

MINERVA S.A.
Companhia Aberta
CNPJ n.º 67.620.377/0001-14
NIRE 35.300.344.022 | Código CVM n.º 02093-1

Ata da Reunião do Conselho de Administração
Realizada em 22 de junho de 2025

- 1. Data, Hora e Local:** Realizada no dia 22 de junho de 2025, às 10h, no escritório da Minerva S.A. (“Companhia”), localizado na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Leopoldo Couto de Magalhães Júnior, 758, 8º andar, cj. 82, CEP: 04542-000.
- 2. Mesa:** Norberto Lanzara Giangrande Júnior, Presidente; Beatriz de Queiroz Lemann, Secretária.
- 3. Convocação:** Dispensadas as formalidades de convocação, tendo em vista a presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração, nos termos do item 7.4.1 do Regimento Interno do Conselho de Administração.
- 4. Presença:** Presente a totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia, sendo parte dos membros presentes no local da reunião e parte presente de forma remota, conforme faculta o art. 18, § 1º, do Estatuto Social da Companhia.
- 5. Ordem do Dia:** Reuniram-se os membros do Conselho de Administração da Companhia para examinar, discutir e deliberar sobre: **5.1.** a manifestação da Companhia sobre as propostas de alteração do Regulamento do Novo Mercado a ser apresentada no âmbito da Audiência Restrita nº 1/2025 – DIE da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”) (“Audiência Restrita NM”).
- 6. Deliberações:** Após o exame e a discussão da matéria da ordem do dia, os membros do Conselho de Administração presentes deliberaram, por unanimidade e sem qualquer ressalva, o quanto segue:
 - 6.1.** Aprovar a manifestação da Companhia a ser apresentada no âmbito da Audiência Restrita NM, autorizando os representantes da Companhia a votarem pela **rejeição** das propostas de alteração do Regulamento do Novo Mercado, considerando as manifestações públicas da própria B3 referentes ao compromisso de se iniciar, nos próximos meses, processo de discussão sobre as regras processuais de deliberação quanto a alterações do Regulamento do Novo Mercado, inclusive quanto à metodologia

de votação e quórum de aprovação, razão pela qual entende-se que seria pertinente a efetiva deliberação sobre as propostas apenas após a efetiva revisão das regras processuais prevista pela B3.

6.1.1. Consignar a visão da administração quanto ao valor dos esforços da B3 voltados ao aprimoramento das práticas de governança, de modo que o estabelecimento de novos requisitos de governança no Regulamento do Novo Mercado poderá ser devidamente analisado de forma mais efetiva em novo processo após a revisão do rito processual de deliberação quanto à reforma.

6.1.2. Consignar que esta ata deverá ser divulgada ao mercado em atendimento à determinação do Edital de Audiência Restrita NM, devendo os representantes da Companhia, adicionalmente, adotarem as medidas pertinentes para formalizar a votação da Companhia em conformidade com o posicionamento acima.

7. Encerramento, Lavratura e Aprovação Da Ata: Nada mais havendo a ser tratado, foi oferecida a palavra a quem quisesse se manifestar e ante a ausência de manifestações, foram encerrados os trabalhos e lavrada a presente ata, a qual foi lida, aprovada e assinada por todos os presentes. **Local e Data:** São Paulo, 22 de junho de 2025. **Mesa:** Norberto Lanzara Giangrande Júnior – Presidente; Beatriz de Queiroz Lemann – Secretária. **Membros do Conselho de Administração Presentes:** Norberto Lanzara Giangrande Junior, Beatriz de Queiroz Lemann, Abdulaziz Saleh Al-Rebdi, Gabriel Jaramillo Sanint, Marcos Prado Troyjo, José Luiz Rêgo Glaser, Alexandre Lahoz Mendonça de Barros, Mohamed Mansour A. Almousa, Haitham Al-Mubarak e Ivo Andrés Sarjanovic.

Certidão: Certifico que a presente é cópia fiel da ata lavrada no Livro de Atas de Reunião do Conselho de Administração da Companhia nº 16 às fls. 46 a 48.

São Paulo, 22 de junho de 2025.

Mesa:

Norberto Lanzara Giangrande Júnior
Presidente

Beatriz de Queiroz Lemann
Secretário

MINERVA S.A.

