

**MINERVA S.A.**  
*Companhia Aberta*  
CNPJ n.º 67.620.377/0001-14  
NIRE 35.300.344.022 – CVM 02093-1

**Ata da Reunião do Conselho Fiscal  
Realizada em 18 de fevereiro de 2020**

- 1. Data, hora e local:** Aos 18 dias de fevereiro de 2020, às 15 horas, no escritório administrativo da Minerva S.A. (“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, Itaim Bibi, CEP 04542-000.
- 2. Mesa:** Dorival Antonio Bianchi - **Presidente**; Franklin Saldanha Neiva Filho - **Secretário**.
- 3. Convocação:** Convocação realizada nos termos do item 6.3 do Regimento Interno do Conselho Fiscal da Companhia.
- 4. Presença:** Presente a totalidade dos membros do Conselho Fiscal da Companhia.
- 5. Ordem do dia:** Reuniram-se os membros do Conselho Fiscal da Companhia para: **(i)** examinar e opinar sobre a manutenção e reconhecimento do Ativo Fiscal Diferido da Companhia; **(ii)** examinar e opinar sobre as demonstrações financeiras, acompanhadas das respectivas notas explicativas e do relatório dos auditores independentes, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019; **(iii)** analisar e opinar sobre o relatório da administração e as contas dos administradores, referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2019; **(iv)** opinar sobre a proposta da administração para destinação do resultado relativo ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2019; **(v)** opinar sobre a proposta da administração para reforma do *caput* do artigo 5.º do Estatuto Social para reduzir a cifra do capital social da Companhia, no montante de R\$ 380.209.948,20 (trezentos e oitenta milhões, duzentos e nove mil, novecentos e quarenta e oito reais e vinte centavos), sem cancelamento de ações, para absorção dos prejuízos acumulados constantes das demonstrações financeiras referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2019; **(vi)** opinar sobre a proposta da administração para reforma do *caput* do artigo

6.º do Estatuto Social para aumentar o limite do capital autorizado da Companhia; **(vii)** emissão de parecer sobre as demonstrações financeiras, o relatório da administração e as contas dos administradores; e **(viii)** emissão de parecer sobre a proposta da administração de redução do capital.

**6. Deliberações:** Após a discussão das matérias constantes da ordem do dia, os membros do Conselho Fiscal da Companhia, sem quaisquer restrições e por unanimidade de votos, resolveram:

**6.1.** Opinar favoravelmente à manutenção e reconhecimento do Ativo Fiscal Diferido, sobre prejuízo fiscal, no importe total de R\$ 513.521.853,00 (quinhentos e treze milhões, quinhentos e vinte e um mil, oitocentos e cinquenta e três reais), registrado nas Demonstrações Financeiras da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019, alicerçado em estudo técnico de viabilidade, que apresenta a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros de modo a fundamentar a realização desse ativo fiscal diferido dentro do prazo previsto pela legislação, estudo esse que fica arquivado na sede da Companhia.

**6.2.** Opinar favoravelmente às demonstrações financeiras da Companhia, acompanhadas das respectivas notas explicativas e do relatório dos auditores independentes, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019, a serem submetidas à apreciação da assembleia geral da Companhia.

**6.3.** Opinar favoravelmente ao Relatório da Administração e às contas dos administradores referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019, a serem submetidos à apreciação da assembleia geral da Companhia.

**6.4.** Opinar favoravelmente à proposta da administração, a ser submetida à assembleia geral da Companhia, para destinação do resultado do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019.

**6.5.** Opinar favoravelmente à proposta da administração, a ser submetida à assembleia geral 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\$ 380.209.948,20 (trezentos e oitenta milhões, duzentos e nove mil, novecentos e quarenta e oito reais e vinte centavos), sem cancelamento de ações, para absorção dos prejuízos acumulados constantes das demonstrações

financeiras da Companhia referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2019, nos termos do artigo 173 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada (“Redução de Capital” e “Lei das S.A.”).

**6.5.1.** Consignar que, com a aprovação da Redução do Capital, a cifra do capital social da Companhia passará dos atuais R\$ 1.340.513.576,57 (um bilhão, trezentos e quarenta milhões, quinhentos e treze mil, quinhentos e setenta e seis reais, e cinquenta e sete centavos) para R\$ 960.303.628,37 (novecentos e sessenta milhões, trezentos e três mil, seiscentos e vinte e oito reais e trinta e sete centavos), sem cancelamento de ações.

