

**EMPRESA NACIONAL DE COMÉRCIO, RÉDITO E PARTICIPAÇÕES S.A. -  
ENCORPAR  
CNPJ/MF Nº 01.971.614/0001-83 - NIRE nº 3130001252-2  
COMPANHIA ABERTA**

ATA DA VIGÉSIMA SEGUNDA ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA DA EMPRESA NACIONAL DE COMÉRCIO, RÉDITO E PARTICIPAÇÕES S.A.– ENCORPAR, (“COMPANHIA”), REALIZADA EM 15 DE MAIO DE 2019, NOS TERMOS DA LEI Nº 6.404/76 (ARTIGO 130 PARÁGRAFOS 1º e 2º).

Data, hora e local: 15 (quinze) de maio de 2019, às 17:00 (dezesete) horas, na sede da Companhia, na Rua Aimorés, 981 - 12º andar, parte, Bairro Funcionários, na cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais.

Presenças: Acionistas representando mais de 83% (oitenta e três por cento) do capital social com direito de voto, conforme Livro de Presença de Acionistas e, ainda, de representante da BDO RCS Auditores Independentes.

Mesa: Presidente, Álvaro Silva Bomfim e, Secretário, José Martins de Amorim Filho.

Publicações: 1) Aviso referente ao artigo 133 da Lei nº 6.404/76: jornais *Minas Gerais/Publicações de Terceiros*, dias 13/04/2019, fl.7; 16/04/2019, fl.31; e 17/04/2019, fl. 29; e *Diário do Comércio*, dias 13/04/2019 - fl. 12; 16/04/2019 - fl.13; e 17/04/2019 - fl.18; 2) - Edital de convocação: jornais *Minas Gerais/Publicações de Terceiros*, dias 13/04/2019 – fl. 7; 16/04/2019 – fl.31; e 17/04/2019 – fl.27; e *Diário do Comércio*, dias 13/04/2019 – fl.11; 16/04/2019 – fl.14; e 17/04/2019 – fl.17; e 3) Relatório da Administração e Demonstrações Financeiras: jornais *Minas Gerais/Publicações de Terceiros*, dia 08/05/2019 – fls. 12 a 15; e *Diário do Comércio*, dia 08/05/2019 – fls.6 e 7.

Ordem do Dia: a) Tomar as contas dos administradores, examinar, discutir e votar as demonstrações financeiras, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018; b) Examinar, discutir e votar a proposta de destinação do lucro líquido do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018; e c) Definir o número e eleger os membros do Conselho de Administração, e fixar o limite da remuneração global dos administradores da Companhia.

Deliberações: Após o exame e discussão das matérias constantes da ordem do dia, os acionistas presentes deliberaram, com a abstenção dos legalmente impedidos, aprovar, conforme mapa de votação anexo à presente ata: a) o Relatório da Administração, as contas dos administradores, e as demonstrações financeiras acompanhadas das respectivas Notas Explicativas, relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018; b) a Proposta da administração para destinação do lucro líquido do exercício findo em 31 de dezembro de 2018, conforme as demonstrações financeiras ora aprovadas, sendo: (i) R\$ 1.468.318,70 para a Reserva Legal; (ii) R\$ 5.506.125,42 para a Reserva de Retenção de Lucros a Realizar; e (iii) R\$ 3.999.999,20 para distribuição de dividendos à todos os acionistas da Companhia, com posição acionária nesta data, correspondendo a R\$ 2,0126 por ação ordinária e R\$ 2,2139 por ação preferencial, com pagamento a partir do dia 28 de junho próximo; c) a definição do número de 03 (três) membros que irão compor o Conselho de Administração da Companhia, eleitos nos termos do estatuto social, com mandatos até a Assembleia Geral Ordinária a realizar-se em 2022, os quais serão investidos nos respectivos cargos mediante a assinatura dos termos de posse no livro próprio, ficando assim constituído: Presidente do Conselho de Administração, JOSUÉ CHRISTIANO GOMES DA SILVA, brasileiro, casado, engenheiro, portador da carteira de identidade RG nº MG-1.246.178, emitida pela SSP/MG, e inscrito no CPF/MF sob o nº 493.795.776-72, residente e domiciliado na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com escritório na Av. Paulista, 1.754, 2ª sobreloja, parte, Cerqueira César, CEP: 01310-920; Vice-Presidente, MARIZA CAMPOS GOMES DA SILVA, CPF nº 056.610.046-05, brasileira, viúva, industrial, residente

