

**SUZANO S.A.**

Companhia Aberta de Capital Autorizado

CNPJ/ME nº 16.404.287/0001-55

NIRE nº 29.300.016.331

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
("Reunião")**

1. **Data, Horário e Local:** 19 de dezembro de 2019, às 08:00 horas, na filial da Suzano S.A. ("Companhia") localizada na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 1355, 8º andar, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, CEP 01452-919, reuniu-se o seu Conselho de Administração.
2. **Presença:** Os seguintes Conselheiros da Companhia participaram da Reunião: David Feffer (Presidente do Conselho de Administração), Claudio Thomaz Lobo Sonder (Vice-Presidente do Conselho de Administração), Daniel Feffer (Vice-Presidente do Conselho de Administração), Antonio de Souza Corrêa Meyer (Conselheiro), Jorge Feffer (Conselheiro, por meio de delegação de voto a Claudio Thomaz Lobo Sonder), Maria Priscila Rodini Vansetti Machado (Conselheira), Nildemar Secches (Conselheiro), Rodrigo Kede de Freitas Lima (Conselheiro) e Ana Paula Pessoa (Conselheira). Foi convidado a realizar apresentação o Sr. Pablo Machado, Diretor Executivo de Relações e Gestão Legal.
3. **Presidente e Secretário:** O Sr. David Feffer presidiu a Reunião e o Sr. Vitor Tumonis secretariou os trabalhos.
4. **Ordem do Dia:** (4.1.) Deliberar sobre a aprovação de investimentos no Estado do Espírito Santo; (4.2.) autorizar a Diretoria da Companhia a praticar todos e quaisquer atos, negociar e celebrar quaisquer contratos e/ou instrumentos e seus eventuais aditamentos, necessários ou convenientes à deliberação anterior, se aprovada; e (4.3.) ratificar todos os atos que tenham sido praticados pela administração da Companhia relacionados às matérias acima.
5. **Apresentação e discussões sobre a ordem do dia:** Solicitado, o Sr. Pablo Machado, Diretor Executivo de Relações e Gestão Legal da Companhia, apresentou material relativo à atualização da questão sobre o ICMS no Estado do Espírito Santo. Considerando as deliberações pertinentes ao tema tomadas por este Conselho em reunião do dia 31 de outubro de 2019, o Sr. Pablo informou que foi apresentada ao governo do Estado do Espírito Santo uma proposta de investimentos totais da ordem de R\$ 933.400.000,00 (novecentos e trinta e três milhões e quatrocentos mil reais) (os "Investimentos"), compreendendo: (a) a construção de uma fábrica de conversão para a produção de papel higiênico e papel toalha, com capacidade de 30.000 (trinta mil) toneladas anuais, a ser implantada no Estado do Espírito Santo, com investimentos totais estimados em R\$ 130.000.000,00 (cento e trinta milhões de reais) e prazo de implantação previsto de 11 (onze) meses, contados a partir da obtenção das licenças e aprovações aplicáveis; (b) *retrofit* parcial na fábrica de produção de celulose localizada em Aracruz envolvendo a substituição de partes da caldeira de recuperação e a instalação de um sistema de cristalização, com investimentos totais estimados em

R\$ 272.400.000,00 (duzentos e setenta e dois milhões e quatrocentos mil reais), com prazo previsto de execução de 25 (vinte e cinco) meses; e (c) o desenvolvimento de base florestal envolvendo a aquisição de imóveis, arrendamentos de terras e plantios num valor total estimado de R\$ 531.000.000,00 (quinhentos e trinta e um milhões de reais) com prazo previsto de execução do investimento de 24 (vinte e quatro) meses, contados a partir da obtenção das licenças e aprovações aplicáveis. Finalizada a apresentação, foram prestados os devidos esclarecimentos aos membros do Conselho de Administração sobre os tópicos apresentados e, não tendo havido objeções ao que foi apresentado nem ao que foi esclarecido, passou-se às deliberações que seguem.

**6. Ata na Forma de Sumário:** Os Conselheiros, por unanimidade, deliberaram pela lavratura da presente ata na forma de sumário.

**7. Deliberações da Ordem do Dia:** Observado o disposto no estatuto social da Companhia, os Conselheiros, por unanimidade e sem ressalvas:

**7.1** Aprovaram os Investimentos, ficando sua realização, contudo, condicionada às aprovações dos mesmos projetos de que tratam os Investimentos, pelo Governo do Estado do Espírito Santo, nos termos da Lei Estadual nº 11.001/2019, conforme alterada, e do Decreto Estadual nº 4.524/2019;

**7.2** Autorizaram a Diretoria da Companhia a praticar todos e quaisquer atos, negociar e definir os termos e condições da Transação não definidos nesta deliberação, e celebrar quaisquer contratos e/ou instrumentos e seus eventuais aditamentos, necessários ou convenientes à efetivação da deliberação acima; e

**7.3** Ratificaram todos os atos que tenham sido praticados pela administração da Companhia relacionados às matérias acima.

**8. Encerramento:** Não havendo nada mais a tratar, a Reunião foi encerrada. A ata da Reunião foi elaborada, lida e aprovada pela totalidade dos Conselheiros participantes. Assinaturas. Mesa: David Feffer – Presidente; Vitor Tumonis – Secretário. Conselheiros David Feffer (Presidente do Conselho de Administração), Claudio Thomaz Lobo Sonder (Vice-Presidente do Conselho de Administração), Daniel Feffer (Vice-Presidente do Conselho de Administração), Antonio de Souza Corrêa Meyer (Conselheiro), Jorge Feffer (Conselheiro, por meio de delegação de voto a Claudio Thomaz Lobo Sonder), Maria Priscila Rodini Vansetti Machado (Conselheira), Nildemar Secches (Conselheiro), Rodrigo Kede de Freitas Lima (Conselheiro) e Ana Paula Pessoa (Conselheira).

A presente é cópia fiel do original lavrado em livro próprio.

São Paulo, SP, 19 de dezembro de 2019.

---

**Vitor Tumonis**

Secretário

*(continuação da ata de Reunião do Conselho de Administração da Suzano S.A., realizada em 19.12.2019 às 08:00 horas)*