia, ou de qualquer sociedade na Companhia;
- V. atribuir bonificações em ações e decidir sobre eventuais grupamentos e desdobramentos de ações;

- VI. aprovar planos de opção de compra de ações destinados a administradores, empregados ou pessoas naturais que prestem serviços à Companhia ou a sociedades controladas pela Companhia;
- VII. deliberar, de acordo com proposta apresentada pela administração, sobre a destinação do lucro do exercício e a distribuição de dividendos;
- VIII. eleger e destituir o liquidante, bem como o Conselho Fiscal que deverá funcionar no período de liquidação;
- IX. dispensar a realização de oferta pública de aquisição de ações como requisito para a saída da Companhia do Novo Mercado;
- X. deliberar o cancelamento do registro de companhia aberta na CVM; e
- XI. deliberar sobre qualquer matéria que lhe seja submetida pelo Conselho de Administração.

Parágrafo Único. A deliberação a que se refere o item (ix) deste Artigo deverá ser tomada pela maioria dos votos dos acionistas titulares das ações em circulação presentes à assembleia, não se computando os votos em branco. Se instalada em primeira convocação, a assembleia deverá contar com a presença de acionistas que representem, no mínimo, 2/3 (dois terços) do total de ações em circulação; e, em segunda convocação, com qualquer número de acionistas titulares das ações em circulação.

CAPÍTULO IV ÓRGÃOS DA ADMINISTRAÇÃO

Seção I - Disposições Comuns aos Órgãos da Administração

Artigo 13. A Companhia será administrada pelo Conselho de Administração e pela Diretoria.

§ 1º. A posse dos membros do Conselho de Administração e da Diretoria fica condicionada à assinatura de termo de posse, que deve contemplar sua sujeição à cláusula compromissória referida no artigo 45.

§ 2º. Os administradores, designados especificamente Conselheiros, se parte do Conselho de Administração, e Diretores, se parte da Diretoria, permanecerão em seus cargos até a posse de seus substitutos, salvo se diversamente deliberado pela

Assembleia Geral ou pelo Conselho de Administração, conforme o caso.

§ 3º. Os cargos de Presidente do Conselho de Administração e de Diretor Presidente ou principal executivo da Companhia não poderão ser acumulados pela mesma pessoa.

Artigo 14. A Assembleia Geral fixará o montante global da remuneração dos administradores, cabendo ao Conselho de Administração, em reunião, fixar a remuneração individual dos Conselheiros e Diretores.

Artigo 15. Ressalvado o disposto no presente Estatuto Social, qualquer dos órgãos de administração se reúne validamente com a presença da maioria de seus respectivos membros e delibera pelo voto da maioria absoluta dos presentes.

Parágrafo Único. Só é dispensada a convocação prévia da reunião como condição de sua validade se presentes todos os seus membros. São considerados presentes os Conselheiros que manifestarem seu voto por meio da delegação feita em favor de outro membro do respectivo órgão, por voto escrito antecipado e por voto escrito transmitido por fax, correio eletrônico ou por qualquer outro meio de comunicação.

Seção II - Conselho de Administração

Artigo 16. O Conselho de Administração será composto por 10 (dez) membros e seus respectivos suplentes, todos eleitos e destituíveis pela Assembleia Geral, com mandato unificado de 2 (dois) anos, considerando-se cada ano como o período compreendido entre 2 (duas) Assembleias Gerais Ordinárias, sendo permitida a reeleição.

§ 1º. No mínimo 2 (dois) ou 20% (vinte por cento), o que for maior, dos Conselheiros deverão ser Conselheiros Independentes conforme definido no Regulamento do Novo Mercado, devendo a caracterização dos indicados ao Conselho de Administração como Conselheiros Independentes ser deliberada na Assembleia Geral que os eleger, sendo considerado(s) como independente(s) o(s) conselheiro(s) eleito(s) mediante faculdade prevista pelo artigo 141, §§ 4º e 5º e artigo 239 da Lei das S.A., conforme aplicável, desde que no momento da eleição a Companhia possua acionista(s) controlador(es), nos termos do artigo 16, §3º do Regulamento do Novo Mercado.

§ 2º. Quando, em decorrência do cálculo do percentual referido no parágrafo acima, o resultado gerar um número fracionário, a Companhia deve proceder ao arredondamento para o número inteiro imediatamente superior.

§ 3º. Findo o mandato, os Conselheiros permanecerão no exercício de seus cargos até

a investidura dos novos membros eleitos.

§ 4º. O Conselheiro ou suplente não poderá ter acesso a informações ou participar de reuniões de Conselho de Administração relacionadas a assuntos sobre os quais tenha ou represente interesse conflitante com os interesses da Companhia.

§ 5º. O Conselho de Administração, para melhor desempenho de suas funções, poderá criar comitês ou grupos de trabalho com objetivos definidos, que deverão atuar como órgãos auxiliares sem poderes deliberativos, sempre no intuito de assessorar o Conselho de Administração, sendo integrados por pessoas por ele designadas dentre os membros da administração e/ou outras pessoas ligadas, direta ou indiretamente, à Companhia.

Artigo 17. O Conselho de Administração terá 1 (um) Presidente e 2 (dois) Vice-Presidentes, que serão eleitos pela maioria absoluta dos votos presentes, na primeira reunião do Conselho de Administração que ocorrer imediatamente após a posse de tais membros, ou sempre que ocorrer renúncia ou vacância naqueles cargos.

§ 1º. As reuniões do Conselho de Administração serão convocadas pelo Presidente do Conselho de Administração ou por qualquer um dos 2 (dois) Vice-Presidentes, e serão presididas exclusivamente pelo Presidente do Conselho de Administração, ressalvadas as hipóteses em que indique por escrito outro Conselheiro para presidir os trabalhos.

§ 2º. Nas deliberações do Conselho de Administração, será atribuído ao Presidente do órgão (ou ao seu suplente, conforme o caso), além do voto próprio, o voto de qualidade, no caso de empate na votação. Cada Conselheiro terá direito a 1 (um) voto nas deliberações do órgão, sendo que as deliberações do Conselho de Administração serão tomadas pelo voto favorável da maioria dos Conselheiros presentes na respectiva reunião.

§ 3º. Na hipótese de ausência temporária ou vacância decorrente de renúncia, morte ou por qualquer outro motivo previsto em lei de um membro do Conselho de Administração, enquanto não for efetivada a substituição, o respectivo suplente do Conselheiro em questão poderá participar e votar nas reuniões do Conselho de Administração.

Artigo 18. O Conselho de Administração reunir-se-á (i) ao menos uma vez por trimestre, mediante convocação do Presidente do Conselho de Administração ou por qualquer um dos 2 (dois) Vice-Presidentes do Conselho de Administração, por escrito, com pelo menos 15 (quinze) dias de antecedência, e com indicação da data, hora, lugar, ordem do dia detalhada e documentos a serem considerados naquela reunião, se houver. Qualquer Conselheiro poderá, através de solicitação escrita ao

Presidente, incluir itens na ordem do dia. O Conselho de Administração poderá deliberar, por unanimidade, acerca de qualquer outra matéria não incluída na ordem do dia da reunião trimestral; e (ii) em reuniões especiais, a qualquer tempo, mediante convocação do Presidente do Conselho de Administração ou por qualquer um dos 2 (dois) Vice-Presidentes do Conselho de Administração, por escrito, com pelo menos 15 (quinze) dias de antecedência e com indicação da data, hora, lugar, ordem do dia detalhada, objetivos da reunião e documentos a serem considerados, se houver. O Conselho de Administração poderá deliberar, por unanimidade, acerca de qualquer outra matéria não incluída na ordem do dia das reuniões especiais.

§ 1º. As reuniões do Conselho poderão ser realizadas por conferência telefônica, vídeo conferência ou por qualquer outro meio de comunicação que permita a identificação do membro e a comunicação simultânea com todas as demais pessoas presentes à reunião.

§ 2º. As convocações para as reuniões serão feitas mediante comunicado escrito entregue a cada Conselheiro com pelo menos 15 (quinze) dias de antecedência, a menos que a maioria dos seus membros em exercício fixe prazo menor, porém não inferior a 48 (quarenta e oito) horas.

§ 3º. Todas as deliberações do Conselho de Administração constarão de atas lavradas no respectivo Livro de Atas de Reuniões do Conselho de Administração, sendo que uma cópia da referida ata será entregue a cada um dos membros após a reunião.

