

UNIDAS S.A.

Companhia Aberta

NIRE 35.300.186.281

CNPJ/MF nº 04.437.534/0001-30

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 12 DE MARÇO DE 2019**

Data, Hora e Local: Realizada aos 12 (doze) dias do mês de março de 2019, às 12:00 horas, na sede social da Unidas S.A. ("Companhia"), na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Cincinato Braga, nº 388, Bela Vista, CEP 01333-010.

Convocação e Presença: Dispensadas as formalidades de convocação, tendo em vista a presença da totalidade dos membros eleitos do Conselho de Administração da Companhia, nos termos do artigo 17, parágrafo 3º, do Estatuto Social da Companhia. Participaram por videoconferência os conselheiros Pedro Roque de Pinho de Almeida, Lee Richard Kaplan e Sérgio Augusto Guerra de Resende.

Mesa: Tendo em vista a participação do Sr. Pedro Roque de Pinho de Almeida por videoconferência, foi designado como presidente da mesa, nos termos do parágrafo 9º, do artigo 17 do Estatuto Social da Companhia, o conselheiro Luis Fernando Memoria Porto. Para secretariar os trabalhos, foi escolhido o Sr. Marco Túlio de Carvalho Oliveira.

Ordem do Dia: Deliberar sobre **(1)** a aprovação da realização da 13ª (décima terceira) emissão, pela Companhia, de debêntures simples, não conversíveis em ações, em até três séries, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional ("Debêntures"), objeto de distribuição pública com esforços restritos de distribuição, sob regime de garantia firme de colocação ("Emissão" e "Oferta Restrita", respectivamente), nos termos da Lei nº. 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei das Sociedades por Ações") e da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 476, de 16 de janeiro de 2009, conforme alterada ("Instrução CVM 476"); **(2)** a autorização à Diretoria da Companhia para **(i)** discutir, negociar e definir os termos e condições da Oferta Restrita; **(ii)** celebrar todos e quaisquer contratos e/ou documentos e seus eventuais aditamentos e praticar todos os atos necessários à realização da Oferta Restrita, incluindo, mas não se limitando, a escritura de emissão das Debêntures a ser celebrada entre a Companhia, o agente fiduciário da Emissão e a Companhia de Locação das Américas ("Garantidora" e "Escritura de Emissão", respectivamente) e o Contrato de Distribuição (conforme definido abaixo); **(iii)** contratar **(a)** instituições financeiras para intermediar e coordenar a Oferta Restrita; e **(b)** os demais prestadores de serviços para a Oferta

Restrita, incluindo a instituição prestadora de serviços de escrituração das Debêntures, a instituição prestadora de serviços de banco liquidante das Debêntures, o agente fiduciário da Emissão e os assessores legais, dentre outros, podendo, para tanto, negociar e assinar os respectivos contratos; e **(iv)** aditar a Escritura de Emissão e o Contrato de Distribuição, observados os limites aqui previstos e observado que, para fins de arquivamento perante a Junta Comercial do Estado de São Paulo ("JUCESP") do aditamento à Escritura de Emissão a ser celebrado para refletir o resultado do Procedimento de *Bookbuilding* (conforme definido abaixo) ("Aditamento"), a celebração do Aditamento será aprovada em Assembleia Geral Extraordinária e em Reunião do Conselho de Administração da Companhia ("AGE Rerratificação" e "RCA Rerratificação", respectivamente); e **(3)** ratificar todos os atos já praticados pela Diretoria relacionados às deliberações acima.

