

ELFA MEDICAMENTOS S.A.

CNPJ/MF nº 09.053.134/0001-45

NIRE 53.300.018.774

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 25 DE OUTUBRO DE 2018**

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Em 25 de outubro de 2018, às 12 horas, na sede do Pátria 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 19 de outubro de 2018 por e-mail. Presentes os Srs. Ricardo Leonel Scavazza, Norberto Whitaker Sobral Jannuzzi, Daniel Rizardi Sorrentino, Elmo Lopes Fernandes de Assis, Luis Renato Guimarães Liveri e Eduardo Grecco Lemos. Ausente a Sra. Aline Gadelha Félix Barroso.

3. **MESA:** Os trabalhos foram presididos pelo Sr. Ricardo Leonel Scavazza e secretariados pela Sra. 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:

- 4.1. Ratificação de prorrogação de empréstimo celebrado em 10/04/2018 junto ao Citibank; e
- 4.2. Ratificação da cessão de recebíveis da Companhia em favor do Banco Itaú no contexto dos empréstimos celebrados em 09/07/2018 e 21/08/2018 pela Companhia.

5. **DELIBERAÇÕES:** Instalada a reunião, após discussão e exame das matérias constantes da ordem do dia, os membros do Conselho de Administração presentes, por unanimidade de votos e sem quaisquer ressalvas ou restrições, deliberaram o quanto segue:

- 5.1. Ratificaram a contratação, pela Companhia, junto ao Banco Citibank S.A., dos seguintes instrumentos financeiros, referentes à prorrogação de empréstimo internacional celebrado em 10/04/2018: (i) Aditivo ao Contrato de Abertura de Crédito e Outras Avenças e Registro de Operações Financeiras, datados de 05 de outubro de 2018, no valor de USD 4.621.216,04 (quatro milhões, seiscentos e vinte e um mil, duzentos e dezesseis dólares americanos e quatro centavos de dólar americano), com prazo até 08 de abril de 2019 e taxa de CDI + 1.93% a.a., por meio do qual foram pactuadas (a) a alteração do valor total do contrato, de USD 5.300.000,00 (cinco milhões e trezentos mil dólares americanos) para USD 4.621.216,04 (quatro milhões, seiscentos e vinte e um mil, duzentos e dezesseis dólares americanos e quatro centavos de dólar americano); (b) a alteração do prazo da linha do contrato, de 09 de outubro de 2018 para 08 de abril de 2019; e (c) a alteração da taxa de juros do contrato, de CDI + 1.96% a.a. para CDI + 1.93% a.a.; (ii) Aditivo ao Instrumento Particular de Reconhecimento de Obrigações e Outras

Avenças, datado de 05 de outubro de 2018, no valor de USD 4.621.216,04 (quatro milhões, seiscentos e vinte e um mil, duzentos e dezesseis dólares americanos e quatro centavos de dólar americano), com prazo até 06 de maio de 2019, por meio do qual foram pactuadas (a) a alteração da data de vencimento da garantia outorgada, que passou de 06 de novembro de 2018 para 06 de maio de 2019, mantido o prazo adicional da garantia outorgada em relação o final do prazo estabelecido no Aditivo ao Contrato de Abertura de Crédito e Outras Avenças e Registro de Operações Financeiras, indicado no item (i) acima; e (b) a alteração do valor da garantia outorgada, de USD 5.300.000,00 (cinco milhões e trezentos mil dólares americanos) para USD 4.621.216,04 (quatro milhões, seiscentos e vinte e um mil, duzentos e dezesseis dólares americanos e quatro centavos de dólar americano); (iii) Aditivo ao Instrumento Particular de Cessão Fiduciária de Títulos e Outras Avenças datado de 05 de outubro de 2018, no valor de USD 4.621.216,04 (quatro milhões, seiscentos e vinte e um mil, duzentos e dezesseis dólares americanos e quatro centavos de dólar americano), com prazo até 06 de maio de 2019, por meio do qual foram pactuadas (a) a alteração do valor principal, de USD 5.300.000,00 (cinco milhões e trezentos mil dólares americanos) para USD 4.621.216,04 (quatro milhões, seiscentos e vinte e um mil, duzentos e dezesseis dólares americanos e quatro centavos de dólar americano); e (b) a alteração da data de vencimento, de 06 de novembro de 2018 para 06 de maio de 2019; e (iv) Aditivo ao Instrumento Particular de Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios e Outras Avenças – Ajustes Positivos, datado de 05 de outubro de 2018, no valor de USD 4.621.216,04 (quatro milhões, seiscentos e vinte e um mil, duzentos e dezesseis dólares americanos e quatro centavos de dólar americano), com prazo até 06 de maio de 2019, por meio do qual foram pactuadas (a) a alteração do valor principal do contrato de crédito, de USD 5.300.000,00 (cinco milhões e trezentos mil dólares americanos) para USD 4.621.216,04 (quatro milhões, seiscentos e vinte e um mil, duzentos e dezesseis dólares americanos e quatro centavos de dólar americano); e (b) a alteração da data de vencimento do contrato de crédito, de 06 de novembro de 2018 para 06 de maio de 2019.

