

**TEC TOY S.A.**  
COMPANHIA ABERTA  
CNPJ/MF n.º 22.770.366/0001-82  
NIRE n.º 13.300.004.673

**ATA DA 109ª REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
REALIZADA EM 23 DE FEVEREIRO DE 2018**

1. **DATA, HORA E LOCAL:** 23 de fevereiro de 2018, às 14:00hs, na Capital do Estado de São Paulo, na Rua Pequetita, n.º 145, conjunto 12, Vila Olímpia, CEP 04552-060.
2. **PRESENÇA:** totalidade dos membros em exercício do conselho de administração, tendo os Srs. Stefano Prado Arnhold e Dante Iacovone participado por videoconferência.
3. **CONVOCAÇÃO:** dispensada a convocação, nos termos do artigo 17 do estatuto social da Companhia, em razão da presença da totalidade dos conselheiros em exercício.
4. **COMPOSIÇÃO DA MESA:** Presidente: Sr. Stefano Adolfo Prado Arnhold. Secretário: Sr. Roberto Favero.
5. **ORDEM DO DIA:** discutir e deliberar sobre a homologação do aumento do capital social da Companhia aprovado na reunião do conselho de administração da Companhia realizada em 20 de dezembro de 2017, conforme item 6(vii) da ata da referida reunião, em razão do término do prazo de exercício de direito de preferência e manifestação de interesse na subscrição de sobras pelos acionistas da Companhia.
6. **DELIBERAÇÕES:** examinada e discutida a matéria constante da ordem do dia, os conselheiros, por unanimidade, decidiram:
  - 6.1 Homologar o aumento do capital social da Companhia, por subscrição privada de ações, , dentro do limite de capital autorizado, nos termos do artigo 5º, parágrafo 1º, do estatuto social da Companhia, aprovado na reunião do conselho de administração da Companhia realizada em 20 de dezembro de 2017, de acordo com os seguintes parâmetros:

- (i) Valor do aumento do capital social e número de ações emitidas: O capital social foi aumentado em R\$ 47.338.854,87 (quarenta e sete milhões, trezentos e trinta e oito mil, oitocentos e cinquenta e quatro reais e oitenta e sete centavos), passando de R\$ 165.988.340,54 (cento e sessenta e cinco milhões, novecentos e oitenta e oito mil, trezentos e quarenta reais e cinquenta e quatro centavos) para R\$ 213.327.195,41 (duzentos e treze milhões, trezentos e vinte e sete mil, cento e noventa e cinco reais e quarenta e um centavos), mediante a emissão de 12.831.875 (doze milhões, oitocentas e trinta e um mil, oitocentos e setenta e cinco) novas ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, e de 11.944.818 (onze milhões, novecentas e quarenta e quatro mil, oitocentas e dezoito) novas ações preferenciais, nominativas, escriturais e sem valor nominal, cujos titulares participarão em igualdade de condições a todos os direitos decorrentes da titularidade das demais ações de mesma espécie e classe já emitidas pela Companhia. Em virtude do aumento de capital, o capital social da Companhia passa a ser dividido em 30.063.983 (trinta milhões, sessenta e três mil, novecentas e oitenta e três) ações, sendo 15.570.168 (quinze milhões, quinhentas e setenta mil, cento e sessenta e oito) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal e 14.493.815 (quatorze milhões, quatrocentas e noventa e três mil, oitocentas e quinze) ações preferenciais, nominativas, escriturais e sem valor nominal.
- (ii) Capital social: em razão do aumento de capital social ora homologado, o capital social da Companhia passa a ser de R\$ 213.327.195,41 (duzentos e treze milhões, trezentos e vinte e sete mil, cento e noventa e cinco reais e quarenta e um centavos), dividido em 30.063.983 (trinta milhões, sessenta e três mil, novecentas e oitenta e três) ações, sendo 15.570.168 (quinze milhões, quinhentas e setenta mil, cento e sessenta e oito) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal e 14.493.815 (quatorze milhões, quatrocentas e noventa e três mil, oitocentas e quinze) ações preferenciais, nominativas, escriturais e sem valor nominal.
- (iii) Preço de emissão para ações preferenciais e ações ordinárias: as novas ações ordinárias foram emitidas a R\$ 1,86 e as novas ações preferenciais, a R\$ 1,965. Conforme divulgado por meio de aviso aos acionistas quando da deliberação pelo aumento de capital social, o preço de emissão das ações foi determinado de forma a, nos termos do artigo 170, §1º, incisos II e III, da Lei das Sociedades por Ações, refletir a média aritmética entre: (i) o preço de cotação das ações nos 90 (noventa) pregões anteriores à Reunião do Conselho de Administração que aprovou o aumento de capital; e (ii) o valor patrimonial de cada uma