Deliberações: Os conselheiros aprovaram, por unanimidade de votos, as seguintes deliberações:

(1) Aprovar e recomendar aos acionistas da Companhia que aprovem, em Assembleia Geral Extraordinária, a realização da Oferta Restrita, com as seguintes características e condições principais, as quais serão detalhadas e reguladas por meio da competente Escritura de Emissão:

- (i)** **Destinação dos Recursos.** Os recursos obtidos pela Companhia com a Oferta Restrita serão utilizados no curso normal dos negócios da Companhia e destinados para reforço de caixa da Companhia.
- (ii)** **Colocação e Procedimento de Distribuição.** As Debêntures serão objeto de distribuição pública, com esforços restritos de distribuição, sob o regime de garantia firme de colocação da totalidade das Debêntures, com intermediação de instituições financeiras integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários (sendo uma delas, o "Coordenador Líder" e, em conjunto, "Coordenadores"), nos termos do "*Contrato de Coordenação, Colocação e Distribuição Pública, com Esforços Restritos, sob Regime de Garantia Firme de Colocação, da Décima Terceira Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária com Garantia Fidejussória Adicional, em Até Três Séries, da Unidas S.A.*", a ser celebrado entre a Companhia, a Garantidora e os Coordenadores ("Contrato de Distribuição"), tendo como público alvo investidores profissionais, ou seja, os investidores que se enquadram em tal conceito conforme previsto na Instrução da CVM nº 539, de 13 de novembro de 2013, conforme alterada, inclusive pela Instrução da CVM nº 554, de 17 de dezembro de 2014 ("Investidores Profissionais"). Os Coordenadores adotarão o procedimento de coleta de intenções de investimento, sem recebimento de reservas, sem lotes mínimos ou máximos, para a verificação, junto aos Investidores Profissionais, da

demanda pelas Debêntures em diferentes níveis de taxas de juros, de forma a definir (a) o número de séries; (b) a quantidade de Debêntures a ser alocada em cada série; e (c) a taxa final da Remuneração (conforme definida abaixo) aplicável a cada série; observado o disposto na Escritura de Emissão ("Procedimento de Bookbuilding"), bem como as disposições constantes do Contrato de Distribuição.

- (iii) **Registro para Distribuição Primária, Negociação Secundária e Custódia Eletrônica.** As Debêntures serão depositadas para (a) distribuição pública no mercado primário por meio do MDA – Módulo de Distribuição de Ativos, administrado e operacionalizado pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão - Segmento Cetip UTM ("B3"), sendo a distribuição liquidada financeiramente por meio da B3; e (b) negociação, observado o disposto na Escritura de Emissão, no mercado secundário por meio do CETIP21 – Títulos e Valores Mobiliários, administrado e operacionalizado pela B3, sendo as negociações liquidadas financeiramente e as Debêntures custodiadas eletronicamente na B3.
- (iv) **Prazo e Forma de Subscrição.** As Debêntures serão subscritas e integralizadas pelo Valor Nominal Unitário (conforme definido abaixo), em única data, na data de sua efetiva subscrição e integralização ("Preço de Subscrição" e "Data de Integralização", respectivamente). Caso, por qualquer motivo (inclusive por motivo de erro), a subscrição e integralização ocorram em mais de uma data, após a primeira Data de Integralização ("Primeira Data de Integralização"), o preço de integralização das Debêntures da 1ª Série (conforme abaixo definidas) será o Valor Nominal Unitário (conforme definido abaixo) das Debêntures da 1ª Série (conforme abaixo definidas) acrescido dos Juros Remuneratórios da 1ª Série (conforme definidos abaixo), o preço de integralização das Debêntures da 2ª Série (conforme abaixo definidas) será o Valor Nominal Unitário (conforme definido abaixo) das Debêntures da 2ª Série (conforme abaixo definidas), acrescido dos Juros Remuneratórios da 2ª Série (conforme definidos abaixo), e o preço de integralização das Debêntures da 3ª Série (conforme definidos abaixo) será o Valor Nominal Unitário (conforme definido abaixo) das Debêntures da 3ª Série (conforme abaixo definidas) acrescido dos Juros Remuneratórios da 3ª Série (conforme definidos abaixo), conforme o caso, calculados *pro rata temporis* desde a respectiva Primeira Data de Integralização até a data de sua efetiva subscrição e integralização.
- (v) **Integralização e Forma de Pagamento.** As Debêntures serão integralizadas à vista, no ato da subscrição, em moeda corrente nacional, nos termos da Escritura de Emissão, de acordo com os procedimentos da B3. O Preço de Subscrição poderá ser acrescido de ágio

ou deságio na Data de Integralização, desde que seja aplicado de forma igualitária a todos os investidores.