**EMPRESA NACIONAL DE COMÉRCIO, RÉDITO E PARTICIPAÇÕES S.A. –  
ENCORPAR**

**Continuação da ata da Vigésima Segunda AGO realizada em 15/05/2019 - fl. 02**

e domiciliada na Rua Pium-í, nº 1.601 - apto.1.101 - Sion, Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, portadora da Carteira de Identidade nº M-1.246.179, expedida pela SSP/MG e, JOÃO GUSTAVO REBELLO DE PAULA, CPF/MF nº 692.239.806-82, brasileiro, casado, engenheiro, residente e domiciliado na Rua Dr. Santos, 223 – Conj. 308, Centro, na cidade de Montes Claros, Estado de Minas Gerais, portador da Carteira de Identidade nº M-3.686.935, expedida pela SSP/MG. Os conselheiros, ora eleitos, declaram estar desimpedidos na forma do Art. 147 da Lei 6.404/76 e da instrução CVM nº 367/02; d) a fixação do limite da remuneração global anual em até R\$1.600.000,00 (um milhão e seiscentos mil reais), para ser distribuída entre os membros do Conselho de Administração e da Diretoria Executiva da Companhia; e, e) a Instalação do Conselho Fiscal, nos termos dos parágrafos 1º, 2º, e 3º do artigo 161 da Lei nº 6.404/76, Instrução CVM n. 324/2000, e do Estatuto Social, sendo eleitos 3 (três) membros efetivos e respectivos suplentes, os quais exercerão seus cargos até a próxima Assembleia Geral Ordinária a realizar-se no ano de 2020. Membros Efetivos: os senhores **César Pereira Vanucci**, brasileiro, casado, advogado, CPF/MF nº 001.710.266-91, portador da Carteira de Identidade nº M-159580 – SSP/MG, residente e domiciliado na Av. Prudente de Moraes, nº 1.965 – Apto 304, Cidade Jardim, em Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais; **João Martinez Fortes Junior**, brasileiro, casado, contador, CPF/MF nº 060.190.948-80, portador da Carteira de Identidade RG nº 11.154.734-9 – SSP/SP, residente e domiciliado na Rua Mooca, nº 4738 apt 121 em São Paulo, Estado de São Paulo; e **Rafael de Souza Morsch**, brasileiro, casado, economista, portador da cédula de identidade RG n. 1086004841, SJS/RS, inscrito no CPF/MF sob o nº 012.184.570/23, residente e domiciliado na cidade de Porto Alegre/RS, com endereço comercial na Av. Carlos Gomes, nº 1.492, sala 1208 – CEP 90.480-002; e Suplentes: **Norton Antonio Fagundes Reis**, brasileiro, solteiro, advogado, portador da Carteira de Identidade nº 26.291 expedida pela OAB/MG e Contador inscrito no CRC/MG sob o n.º 034835/0, inscrito no CPF/MF nº 138.351.226-49, residente e domiciliado na cidade de Ubá-MG, na Rua dos Viajantes, nº 50, Centro; **Antonio Luciano da Costa**, brasileiro, casado, contador, portador da Carteira de Identidade nº M – 290.497, expedida pela SSP/MG, inscrito no CPF/MF sob o n.º 096.021.516-68, residente e domiciliado na cidade de Ubá-MG, na Praça Francisco Parma, nº 110, Bairro Industrial; e, **Débora de Souza Morsch**, brasileira, divorciada, administradora de empresas, portadora da cédula de identidade RG n. 2019451364 – SSP/RS, inscrita no CPF/MF sob nº 393.791.320-34, residente e domiciliada na cidade de Porto Alegre, com endereço comercial na Av. Carlos Gomes, nº 1.492, sala 1208 – CEP 90.480-002. A remuneração dos membros efetivos, será conforme previsto no parágrafo 3º do artigo 162 da Lei nº 6.404/76. Os conselheiros, ora eleitos, declaram estar desimpedidos na forma do Art. 147 da Lei 6.404/76 e da instrução CVM nº 367/02.

Encerramento: Não havendo nenhum outro assunto a tratar, foram suspensos os trabalhos pelo espaço de tempo necessário à lavratura desta ata, a qual, reiniciada a sessão, foi lida e aprovada por unanimidade e sem restrições.