Artigo 19. Compete ao Conselho de Administração, além de outras atribuições que lhe sejam cometidas por lei ou pelo Estatuto Social:

- I. fixar a orientação geral dos negócios da Companhia;
- II. eleger e destituir os Diretores, bem como discriminar as suas atribuições;
- III. fixar a remuneração, os benefícios indiretos e os demais incentivos dos Diretores, dentro do limite global da remuneração da administração aprovado pela Assembleia Geral;
- IV. fiscalizar a gestão dos Diretores; examinar a qualquer tempo os livros e papéis da Companhia; solicitar informações sobre contratos celebrados ou em vias de celebração e de quaisquer outros atos;
- V. escolher e destituir os auditores independentes, bem como convocá-los para prestar os esclarecimentos que entender necessários sobre qualquer matéria;

- VI. apreciar o Relatório da Administração, as contas da Diretoria e as demonstrações financeiras da Companhia e deliberar sobre sua submissão à Assembleia Geral;
- VII. aprovar e rever o orçamento anual, o orçamento de capital, o plano de negócios e o plano plurianual, o qual deverá ser revisto e aprovado anualmente, bem como formular proposta de orçamento de capital a ser submetido à Assembleia Geral para fins de retenção de lucros;
- VIII. deliberar sobre a convocação da Assembleia Geral, quando julgar conveniente ou no caso do artigo 132 da Lei das S.A.;
- IX. submeter à Assembleia Geral Ordinária proposta de destinação do lucro líquido do exercício, bem como deliberar sobre a oportunidade de levantamento de balanços semestrais, ou em períodos menores, e o pagamento de dividendos ou juros sobre o capital próprio decorrentes desses balanços, bem como deliberar sobre o pagamento de dividendos intermediários ou intercalares à conta de lucros acumulados ou de reservas de lucros, existentes no último balanço anual ou semestral;
- X. apresentar à Assembleia Geral proposta de reforma do Estatuto Social;
- XI. apresentar à Assembleia Geral proposta de dissolução, fusão, cisão e incorporação da Companhia e de incorporação, pela Companhia, de outras sociedades, bem como autorizar a constituição, dissolução ou liquidação de subsidiárias, no País ou no exterior;
- XII. manifestar-se previamente sobre qualquer assunto a ser submetido à Assembleia Geral; e (B) aprovar o voto da Companhia em qualquer deliberação societária relativa às controladas ou coligadas da Companhia que tenha por objeto as matérias listadas nos itens III, IV, V e VI do artigo 12 deste Estatuto Social e nos itens XV, XXIII, XXIV, XXV e XXVI deste artigo 19, sendo certo que a Diretoria da Companhia será competente para aprovar o voto da Companhia em qualquer outra deliberação societária relativa às controladas ou coligadas da Companhia que não tenha por objeto as matérias especificadas acima;
- XIII. autorizar a emissão de ações da Companhia, nos limites autorizados no artigo 6º deste Estatuto Social, fixando o preço, o prazo de integralização e as condições de emissão das ações, podendo, ainda, excluir o direito de preferência ou reduzir o prazo para o seu exercício nas emissões de ações, bônus de subscrição e debêntures conversíveis, cuja colocação seja feita mediante venda em bolsa ou por subscrição pública ou em oferta pública de

aquisição de Controle, nos termos estabelecidos em lei;

- XIV. deliberar sobre a emissão de bônus de subscrição, como previsto no § 2º do artigo 6º deste Estatuto Social;
- XV. outorgar opção de compra de ações a administradores, empregados ou pessoas naturais que prestem serviços à Companhia ou a sociedades controladas pela Companhia, sem direito de preferência para os acionistas, nos termos de planos aprovados em Assembleia Geral;
- XVI. deliberar sobre a negociação com ações de emissão da Companhia para efeito de cancelamento ou permanência em tesouraria e respectiva alienação, observados os dispositivos legais pertinentes;
- XVII. deliberar sobre a emissão de debêntures simples e, sempre que respeitados os limites do capital autorizado, conversíveis em ações, podendo as debêntures, de qualquer das classes, ser de qualquer espécie ou garantia;
- XVIII. deliberar, por delegação da Assembleia Geral, quando da emissão pela Companhia de debêntures conversíveis em ações que ultrapassem o limite do capital autorizado, sobre (a) a época e as condições de vencimento, amortização ou resgate; (b) a época e as condições para pagamento dos juros, da participação nos lucros e de prêmio de reembolso, se houver; e (c) o modo de subscrição ou colocação, bem como a espécie das debêntures;
- XIX. estabelecer o valor de alçada da Diretoria para a emissão de quaisquer instrumentos de crédito para a captação de recursos, sejam “bonds”, “notes”, “commercial papers”, ou outros de uso comum no mercado, bem como para fixar as suas condições de emissão e resgate, podendo, nos casos que definir, exigir a prévia autorização do Conselho de Administração como condição de validade do ato;
- XX. estabelecer o valor da participação nos lucros dos Diretores e empregados da Companhia e de sociedades controladas pela Companhia, podendo decidir por não atribuir-lhes qualquer participação;
- XXI. decidir sobre o pagamento ou crédito de juros sobre o capital próprio aos acionistas, nos termos da legislação aplicável;
- XXII. autorizar a aquisição ou alienação de investimentos em participações societárias, bem como autorizar arrendamentos de plantas industriais, associações societárias ou alianças estratégicas com terceiros;

- XXIII. estabelecer o valor de alçada da Diretoria para a aquisição ou alienação de bens do ativo permanente e bens imóveis, bem como autorizar aquisição ou alienação de bens do ativo permanente de valor superior ao valor de alçada da Diretoria, salvo se a transação estiver contemplada no orçamento anual da Companhia;
- XXIV. estabelecer o valor de alçada da Diretoria para a constituição de ônus reais e a prestação de avais, fianças e garantias a obrigações próprias, bem como autorizar a constituição de ônus reais e a prestação de avais, fianças e garantias a obrigações próprias de valor superior ao valor de alçada da Diretoria;
- XXV. aprovar a celebração, alteração ou rescisão de quaisquer contratos, acordos ou convênios entre a Companhia e empresas ligadas (conforme definição constante do Regulamento do Imposto de Renda) aos administradores, sendo certo que a não aprovação da celebração, alteração ou rescisão de contratos, acordos ou convênios abrangidos por esta alínea implicará a nulidade do respectivo contrato, acordo ou convênio;
- XXVI. estabelecer o valor de alçada da Diretoria para contratar endividamento, sob a forma de empréstimo ou emissão de títulos ou assunção de dívida, ou qualquer outro negócio jurídico que afete a estrutura de capital da Companhia, bem como autorizar a contratação de endividamento, sob a forma de empréstimo ou emissão de títulos ou assunção de dívida, ou qualquer outro negócio jurídico que afete a estrutura de capital da Companhia de valor superior ao valor de alçada da Diretoria;
- XXVII. conceder, em casos especiais, autorização específica para que determinados documentos possam ser assinados por apenas um Diretor, do que se lavrará ata no livro próprio;
- XXVIII. aprovar a contratação da instituição prestadora dos serviços de escrituração de ações;
- XXIX. aprovar as políticas de divulgação de informações ao mercado e negociação com valores mobiliários da Companhia;
- XXX. manifestar-se favorável ou contrariamente a respeito de qualquer oferta pública de aquisição de ações que tenha por objeto as ações de emissão da Companhia, por meio de parecer prévio fundamentado, divulgado em até 15 (quinze) dias da publicação do edital da oferta pública de aquisição de ações, que deverá abordar, no mínimo, (i) a conveniência e oportunidade da oferta pública de aquisição de ações quanto ao interesse da Companhia e do conjunto dos acionistas, inclusive em relação ao preço e aos potenciais impactos para a

liquidez das ações; (ii) os planos estratégicos divulgados pelo ofertante em relação à Companhia; e (iii) alternativas à aceitação da oferta pública de aquisição de ações disponíveis no mercado.

XXXI. deliberar sobre qualquer matéria que lhe seja submetida pela Diretoria, bem como convocar os membros da Diretoria para reuniões em conjunto, sempre que achar conveniente;

XXXII. instituir Comitês e estabelecer os respectivos regimentos e competências;

XXXIII. dispor, observadas as normas deste Estatuto Social e da legislação vigente, sobre a ordem de seus trabalhos e adotar ou baixar normas regimentais para seu funcionamento;

XXXIV. manifestar-se sobre os termos e condições de reorganizações societárias, aumentos de capital e outras transações que derem origem à mudança de controle, e consignar se elas asseguram tratamento justo e equitativo aos acionistas da Companhia.

XXXV. estabelecer a política de remuneração da Companhia;

XXXVI. estabelecer política de indicação dos membros do Conselho de Administração, comitês de assessoramento e Diretoria da Companhia;

XXXVII. estabelecer a política de gerenciamento de riscos da Companhia;

XXXVIII. estabelecer a política de transações com partes relacionadas da Companhia; e

XXXIX. estabelecer o código de conduta da Companhia, aplicável a todos os seus empregados e administradores, e podendo abranger terceiros, tais como fornecedores e prestadores de serviço, na forma estabelecida pelo Regulamento do Novo Mercado.