- (vi) **Número da Emissão.** As Debêntures representam a 13ª (décima terceira) emissão para distribuição pública de debêntures da Companhia.
- (vii) **Valor Total da Emissão.** O valor total da Emissão será de R\$1.000.000.000,00 (um bilhão de reais) na Data de Emissão (conforme definida abaixo), observado que não será admitida a distribuição parcial das Debêntures, devendo, ainda, a 2ª Série (conforme definida abaixo) contar com volume mínimo de R\$200.000.000,00 (duzentos milhões de reais), e a 3ª Série (conforme definida abaixo), com volume mínimo de R\$100.000.000,00 (cem milhões de reais) na Data de Emissão (conforme definida abaixo).
- (viii) **Quantidade de Debêntures.** Serão emitidas 1.000.000 (um milhão) de Debêntures, sendo que a quantidade de Debêntures a ser alocada em cada série será definida por meio do Procedimento de *Bookbuilding*, observado que a alocação das Debêntures entre a 1ª Série (conforme abaixo definida), a 2ª Série (conforme abaixo definida) e a 3ª Série (conforme abaixo definida) ocorrerá no sistema de vasos comunicantes ("Sistema de Vasos Comunicantes"). A quantidade de Debêntures alocada em cada série será informada na Escritura de Emissão por meio do Aditamento, cuja celebração será autorizada pela AGE Rerratificação e pela RCA Rerratificação, sem a necessidade de consulta aos titulares de Debêntures ("Debenturistas") por meio de Assembleia Geral de Debenturistas (conforme definida na Escritura de Emissão), observado o volume mínimo de Debêntures da 2ª Série (conforme definidas abaixo), correspondente a R\$200.000.000,00 (duzentos milhões de reais), e de Debêntures da 3ª Série (conforme definidas abaixo), correspondente a R\$100.000.000,00 (cem milhões de reais) na Data de Emissão (conforme abaixo definida).
- (ix) **Valor Nominal Unitário.** O valor nominal unitário das Debêntures será de R\$1.000,00 (mil reais) na Data de Emissão (conforme abaixo definida) ("Valor Nominal Unitário").
- (x) **Número de Séries.** A Emissão será realizada em até 3 (três) séries, por meio do Sistema de Vasos Comunicantes, sendo que a existência e a quantidade de Debêntures a ser alocada na 1ª série ("1ª Série" e "Debêntures da 1ª Série", respectivamente), na 2ª série ("2ª Série" e "Debêntures da 2ª Série", respectivamente) e na 3ª série ("3ª Série" e "Debêntures da 3ª Série", respectivamente) serão definidas pelos Coordenadores, em conjunto com a Companhia, após a conclusão do Procedimento de *Bookbuilding*. Qualquer uma das séries

poderá não ser emitida, a depender do resultado do Procedimento de *Bookbuilding*, observado o volume mínimo de Debêntures da 2ª Série, correspondente a R\$200.000.000,00 (duzentos milhões de reais), e de Debêntures da 3ª Série, correspondente a R\$100.000.000,00 (cem milhões de reais) na Data de Emissão (conforme abaixo definida).

