

**TERRA SANTA AGRO S.A.**  
CNPJ/MF 05.799.312/0001-20  
NIRE 35.300.380.657  
(Companhia de Capital Aberto)

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

**31ª (TRIGÉSIMA-PRIMEIRA) REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DO ANO DE 2019**  
**REALIZADA EM 14 DE AGOSTO DE 2019.**

**1. DATA E HORA E LOCAL:** Realizada às 11:00 horas do dia 14 (quatorze) de agosto de 2019, na sede da Companhia, localizada no Município de São Paulo, Estado de São Paulo, na Praça General Gentil Falcão nº 108, 8º andar, conjunto 81, Brooklin Novo, CEP 04571-150.

**2. CONVOCAÇÃO E PRESENÇA:** Convocação efetuada na forma do art. 17 do Estatuto Social da Companhia, reuniram-se os Membros do Conselho de Administração da Companhia, os Srs. Silvio Tini de Araújo, Renato Carvalho do Nascimento, Júlio Cesar de Toledo Piza Neto, Emilio Humberto Carazzai Sobrinho, Arlindo de Azevedo Moura e Carlos Augusto Reis de Athayde Fernandes.

**3. MESA:** A Reunião foi presidida pelo Sr. Silvio Tini de Araújo e secretariada pelo Sr. Carlos Augusto Reis de Athayde Fernandes.

**4. ORDEM DO DIA:** Verificar o exercício dos bônus de subscrição ("Bônus de Subscrição") relacionados ao aumento de capital aprovado na Assembleia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 29 de abril de 2019 ("Aumento de Capital") e confirmar as ações ordinárias da Companhia emitidas como resultado do exercício dos Bônus de Subscrição ("Ações Ordinárias").

**5. DELIBERAÇÕES:** Após a apresentação do resultado do exercício, até esta data, dos Bônus de Subscrição emitidos no Aumento de Capital, os membros do Conselho de Administração da Companhia deliberaram, por unanimidade, o quanto segue:

5.1. Verificaram o exercício de 21.937 (vinte e um mil novecentos e trinta e sete) Bônus de Subscrição e confirmaram a emissão de 21.937 (vinte e um mil novecentos e trinta e sete) Ações Ordinárias aos titulares dos Bônus de Subscrição, dentro do limite do capital autorizado previsto no Estatuto Social da Companhia, nos termos divulgados no Aviso aos Acionistas de 29 de abril de 2019. Os Conselheiros consignaram que os valores pagos no exercício dos

Bônus de Subscrição serão integralmente destinados ao capital social. As Ações Ordinárias emitidas em decorrência do exercício dos Bônus de Subscrição conferirão os mesmos direitos, vantagens e restrições conferidos pelas demais ações ordinárias de emissão da Companhia, inclusive o direito ao recebimento integral de dividendos e/ou juros sobre capital próprio declarados a partir da sua emissão. Em razão da emissão das Ações Ordinárias, o capital social da Companhia passou a ser de R\$ 2.778.649.951,55 (dois bilhões, setecentos e setenta e oito milhões, seiscentos e quarenta e nove mil, novecentos e cinquenta e um reais e cinquenta e cinco centavos), representado por 21.637.018 (vinte e uma milhões, seiscentas e trinta e sete mil e dezoito) ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal.

5.2. Os conselheiros autorizaram a Administração a praticar todas as medidas necessárias para a implementação das deliberações acima.

**6. 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 aprovada, foi assinada pelos Conselheiros presentes.

São Paulo, 14 de agosto de 2019.

Silvio Tini de Araújo  
Presidente da Mesa e Presidente do Conselho

Carlos Augusto Reis de Athayde Fernandes  
Secretário da Mesa e Membro do Conselho

Conselheiros:

Renato Carvalho do Nascimento

Júlio Cesar de Toledo Piza Neto

Emilio Humberto Carazzai Sobrinho

Arlindo de Azevedo Moura