Seção III - Diretoria

Artigo 20. A Diretoria, cujos membros serão eleitos e destituíveis a qualquer tempo pelo Conselho de Administração, será composta de 2 (dois) a 8 (oito) Diretores, os quais serão designados Diretor Presidente, Diretor de Finanças, Diretor de Relações com Investidores, Diretor Comercial e de Logística, Diretores Executivos, Diretor de Suprimentos e Diretor de Operações. Os cargos de Diretor Presidente e Diretor de Relações com Investidores são de preenchimento obrigatório. Os Diretores terão prazo de mandato unificado de 2 (dois) anos, considerando-se ano o período compreendido entre 2 (duas) Assembleias Gerais Ordinárias, sendo permitida a

reeleição.

§ 1º. Salvo no caso de vacância no cargo, a eleição da Diretoria ocorrerá até 5 (cinco) dias úteis após a data da realização da Assembleia Geral Ordinária, podendo a posse dos eleitos coincidir com o término do mandato dos seus antecessores.

§ 2º. Nos casos de renúncia ou destituição do Diretor Presidente, ou, em se tratando do Diretor de Relações com Investidores, quando tal fato implicar na não observância do número mínimo de Diretores, o Conselho de Administração será convocado para eleger o substituto, que completará o mandato do substituído.

§ 3º. Compete ao Diretor Presidente: (i) executar e fazer executar as deliberações das Assembleias Gerais e do Conselho de Administração; (ii) estabelecer metas e objetivos para a Companhia; (iii) dirigir e orientar a elaboração do orçamento anual, do orçamento de capital, do plano de negócios e do plano plurianual da Companhia; (iv) coordenar, administrar, dirigir e supervisionar todos os negócios e operações da Companhia, no Brasil e no exterior; (v) coordenar as atividades dos demais Diretores da Companhia e de suas subsidiárias, observadas as atribuições específicas previstas neste Estatuto Social; (vi) dirigir, no mais alto nível, as relações públicas da Companhia e orientar a publicidade institucional; (vii) convocar e presidir as reuniões da Diretoria; (viii) representar pessoalmente, ou por mandatário que nomear, a Companhia nas Assembleias Gerais ou outros atos societários de sociedades das quais participar; e (ix) outras atribuições que lhe forem, de tempos em tempos, determinadas pelo Conselho de Administração.

§ 4º. Compete ao Diretor de Finanças: (i) coordenar, administrar, dirigir e supervisionar as áreas de finanças e contábil da Companhia; (ii) dirigir e orientar a elaboração do orçamento anual e do orçamento de capital; (iii) dirigir e orientar as atividades de tesouraria da Companhia, incluindo a captação e administração de recursos, bem como as políticas de *hedge* pré-definidas pelo Diretor Presidente; e (iv) outras atribuições que lhe forem, de tempos em tempos, determinadas pelo Diretor Presidente.

§ 5º. Compete ao Diretor de Relações com Investidores: (i) coordenar, administrar, dirigir e supervisionar as áreas de relações com investidores da Companhia; (ii) representar a Companhia perante acionistas, investidores, analistas de mercado, a Comissão de Valores Mobiliários, as Bolsas de Valores, o Banco Central do Brasil e os demais órgãos de controle e demais instituições relacionadas às atividades desenvolvidas no mercado de capitais, no Brasil e no exterior; e (iii) outras atribuições que lhe forem, de tempos em tempos, determinadas pelo Diretor Presidente.

§ 6º. Compete ao Diretor Comercial e de Logística: (i) coordenar, administrar,

dirigir e supervisionar as áreas comercial e de logística; (ii) estabelecer a política de relacionamento com clientes em linha com os segmentos e mercados de atuação; (iii) estabelecer metas de vendas para a equipe da área comercial; (iv) monitorar a inadimplência da carteira de clientes; (v) manter relacionamento com os principais provedores de serviços; (vi) coordenar as negociações de custos; e (vii) outras atribuições que lhe forem, de tempos em tempos, determinadas pelo Diretor Presidente.

§ 7º. Compete aos Diretores Executivos, individualmente: (i) auxiliar o Diretor Presidente na supervisão, coordenação, direção e administração das atividades e dos negócios da Companhia; e (ii) outras atribuições que lhe forem, de tempos em tempos, determinadas pelo Diretor Presidente.

§ 8º. Compete ao Diretor de Suprimentos: (i) definir a política de compras da empresa; (ii) gerenciar as atividades de compra de gado, carne de terceiros, matérias-primas, embalagens e demais insumos utilizados no processo produtivo da empresa; (iii) manter relacionamento com os principais fornecedores da empresa; e (iv) outras atribuições que lhe forem, de tempos em tempos, determinadas pelo Diretor Presidente.

§ 9º. Compete ao Diretor de Operações: (i) coordenar, administrar, dirigir e supervisionar a área de operação das unidades frigoríficas localizadas no Brasil, desde a compra da matéria prima, industrialização e venda para o mercado externo, sendo responsável pelo resultado econômico sustentável da unidade de negócio; (ii) realizar uma gestão eficaz de planejamento, organização, direção e controle de toda as unidades frigoríficas localizadas no Brasil; (iii) assegurar a plena capacidade operacional das unidades industriais, de acordo com as estratégias corporativas; (iv) assegurar a viabilidade orçamentária da área, através da gestão dos recursos, definindo metas, objetivos e indicadores de desempenho das unidades; e (v) outras atribuições que lhe forem, de tempos em tempos, determinadas pelo Diretor Presidente.

Artigo 21. A Diretoria tem todos os poderes para praticar os atos necessários ao funcionamento regular da Companhia e à consecução do objeto social, por mais especiais que sejam, incluindo para renunciar a direitos, transigir e acordar, observadas as disposições legais ou estatutárias pertinentes. Observados os valores de alçada da Diretoria fixado pelo Conselho de Administração nos casos previstos no artigo 19 deste Estatuto Social, compete-lhe administrar e gerir os negócios da Companhia, especialmente:

- I. cumprir e fazer cumprir este Estatuto Social e as deliberações do Conselho de Administração e da Assembleia Geral;

- II. elaborar, anualmente, o Relatório da Administração, as contas da Diretoria e as demonstrações financeiras da Companhia acompanhados do relatório dos auditores independentes, bem como a proposta de destinação dos lucros apurados no exercício anterior, para apreciação do Conselho de Administração e da Assembleia Geral;
- III. propor, ao Conselho de Administração, o orçamento anual, o orçamento de capital, o plano de negócios e o plano plurianual, o qual deverá ser revisto e aprovado anualmente;
- IV. deliberar sobre a instalação e o fechamento de filiais, depósitos, centros de distribuição, escritórios, seções, agências, representações por conta própria ou de terceiros, em qualquer ponto do País ou do exterior; e
- V. decidir sobre qualquer assunto que não seja de competência privativa da Assembleia Geral ou do Conselho de Administração.

Artigo 22. A Diretoria se reúne validamente com a presença de 2 (dois) Diretores, sendo um deles sempre o Diretor Presidente, e delibera pelo voto da maioria absoluta dos presentes, sendo atribuído ao Diretor Presidente o voto de qualidade no caso de empate na votação.

Artigo 23. A Diretoria reunir-se-á sempre que convocada pelo Diretor Presidente ou pela maioria de seus membros. As reuniões da Diretoria poderão ser realizadas por conferência telefônica, vídeo conferência ou por qualquer outro meio de comunicação que permita a identificação e a comunicação simultânea entre os Diretores e todas as demais pessoas presentes à reunião.

Artigo 24. As convocações para as reuniões serão feitas mediante comunicado escrito entregue com antecedência mínima de 2 (dois) dias úteis, das quais deverá constar a ordem do dia, a data, a hora e o local da reunião.

Artigo 25. Todas as deliberações da Diretoria constarão de atas lavradas no respectivo Livro de Atas das Reuniões da Diretoria e assinadas pelos Diretores presentes.

Artigo 26. A Companhia será representada, em todos os atos, (i) pela assinatura conjunta de 2 (dois) diretores, (ii) pela assinatura de qualquer dos diretores em conjunto com um procurador, desde que investido de especiais e expressos poderes, ou (iii) pela assinatura conjunta de 2 (dois) procuradores, desde que investidos de especiais e expressos poderes.

§ 1º. Todas as procurações serão outorgadas pelo Diretor Presidente ou por qualquer

dos Diretores Executivos, individualmente, mediante mandato com poderes específicos e prazo determinado, exceto nos casos de procurações *ad judicium*, caso em que o mandato pode ser por prazo indeterminado, por meio de instrumento público ou particular.