Belo Horizonte-MG, 15 de maio de 2019.

Álvaro Silva Bomfim  
Presidente da Assembleia

José Martins de Amorim Filho  
Secretário

**EMPRESA NACIONAL DE COMÉRCIO, RÉDITO E PARTICIPAÇÕES S.A. –  
ENCORPAR  
Continuação da ata da Vigésima Segunda AGO realizada em 15/05/2019 - fl. 03**

Acionistas:

Wembley Sociedade Anônima

Josué Christiano Gomes da Silva

José Alencar Gomes da Silva-Comércio, Participações e Empreendimentos S.A.

Econorte - Empresa Construtora Norte de Minas Ltda.

Ecopar – Empresa de Comércio e Participações Ltda.

Hayp Fundo de Investimento em ações

José Cláudio Pagano

Débora de Souza Morsch

Rafael de Souza Morsch

Thiago Wolf Pereira

Cesar Pereira Vanucci, Conselheiro Fiscal

Ingrid Caetano de Oliveira, Representante da BDO RCS Auditores Independentes

**Anexo**  
**Mapa de Votação da Assembleia Geral Ordinária realizada em 15/05/2019**

<b>Deliberação</b>		<b>Voto</b>	<b>Quantidade de Ações ON</b>	<b>Quantidade de Ações PN</b>
Tomar as contas dos administradores, examinar, discutir e votar as demonstrações financeiras, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018.		<b>Aprovações</b>	848.187	
		<b>Rejeições</b>	0	
		<b>Abstenções</b>	4.200	
Examinar, discutir e votar a proposta de destinação do lucro líquido do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018.		<b>Aprovações</b>	852.387	
		<b>Rejeições</b>	0	
		<b>Abstenções</b>	0	
Fixar o limite da remuneração global dos administradores da Companhia conforme Proposta da Administração.		<b>Aprovações</b>	848.187	
		<b>Rejeições</b>	0	
		<b>Abstenções</b>	4.200	
Eleição do Conselho Fiscal	<b>César Pereira Vanucci</b> (membro efetivo)	<b>Aprovações</b>	848.187	714.117
		<b>Rejeições</b>	0	0
		<b>Abstenções</b>	0	0
	<b>João Martinez Fortes Junior</b> (membro efetivo)	<b>Aprovações</b>	848.187	714.117
		<b>Rejeições</b>	0	0
		<b>Abstenções</b>	0	0
	<b>Rafael de Souza Morsch</b> (membro efetivo)	<b>Aprovações</b>	848.187	745.717
		<b>Rejeições</b>	0	0
		<b>Abstenções</b>	0	0
	<b>Norton Antonio Fagundes Reis</b> (suplente)	<b>Aprovações</b>	848.187	714.117
		<b>Rejeições</b>	0	0
		<b>Abstenções</b>	0	0
	<b>Antonio Luciano da Costa</b> (suplente)	<b>Aprovações</b>	848.187	714.117
		<b>Rejeições</b>	0	0
		<b>Abstenções</b>	0	0
<b>Débora de Souza Morsch</b> (suplente)	<b>Aprovações</b>	848.187	745.717	
	<b>Rejeições</b>	0	0	
	<b>Abstenções</b>	0	0	



## **Política de Voto**

**Empresa:** Empresa Nacional De Comércio, Rédito E Participações S.A. – ENCORPAR

**Data e Local:** 15/05/2019 na sede social localizada na Rua Aimorés, 981 – 12º andar, Bairro Funcionários, na cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais às 17 horas.

### **Ordem do Dia:**

- a) Tomar as contas dos administradores, examinar, discutir e votar as demonstrações financeiras, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018;
- b) Examinar, discutir e votar a proposta de destinação do lucro líquido do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018; e
- c) Definir o número e eleger os membros do Conselho de Administração, e fixar o limite da remuneração global dos administradores da Companhia.

### **Exercício de Voto dos Fundos da Zentih Asset Management, conforme ordem do dia:**

Por termos apenas ações preferenciais, não votamos nas matérias do dia. Solicitamos instalação do conselho fiscal, o que foi acatado. Indicamos como membro efetivo do conselho fiscal o Sr. Rafael de Souza Morsch e como suplente a Sra. Débora de Souza Morsch.

**Ata em anexo.**