das ações, o qual foi considerado zero para esses fins, uma vez que o patrimônio líquido da Companhia é negativo, na data de deliberação sobre o aumento de capital social.

- (iv) Subscrição das ações emitidas: durante o prazo de exercício do direito de preferência e manifestação do interesse na subscrição de sobras pelos acionistas, a totalidade das ações emitidas no aumento de capital social foi subscrita pelos acionistas da Companhia, da seguinte forma, a partir de informações fornecidas pela instituição escrituradora das ações da Companhia:

	ON	PN	Total
<b>Ações emitidas</b>	12.831.875	11.944.818	24.776.693
<b>Ações subscritas pelos acionistas integrantes do bloco de controle em razão do exercício do direito de preferência</b>	11.505.186	9.916.537	21.421.723
<b>Ações subscritas pelos acionistas minoritários em razão do exercício do direito de preferência</b>	168.886	345.786	514.672
<b>Ações subscritas pelos acionistas integrantes do bloco de controle em razão da manifestação de interesse em subscrever sobras</b>	1.148.313	1.668.384	2.816.697
<b>Ações subscritas pelos acionistas minoritários em razão da manifestação de interesse em subscrever sobras</b>	9.490	14.111	23.601
<b>Total de ações subscritas pelos acionistas integrantes do bloco de controle</b>	12.653.499	11.584.921	24.238.420
<b>Total de ações subscritas pelos acionistas minoritários</b>	178.376	359.897	538.273

- (v) Integralização do aumento de capital social: O aumento do capital social foi integralizado da seguinte forma: (i) mediante a conversão de empréstimos realizados à Companhia pela Eagle Brazil Investment LP, acionista integrante do bloco de controle da Companhia, conforme devidamente contabilizados nas demonstrações financeiras da Companhia, no valor de R\$ 46.299.877,91 (quarenta e seis milhões, duzentos e noventa e nove mil, oitocentos e setenta e sete reais e noventa e um centavos); e (ii) R\$ 1.038.976,97 (um milhão, trinta e oito mil, novecentos e setenta e seis reais e noventa e sete centavos) subscritos em dinheiro pelos acionistas minoritários, em moeda corrente nacional, à vista. Foram convertidos nesta data, que deverá ser considerada a data de conversão dos mútuos em participações societárias para todos e quaisquer fins, inclusive contábeis, societários, contratuais e fiscais, créditos da Eagle Brazil Investment LP em montante equivalente ao

valor subscrito pelos acionistas integrantes do bloco de controle. Para fins da conversão dos créditos, será considerada a taxa de câmbio do dia 19 de dezembro de 2017, de R\$ 3,2877.

**6.2** Autorizar a diretoria da Companhia a tomar todas as providências quanto ao processo de aumento de capital, inclusive mediante a publicação de aviso aos acionistas com as informações referentes à homologação ora aprovada.

**7. ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a ser tratado, foram encerrados os trabalhos e lavrada esta ata em forma de sumário, que, lida e achada conforme, foi por todos os presentes assinada.

Esta ata é cópia fiel da lavrada em livro próprio.

São Paulo, 23 de fevereiro de 2018.

**Stefano Adolfo Prado Arnhold**

Presidente

**Roberto Favero**

Secretário

Conselheiros presentes:

**Stefano Prado Arnhold**

**Roberto Favero**

**Dante Iacovone**