**6.5.2.** Consignar que, o valor atual do capital social mencionado no item 6.5.1 acima, leva em conta os aumentos do capital social da Companhia aprovados pelo Conselho de Administração, dentro do limite do capital autorizado, conforme segue:

- a)** aumento de capital social, no montante de R\$ 94.624,38 (noventa e quatro mil, seiscentos e vinte e quatro reais e trinta e oito centavos), com a emissão de 14.739 (quatorze mil, setecentas e trinta e nove) novas ações ordinárias, nominativas escriturais e sem valor nominal, aprovado na reunião do Conselho de Administração realizada em 13 de maio de 2019, cuja ata foi registrada na Junta Comercial do Estado de São Paulo (“JUCESP”) sob n.º 308.483/19-4 em sessão de 5 de junho de 2019;
- b)** aumento de capital social, no montante de R\$ 20.242,26 (vinte mil, duzentos e quarenta e dois reais e vinte seis centavos), com a emissão de 3.153 (três mil, cento e cinquenta e três) novas ações ordinárias, nominativas escriturais e sem valor nominal, aprovado na reunião do Conselho de Administração realizada em 12 de junho de 2019, cuja ata foi registrada na JUCESP sob n.º 396.783/19-3 em sessão de 22 de julho de 2019;
- c)** aumento de capital social, no montante de R\$ 2.003,04 (dois mil e três reais e quatro centavos), com a emissão de 312 (trezentas e doze) novas ações ordinárias, nominativas escriturais e sem valor nominal, aprovado na reunião do Conselho de Administração

realizada em 25 de julho de 2019, cuja ata foi registrada na JUCESP sob n.º 427.965/19-6 em sessão de 8 de agosto de 2019;

- d)** aumento de capital social, no montante de R\$ 11.684,40 (onze mil, seiscentos e oitenta e quatro reais e quarenta centavos), com a emissão de 1.820 (um mil, oitocentos e vinte) novas ações ordinárias, nominativas escriturais e sem valor nominal, aprovado na reunião do Conselho de Administração realizada em 12 de agosto de 2019, cuja ata foi registrada na JUCESP sob n.º 459.786/19-2 em sessão de 28 de agosto de 2019;
- e)** aumento de capital social, no montante de R\$ 404.781,00 (quatrocentos e quatro mil, setecentos e oitenta e um reais), com a emissão de 63.050 (sessenta e três mil e cinquenta) novas ações ordinárias, nominativas escriturais e sem valor nominal, aprovado na reunião do Conselho de Administração realizada em 24 de setembro de 2019, cuja ata foi registrada na JUCESP sob n.º 581.283/19-3 em sessão de 07 de novembro de 2019;
- f)** aumento de capital social, no montante de R\$ 808.496,28 (oitocentos e oito mil, quatrocentos e noventa e seis reais e vinte e oito centavos), com a emissão de 125.934 (cento e vinte e cinco mil, novecentas e trinta e quatro) novas ações ordinárias, nominativas escriturais e sem valor nominal, aprovado na reunião do Conselho de Administração realizada em 11 de outubro de 2019, cuja ata foi registrada na JUCESP sob n.º 606.252/19-8 em sessão de 21 de novembro de 2019;
- g)** aumento de capital social, no montante de R\$ 7.821.229,20 (sete milhões, oitocentos e vinte e um mil, duzentos e vinte e nove reais e vinte centavos), com a emissão de 1.218.260 (um milhão, duzentas e dezoito mil, duzentas e sessenta) novas ações ordinárias, nominativas escriturais e sem valor nominal, aprovado na reunião do Conselho de Administração realizada em 12 de novembro de 2019, cuja ata está ora em fase de registro na JUCESP;
- h)** aumento de capital social, no montante de R\$ 163.435.545,00 (cento e sessenta e três milhões, quatrocentos e trinta e cinco mil,

quinhentos e quarenta e cinco reais), com a emissão de 25.457.250 (vinte e cinco milhões, quatrocentas e cinquenta e sete mil, duzentas e cinquenta) novas ações ordinárias, nominativas escriturais e sem valor nominal, aprovado na reunião do Conselho de Administração realizada em 11 de dezembro de 2019, cuja ata foi registrada na JUCESP sob n.º 003.055/20-6 em sessão de 07 de janeiro de 2020;

- i)** aumento de capital social, no montante de R\$ 577.575,30 (quinhentos e setenta e sete mil, quinhentos e setenta e cinco reais e trinta centavos) com a emissão de 89.965 (oitenta e nove mil, novecentas e sessenta e cinco) novas ações ordinárias, nominativas escriturais e sem valor nominal, aprovado na reunião do Conselho de Administração realizada em 10 de janeiro de 2020, cuja ata está ora em fase de registro na JUCESP;
- j)** aumento de capital social, no montante de R\$ R\$1.040.000.000,00 (um bilhão e quarenta milhões de reais) com a emissão de 80.000.000 (oitenta milhões) novas ações ordinárias, nominativas escriturais e sem valor nominal, aprovado na reunião do Conselho de Administração realizada em 23 de janeiro de 2020, cuja ata está ora em fase de registro na JUCESP;  
e
- k)** aumento de capital social, no montante de R\$ 12.020.673,18 (doze milhões, vinte mil, seiscentos e setenta e três reais e dezoito centavos) com a emissão de 1.872.379 (um milhão oitocentos e setenta e dois mil, trezentos e setenta e nove) novas ações ordinárias, nominativas escriturais e sem valor nominal, aprovado na reunião do Conselho de Administração realizada em 10 de fevereiro de 2020, cuja ata está ora em fase de registro na JUCESP.