§ 2º. São expressamente vedados, sendo nulos e inoperantes em relação à Companhia, os atos de quaisquer Diretores, procuradores, prepostos e empregados que envolvam ou digam respeito a operações ou negócios estranhos ao objeto social e aos interesses sociais, tais como fianças, avais, endossos e qualquer garantia em favor de terceiros, salvo quando expressamente aprovados pelo Conselho de Administração em reunião e nos casos de prestação, pela Companhia, de avais, abonos e fianças para empresas controladas ou coligadas, em qualquer estabelecimento bancário, crédito ou instituição financeira, departamento de crédito rural, de crédito comercial, de contratos de câmbio, e outras operações aqui não especificadas.

CAPÍTULO V CONSELHO FISCAL

Artigo 27. O Conselho Fiscal funcionará de modo não permanente, com os poderes e atribuições a ele conferidos por lei, e somente será instalado por deliberação da Assembleia Geral, ou a pedido dos acionistas, nas hipóteses previstas em lei.

Artigo 28. Quando instalado, o Conselho Fiscal será composto de, no mínimo 3 (três) e, no máximo 5 (cinco) membros efetivos e suplentes em igual número, acionistas ou não, eleitos e destituíveis a qualquer tempo pela Assembleia Geral.

§ 1º. Os membros do Conselho Fiscal terão mandato até a primeira Assembleia Geral Ordinária que se realizar após a sua eleição, podendo ser reeleitos.

§ 2º. Os membros do Conselho Fiscal, em sua primeira reunião, elegerão o seu Presidente.

§ 3º. A posse dos membros do Conselho Fiscal fica condicionada à assinatura de termo de posse, que deve contemplar sua sujeição à cláusula compromissória referida no artigo 45.

§ 4º. Os membros do Conselho Fiscal serão substituídos, em suas faltas e impedimentos, pelo respectivo suplente.

§ 5º. Ocorrendo a vacância do cargo de membro do Conselho Fiscal, o respectivo suplente ocupará seu lugar; não havendo suplente, a Assembleia Geral será convocada para proceder à eleição de membro para o cargo vago.

Artigo 29. Quando instalado, o Conselho Fiscal se reunirá sempre que necessário, competindo-lhe todas as atribuições que lhe sejam cometidas por lei.

§ 1º. Independentemente de quaisquer formalidades, será considerada regularmente convocada a reunião à qual comparecer a totalidade dos membros do Conselho Fiscal.

§ 2º. O Conselho Fiscal se manifesta por maioria absoluta de votos, presente a maioria dos seus membros.

§ 3º. Todas as deliberações do Conselho Fiscal constarão de atas lavradas no respectivo Livro de Atas e Pareceres do Conselho Fiscal e assinadas pelos Conselheiros presentes.

Artigo 30. A remuneração dos membros do Conselho Fiscal será fixada pela Assembleia Geral que os eleger, observado o parágrafo 3º do artigo 162 da Lei das S.A.

CAPÍTULO VI DISTRIBUIÇÃO DOS LUCROS

Artigo 31. O exercício social se inicia em 1º de janeiro e se encerra em 31 de dezembro de cada ano.

Parágrafo Único. Ao fim de cada exercício social, a Diretoria fará elaborar as demonstrações financeiras da Companhia, com observância dos preceitos legais pertinentes.

Artigo 32. Juntamente com as demonstrações financeiras do exercício, o Conselho de Administração apresentará à Assembleia Geral Ordinária proposta sobre a destinação do lucro líquido do exercício, calculado após a dedução das participações referidas no artigo 190 da Lei das S.A., conforme o disposto no § 1º deste artigo, ajustado para fins do cálculo de dividendos nos termos do artigo 202 da mesma lei, observada a seguinte ordem de dedução:

(a) 5% (cinco por cento) serão aplicados, antes de qualquer outra destinação, na constituição da reserva legal, que não excederá a 20% (vinte por cento) do capital social. No exercício em que o saldo da reserva legal acrescido dos montantes das reservas de capital de que trata o § 1º do artigo 182 da Lei das S.A. exceder 30% (trinta por cento) do capital social, não será obrigatória a destinação de parte do lucro líquido do exercício para a reserva legal;

(b) uma parcela, por proposta dos órgãos da administração, poderá ser destinada

à formação de reserva para contingências e reversão das mesmas reservas formadas em exercícios anteriores, nos termos do artigo 195 da Lei das S.A.;

(c) por proposta dos órgãos da administração, poderá ser destinada para a reserva de incentivos fiscais a parcela do lucro líquido decorrente de doações ou subvenções governamentais para investimentos, que poderá ser excluída da base de cálculo do dividendo obrigatório;

(d) no exercício em que o montante do dividendo obrigatório, calculado nos termos do item (e) abaixo, ultrapassar a parcela realizada do lucro do exercício, a Assembleia Geral poderá, por proposta dos órgãos de administração, destinar o excesso à constituição de reserva de lucros a realizar, observado o disposto no artigo 197 da Lei das S.A.;

(e) uma parcela destinada ao pagamento de um dividendo obrigatório não inferior, em cada exercício, a 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido anual ajustado, na forma prevista pelo artigo 202 da Lei de Sociedades por Ações; e

(f) lucro que remanescer após as deduções legais e estatutárias poderá ser destinado à formação de reserva para expansão, que terá por fim financiar a aplicação em ativos operacionais, não podendo esta reserva ultrapassar o menor entre os seguintes valores: (i) 80% do capital social; ou (ii) o valor que, somado aos saldos das demais reservas de lucros, excetuadas a reserva de lucros a realizar e a reserva para contingências, não ultrapasse 100% do capital social da Companhia.

§ 1º. A Assembleia Geral poderá atribuir aos membros do Conselho de Administração e da Diretoria uma participação nos lucros, não superior a 10% (dez por cento) do remanescente do resultado do exercício, limitada à remuneração anual global dos administradores, após deduzidos os prejuízos acumulados e a provisão para o imposto de renda e contribuição social, nos termos do artigo 152, parágrafo 1º da Lei das S.A.

§ 2º. A distribuição da participação nos lucros em favor dos membros do Conselho de Administração e da Diretoria somente poderá ocorrer nos exercícios em que for assegurado aos acionistas o pagamento do dividendo mínimo obrigatório previsto neste Estatuto Social.

Artigo 33. Por proposta da Diretoria, aprovada pelo Conselho de Administração, *ad referendum* da Assembleia Geral, poderá a Companhia pagar ou creditar juros aos acionistas, a título de remuneração do capital próprio dos últimos, observada a legislação aplicável. As eventuais importâncias assim desembolsadas poderão ser imputadas ao valor do dividendo obrigatório previsto neste Estatuto Social.

§ 1º. Em caso de creditação de juros aos acionistas no decorrer do exercício social e atribuição dos mesmos ao valor do dividendo obrigatório, os acionistas serão compensados com os dividendos a que têm direito, sendo-lhes assegurado o pagamento de eventual saldo remanescente. Na hipótese de o valor dos dividendos ser inferior ao que lhes foi creditado, a Companhia não poderá cobrar dos acionistas o saldo excedente.

§ 2º. O pagamento efetivo dos juros sobre o capital próprio, tendo ocorrido o creditação no decorrer do exercício social, se dará por deliberação do Conselho de Administração, no curso do exercício social ou no exercício seguinte, mas nunca após as datas de pagamento dos dividendos.

Artigo 34. A Companhia poderá elaborar balanços semestrais, ou em períodos inferiores, e declarar, por deliberação do Conselho de Administração:

- (a) o pagamento de dividendos ou juros sobre capital próprio, à conta do lucro apurado em balanço semestral, imputados ao valor do dividendo obrigatório, se houver;
- (b) a distribuição de dividendos em períodos inferiores a 6 (seis) meses, ou juros sobre capital próprio, imputados ao valor do dividendo obrigatório, se houver, desde que o total de dividendos pago em cada semestre do exercício social não exceda ao montante das reservas de capital; e
- (c) o pagamento de dividendo intermediário ou juros sobre capital próprio, à conta de lucros acumulados ou de reserva de lucros existentes no último balanço anual ou semestral, imputados ao valor do dividendo obrigatório, se houver.

Artigo 35. A Assembleia Geral poderá deliberar a capitalização de reservas de lucros ou de capital, inclusive as instituídas em balanços intermediários, observada a legislação aplicável.

Artigo 36. Os dividendos não recebidos ou reclamados prescreverão no prazo de 3 (três) anos, contados da data em que tenham sido postos à disposição do acionista, e reverterão em favor da Companhia.

CAPÍTULO VII

ALIENAÇÃO DO CONTROLE ACIONÁRIO, CANCELAMENTO DO REGISTRO DE COMPANHIA ABERTA, SAÍDA DO NOVO MERCADO E PROTEÇÃO DA DISPERSÃO DA BASE ACIONÁRIA

Seção I – Alienação do Controle da Companhia

Artigo 37. A alienação do controle da Companhia, direta ou indiretamente, tanto por meio de uma única operação, como por meio de operações sucessivas, deverá ser contratada sob a condição de que o adquirente do Controle se obrigue a efetivar oferta pública de aquisição de ações tendo por objeto as ações de emissão da Companhia de titularidade dos demais acionistas, observadas as condições e os prazos previstos na legislação e regulamentação vigente e no Regulamento do Novo Mercado, de forma a lhes assegurar tratamento igualitário àquele dado ao alienante.

