

**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 12 de setembro de 2018**

- 1. Data, Horário e Local:** Realizada no dia 12 de setembro de 2018, às 9h, 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:** Edivar Vilela de Queiroz - Presidente; Fernando Galletti de Queiroz - Secretário.
- 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 Artigo 15 do Estatuto Social da Companhia.
- 4. Presença:** 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.
- 5. Ordem do Dia:** Reuniram-se os membros do Conselho de Administração da Companhia para examinar, discutir e deliberar a respeito das seguintes ordens do dia: **5.1.** Aumento do valor de alçada da Diretoria para a prática dos atos previstos nos incisos XXIV e XXVI ambos do Artigo 19 do Estatuto Social da Companhia; **5.2.** Ratificação das operações financeiras realizadas com intuito de proteger a dívida da Companhia da variação cambial através do uso de instrumentos derivativos (“Hedge”).
- 6. Deliberações Tomadas:** Após a discussão das matérias, os membros do Conselho de Administração da Companhia, por unanimidade e sem quaisquer restrições ou ressalvas, deliberaram o quanto segue:
  - 6.1.** Aprovar o aumento do valor de alçada da Diretoria para a prática dos atos previstos nos incisos XXIV e XXVI do artigo 19 do Estatuto Social da

Companhia, que passará a ser equivalente em Reais a US\$ 500.000.000,00 (quinhentos milhões de dólares norte-americanos) para ambos os incisos.

**6.2.** Ratificar as operações de Hedge realizadas pela diretoria da Companhia até a presente data.

**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, 12 de setembro de 2018. **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.

**Certidão:** Certifico que a presente é cópia fiel da ata lavrada no Livro de Atas de Reunião do Conselho de Administração da Companhia nº 12 às fls. 55 a 57.

São Paulo, 12 de setembro de 2018.

---

**Ibar Vilela de Queiroz**  
Presidente

---

**Fernando Galletti de Queiroz**  
Secretário