

MINERVA S.A.

Companhia Aberta

CNPJ/MF nº 67.620.377/0001-14

NIRE 35.300.344.022 Código CVM 02093-1

**Ata de Reunião do Conselho de Administração
realizada em 04 de agosto de 2014**

Data e Hora e Local: 04 de agosto de 2014, às 8h00, na sede social da Companhia, na Cidade de Barretos, Estado de São Paulo, no prolongamento da Avenida Antonio Manço Bernardes, s/nº, Rotatória Família Vilela de Queiroz, Chácara Minerva, CEP 14781-545.

Mesa: Edivar Vilela de Queiroz, Presidente; Fernando Galletti de Queiroz, Secretário.

Convocação: Dispensada a convocação prévia em face da presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia.

Presença: A totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia.

Ordem do Dia: (1) definir a orientação do voto dos membros do conselho de administração da Minerva Luxembourg S.A. (“Minerva Luxembourg”) indicados pela Minerva S.A. (“Companhia”) na reunião do conselho de administração da Minerva Luxembourg a realizar-se em 04 de agosto de 2014, às 09h45min (horário de Brasília), em que serão deliberados: (a) a aprovação e ratificação, conforme necessário, da emissão pela Minerva Luxembourg de títulos representativos de dívida (“Notas”) com vencimento em 31 de janeiro de 2023, no valor de até US\$150.000.000,00 (cento e cinquenta milhões de dólares norteamericanos), a uma taxa de juros de no máximo 7,75% (sete inteiros e setenta e cinco centésimos por cento) ao ano, destinados à colocação no mercado internacional, a serem ofertados para investidores institucionais qualificados, residentes e domiciliados nos Estados Unidos da América, com base na regulamentação emitida pela *Securities and Exchange Commission*, especificamente, a “*Rule 144A*” e, nos demais países, exceto no Brasil e nos Estados Unidos da América, com base na “*Regulation S*” (“Oferta”). A Oferta consistirá em uma emissão de Notas adicionais nos termos da *indenture* datada de 31 de janeiro de 2013, regida pelas leis do Estado de Nova

York, tendo como partes a Minerva Luxembourg, a Companhia e The Bank of New York Mellon (“*Indenture*” e “*Trustee*”, respectivamente), de acordo com a qual a Minerva Luxembourg inicialmente emitiu títulos representativos de dívida com vencimento em 31 de janeiro de 2023 em um valor total de US\$ 850.000.000,00 (oitocentos e cinquenta milhões de dólares norte-americanos); (b) a utilização dos recursos líquidos obtidos com a colocação das Notas para o pagamento de outras dívidas e para propósitos gerais do grupo de sociedades de que faz parte a Minerva Luxembourg (“Destinação dos Recursos”); (c) a aprovação e ratificação, conforme necessário, da celebração, pelos Diretores da Minerva Luxembourg, de documento relativo à emissão das Notas, nos termos da cláusula 2.02 (c) (ii) (A) da *Indenture* (“*Officers’ Certificate*”), a ser entregue ao *Trustee*, bem como a aprovação ao cumprimento das obrigações assumidas nos termos do *Officers’ Certificate*; e (d) instruir e outorgar aos administradores da Minerva Luxembourg poderes para praticar os atos necessários à implementação das deliberações mencionadas nos itens anteriores; (2) discutir e votar a outorga de garantia pela Companhia no âmbito da Oferta; (3) autorizar a realização da Oferta pela Minerva Luxembourg; e (4) autorizar a Diretoria da Companhia a tomar as providências e praticar os atos necessários à implementação das deliberações que venham a ser aprovadas com relação à Oferta, bem como ratificar os atos já praticados pela Diretoria nesse sentido, conforme aplicável.

Deliberações Tomadas: Após a discussão das matérias, os membros do Conselho de Administração da Companhia, sem quaisquer restrições e por unanimidade, deliberaram:

1. Definir que os membros do conselho de administração da Minerva Luxembourg indicados pela Companhia deverão, na reunião do conselho de administração da Minerva Luxembourg a realizar-se em 04 de agosto de 2014, às 09h45min (horário de Brasília), manifestar-se favoravelmente e sem restrição à aprovação e ratificação, conforme necessário: (a) da Oferta; (b) da Destinação dos Recursos; (c) da celebração do *Officers’ Certificate* e do cumprimento das obrigações assumidas nos termos do *Officers’ Certificate*; e (d) da instrução e outorga aos administradores da companhia de poderes para praticar os atos necessários à implementação das deliberações mencionadas nos itens anteriores.
2. Aprovar a outorga, pela Companhia, de garantia fidejussória, de caráter incondicional e irrevogável, a ser constituída nos termos da regulamentação aplicável, e que garanta, de forma plena e solidária, as obrigações assumidas pela Minerva Luxembourg no âmbito da

Oferta (“Garantia”).

3. Autorizar a realização da Oferta das Notas pela Minerva Luxembourg, nos mesmos termos dos títulos representativos de dívida com vencimento em 31 de janeiro de 2023 originalmente emitidos nos termos da *Indenture* (exceto com relação à data de emissão e preço de subscrição).
4. Autorizar qualquer administrador da Minerva Luxembourg, de boa fé e em observância à Reunião do Conselho de Administração, a, individualmente, tomar as providências e praticar os atos necessários à implementação das deliberações tomadas nos itens anteriores, bem como ratificar os atos já praticados pela Diretoria nesse sentido, conforme aplicável.

Encerramento e Lavratura da Ata: Nada mais havendo a ser tratado, foi oferecida a palavra a quem quisesse se manifestar e ante a ausência de manifestações, foram encerrados os trabalhos e lavrada a presente ata, a qual foi lida, aprovada por todos, que a assinam oportunamente.

Local e Data: Barretos, 04 de agosto de 2014. **Mesa:** (aa) Edivar Vilela de Queiroz, Presidente; Fernando Galletti de Queiroz, Secretário. **Membros do Conselho de Administração Presentes:** (aa) Edivar Vilela de Queiroz; Antonio Vilela de Queiroz; Ibar Vilela de Queiroz, Alexandre Lahoz Mendonça de Barros, Jose Luiz Rego Glaser, Norberto Lanzara Giangrande Junior, Roberto Rodrigues e Dorival Antonio Bianchi.

Certidão: Certifico que a presente é cópia fiel da ata lavrada no livro próprio.

Barretos, SP, 04 de agosto de 2014.

Fernando Galletti de Queiroz
Secretário