Parágrafo Único. Para fins desta Seção, entende-se por controle e seus termos correlatos o poder efetivamente utilizado por acionistas de dirigir as atividades sociais e orientar o funcionamento dos órgãos da Companhia, de forma direta ou indireta, de fato ou de direito independentemente da participação acionária detida.

Seção II – Cancelamento do Registro de Companhia Aberta e Saída do Novo Mercado

Artigo 38. A oferta pública de aquisição de ações a ser efetivada pelo Acionista Controlador ou pela Companhia para o cancelamento do registro de companhia aberta da Companhia, deverá ser realizada por preço justo, nos termos das normas legais e regulamentares existentes.

Artigo 39. A saída voluntária do Novo Mercado poderá ocorrer (i) independentemente da realização da oferta pública de aquisição de ações mencionada no artigo anterior na hipótese de dispensa aprovada em assembleia geral da Companhia, ou (ii) inexistindo tal dispensa, se precedida de oferta pública de aquisição de ações que observe os procedimentos previstos na regulamentação editada pela CVM sobre ofertas públicas de aquisição de ações para cancelamento de registro de companhia aberta e os seguintes requisitos:

- (a) preço ofertado deve ser justo, sendo possível, portanto, o pedido de nova avaliação da Companhia, na forma estabelecida no Artigo 4º - A da Lei das S.A.; e
- (b) acionistas titulares de mais de 1/3 (um terço) das ações em circulação deverão aceitar a oferta pública de aquisição de ações ou concordar expressamente com a saída do segmento sem efetuar a venda das ações.

1º. Para os fins deste artigo, consideram-se ações em circulação apenas as ações cujos titulares concordem expressamente com a saída do Novo Mercado ou se habilitem para o leilão da oferta pública de aquisição de ações, na forma da regulamentação editada pela CVM aplicável às ofertas públicas de aquisição de ações para cancelamento de registro de companhia aberta.

2º. Caso atingido o quórum mencionado no parágrafo acima: (i) os aceitantes da oferta pública de aquisição de ações não poderão ser submetidos a rateio na alienação de sua participação, observados os procedimentos de dispensa dos limites previstos na regulamentação editada pela CVM aplicável as ofertas públicas de aquisição de ações; e (ii) o ofertante ficará obrigado a adquirir ações em circulação remanescentes pelo prazo de 1 (um) mês, contado da data da realização do leilão, pelo preço final da oferta pública de aquisição de ações, atualizado até a data do efetivo pagamento, nos termos do edital e da regulamentação em vigor, o que deverá ocorrer, em no máximo, 15 (quinze) dias contados da data do exercício da faculdade pelo acionista.

Artigo 40. Na hipótese de não haver controlador e a B3 determinar que as cotações dos valores mobiliários de emissão da Companhia sejam divulgadas em separado ou que os valores mobiliários emitidos pela Companhia tenham a sua negociação suspensa no Novo Mercado em razão do descumprimento de obrigações constantes do Regulamento do Novo Mercado, o Presidente do Conselho de Administração deverá convocar, em até 2 (dois) dias da determinação, computados apenas os dias em que houver circulação dos jornais habitualmente utilizados pela Companhia, uma Assembleia Geral Extraordinária para substituição de todo o Conselho de Administração.

§ 1º. Caso a Assembleia Geral Extraordinária referida no *caput* deste artigo não seja convocada pelo Presidente do Conselho de Administração no prazo estabelecido, a mesma poderá ser convocada por qualquer acionista da Companhia.

§ 2º. O novo Conselho de Administração eleito na Assembleia Geral Extraordinária referida no *caput* e no § 1º deste artigo deverá sanar o descumprimento das obrigações constantes do Regulamento do Novo Mercado no menor prazo possível ou em novo prazo concedido pela B3 para esse fim, o que for menor.

Artigo 41. O laudo de avaliação da Companhia para fins de determinação do preço justo e/ou valor econômico, conforme o caso, deverá ser elaborado por empresa especializada, com experiência comprovada e independente da Companhia, seus administradores e acionista controlador, bem como do poder de decisão destes, devendo o laudo também satisfazer os requisitos do § 1º do artigo 8º da Lei das S.A. e conter a responsabilidade prevista no § 6º do mesmo artigo 8º.

Parágrafo Único. Os custos de elaboração do laudo de avaliação deverão ser suportados integralmente pelo ofertante.

Seção III - Proteção da Dispersão da Base Acionária

Artigo 42. Qualquer Novo Acionista Relevante (conforme definido no § 11º deste

artigo), que adquira ou se torne titular de ações de emissão da Companhia ou de outros direitos, inclusive usufruto ou fideicomisso sobre ações de emissão da Companhia em quantidade igual ou superior a 33,34% (trinta e três inteiros e trinta e quatro centésimos por cento) do seu capital social deverá efetivar uma oferta pública de aquisição de ações para aquisição da totalidade das ações de emissão da Companhia, observando-se o disposto na regulamentação aplicável da CVM, os regulamentos da B3 e os termos deste artigo. O Novo Acionista Relevante deverá solicitar o registro da referida oferta no prazo máximo de 30 (trinta) dias a contar da data de aquisição ou do evento que resultou na titularidade de ações em direitos em quantidade igual ou superior a 33,34% (trinta e três inteiros e trinta e quatro centésimos por cento) do capital social da Companhia.

§ 1º. A oferta pública de aquisição de ações deverá ser (i) dirigida indistintamente a todos os acionistas da Companhia; (ii) efetivada em leilão a ser realizado na B3, (iii) lançada pelo preço determinado de acordo com o previsto no § 2º deste artigo; e (iv) paga à vista, em moeda corrente nacional, contra a aquisição na oferta de ações de emissão da Companhia.

§ 2º. O preço de aquisição na oferta pública de aquisição de cada ação de emissão da Companhia não poderá ser inferior ao maior valor entre (i) 135% (cento e trinta e cinco por cento) do valor econômico apurado em laudo de avaliação; (ii) 135% (cento e trinta e cinco por cento) do preço de emissão de ações verificado em qualquer aumento de capital realizado mediante distribuição pública ocorrida no período de 24 (vinte e quatro) meses que anteceder a data em que se tornar obrigatória a realização da oferta pública de aquisição de ações nos termos deste artigo, valor esse que deverá ser devidamente atualizado pelo IPCA desde a data de emissão de ações para aumento de capital da Companhia até o momento de liquidação financeira da oferta pública de aquisição de ações nos termos deste artigo; (iii) 135% (cento e trinta e cinco por cento) da cotação unitária média das ações de emissão da Companhia durante o período de 90 (noventa) dias anterior à realização da oferta, ponderada pelo volume de negociação na bolsa de valores em que houver o maior volume de negociações das ações de emissão da Companhia; e (iv) 135% (cento e trinta e cinco por cento) do preço unitário mais alto pago pelo Novo Acionista Relevante, a qualquer tempo, para uma ação ou lote de ações de emissão da Companhia. Caso a regulamentação da CVM aplicável à oferta prevista neste caso determine a adoção de um critério de cálculo para a fixação do preço de aquisição de cada ação na Companhia na oferta que resulte em preço de aquisição superior, deverá prevalecer na efetivação da oferta prevista aquele preço de aquisição calculado nos termos da regulamentação da CVM.

§ 3º. A realização da oferta pública de aquisição de ações mencionada no *caput* deste artigo não excluirá a possibilidade de outro acionista da Companhia, ou, se for o caso, a própria Companhia, formular uma oferta concorrente, nos termos da

regulamentação aplicável.

§ 4º. O Novo Acionista Relevante estará obrigado a atender as eventuais solicitações ou as exigências da CVM, formuladas com base na legislação aplicável, relativas à oferta pública de aquisição de ações, dentro dos prazos máximos prescritos na regulamentação aplicável.

§ 5º. Na hipótese do Novo Acionista Relevante não cumprir com as obrigações impostas por este artigo, até mesmo no que concerne ao atendimento dos prazos máximos (i) para a realização ou solicitação do registro da oferta pública de aquisição de ações; ou (ii) para atendimento das eventuais solicitações ou exigências da CVM, o Conselho de Administração da Companhia convocará Assembleia Geral Extraordinária, na qual o Novo Acionista Relevante não poderá votar para deliberar sobre a suspensão do exercício dos direitos do Novo Acionista Relevante que não cumpriu com qualquer obrigação imposta por este artigo, conforme disposto no artigo 120 da Lei das S.A., sem prejuízo da responsabilidade do Novo Acionista Relevante por perdas e danos causados aos demais acionistas em decorrência do descumprimento das obrigações impostas por este artigo.