- (xi) **Forma e Emissão de Certificados.** As Debêntures serão emitidas na forma nominativa e escritural, sem a emissão de cautelas ou certificados, sendo que, para todos os fins de direito, a titularidade das Debêntures será comprovada pelo extrato das Debêntures emitido pelo Escriturador (conforme definido na Escritura de Emissão). Adicionalmente, será reconhecido como comprovante de titularidade o extrato expedido pela B3 em nome dos Debenturistas para as Debêntures custodiadas eletronicamente na B3.
- (xii) **Espécie.** As Debêntures serão da espécie quirografária com garantia fidejussória adicional outorgada pela Garantidora, nos termos da Lei das Sociedades por Ações e da Escritura de Emissão.
- (xiii) **Conversibilidade.** As Debêntures serão simples, não conversíveis em ações de emissão da Companhia.
- (xiv) **Garantias.** As Debêntures contarão com garantia fidejussória adicional representada por fiança concedida pela Garantidora, conforme disposto na Escritura de Emissão ("Fiança").
- (xv) **Data de Emissão.** Para todos os fins e efeitos legais, a data de emissão das Debêntures será 10 de abril de 2019 ("Data de Emissão").
- (xvi) **Prazo e Data de Vencimento.** (a) As Debêntures da 1ª Série terão o prazo de vigência de 60 (sessenta) meses contados a partir da Data de Emissão, com vencimento, portanto, em 10 de abril de 2024, ressalvadas as hipóteses de liquidação antecipada resultante de um Evento de Vencimento Antecipado (conforme definido na Escritura de Emissão), de Resgate Antecipado Facultativo (conforme definido abaixo) das Debêntures da 1ª Série e das demais hipóteses de resgate da totalidade das Debêntures da 1ª Série previstas na Escritura de Emissão ("Data de Vencimento da 1ª Série").

As Debêntures da 2ª Série terão o prazo de vigência de 96 (noventa e seis) meses contados a partir da Data de Emissão, com vencimento, portanto, em 10 de abril de 2027, ressalvadas as hipóteses de liquidação antecipada resultante de um Evento de Vencimento Antecipado (conforme definido na Escritura de Emissão), de Resgate Antecipado Facultativo (conforme

definido abaixo) das Debêntures da 2ª Série e das demais hipóteses de resgate da totalidade das Debêntures da 2ª Série previstas na Escritura de Emissão ("Data de Vencimento da 2ª Série").

As Debêntures da 3ª Série terão o prazo de vigência de 120 (cento e vinte) meses contados a partir da Data de Emissão, com vencimento, portanto, em 10 de abril de 2029, ressalvadas as hipóteses de liquidação antecipada resultante de um Evento de Vencimento Antecipado (conforme definido na Escritura de Emissão), de Resgate Antecipado Facultativo (conforme definido abaixo) das Debêntures da 3ª Série e das demais hipóteses de resgate da totalidade das Debêntures da 3ª Série previstas na Escritura de Emissão ("Data de Vencimento da 3ª Série" e, indistintamente com a Data de Vencimento da 1ª Série e a Data de Vencimento da 2ª Série, "Data de Vencimento").

(xvii) **Remuneração.** As Debêntures da 1ª Série farão jus ao pagamento de juros remuneratórios correspondentes a, no máximo, 107,90% (cento e sete inteiros e noventa centésimos por cento) da variação acumulada das taxas médias diárias dos Depósitos Interfinanceiros - DI de um dia, "*over extra grupo*", expressa na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, calculada e divulgada pela B3 no Informativo Diário, disponível em sua página na *internet* (<http://www.b3.com.br>) ("Taxa DI"), sendo que a remuneração final das Debêntures da 1ª Série será definida em Procedimento de *Bookbuilding* e refletida na Escritura de Emissão por meio do Aditamento ("Juros Remuneratórios da 1ª Série"). Os Juros Remuneratórios da 1ª Série serão calculados de forma exponencial e cumulativa, *pro rata temporis* por dias úteis decorridos, incidentes sobre o Valor Nominal Unitário ou sobre o saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, das Debêntures da 1ª Série, a partir da Primeira Data de Integralização (inclusive) ou da Data de Pagamento dos Juros Remuneratórios da 1ª Série (conforme definida abaixo) imediatamente anterior (inclusive), conforme o caso, até a data de seu efetivo pagamento (exclusive), calculados em conformidade com a fórmula transcrita na Escritura de Emissão.

