

SLC AGRÍCOLA S.A.

CNPJ Nº. 89.096.457/0001-55

NIRE 43.300.047.521

Ata de Reunião do Conselho de Administração realizada em 13 de novembro de 2019

Data e hora: 13 de novembro de 2019, às nove horas.

Local: na sede da Companhia, na Cidade de Porto Alegre, Estado do Rio Grande do Sul, na Rua Bernardo Pires, nº 128, 4º andar, Bairro Santana, CEP 90620-010.

Presença: A totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia. Presentes, ainda, Diretores da Companhia.

Mesa: Sr. Eduardo Silva Logemann, Presidente e Sr. Roberto Acauan de Araújo Junior, Secretário.

Convocação: Mediante convocação do Presidente do Conselho de Administração, por escrito, conforme estabelecido no artigo 18 do Estatuto Social da Companhia.

Ordem do dia:

1. Analisar as Informações Financeiras relativas ao terceiro trimestre de 2019;
2. Analisar o Programa de Participação nos Resultados para o exercício de 2020;
3. Analisar o Programa de Opções de Compra de Ações (Stock Options) 2019;
4. Analisar o Programa de Outorga de Ações Restritas (Restricted Shares) 2019;
5. Analisar a venda de terras por subsidiária da Companhia;
6. Analisar a Política de Gestão de Risco de Mercado (*Hedge*) da Companhia; e
7. Deliberar sobre a proposta de Calendário Corporativo para o exercício de 2020.

Deliberações Tomadas por Unanimidade:

1. Aprovaram os senhores Conselheiros as Informações Financeiras intermediárias relativas ao terceiro trimestre de 2019;

2. Aprovaram os senhores Conselheiros o Programa de Participação nos Resultados para o exercício de 2020, constituindo-se em documento de ordem interna da Companhia;
3. O Comitê Gestor do Plano de Opção de Ações da Companhia apresentou e submeteu à aprovação dos Senhores Conselheiros o Programa de Opção de Compra de Ações de 2019 (“Programa de Opção de Ações 2019”). O referido Programa de Opção de Ações 2019 foi elaborado de acordo com as premissas constantes no Plano de Opções de Ações da Companhia, aprovado em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 29 de abril de 2015. Os conselheiros aprovaram o Programa de Opção de Ações 2019, realizando a outorga de opções de compra de ações. O Programa de Opção de Ações 2019 constitui-se em documento interno arquivado na Companhia, e suas fundamentais características estão evidenciadas a seguir:
 - (i) Outorga: Os conselheiros aprovaram o Programa de Opção de Ações 2019, outorgando 613.450 (seiscentas e treze mil, quatrocentas e cinquenta) opções de compra de ações para Diretores e Gerentes da Companhia.
 - (ii) Do preço: O preço da presente outorga fica definido em R\$ 14,23 (quatorze reais e vinte e três centavos) correspondente à média ponderada por volume de negociações das cotações de fechamento das ações da Companhia, na Bolsa de Valores de São Paulo (“BM&FBOVESPA”), nos 90 (noventa) pregões anteriores ao último dia do mês anterior ao mês de criação do Programa de Opção de Ações 2019, aplicado o desconto de 20% (vinte por cento) previsto no Plano de Opção de Ações da Companhia.
4. O Comitê Gestor do Plano de Outorga de Ações Restritas da Companhia apresentou e submeteu à aprovação dos Senhores Conselheiros o Programa de Outorga de Ações Restritas de 2019 (“Programa de Ações Restritas 2019”). O referido Programa de Ações Restritas 2019, foi elaborado de acordo com as premissas constantes no Plano de Outorga de Ações Restritas da Companhia, aprovado em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 29 de abril de 2015. Os Conselheiros aprovaram o Programa de Ações Restritas 2019, realizando a outorga de opções de compra de ações. O Programa de Ações Restritas 2019 constitui-se em documento interno arquivado na Companhia, e suas fundamentais características estão evidenciadas a seguir:
 - (i) Outorga: Os Conselheiros aprovaram o Programa de Ações Restritas 2019, outorgando 153.438 (cento e cinquenta e três mil, quatrocentas e trinta e oito) ações para Diretores e Gerentes da Companhia.

5. Aprovaram a venda de terras pela subsidiária Fazenda Parnaíba Empreendimentos Agrícolas Ltda.
6. Aprovaram a revisão da Política de Gestão de Risco de Mercado (*Hedge*) da Companhia.
7. Aprovaram o cronograma dos eventos corporativos a serem realizados em 2020, denominado Calendário Corporativo, sem ressalvas.

Encerramento e Lavratura da Ata: Nada mais havendo a ser tratado, foi oferecida a palavra a quem dela quisesse fazer uso e, como ninguém se manifestou, foram encerrados os trabalhos pelo tempo necessário à lavratura da presente ata, a qual, após reaberta a sessão, foi lida, aprovada por todos os presentes e assinada.

Conselheiros Presentes: **Eduardo Silva Logemann**, Presidente do Conselho de Administração, **Jorge Luiz Silva Logemann**, Vice-Presidente do Conselho de Administração, **Osvaldo Burgos Schirmer**, Conselheiro Independente, **André Souto Maior Pessoa**, Conselheiro Independente e **Fernando Reinach**, Conselheiro Independente.

Diretores Presentes: **Aurélio Pavinato**, Diretor Presidente; **Ivo Marcon Brum**, Diretor Financeiro e de Relações com Investidores; **Gustavo Macedo Lunardi**, Diretor de Produção; **Álvaro Luiz Dilli Gonçalves**, Diretor de RH e Sustentabilidade; e **Angelo Castiglia**, Diretor TI.

Certidão: Certificamos que a presente é cópia fiel da ata lavrada no Livro de Atas de Reunião do Conselho de Administração da Companhia.

Porto Alegre, 13 de novembro de 2019.

Mesa:

Eduardo Silva Logemann
Presidente

Roberto Acauan de Araujo Junior
Secretário