§ 6º. O disposto neste artigo não se aplica na hipótese de uma pessoa se tornar titular de ações de emissão da Companhia em quantidade superior a 33,34% (trinta e três inteiros e trinta e quatro centésimos por cento) do total das ações de sua emissão em decorrência (i) de sucessão legal, sob a condição de que o acionista aliene o excesso de ações em até 30 (trinta) dias contados do evento relevante; (ii) da incorporação de uma outra sociedade pela Companhia, (iii) da incorporação de ações de uma outra sociedade pela Companhia, (iv) da subscrição de ações da Companhia, realizada em uma única emissão primária, que tenha sido aprovada em Assembleia Geral de acionistas da Companhia, convocada pelo seu Conselho de Administração, e cuja proposta de aumento de capital tenha determinado a fixação do preço de emissão das ações com base em valor econômico obtido a partir de um laudo de avaliação econômico-financeira da Companhia realizada por empresa especializada com experiência comprovada em avaliação de companhias abertas, ou (v) do exercício de bônus de subscrição emitidos pela Companhia como vantagem adicional a subscritores de ações em aumento de capital da Companhia exclusivamente em relação aos direitos de preferência próprios (desconsiderados direitos de subscrição adquiridos no mercado ou de terceiros) e efetivamente exercidos em referido aumento de capital. Ainda, o disposto neste artigo não se aplica aos acionistas da Companhia e seus sucessores na data de eficácia da adesão e listagem da Companhia no Novo Mercado.

§ 7º. Para fins do cálculo do percentual de 33,34% (trinta e três inteiros e trinta e quatro centésimos por cento) do total de ações de emissão da Companhia descrito no caput deste artigo, não serão computados os acréscimos involuntários de

participação acionária resultantes de cancelamento de ações em tesouraria ou de redução do capital social da Companhia com o cancelamento de ações.

§ 8º. A Assembleia Geral poderá dispensar o Novo Acionista Relevante da obrigação de efetivar a oferta pública de aquisição de ações prevista neste artigo, caso seja do interesse da Companhia.

§ 9º. Os acionistas titulares de, no mínimo, 10% (dez por cento) das ações de emissão da Companhia poderão requerer aos administradores da Companhia que convoquem assembleia especial de acionistas para deliberar sobre a realização de nova avaliação da Companhia para fins de revisão do preço da aquisição, cujo laudo de avaliação deverá ser preparado nos mesmos moldes do laudo de avaliação referido no artigo 41, de acordo com os procedimentos previstos no artigo 4º-A da Lei das S.A. e com observância ao disposto na regulamentação aplicável da CVM, nos regulamentos da B3 e nos termos deste Capítulo. Os custos de elaboração do laudo de avaliação deverão ser assumidos integralmente pelo Novo Acionista Relevante.

§ 10. Caso a assembleia especial referida acima delibere pela realização de nova avaliação e o laudo de avaliação venha a apurar valor superior ao valor inicial da oferta pública para a aquisição de ações, poderá o Novo Acionista Relevante dela desistir, obrigando-se neste caso, a observar, no que couber, o procedimento previsto nos artigos 23 e 24 da Instrução CVM 361/02, e a alienar o excesso de participação no prazo de 3 (três) meses contados da data da mesma assembleia especial.

§ 11. Para fins deste artigo, os termos abaixo iniciados em letras maiúsculas terão os seguintes significados:

“**Novo Acionista Relevante**” significa qualquer pessoa, incluindo, sem limitação, qualquer pessoa natural ou jurídica, fundo de investimento, condomínio, carteira de títulos, universalidade de direitos, ou outra forma de organização, residente, com domicílio ou com sede no Brasil ou no exterior, ou Bloco de Acionistas.

“**Bloco de Acionistas**” significa o conjunto de 2 (dois) ou mais acionistas da Sociedade: (i) que sejam partes de acordo de voto; (ii) se um for, direta ou indiretamente, acionista controlador ou sociedade controladora do outro, ou dos demais; (iii) que sejam sociedades direta ou indiretamente controladas pela mesma pessoa, ou conjunto de pessoas, acionistas ou não; ou (iv) que sejam sociedades, associações, fundações, cooperativas e *trusts*, fundos ou carteiras de investimentos, universalidades de direitos ou quaisquer outras formas de organização ou empreendimento com os mesmos administradores ou gestores, ou, ainda, cujos administradores ou gestores sejam sociedades direta ou indiretamente controladas pela mesma pessoa, ou conjunto de pessoas, acionistas ou não. No caso de fundos de investimentos com administrador comum, somente serão considerados como um

Bloco de Acionistas aqueles cuja política de investimentos e de exercício de votos em Assembleias Gerais, nos termos dos respectivos regulamentos, for de responsabilidade do administrador, em caráter discricionário.

Seção IV - Disposições Comuns

Artigo 43. É facultada a formulação de uma única oferta pública de aquisição de ações, visando a mais de uma das finalidades previstas neste Capítulo VII deste Estatuto Social, no Regulamento do Novo Mercado ou na regulamentação emitida pela CVM, desde que seja possível compatibilizar os procedimentos de todas as modalidades de oferta pública de aquisição de ações e não haja prejuízo para os destinatários da oferta e seja obtida a autorização da CVM, quando exigida pela legislação aplicável.

Artigo 44. A Companhia ou os acionistas responsáveis pela efetivação das ofertas públicas de aquisição de ações previstas neste Capítulo VII deste Estatuto Social, no Regulamento do Novo Mercado ou na regulamentação emitida pela CVM poderão assegurar sua efetivação por intermédio de qualquer acionista, terceiro e, conforme o caso, pela Companhia. A Companhia ou o acionista, conforme o caso, não se eximem da obrigação de efetivar a oferta pública de aquisição de ações até que a mesma seja concluída com observância das regras aplicáveis.

CAPÍTULO VIII JUÍZO ARBITRAL

Artigo 45. A Companhia, seus acionistas, administradores, membros do Conselho Fiscal, efetivos e suplentes, se houver, obrigam-se a resolver, por meio de arbitragem, perante a Câmara de Arbitragem do Mercado, na forma de seu regulamento, qualquer disputa ou controvérsia que possa surgir entre eles, relacionada com ou oriunda da sua condição de emissor, acionistas, administradores, e membros do Conselho Fiscal, em especial, decorrentes das disposições contidas na Lei n.º 6.385/76, na Lei das S.A., neste Estatuto Social da Companhia, nas normas editadas pelo Conselho Monetário Nacional, pelo Banco Central do Brasil e pela Comissão de Valores Mobiliários, bem como nas demais normas aplicáveis ao funcionamento do mercado de capitais em geral, além daqueles constantes do Regulamento do Novo Mercado, dos demais regulamentos da B3 e do Contrato de Participação no Novo Mercado.

§ 1º. Sem prejuízo da validade desta cláusula arbitral caso ainda não tenha sido constituído o Tribunal Arbitral, as partes poderão requerer diretamente ao Poder Judiciário as medidas conservatórias necessárias à prevenção de dano irreparável ou de difícil reparação, e tal proceder não será considerado renúncia à arbitragem, nos termos do item 5.1.3 do Regulamento de Arbitragem da Câmara de Arbitragem do

Mercado.

§ 2º. A lei brasileira será a única aplicável ao mérito de toda e qualquer controvérsia, bem como à execução, interpretação e validade da presente cláusula compromissória. O Tribunal Arbitral será formado por árbitro(s) escolhido(s) na forma estabelecida no Regulamento de Arbitragem da Câmara de Arbitragem do Mercado. O procedimento arbitral terá lugar na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, local onde deverá ser proferida a sentença arbitral. A arbitragem deverá ser administrada pela própria Câmara de Arbitragem do Mercado, sendo conduzida e julgada de acordo com as disposições pertinentes do Regulamento de Arbitragem.

CAPÍTULO IX DA LIQUIDAÇÃO DA COMPANHIA

Artigo 46. A Companhia entrará em liquidação nos casos determinados em lei, cabendo à Assembleia Geral eleger o liquidante ou liquidantes, bem como o Conselho Fiscal que deverá funcionar nesse período, obedecidas as formalidades legais.

CAPÍTULO X DIREITO DE RETIRADA

Artigo 47. Nas hipóteses em que a lei conferir direito de retirada a acionista dissidente de deliberação da Assembleia Geral, o valor do reembolso das ações será determinado pela divisão do valor do patrimônio líquido, conforme apurado nas últimas demonstrações financeiras individuais aprovadas em Assembleia Geral, pelo número total de ações de emissão da Companhia, desconsideradas as ações em tesouraria.

Parágrafo Único. O reembolso poderá ser pago através da conta de lucros ou quaisquer das reservas criadas pela Companhia, exceto a legal.