As Debêntures da 2ª Série farão jus ao pagamento de juros remuneratórios correspondentes a 110,50% (cento e dez inteiros e cinquenta centésimos por cento) da variação acumulada da Taxa DI ("Juros Remuneratórios da 2ª Série"). Os Juros Remuneratórios da 2ª Série serão calculados de forma exponencial e cumulativa, *pro rata temporis* por dias úteis decorridos, incidentes sobre o Valor Nominal Unitário ou sobre o saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, das Debêntures da 2ª Série, a partir da Primeira Data de Integralização (inclusive) ou da Data de Pagamento dos Juros Remuneratórios da 2ª Série (conforme

definida abaixo) imediatamente anterior (inclusive), conforme o caso, até a data de seu efetivo pagamento (exclusive), calculados em conformidade com a fórmula transcrita na Escritura de Emissão.

As Debêntures da 3ª Série farão jus ao pagamento de juros remuneratórios correspondentes a 112,00% (cento e doze inteiros por cento) da Taxa DI ("Juros Remuneratórios da 3ª Série" e, em conjunto com os Juros Remuneratórios da 1ª Série e os Juros Remuneratórios da 2ª Série, "Remuneração"). Os Juros Remuneratórios da 3ª Série serão calculados de forma exponencial e cumulativa, pro rata temporis por dias úteis decorridos, incidentes sobre o Valor Nominal Unitário ou sobre o saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, das Debêntures da 3ª Série, a partir da Primeira Data de Integralização (inclusive) ou da Data de Pagamento dos Juros Remuneratórios da 3ª Série (conforme definida abaixo) imediatamente anterior (inclusive), conforme o caso, até a data de seu efetivo pagamento (exclusive), calculados em conformidade com a fórmula transcrita na Escritura de Emissão.

A Remuneração será paga semestralmente, nos dias 10 de abril e 10 de outubro de cada ano, ocorrendo o primeiro pagamento em 10 de outubro de 2019 e o último, na Data de Vencimento da 1ª Série, ou na Data de Vencimento da 2ª Série, ou na Data de Vencimento da 3ª Série, conforme o caso (cada uma, uma "Data de Pagamento dos Juros Remuneratórios da 1ª Série", "Data de Pagamento dos Juros Remuneratórios da 2ª Série" ou "Data de Pagamento dos Juros Remuneratórios da 3ª Série", conforme o caso), ressalvadas as hipóteses de liquidação antecipada resultante de um Evento de Vencimento Antecipado (conforme definido na Escritura de Emissão), de Resgate Antecipado Facultativo (conforme definido abaixo) e das demais hipóteses de resgate da totalidade das Debêntures previstas na Escritura de Emissão.

- (xviii) **Atualização Monetária.** O Valor Nominal Unitário ou o saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, não será objeto de atualização ou correção monetária por qualquer índice.
- (xix) **Repactuação Programada.** Não haverá repactuação programada.
- (xx) **Amortização Programada das Debêntures.** O Valor Nominal Unitário ou o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da 1ª Série, conforme o caso, será amortizado em 1 (única) parcela na Data de Vencimento da 1ª Série.

O Valor Nominal Unitário ou o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da 2ª Série, conforme o caso será amortizado em 3 (três) parcelas sucessivas, sendo (a) a primeira parcela devida ao final do 72º (septuagésimo segundo) mês contado a partir da Data de Emissão, ou seja, em 10 de abril de 2025; (b) a segunda parcela devida ao final do 84º (octogésimo quarto) mês contado a partir da Data de Emissão, ou seja, em 10 de abril de 2026; e (c) a terceira parcela devida na Data de Vencimento da 2ª Série; conforme ilustrado na tabela abaixo:

Parcela	Data de Pagamento	Percentual de Amortização do Valor Nominal Unitário ou do saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da 2ª Série
1	10 de abril de 2025	33,3333%
2	10 de abril de 2026	50,0000%
3	Data de Vencimento da 2ª Série	100,0000%

O Valor Nominal Unitário ou o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da 3ª Série, conforme o caso, será amortizado em 2 (duas) parcelas sucessivas, sendo (a) a primeira parcela devida ao final do 108º (centésimo oitavo) mês contado a partir da Data de Emissão, ou seja, em 10 de abril de 2028; e (ii) a segunda parcela devida na Data de Vencimento da 3ª Série; conforme ilustrado na tabela abaixo:

Parcela	Data de Pagamento	Percentual de Amortização do Valor Nominal Unitário ou do saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da 3ª Série
1	10 de abril de 2028	50,0000%
2	Data de Vencimento da 3ª Série	100,0000%

- (xxi) **Amortização Extraordinária.** Sujeito ao atendimento das condições estipuladas na Escritura de Emissão, a Companhia poderá, (a) a partir do 36º (trigésimo sexto) mês (inclusive), para as Debêntures da 1ª Série, contado a partir da Data de Emissão, ou seja, a partir de 10 de abril de 2022 (inclusive); ou (b) a partir do 60º (sexagésimo) mês (inclusive), para as Debêntures da 2ª Série, contado a partir da Data de Emissão, ou seja, a partir de 10 de abril de 2024 (inclusive); ou (c) a partir do 84º (octogésimo quarto) mês (inclusive), para as Debêntures da 3ª Série, contado a partir da Data de Emissão, ou seja, a partir de 10 de abril de 2026 (inclusive), a seu exclusivo critério, mediante procedimentos previstos na Escritura de Emissão, promover amortizações extraordinárias sobre o Valor Nominal Unitário ou sobre o saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, da totalidade das Debêntures de cada série ("Amortização Extraordinária"), mediante o pagamento pela Companhia:
- (i) no caso das Debêntures da 1ª Série, de parcela do Valor Nominal Unitário ou do saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, das Debêntures da 1ª Série, limitado a 98% (noventa e oito por cento) do Valor Nominal Unitário ou do saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, das Debêntures da 1ª Série, acrescida (a) dos Juros Remuneratórios da 1ª Série, calculados *pro rata temporis* desde a Primeira Data de Integralização (inclusive) ou da Data de Pagamento dos Juros Remuneratórios da 1ª Série (inclusive) imediatamente anterior, o que ocorrer por último, até a Data da Amortização Extraordinária ("Valor da Amortização Extraordinária da 1ª Série"); e (b) de prêmio incidente sobre o Valor da Amortização Extraordinária da 1ª Série, calculado conforme fórmula descrita na Escritura de Emissão;

