

HIDROVIAS DO BRASIL S.A.

Companhia Aberta

CNPJ/MF nº 12.648.327/0001-53

NIRE 35.300.383.982

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

Data, Hora e Local: Aos 21 dias do mês de fevereiro de 2018, às 9:30, na sede social da Hidrovias do Brasil S.A. ("Companhia"), localizada na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Gilberto Sabino, 215, 7º andar, Pinheiros, CEP: 05425-020.

Presença: Dispensada a convocação em virtude da presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia.

Mesa: Presidente: Otavio Lopes Castello Branco Neto; Secretária: Teresa Cristina Meyer Pires Faleiro.

Ordem do Dia: Deliberar sobre: **(i)** o orçamento da Companhia para o exercício social a ser encerrado em 31 de dezembro de 2018 e a sua submissão à Assembleia Geral da Companhia; **(ii)** em cumprimento à condição suspensiva estabelecida nos aditivos a seguir mencionados, a aprovação da celebração, pela Hidrovias do Brasil – Miritituba S.A., Hidrovias do Brasil – Navegação Norte S.A. e a Hidrovias do Brasil – Vila do Conde S.A., subsidiárias da Companhia, dos aditivos aos Contratos de Prestação de Serviços de Transbordo de Cargas, de Transporte Fluvial e de Operação Portuária, respectivamente, com a Cofco International Grãos e Oleaginosas Ltda. (anteriormente denominada Nidera Sementes Ltda.), a Cofco Brasil S.A. (anteriormente denominada Noble Brasil S.A.) e a Cofco Brazil Overseas Limited (anteriormente denominada Noble Brazil Overseas Limited); **(iii)** a autorização para a Companhia outorgar garantia corporativa no âmbito do *Standby Letter* a ser firmado entre a Hidrovias do Brasil – Cabotagem Ltda., subsidiária da Companhia, e o Banco Santander, no valor de até EUR900.000,00 (novecentos mil euros); **(iv)** a autorização para a Companhia outorgar garantia corporativa no âmbito do *Standby Letter* a ser firmado entre a Resflir S.A., subsidiária da Companhia, e o China Construction Bank, no valor de até US\$1.000.000,00 (um milhão de dólares norte-americanos); **(v)** a orientação de voto para a Companhia e para a Hidrovias del Sur S.A. ("HSSA"), subsidiária da Companhia, votarem na assembleia de acionistas da Baloto S.A. a favor da reforma do Estatuto Social da Baloto S.A., de forma a

aumentar o valor de seu capital social autorizado em um montante em pesos uruguaios equivalentes a US\$10.000.000,00 (dez milhões de dólares norte-americanos); **(vi)** a orientação de voto para a HSSA votar na assembleia de acionistas da Cikelsol S.A. a favor da reforma do Estatuto Social da Cikelsol S.A., de forma a aumentar o valor de seu capital social autorizado em um montante em pesos uruguaios equivalentes a US\$30.000.000,00 (trinta milhões de dólares norte-americanos); e **(vii)** a orientação de voto para a HSSA votar na assembleia de acionistas da Resflir S.A. a favor da reforma do Estatuto Social da Resflir S.A., de forma a aumentar o valor de seu capital social autorizado em um montante em pesos uruguaios equivalentes a US\$10.000.000,00 (dez milhões de dólares norte-americanos).

Deliberações Tomadas por Unanimidade: Os membros do Conselho de Administração, após análise e discussão das matérias propostas, deliberaram, por unanimidade e sem quaisquer restrições:

(i) aprovar o orçamento da Companhia para o exercício social a ser encerrado em 31 de dezembro de 2018, que, apresentado e aprovado nesta reunião foi assinado pelos membros do Conselho de Administração e ficará arquivado na sede da Companhia, bem como aprovaram sua submissão à deliberação dos acionistas da Companhia, em Assembleia Geral a ser realizada oportunamente;

(ii) aprovar, em cumprimento à condição suspensiva estabelecida nos aditivos a seguir mencionados, a celebração, pela Hidrovias do Brasil – Miritituba S.A., Hidrovias do Brasil – Navegação Norte S.A. e a Hidrovias do Brasil – Vila do Conde S.A., subsidiárias da Companhia, dos aditivos aos Contratos de Prestação de Serviços de Transbordo de Cargas, de Transporte Fluvial e de Operação Portuária, respectivamente, com a Cofco International Grãos e Oleaginosas Ltda. (anteriormente denominada Nidera Sementes Ltda.), a Cofco Brasil S.A. (anteriormente denominada Noble Brasil S.A.) e a Cofco Brazil Overseas Limited (anteriormente denominada Noble Brazil Overseas Limited);

(iii) autorizar a Companhia a outorgar garantia corporativa no âmbito do *Standby Letter* a ser firmado entre a Hidrovias do Brasil – Cabotagem Ltda., subsidiária da Companhia, e o Banco Santander, no valor de até EUR900.000,00 (novecentos mil euros);

(iv) autorizar a Companhia a outorgar garantia corporativa no âmbito do *Standby Letter* a ser firmado entre a Resflir S.A., subsidiária da Companhia, e o China Construction Bank, no valor de até US\$1.000.000,00 (um milhão de dólares norte-americanos);

(v) aprovar a orientação de voto para a Companhia e para a HSSA votarem na assembleia de acionistas da Baloto S.A. a favor da reforma do Estatuto Social da Baloto S.A., de forma a aumentar o valor de seu capital social autorizado em um montante em pesos uruguaios equivalentes a US\$10.000.000,00 (dez milhões de dólares norte-americanos);

(vi) aprovar a orientação de voto para a HSSA votar na assembleia de acionistas da Cikelsol S.A. a favor da reforma do Estatuto Social da Cikelsol S.A., de forma a aumentar o valor de seu capital social autorizado em um montante em pesos uruguaios equivalentes a US\$30.000.000,00 (trinta milhões de dólares norte-americanos); e

(vii) aprovar a orientação de voto para a HSSA votar na assembleia de acionistas da Resflir S.A. a favor da reforma do Estatuto Social da Resflir S.A., de forma a aumentar o valor de seu capital social autorizado em um montante em pesos uruguaios equivalentes a US\$10.000.000,00 (dez milhões de dólares norte-americanos).

Ficam a Diretoria da Companhia e de suas subsidiárias autorizadas a praticar todos os atos necessários para a concretização das deliberações ora aprovadas.

Lavratura e leitura da ata: Nada mais havendo a ser tratado, foram encerrados os trabalhos e suspensa a reunião pelo tempo necessário à lavratura desta ata, a qual, reaberta a sessão, foi lida, aprovada por todos os presentes e assinada. (aa) Mesa: Otavio Lopes Castello Branco Neto – Presidente; e Teresa Cristina Meyer Pires Faleiro – Secretária. Membros do Conselho de Administração: Otavio Lopes Castello Branco Neto, Felipe Andrade Pinto, Marcelo Antonio Gonçalves Souza, Antonio Mary Ulrich, Matheus Morgan Villares, André Franco Sales, Márcia Maria Ferraresi, Viral Ketan Patel e Vicente Postiga Nogueira.

A presente ata é cópia fiel da original lavrada em livro próprio.

São Paulo, 21 de fevereiro de 2018.

Teresa Cristina Meyer Pires Faleiro
Secretária