

**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**  
**25ª(VIGÉSIMA-QUINTA) REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DO ANO DE 2019**  
**REALIZADA EM 19 DE JUNHO 2019.**

1. Data e Hora e Local: Realizada virtualmente às 14:00 horas do dia 19 de junho 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, virtualmente, através de teleconferência, nos moldes previstos no o Art. 17, parágrafo terceiro do Estatuto Social e art. 7º, parágrafo terceiro do Regimento Interno do Conselho de Administração, os Conselheiros, Srs. Silvio Tini de Araújo, Renato Carvalho do Nascimento, Arlindo de Azevedo Moura, Júlio Cesar de Toledo Piza Neto, Emilio Humberto Carazzai Sobrinho e Carlos Augusto Reis de Athayde Fernandes.
3. Mesa: A Reunião foi presidida pelo Presidente do Conselho, Sr. Silvio Tini de Araújo e secretariada pelo Sr. Carlos Augusto Reis de Athayde Fernandes
4. Ordem do Dia: (i) verificar e confirmar a emissão das novas ações ordinárias (“Novas Ações”) subscritas durante o período de exercício do direito de preferência do aumento de capital aprovado na Assembleia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 29 de abril de 2019 (“Aumento de Capital” e “Período de Exercício do Direito de Preferência”, respectivamente), e dos correspondentes bônus de subscrição (“Bônus de Subscrição”) que serão entregues como vantagem adicional subscritores das Novas Ações; e (ii) verificar e confirmar a emissão das sobras de Novas Ações não subscritas durante o Período de Exercício do Direito de Preferência (“Sobras”), e dos correspondentes Bônus de Subscrição que serão entregues como vantagem adicional aos titulares de direitos de subscrição que manifestaram seu interesse na subscrição de Sobras.
5. Deliberações: Após a apresentação do resultado da subscrição das Novas Ações e das Sobras e a discussão das matérias, os membros do Conselho de Administração da Companhia, deliberaram, por unanimidade, o quanto segue:
  - 5.1.1 Verificar a subscrição de 3.498.503 (três milhões, quatrocentas e noventa e oito mil, quinhentas e três) Novas Ações durante o Período de Exercício do Direito de

Preferência, ao preço de emissão de R\$ 13,51 (treze reais e cinquenta e um centavos) por ação, totalizando o montante de R\$ 47.264.775,53 (quarenta e sete milhões, duzentos e sessenta e quatro mil, setecentos e setenta e cinco reais e cinquenta e três centavos), o qual será destinado integralmente à conta do capital social. Em função disso, registrar que serão entregues 6.997.006 (seis milhões, novecentos e noventa e sete mil e seis) bônus de subscrição (“Bônus de Subscrição”) como vantagem adicional aos titulares de direitos de subscrição que exerceram seu direito de preferência, na proporção de 2 (dois) Bônus de Subscrição para cada Nova Ação subscrita.

5.1.2 Verificar a subscrição da totalidade das 202.460 (duzentas e duas mil, quatrocentas e sessenta) Sobras, ao preço de emissão de R\$ 13,51 (treze reais e cinquenta e um centavos) por ação, totalizando o montante de R\$ 2.735.234,60 (dois milhões, setecentos e trinta e cinco mil, duzentos e trinta e quatro reais e sessenta centavos), o qual será destinado integralmente à conta do capital social. Em função disso, registrar que serão entregues 404.920 (quatrocentos e quatro mil, novecentos e vinte) Bônus de Subscrição como vantagem adicional aos titulares de direitos de subscrição que manifestaram seu interesse na subscrição de Sobras, na proporção de 2 (dois) Bônus de Subscrição para cada nova ação ordinária subscrita relativa às Sobras.

5.1.3 Consignar que, durante o Período de Exercício do Direito de Preferência e como resultado da integralização das Sobras, foram subscritas pelos titulares de direitos de subscrição um total de 3.700.963 (três milhões, setecentas mil, novecentas e sessenta e três) Novas Ações, ao preço de emissão de R\$ 13,51 (treze reais e cinquenta e um centavos) por ação, tendo sido atingido, portanto, o valor total do Aumento de Capital (i.e., R\$ 50.000.000,00). Consignar, ainda, que, em função disso, foram entregues um total de 7.401.926 (sete milhões, quatrocentos e um mil, novecentos e vinte e seis) Bônus de Subscrição como vantagem adicional aos titulares de direitos de subscrição que exerceram seu direito de preferência e que manifestaram seu interesse na subscrição de Sobras.

5.1.4 Com a subscrição e integralização da totalidade das Novas Ações, o capital social da Companhia passará a ser de R\$ 2.778.353.582,68 (dois bilhões, setecentos e setenta e oito milhões, trezentos e cinquenta e três mil, quinhentos e oitenta e dois reais e sessenta e oito centavos), dividido em 21.615.081 (vinte e uma milhões, seiscentas e quinze mil, oitenta e uma) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

5.1. Tendo em vista as deliberações tomadas acima, autorizar 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 lavrou-se a presente ata que, lida e aprovada, foi assinada pelos Conselheiros presentes.

São Paulo, 19 de junho de 2019.

Silvio Tini de Araújo  
Presidente da Mesa e Presidente do Conselho

Carlos Augusto Reis de Athayde Fernandes  
Secretário da Mesa

Conselheiros:

Renato Carvalho do Nascimento

Júlio Cesar de Toledo Piza Neto

Emilio Humberto Carazzai Sobrinho

Arlindo de Azevedo Moura