

ELFA MEDICAMENTOS S.A.
(em fase de transformação em sociedade anônima)
CNPJ/MF nº 09.053.134/0001-45
NIRE em fase de obtenção

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 21 DE MARÇO DE 2018**

1. **Data, Hora e Local:** Em 21 de março de 2018, às 14:30 horas, na sede do Patria Investimentos Ltda., administradora dos fundos de investimento controladores da Elfa Medicamentos S.A. ("Companhia"), localizada na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, na Avenida Cidade Jardim, 803, 8º andar, CEP 01453-000.
2. **Convocação e Presença:** Convocação realizada por meio de envio de edital de convocação aos membros do Conselho de Administração da Companhia em 15 de março de 2018 por *email*. Presente a totalidade dos membros do Conselho de Administração.
3. **Mesa:** Presidente: Ricardo Leonel Scavazza; Secretária: Janaína Maluf Pichinin Pavan.
4. **Ordem do Dia:** Reuniram-se os membros do Conselho de Administração da Companhia para examinar, discutir e deliberar sobre a seguinte ordem do dia: (i) ratificação/aprovação sobre contratação de endividamento da Companhia, no valor de até R\$ 70,0 milhões. 
5. **Deliberações:** Os membros do Conselho de Administração presentes, por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições ou ressalvas, deliberaram o quanto segue:
 - 5.1. Nos termos do artigo 15, inciso 'xvi', alínea 'a' do Estatuto Social da Companhia, ratificar a contratação de empréstimo pela Companhia junto ao Citibank N.A. ("Citibank"), na modalidade 4131 com swap, no valor de US\$ 10,000,000.00 (dez milhões de dólares), correspondente a R\$32.900.000,00 (trinta e dois milhões e novecentos mil reais) nos termos do (i) Contrato de Abertura de Crédito e Outras Avenças (principal); (ii) Contrato de Reconhecimento de Obrigações e Outras Avenças; (iii) Contrato de Cessão Fiduciária de Títulos e Outras Avenças, como instrumento de garantia; (iv) Termo de Adesão às Condições do Produto Fluxo de Caixa Aplicado - FCA; (v) Contrato para Realização de Operações de "Swap" e Outras do Mercado de Derivativo e Outras Avenças, todos assinados entre a Companhia e o Citibank em 20 de março de 2018. O empréstimo tem vencimento em 17 de setembro de 2018. 
 - 5.2. Nos termos do artigo 15, inciso 'xvi', alínea 'a' do Estatuto Social da Companhia, aprovar adicionalmente a contratação pela Companhia de novo endividamento, no montante de até 

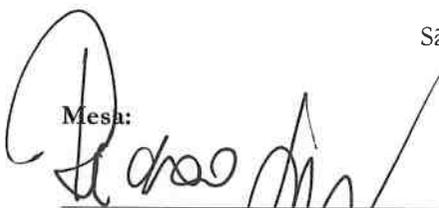
37.100.000,00 (trinta e sete milhões e cem mil de reais), ou seu correspondente em moedas estrangeiras, em uma ou mais operações, junto a instituições financeiras de renome.

5.3. Autorizar os Diretores da Companhia a realizarem todos os atos e assinarem todos os documentos necessários à efetivação das operações, conforme deliberações tomadas nos itens 5.1 e **Error! Reference source not found.** acima.

6. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, e como nenhum dos presentes quis fazer uso da palavra, foram encerrados os trabalhos e lavrada a presente ata, que, lida e achada conforme, foi por todos os presentes assinada.

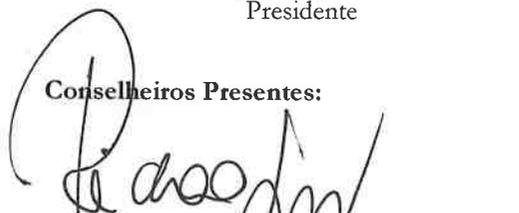
São Paulo, 21 de março de 2018.

Mesa:

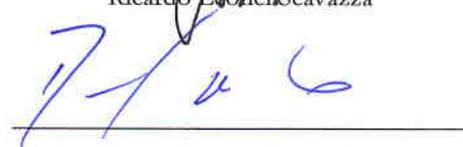

Ricardo Leonel Scavazza
Presidente

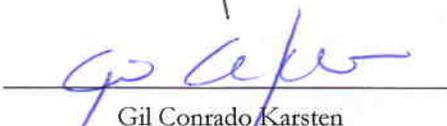

Janaina Maluf Pichinin Pavan
Secretária

Conselheiros Presentes:


Ricardo Leonel Scavazza


Norberto Whitaker Sobral Jannuzzi


Daniel Rizardi Sorrentino


Gil Conrado Karsten


Elmo Lopes Fernandes de Assis


Luis Renato Guimarães Liveri


João Félix de Majela Filho

(Página de assinaturas da Ata de Reunião do Conselho de Administração da Elfa Medicamentos S.A. realizada em, 21 de março de 2018)