5.2. Ratificaram a autorização para que a Companhia, junto ao Banco Itaú S.A., preste garantia real a si mesma por meio da contratação dos seguintes instrumentos financeiros: (i) Instrumento Particular de Cessão Fiduciária de Títulos e Direitos Creditórios de Operações de Derivativos nº AGE 1056506, datado de 09 de julho de 2018, no valor de USD 2.543.105,00 (dois milhões, quinhentos e quarenta e três, cento e cinco dólares americanos), com prazo até 07 de janeiro de 2019, no âmbito do empréstimo internacional no valor de R\$9.999.997,48 (nove milhões, novecentos e noventa e nove mil, novecentos e noventa e sete reais e quarenta e oito centavos), celebrado entre as partes na data de 09/07/2018, com prazo até 07/01/2019; e (ii) Instrumento Particular de Cessão Fiduciária de Títulos e Direitos Creditórios de Operações de Derivativos nº AGE 1062570, datado de 21 de agosto de 2018, no valor de USD 2.201.246,00 (dois milhões, duzentos e um mil, duzentos e quarenta e seis dólares americanos), com prazo até 21 de fevereiro de 2019, no âmbito do empréstimo internacional no valor de R\$10.000.040,45 (dez milhões e quarenta reais e quarenta e cinco centavos), celebrado entre as partes na data de 21/08/2018, com prazo até 21/02/2019.

5.3. Ratificaram todos e quaisquer atos já praticados pela Diretoria da Companhia e/ou por seus procuradores, conforme o caso, relacionados às deliberações aprovadas acima, bem como a autorização para que a Diretoria da Companhia pratique todos os atos necessários para implementar as deliberações aprovadas acima.



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

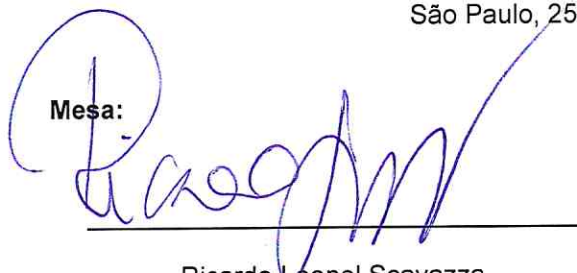
MESA: Ricardo Leonel Scavazza, Presidente, e Janaína Maluf Pichinin Pavan, Secretária.

CONSELHEIROS PRESENTES: Ricardo Leonel Scavazza, Norberto Whitaker Sobral Jannuzzi, Daniel Rizardi Sorrentino, Elmo Lopes Fernandes de Assis, Luis Renato Guimarães Liveri e Eduardo Grecco Lemos.

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

São Paulo, 25 de outubro de 2018.

Mesa:



Ricardo Leonel Scavazza
Presidente



Janaína Maluf Pichinin Pavan
Secretária