

FIBRIA CELULOSE S.A.

Companhia Aberta

CNPJ n.º 60.643.228/0001-21

NIRE 35.300.022.807 | Código CVM n.º 12793

**ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 14 DE NOVEMBRO DE 2018**

- 1. Data, hora e local:** Realizada no dia 14 de novembro de 2018, às 10:30 horas, por teleconferência, centralizada na Rua Fidêncio Ramos, 302, 3º andar, Torre B, Edifício Vila Olímpia Corporate, bairro Vila Olímpia, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.
- 2. Convocação:** Dispensada a necessidade de convocação prévia, tendo em vista a presença dos membros titulares do Conselho de Administração da Fibria Celulose S.A. ("Companhia") ou de seus respectivos suplentes.
- 3. Presenças:** Presentes os membros do Conselho de Administração da Companhia: Srs. José Luciano Duarte Penido (Presidente do Conselho de Administração), Alexandre Gonçalves Silva, Carlos Augusto Lira Aguiar, Cesar Augusto Chaves Mendonça, João Carvalho de Miranda (Vice-Presidente do Conselho de Administração), João Henrique Batista de Souza Schmidt, Marcos Barbosa Pinto e Raul Calfat. O Sr. Ernesto Lozardo teve sua ausência justificada e foi substituído, nos termos do item 4 do Regimento Interno, por seu suplente, Sr. Leonardo Mandelblatt de Lima Figueiredo.
- 4. Mesa Diretora:** Sr. José Luciano Duarte Penido – Presidente.
Sra. Claudia Elisete Rockenbach Leal – Secretária.
- 5. Ordem do dia:** Reuniram-se os membros do Conselho de Administração da Companhia para deliberar sobre a revisão do plano de investimentos da Companhia para 2018.

6. DELIBERAÇÕES:

Os Conselheiros Srs. Cesar Augusto Chaves Mendonça e Leonardo Mandelblatt de Lima Figueiredo, em estrita observação às políticas de parte relacionadas e de conflito de interesses da Companhia, declaram-se impedidos de analisar a matéria objeto de deliberação, ao se identificar uma das contrapartes das operações, tendo em vista as características das oportunidades de movimentação de base fundiária que embasam a revisão do plano de investimentos, e, dessa forma, retiraram-se da reunião.

Após análise e discussão da matéria constante da Ordem do Dia, os demais Conselheiros presentes, por unanimidade de votos, sem reservas e/ou ressalvas, deliberaram o quanto segue:

6.1 Aprovar o aumento do valor do plano de investimento da Companhia, de R\$ 4.080.000.000,00 (quatro bilhões e oitenta milhões de reais) para R\$ 4.330.000.000,00 (quatro bilhões e trezentos e trinta milhões de reais) tendo em vista, principalmente, oportunidades de movimentação da base fundiária da Companhia que visem minimização de riscos e captura de ganhos a suas operações atuais ou opções ao crescimento de seu negócio.

7. ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião, lavrando-se a presente ata, a qual foi lida, achada conforme, aprovada e assinada por todos os presentes. Mesa: Srs. José Luciano Duarte Penido (Presidente) e Claudia Elisete Rockenbach Leal (Secretária). Membros do Conselho de Administração: Srs. José Luciano Duarte Penido (Presidente do Conselho de Administração); Alexandre Gonçalves Silva; Carlos Augusto Lira Aguiar; João Carvalho de Miranda (Vice-Presidente do Conselho de Administração); João Henrique Batista de Souza Schmidt; Marcos Barbosa Pinto; e Raul Calfat.

São Paulo, 14 de novembro de 2018.

Certifico que a presente ata é cópia fiel da ata original que se encontra arquivada na sede social da Companhia.

Mesa:

José Luciano Duarte Penido
Presidente

Claudia Elisete Rockenbach Leal
Secretária

(Página de assinatura da ata da Reunião Extraordinária do Conselho de Administração da Fibria Celulose S.A., realizada em 14 de novembro de 2018)