Publicly-held Company

Taxpayer ID (CNPJ) No. 67.620.377/0001-14

NIRE 35.300.344.022 – CVM Code No. 02093-1

**Minutes of the Board of Directors' Meeting
Held on June 22th, 2025**

- 1. Date, Time and Place:** Held on June 22th, 2025, at 10:00 a.m., at the Minerva S.A. ("Company") office, located in the City of São Paulo, State of São Paulo, at Rua Leopoldo Couto de Magalhães Júnior, No. 758, 8th floor, suite 82, Postal Code 04542-000.
- 2. Board:** Norberto Lanzara Giangrande Júnior, Chairman; Beatriz de Queiroz Lemann, Secretary.
- 3. Call Notice:** Call notice formalities waived, given the presence of all members of the Board of Directors, in accordance with item 7.4.1 of the Internal Regulations of the Board of Directors.
- 4. Attendance:** All of the members of the Company's Board of Directors attended the meeting, being part of the members attending the meeting place and part attending remotely, as permitted by Article 18, First Paragraph, of the Company's Bylaws.
- 5. Agenda:** The members of the Company's Board of Directors met to examine, discuss and resolve on: **5.1.** the Company's statement regarding the proposed amendments to the *Novo Mercado* Regulation to be submitted within the scope of Restricted Hearing No. 1/2025 – DIE of B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão ("B3") ("*Novo Mercado* Restricted Hearing").
- 6. Resolutions taken:** After examining the matters within the agenda, the present members of the Company's Board of Directors, unanimity of votes, without any restrictions or exceptions, have decided as follows:
 - 6.1.** Approve the Company's statement to be presented within the scope of the Restricted Hearing NM, authorizing the Company's representatives to vote for the rejection of the proposed amendments to the *Novo Mercado* Regulation,

considering B3's public statements regarding its commitment to initiate, in the coming months, a discussion process on the procedural rules for deliberation on changes to the Novo Mercado Regulation, including the voting methodology and approval quorum. For this reason, it is understood that the effective deliberation on the proposals would be more appropriate only after B3 completes the anticipated review of such procedural rules.

6.2 Record the management's view regarding the value of B3's efforts aimed at improving governance practices, so that the establishment of new governance requirements in the *Novo Mercado* Regulation can be properly and more effectively assessed in a new process following the revision of the procedural rules for deliberation on the reform.

6.3 Record that these minutes must be disclosed to the market in compliance with the provisions of the Restricted Hearing NM Notice, and that the Company's representatives must also take the necessary steps to formalize the Company's vote in accordance with the position stated above.

7. Closing and Drawing up of Minutes: There being no further business to discuss, the floor was offered to anyone wishing to speak, and in the absence of any remarks, the proceedings were concluded and these minutes were duly drawn up, read, approved and signed by all present. **Local and Date:** São Paulo, June 22th, 2025. **Board:** Norberto Lanzara Giangrande Júnior, Chairman; Beatriz de Queiroz Lemann, Secretary. **Members of the Board of Directors Present:** Norberto Lanzara Giangrande Junior, Beatriz de Queiroz Lemann, Abdulaziz Saleh Al-Rebdi, Gabriel Jaramillo Sanint, Marcos Prado Troyjo, José Luiz Rêgo Glaser, Alexandre Lahoz Mendonça de Barros, Mohamed Mansour A. Almousa, Haitham Al-Mubarak e Ivo Andrés Sarjanovic.

São Paulo, June 22th, 2025.

[Remainder of page intentionally left blank. Signatures follow on the next page.]

[Signature page of the Minerva S.A. Board of Directors Meeting, held on June 22th, 2025.]

Board:

Norberto Lanzara Giangrande Júnior
Chairman

Beatriz de Queiroz Lemann
Secretary

Members of the Board of Directors:

Norberto Lanzara Giangrande Júnior
President of the Board of Directors

Abdulaziz Saleh Al-Rebdi
Vice President of the Board of Directors

Beatriz de Queiroz Lemann
Vice President of the Board of Directors

Ivo Andrés Sarjanovic
Effective Member of the Board of
Directors

Alexandre Lahoz Mendonça de Barros
Effective Member of the Board of
Directors

Marcos Prado Troyjo
Effective Member of the Board of
Directors

Mohammed Mansour Al-Almoussa
Effective Member of the Board of
Directors

Haitham Al-Mubarak
Effective Member of the Board of
Directors

José Luiz Rêgo Glaser
Effective Member of the Board of
Directors

Gabriel Jaramillo Sanint
Effective Member of the Board of
Directors