- (ii) no caso das Debêntures da 2ª Série, de parcela do Valor Nominal Unitário ou do saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, das Debêntures da 2ª Série, limitado a 98% (noventa e oito por cento) do Valor Nominal Unitário ou do saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, das Debêntures da 2ª Série, acrescida (a) dos Juros Remuneratórios da 2ª Série, calculados pro rata temporis desde a Primeira Data de Integralização (inclusive) ou da Data de Pagamento dos Juros Remuneratórios da 2ª Série (inclusive) imediatamente anterior, o que ocorrer por último, até a Data da Amortização Extraordinária ("Valor da Amortização Extraordinária da 2ª Série"); e (b) de prêmio incidente sobre o Valor da Amortização Extraordinária da 2ª Série, calculado conforme fórmula descrita na Escritura de Emissão; ou
- (iii) no caso das Debêntures da 3ª Série, de parcela do Valor Nominal Unitário ou do saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, das Debêntures da 3ª Série, limitado a 98% (noventa e oito por cento) do Valor Nominal Unitário ou do saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, das Debêntures da 3ª Série, acrescida (a) dos Juros Remuneratórios da 3ª Série, calculados pro rata temporis desde a Primeira Data de Integralização (inclusive) ou da Data de Pagamento dos Juros Remuneratórios da 3ª Série (inclusive) imediatamente anterior, o que ocorrer por último, até a Data da Amortização Extraordinária ("Valor da Amortização Extraordinária da 3ª Série"); e (b) de prêmio incidente sobre o Valor da Amortização Extraordinária da 3ª Série, calculado conforme fórmula descrita na Escritura de Emissão.
- (xxii) **Aquisição Facultativa.** A Companhia poderá, a qualquer tempo, adquirir Debêntures observado o disposto no artigo 55, parágrafo 3º, da Lei das Sociedades por Ações, desde que observe as eventuais regras expedidas pela CVM, devendo tal fato, se assim exigido pelas disposições legais e regulamentares aplicáveis, constar do relatório da administração e das demonstrações financeiras da Companhia. As Debêntures adquiridas pela Companhia poderão, a critério da Companhia, ser canceladas, permanecer na tesouraria da Companhia, ou ser novamente colocadas no mercado, observadas as restrições impostas pela Instrução CVM 476. As Debêntures adquiridas pela Companhia para permanência em tesouraria, se e quando recolocadas no mercado, farão jus à mesma Remuneração aplicável às demais Debêntures.
- (xxiii) **Resgate Antecipado Facultativo.** Sujeito ao atendimento das condições estipuladas na Escritura de Emissão, a Companhia poderá, (a) a partir do 36º (trigésimo sexto) mês (inclusive), para as Debêntures da 1ª Série, contado a partir da Data de Emissão, ou seja, a

partir de 10 de abril de 2022 (inclusive); ou (b) a partir do 60º (sexagésimo) mês (inclusive), para as Debêntures da 2ª Série, contado a partir da Data de Emissão, ou seja, a partir de 10 de abril de 2024 (inclusive); ou (c) a partir do 84º (octogésimo quarto) mês (inclusive), para as Debêntures da 3ª Série, contado a partir da Data de Emissão, ou seja, a partir de 10 de abril de 2026 (inclusive), a seu exclusivo critério, mediante procedimentos previstos na Escritura de Emissão, promover o resgate antecipado total das Debêntures de qualquer série, ficando vedado o resgate antecipado parcial das Debêntures, com o consequente cancelamento das Debêntures objeto do resgate ("Resgate Antecipado Facultativo"), mediante o pagamento pela Companhia:

- (i) no caso das Debêntures da 1ª Série, do Valor Nominal Unitário ou do saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, das Debêntures da 1ª Série objeto do Resgate Antecipado Facultativo, acrescido (a) dos Juros Remuneratórios da 1ª Série, calculados pro rata temporis desde a Primeira Data de Integralização (inclusive) ou da Data de Pagamento dos Juros Remuneratórios da 1ª Série (inclusive) imediatamente anterior, o que ocorrer por último, até a Data do Resgate Antecipado Facultativo ("Valor do Resgate Antecipado Facultativo da 1ª Série"); (b) dos Encargos Moratórios (conforme abaixo definido) devidos e não pagos até a data do referido resgate, se for o caso; e (c) de prêmio incidente sobre o Valor do Resgate Antecipado Facultativo da 1ª Série, calculado conforme fórmula descrita na Escritura de Emissão;
- (ii) no caso das Debêntures da 2ª Série, do Valor Nominal Unitário ou do saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, das Debêntures da 2ª Série objeto do Resgate Antecipado Facultativo, acrescido (a) dos Juros Remuneratórios da 2ª Série, calculados pro rata temporis desde a Primeira Data de Integralização (inclusive) ou da Data de Pagamento dos Juros Remuneratórios da 2ª Série (inclusive) imediatamente anterior, o que ocorrer por último, até a Data do Resgate Antecipado Facultativo ("Valor do Resgate Antecipado Facultativo da 2ª Série"); (b) dos Encargos Moratórios (conforme abaixo definido) devidos e não pagos até a data do referido resgate, se for o caso; e (c) de prêmio incidente sobre o Valor do Resgate Antecipado Facultativo da 2ª Série, calculado conforme fórmula descrita na Escritura de Emissão; ou
- (iii) no caso das Debêntures da 3ª Série, do Valor Nominal Unitário ou do saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, das Debêntures da 3ª Série objeto do Resgate Antecipado Facultativo, acrescido (a) dos Juros Remuneratórios da 3ª Série, calculados pro rata temporis desde a Primeira Data de Integralização (inclusive) ou da Data de Pagamento dos Juros