**6.5.3.** 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 485.558.919 (quatrocentas e oitenta e cinco milhões, quinhentas e cinquenta e oito mil, novecentas e dezenove) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

**6.5.4.** Consignar que, o valor final do capital social e a efetiva

quantidade de ações poderão 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 que apreciar a proposta de Redução do Capital.

**6.5.5.** 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..

**6.5.6.** Consignar que, com a absorção dos prejuízos acumulados constantes das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2019 por meio da Redução do Capital, a conta de prejuízos acumulados será zerada.

**6.6.** Opinar favoravelmente à proposta da administração, a ser submetida à apreciação da assembleia geral da Companhia, para reforma do *caput* do artigo 6.º do Estatuto Social para aumentar o limite do capital autorizado da Companhia, das atuais 465.000.000 (quatrocentos e sessenta e cinco milhões) de ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal para 710.000.000 (setecentos e dez milhões) de ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

**6.7.** Aprovar a emissão de parecer sobre as demonstrações financeiras, as contas dos administradores e o Relatório da Administração, nos termos do **Anexo I** à presente ata, em cumprimento aos incisos II e VII e do § 3.º do art. 163 da Lei das S.A.

**6.8.** Aprovar a emissão de parecer sobre a proposta da administração da Companhia a ser submetida à assembleia geral da Companhia de Redução do Capital, nos termos do **Anexo II** à presente ata, em cumprimento ao inciso III 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, 18 de fevereiro de 2020. **Mesa:** Dorival Antonio Bianchi – Presidente; Franklin

Saldana Neiva Filho – Secretário. **Membros do conselho fiscal presentes:** Dorival Antonio Bianchi; Franklin Saldana Neiva Filho e Luiz Manoel Gomes Júnior.

São Paulo, 18 de fevereiro de 2020.

**Mesa:**

---

**Dorival Antonio Bianchi**

Presidente

---

**Franklin Saldana Neiva  
Filho**

Secretário

**MINERVA S.A.**  
*Companhia Aberta*  
CNPJ nº 67.620.377/0001-14  
NIRE 35.300.344.022 | CVM nº 20931

**Ata de Reunião do Conselho Fiscal  
Realizada em 18 de fevereiro de 2020**

**Anexo I**

**PARECER DO CONSELHO FISCAL**

“O Conselho Fiscal da **MINERVA S.A.** (“Companhia”), no exercício de suas atribuições e responsabilidades legais e estatutárias, em reunião realizada em 18 de fevereiro de 2020, no escritório administrativo 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, Itaim Bibi, CEP 04542-000, procedeu ao exame e análise (i) das demonstrações financeiras acompanhadas das respectivas notas explicativas e do relatório dos auditores independentes, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019; e (ii) do Relatório da Administração e das contas dos administradores da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019. Com base nos exames efetuados e nos esclarecimentos prestados pela administração, o Conselho Fiscal opinou favoravelmente às demonstrações financeiras, ao Relatório da Administração e às contas dos administradores. Neste sentido, foi autorizada a submissão dos referidos documentos à apreciação da assembleia geral da Companhia, sendo certo que o Conselho Fiscal da Companhia recomenda aos seus acionistas a aprovação integral das propostas da Administração”.

São Paulo, 18 de fevereiro de 2020.

---

**Dorival Antonio Bianchi**

---

**Franklin Saldana Neiva  
Filho**

---

**Luiz Manoel Gomes Júnior**



**MINERVA S.A.**  
*Companhia Aberta*  
CNPJ nº 67.620.377/0001-14  
NIRE 35.300.344.022 | CVM nº 20931

**Ata de Reunião do Conselho Fiscal  
Realizada em 18 de fevereiro de 2020**

**Anexo II**

**PARECER DO CONSELHO FISCAL**

“O Conselho Fiscal da **MINERVA S.A.** (“Companhia”), no exercício de suas atribuições e responsabilidades legais, em reunião realizada em 18 de fevereiro de 2020, no escritório administrativo 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, 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\$ 380.209.948,20 (trezentos e oitenta milhões, duzentos e nove mil, novecentos e quarenta e oito reais e vinte centavos), sem alteração do número de ações emitidas pela Companhia, para a absorção dos prejuízos acumulados constantes das demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019 (“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 da Companhia, sendo certo que o Conselho Fiscal da Companhia recomenda aos seus acionistas a aprovação integral da proposta da Administração”.

São Paulo, 18 de fevereiro de 2020

---

**Dorival Antonio Bianchi**

---

**Franklin Saldana Neiva  
Filho**

---

**Luiz Manoel Gomes Júnior**