CAPÍTULO XI DISPOSIÇÕES FINAIS E TRANSITÓRIAS

Artigo 48. Os casos omissos neste Estatuto Social serão resolvidos pela Assembleia Geral, regulados de acordo com o que preceitua a Lei das S.A. e, no que couber, pelo Regulamento do Novo Mercado.

Artigo 49. A Companhia deverá observar os acordos de acionistas arquivados em sua sede, sendo vedado o registro de transferência de ações e o cômputo de voto proferido em Assembleia Geral ou em reunião do Conselho de Administração contrários aos seus termos.

Artigo 50. Os termos grafados com iniciais maiúsculas utilizados neste Estatuto Social que não estiverem aqui definidos têm o significado que lhes foi atribuído no Regulamento do Novo Mercado.

MINERVA S.A.
Companhia Aberta

CNPJ n.º 67.620.377/0001-14
NIRE 35.300.344.022 – Código CVM 02093-1

**PROPOSTA DA ADMINISTRAÇÃO PARA A ASSEMBLEIA GERAL
EXTRAORDINÁRIA A SER REALIZADA EM 10 DE MAIO DE 2019**

ANEXO III

**Ata da Reunião do Conselho de Administração da Companhia realizada em
9 de abril de 2019**

MINERVA S.A.

Companhia Aberta

CNPJ n.º 67.620.377/0001-14

NIRE 35.300.344.022 – CVM n.º 02093-1

Ata de Reunião do Conselho de Administração Realizada em 09 de abril de 2019

1. Data, Horário e Local: Realizada no dia 09 de abril de 2019, às 9h00m, no escritório da Companhia, localizado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Leopoldo Couto de Magalhães Júnior, n.º 758, 8º andar, cj. 82, CEP 04542-000.

2. Mesa: Presidente: Ibar Vilela de Queiroz; Secretário: Fernando Galletti de Queiroz.

3. Convocação: Dispensada a convocação prévia em face da presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia, nos termos do parágrafo único do art. 15 do Estatuto Social da Companhia.

4. Presença: Presente a totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia, sendo parte dos membros presentes no local da reunião e parte presente de forma remota, conforme faculta o Artigo 18, §1º, do Estatuto Social da Companhia. Presente, ainda, o Sr. Luiz Manoel Gomes Júnior, membro do Conselho Fiscal da Companhia.

5. Ordem do dia: Reuniram-se os membros do Conselho de Administração da Companhia para examinar e discutir a respeito da seguinte ordem do dia: **(i)** proposta, a ser submetida à assembleia geral extraordinária da Companhia, de reforma do *caput* do artigo 5.º do estatuto da Companhia para reduzir a cifra do capital social da Companhia, no montante de R\$ 1.000.000.000,00 (um bilhão de reais), sem cancelamento de ações, para absorção de parcela dos prejuízos acumulados constantes das demonstrações financeiras referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2018; **(ii)** proposta, a ser submetida à assembleia geral extraordinária, de autorização para os administradores praticarem todos os atos necessários para a efetiva redução do capital social da Companhia; e **(iii)** a convocação de assembleia geral extraordinária da Companhia.

6. Deliberações tomadas: Após a discussão das matérias constantes da ordem do dia, os membros do Conselho de Administração da Companhia presentes, deliberaram, por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições ou ressalvas, o quanto segue:

6.1. Aprovar a proposta, a ser submetida à assembleia geral extraordinária, de reforma do *caput* do art. 5º do estatuto da Companhia de modo a reduzir a cifra do capital social, no montante de R\$ 1.000.000.000,00 (um bilhão de reais), para absorção de parcela dos prejuízos acumulados constantes das demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de

2018, sem cancelamento de ações, nos termos do artigo 173 da Lei n.º 6.404, de 1976 (a “Lei das S.A.” e a “Redução de Capital”), passando referido dispositivo estatutário a vigorar com a seguinte nova redação:

“Artigo 5º. O capital social é de R\$ 115.222.688,79 (cento e quinze milhões, duzentos e vinte e dois mil, seiscentos e oitenta e oito reais e setenta e nove centavos), totalmente subscrito e integralizado, dividido em 376.697.410 (trezentos e setenta e seis milhões, seiscentos e noventa e sete mil, quatrocentos e dez) ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.”

6.1.1. Consignar que, com a aprovação da Redução do Capital, a cifra do capital social da Companhia passará dos atuais R\$ 1.115.222.688,79 (um bilhão, cento e quinze milhões, duzentos e vinte e dois mil, seiscentos e oitenta e oito reais e setenta e nove centavos) para R\$ 115.222.688,79 (cento e quinze milhões, duzentos e vinte e dois mil, seiscentos e oitenta e oito reais e setenta e nove centavos), sem cancelamento de ações.

6.1.2. Consignar que, o valor atual do capital social mencionado no item 6.1.1 acima, leva em conta os aumentos do capital social aprovados Companhia pelo Conselho de Administração, dentro do limite do capital autorizado, conforme segue:

- a)** aumento de capital social, no montante de R\$ 32,10 (trinta e dois reais e dez centavos), com a emissão de 5 (cinco) novas ações ordinárias, nominativas escriturais e sem valor nominal, aprovado na reunião do Conselho de Administração realizada em 11 de janeiro de 2019, cuja ata foi registrada na Junta Comercial do Estado de São Paulo (“JUCESP”) sob n.º 173.434/19-8 em sessão de 28 de março de 2019;
- b)** aumento de capital social, no montante de R\$ 1.592,16 (um mil, quinhentos e noventa e dois reais e dezesseis centavos), com a emissão de 248 (duzentas e quarenta e oito) novas ações ordinárias, nominativas escriturais e sem valor nominal, aprovado na reunião do Conselho de Administração realizada em 11 de fevereiro de 2019, cuja ata foi registrada na JUCESP sob n.º 199.723/19-9 em sessão de 08 de abril de 2019; e
- c)** aumento de capital social, no montante de R\$ 64.200,00 (sessenta e quatro mil e duzentos reais), com a emissão de 10.000 (dez mil) novas ações ordinárias, nominativas escriturais e sem valor nominal, aprovado na reunião do Conselho de Administração realizada em 13 de março de 2019, cuja ata está ora em fase de registro na JUCESP.

6.1.3. Consignar que, como a Redução do Capital, caso aprovada, será realizada sem cancelamento de ações, o capital social da Companhia continuará a ser dividido em 376.697.410 (trezentos e setenta e seis milhões, seiscentos e noventa e sete mil, quatrocentos e dez) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

6.1.4. Consignar que, o valor final do capital social e a efetiva quantidade de ações poderá variar caso ocorra aumentos de capital social em decorrência do exercício de bônus de subscrição emitidos pela Companhia entre a presente data e a data de realização da assembleia geral extraordinária que apreciar a proposta de Redução do Capital.

6.1.5. Consignar que, como a Redução do Capital será realizada para absorção de prejuízos acumulados e não resultará na restituição de parte valor das ações aos acionistas, a deliberação da assembleia geral extraordinária terá eficácia imediata e não estará sujeita ao prazo de oposição de credores previsto no artigo 174 da Lei das S.A..

6.1.6. Consignar que, com absorção de parcela dos prejuízos acumulados constantes das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2018 por meio da Redução de Capital, a conta de prejuízos acumulados passará a registrar prejuízos acumulados no montante de R\$ 397.915.312,82 (trezentos e noventa e sete milhões, novecentos e quinze mil, trezentos e doze reais e oitenta e dois centavos).

6.2. Aprovar a proposta, a ser submetida à assembleia geral extraordinária da Companhia, de autorização para os administradores praticarem todos os atos necessários para a efetiva redução do capital social da Companhia.

6.3. Aprovar, nos termos do artigo 19, inciso VIII, do estatuto da Companhia, a convocação da assembleia geral extraordinária da Companhia, a ser realizada no dia 10 de maio de 2019, para apreciar e deliberar a respeito das matérias expostas na ordem do dia da presente reunião.

7. Encerramento e Lavratura da Ata: Nada mais havendo a ser tratado, o Sr. Presidente ofereceu a palavra a quem dela quisesse fazer uso e, como ninguém se manifestou, declarou encerrados os trabalhos e suspensa a reunião pelo tempo necessário à lavratura desta ata, a qual, reaberta a sessão, foi lida, aprovada e por todos os presentes assinada. **Local e data:** São Paulo, 09 de abril de 2019. **Mesa:** Presidente - Ibar Vilela de Queiroz; Secretário – Fernando Galletti de Queiroz. **Membros do Conselho de Administração Presentes:** Ibar Vilela de Queiroz, Frederico Alcântara de Queiroz, Norberto Lanzara Giangrande Junior, Alexandre Lahoz Mendonça de Barros, Gabriel Jaramillo Sanint, Sergio Carvalho Mandim Fonseca, Matthew James Jansen, Salman Abdulrahman Binseaidan, Abdulaziz Saleh Al-Rebdi e José Luiz Rêgo Glaser. **Membro do Conselho Fiscal Presente:** Luiz Manoel Gomes Júnior.