Remuneratórios da 3ª Série (inclusive) imediatamente anterior, o que ocorrer por último, até a Data do Resgate Antecipado Facultativo ("Valor do Resgate Antecipado Facultativo da 3ª Série"); (b) dos Encargos Moratórios (conforme abaixo definido) devidos e não pagos até a data do referido resgate, se for o caso; e (c) de prêmio incidente sobre o Valor do Resgate Antecipado Facultativo da 3ª Série, calculado conforme fórmula descrita na Escritura de Emissão.

(xxiv) Vencimento Antecipado. As Debêntures vencerão antecipadamente nas hipóteses e nos termos previstos na Escritura de Emissão.

(xxv) Encargos Moratórios. Ocorrendo impontualidade no pagamento de qualquer quantia devida aos Debenturistas por força da Escritura de Emissão, os débitos em atraso ficarão, ainda, sujeitos a juros de mora de 1% (um por cento) ao mês, calculados desde a data de inadimplemento até a data do efetivo pagamento, e multa moratória não compensatória de 2% (dois por cento) sobre o valor devido, além da Remuneração, que continuará a incidir sobre o débito em atraso à taxa prevista na Escritura de Emissão, independentemente de aviso, notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial ("Encargos Moratórios").

(2) Autorizar a Diretoria da Companhia a **(i)** discutir, negociar e definir os termos e condições da Oferta Restrita; **(ii)** celebrar todos e quaisquer contratos e/ou documentos e seus eventuais aditamentos e praticar todos os atos necessários à realização da Oferta Restrita, incluindo a Escritura de Emissão e o Contrato de Distribuição; **(iii)** contratar **(a)** os Coordenadores para intermediar e coordenar a Oferta Restrita; e **(b)** os demais prestadores de serviços para a Oferta Restrita, incluindo a instituição prestadora de serviços de escrituração das Debêntures, a instituição prestadora de serviços de banco liquidante das Debêntures, o agente fiduciário da Emissão e os assessores legais, dentre outros, podendo, para tanto, negociar e assinar os respectivos contratos; e **(iv)** aditar a Escritura de Emissão e o Contrato de Distribuição, observados os limites aqui previstos e observado que, para fins de arquivamento perante a JUCESP do Aditamento, a celebração do Aditamento será aprovada na AGE Rerratificação e na RCA Rerratificação.

(3) Ratificar todos os atos já praticados pela Diretoria relacionados às deliberações acima.

Esclarecimentos: Foi autorizada a lavratura da presente ata na forma de sumário.

Encerramento: Nada mais havendo a ser tratado, foi a presente ata lavrada, lida, aprovada e assinada por todos os presentes. **Mesa:** Sr. Luis Fernando Memoria Porto, Presidente; Sr. Marco Túlio

de Carvalho Oliveira, Secretário. **Conselheiros:** Pedro Roque de Pinho de Almeida, Luis Fernando Memoria Porto, Sérgio Augusto Guerra de Resende, Francisco Nuno Pontes Correia Neves, Eduardo Luiz Wurzmann, Wilson José Benali e Lee Richard Kaplan.

Certifico que a presente é cópia fiel da ata da original lavrada em livro próprio.

São Paulo, 12 de março de 2019.

Marco Túlio de Carvalho Oliveira
Secretário

Luis Fernando Memoria Porto
Presidente