



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 DE REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 13 DE DEZEMBRO DE 2018**

- 1. Data, horário e local:** Realizada no dia 13 de dezembro de 2018, às 8:30 horas, na Rua Fidêncio Ramos, nº 302, 4º andar, Torre B, Edifício Vila Olímpia Corporate, bairro Vila Olímpia, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.
- 2. Convocação:** Os membros do Conselho de Administração da Fibria Celulose S.A. ("Fibria" ou "Companhia") foram devidamente convocados nos termos do item 6 de seu Regimento Interno.
- 3. Presença:** Presente a maioria dos membros do Conselho de Administração da Companhia: Srs. José Luciano Duarte Penido (Presidente do Conselho de Administração), Alexandre Gonçalves Silva, Carlos Augusto Lira Aguiar, Ernesto Lozardo, João Carvalho de Miranda (Vice-Presidente do Conselho de Administração), João Henrique Batista de Souza Schmidt e Raul Calfat. Foi justificada a ausência do Sr. Cesar Augusto Chaves Mendonça e do Sr. Marcos Barbosa Pinto.
- 4. Mesa:** 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 (i) o cancelamento das ações ordinárias da Companhia mantidas em tesouraria; (ii) os trabalhos da auditoria independente; (iii) a certificação da auditoria interna; (iv) o orçamento e indicadores operacionais para o exercício de 2019; e (v) os resultados das metas do exercício de 2018.
- 6. Deliberação:** Após análise e discussão da matéria constante da ordem do dia, por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições e/ou ressalvas, os membros do Conselho de Administração da Companhia presentes decidiram:

 - 6.1. Tendo em vista o cumprimento de todas as condições suspensivas para a combinação de negócios e bases acionárias da Companhia e da Suzano Papel e Celulose S.A. nos

termos do Protocolo e Justificação de Incorporação aprovado em Assembleia Geral Extraordinária da Companhia no dia 13 de setembro de 2018, aprovar o cancelamento das 200.765 (duzentas mil, setecentas e sessenta e cinco) ações ordinárias da Companhia atualmente mantidas em tesouraria, sem redução do valor do capital social. Em função do cancelamento de ações ora deliberado, o capital social da Companhia, no valor de R\$ 9.740.777.179,59 (nove bilhões, setecentos e quarenta milhões, setecentos e setenta e sete mil, cento e setenta e nove reais e cinquenta e nove centavos), passará a ser dividido em 553.733.881 (quinhentas e cinquenta e três milhões, setecentos e trinta e três mil, oitocentas e oitenta e uma) ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal. A alteração do artigo 5º do Estatuto Social, para consignar o capital social e a quantidade de ações representativas do capital social da Companhia, após o cancelamento das ações, será deliberada em Assembleia Geral Extraordinária a ser convocada oportunamente.

- 6.2. Consignar o reporte da auditoria independente PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes sobre o andamento dos trabalhos para o fechamento das demonstrações financeiras do exercício de 2018 e referente ao cumprimento das recomendações SOx.
- 6.3. Consignar a conquista, pela Companhia, de uma certificação de qualidade (*Quality Assessment*) da Auditoria Interna pelo *The Institute of Internal Auditors – IIA* (Instituto de Auditores Internos), que atesta o cumprimento com os mais elevados padrões em relação às normas definidas no *International Professional Practices Framework – IPPF* (Estrutura Internacional de Práticas Profissionais).
- 6.4. Consignar o conhecimento, pelo Conselho de Administração, da proposta de orçamento para o exercício social de 2019 apresentada pela Diretoria da Companhia e aprovar os indicadores utilizados para um orçamento referencial, considerando o cenário de combinação dos negócios da Companhia com a Suzano Papel e Celulose S.A. O Conselho de Administração recomendou uma revisão do orçamento para ajustes de indicadores macroeconômicos e ajustes de saldos de partida no próximo exercício social.
- 6.5. Os membros do Conselho de Administração tomaram conhecimento e concordaram com o resultado das metas de 2018 dos diretores estatutários, conforme recomendação do Comitê de Pessoas e Remuneração.

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; Ernesto Lozardo; João Carvalho de Miranda (Vice-Presidente do Conselho de Administração); João Henrique Batista de Souza Schmidt; e Raul Calfat.

São Paulo, 13 de dezembro 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 Ordinária do Conselho de Administração da
Fibria Celulose S.A., realizada em 13 de dezembro de 2018)