Certidão: Certifico que a presente é cópia fiel da ata lavrada no Livro de Atas de Reunião do Conselho de Administração da Companhia n. 12 às fls. 139 a 143.

São Paulo, 09 de abril de 2019.

Ibar Vilela de Queiroz
Presidente

Fernando Galletti de Queiroz
Secretário

MINERVA S.A.
Companhia Aberta

CNPJ n.º 67.620.377/0001-14
NIRE 35.300.344.022 – Código CVM 02093-1

**PROPOSTA DA ADMINISTRAÇÃO PARA A ASSEMBLEIA GERAL
EXTRAORDINÁRIA A SER REALIZADA EM 10 DE MAIO DE 2019**

ANEXO IV
**Ata da Reunião do Conselho Fiscal da Companhia realizada em 9 de abril
de 2019**

MINERVA S.A.

Companhia Aberta
CNPJ nº 67.620.377/0001-14 | CVM nº 20931
NIRE 35.300.344.022

Ata de Reunião do Conselho Fiscal Realizada em 09 de abril de 2019

- 1. Data, Horário e Local:** Realizada em 09 de abril de 2019, às 15h00m, no escritório da Companhia, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Leopoldo Couto de Magalhães Júnior, 758, 8º andar, conjunto 82, Itaim Bibi, CEP 04542-000 (“Companhia”).
- 2. Mesa:** Dorival Antonio Bianchi - **Presidente**; Luiz Claudio Fontes - **Secretário**.
- 3. Convocação:** Dispensada a convocação prévia em face da presença da totalidade dos membros do Conselho Fiscal da Companhia em exercício.
- 4. Presença:** Presente a totalidade dos membros do Conselho Fiscal da Companhia.
- 5. Ordem do Dia:** Reuniu-se o Conselho Fiscal da Companhia para examinar, discutir e opinar a respeito da seguinte ordem do dia: **(i)** proposta de reforma do *caput* do art. 5º do estatuto da Companhia para reduzir a cifra do capital social da Companhia no montante de R\$ 1.000.000.000,00 (um bilhão de reais), sem cancelamento de ações, para absorção de parcela dos prejuízos acumulados, nos termos do art. 173 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada (“Lei das S.A.”); e **(ii)** emissão de parecer a respeito da proposta da administração para redução do capital social.
- 6. Deliberações:** Após a discussão das matérias, os membros do Conselho Fiscal da Companhia deliberaram sem quaisquer restrições e por unanimidade de votos:
 - 6.1.** Opinaram favoravelmente à proposta a administração, a ser submetida à assembleia geral extraordinária da Companhia, de reforma do *caput* do art. 5º

do estatuto da Companhia para reduzir a cifra do capital social da Companhia no montante de R\$ 1.000.000.000,00 (um bilhão de reais), sem cancelamento de ações, para a absorção de parcela dos prejuízos acumulados, que, conforme apurado nas demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2018, totalizam R\$ 1.397.915.312,82 (um bilhão, trezentos e noventa e sete milhões, novecentos e quinze mil, trezentos e doze reais e oitenta e dois centavos) (“Redução do Capital”).

6.1.1. Consignar que, com a aprovação da Redução do Capital, a cifra do capital social da Companhia passará dos atuais R\$ 1.115.222.688,79 (um bilhão, cento e quinze milhões, duzentos e vinte e dois mil, seiscentos e oitenta e oito reais e setenta e nove centavos) para R\$ 115.222.688,79 (cento e quinze milhões, duzentos e vinte e dois mil, seiscentos e oitenta e oito reais e setenta e nove centavos), sem cancelamento de ações.

6.1.1.1. Consignar que, o valor atual do capital social mencionado no item 6.1.1 acima, leva em conta os aumentos do capital social aprovados Companhia pelo Conselho de Administração, dentro do limite do capital autorizado, conforme segue:

- a) aumento de capital social, no montante de R\$ 32,10 (trinta e dois reais e dez centavos), com a emissão de 5 (cinco) novas ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, aprovado na reunião do Conselho de Administração realizada em 11 de janeiro de 2019, cuja ata foi registrada na Junta Comercial do Estado de São Paulo (“JUCESP”) sob n.º 173.434/19-8 em sessão de 28 de março de 2019;
- b) aumento de capital social, no montante de R\$ 1.592,16 (um mil, quinhentos e noventa e dois reais e dezesseis centavos), com a emissão de 248 (duzentas e quarenta e oito) novas ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, aprovado na reunião do Conselho de Administração realizada em 11 de fevereiro de 2019, cuja ata foi registrada na JUCESP sob n.º 199.723/19-9 em sessão de 08 de abril de 2019; e
- c) aumento de capital social, no montante de R\$ 64.200,00 (sessenta e quatro mil e duzentos reais), com a emissão de 10.000 (dez mil) novas ações ordinárias, nominativas escriturais e sem valor nominal, aprovado na reunião do Conselho de Administração realizada em 13 de março de 2019, cuja ata está ora em fase de registro na JUCESP.

6.1.2. Consignar que, como a Redução do Capital, caso aprovada, será realizada

sem cancelamento de ações, o capital social da Companhia continuará a ser dividido em 376.697.410 (trezentos e setenta e seis milhões, seiscentos e noventa e sete mil, quatrocentos e dez) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

6.1.3. Consignar que, o valor final do capital social e a efetiva quantidade de ações depois da Redução do Capital poderá variar caso ocorra aumentos de capital social em decorrência do exercício de bônus de subscrição emitidos pela Companhia entre a presente data e a data de realização da assembleia geral extraordinária que apreciar a proposta de Redução do Capital.

6.1.4. Consignar que, como a Redução do Capital será realizada para absorção de prejuízos acumulados e não resultará na restituição de parte do valor das ações aos acionistas, a deliberação da assembleia geral extraordinária terá eficácia imediata e não estará sujeita ao prazo de oposição de credores previsto no artigo 174 da Lei das S.A..

6.1.5. Consignar que, com a absorção de parcela dos prejuízos acumulados constantes das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2018 por meio da Redução do Capital, a conta de prejuízos acumulados passará a registrar prejuízos acumulados no montante de R\$ 397.915.312,82 (trezentos e noventa e sete milhões, novecentos e quinze mil, trezentos e doze reais e oitenta e dois centavos).

6.2. Aprovar a emissão de parecer sobre a proposta da administração com relação à Redução do Capital, nos termos do **Anexo I** à presente, em cumprimento ao inciso III e ao § 3º do art. 163 e ao § 1º do art. 173 da Lei das S.A.

7. Encerramento: Nada mais havendo a ser tratado e inexistindo qualquer outra manifestação, foi encerrada a presente reunião, da qual se lavrou a presente ata que, lida e achada conforme, foi por todos os presentes assinada. São Paulo, 09 de abril de 2019. **Mesa:** Dorival Antonio Bianchi – Presidente; Luiz Claudio Fontes – Secretário. **Membros do conselho fiscal presentes:** Dorival Antonio Bianchi; Luiz Claudio Fontes e Luiz Manoel Gomes Júnior.

Certifico que a presente é cópia fiel da ata lavrada no Livro nº 03 de Atas de Reunião do Conselho Fiscal da Companhia às fls. 38 a 44.

Mesa:

Dorival Antonio Bianchi
Presidente

Luiz Claudio Fontes
Secretário

MINERVA S.A.

Companhia Aberta
CNPJ nº 67.620.377/0001-14 - CVM nº 20931
NIRE 35.300.344.022

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL
REALIZADA EM 09 DE ABRIL DE 2019**

Anexo I

PARECER DO CONSELHO FISCAL

“O Conselho Fiscal da **MINERVA S.A.** (“Companhia”), no exercício de suas atribuições e responsabilidades legais, em reunião realizada em 09 de abril de 2019, no escritório da Companhia localizado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Leopoldo Couto de Magalhães Júnior, 758, 8º andar, conjunto 82, Itaim Bibi, CEP 04542-000, procedeu ao exame e análise da proposta da administração de redução do capital social da Companhia, no montante de R\$ 1.000.000.000,00 (um bilhão de reais), sem alteração do número de ações emitidas pela Companhia, para a absorção de parcela dos prejuízos acumulados constantes das demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018 (“Redução do Capital”). Com base nos exames efetuados e nos esclarecimentos prestados pela administração, o Conselho Fiscal opinou favoravelmente à proposta da administração de Redução do Capital. Neste sentido, foi autorizada a submissão da referida proposta à apreciação da assembleia geral extraordinária da Companhia, sendo certo que o Conselho Fiscal da Companhia recomenda aos seus acionistas a aprovação integral das propostas da Administração”.

São Paulo, 09 de abril de 2019.

Dorival Antonio Bianchi

Luiz Manoel Gomes Júnior

Luiz Claudio Fontes