

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