

**ELDORADO BRASIL CELULOSE S.A.**

CNPJ/MF nº: 07.401.436/0002-12

NIRE: 35.300.444.728

Companhia Aberta

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
REALIZADA EM 13 DE MAIO DE 2019**

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Às 10:00 horas do dia 13 de maio de 2019, na sede social da Eldorado Brasil Celulose S.A., localizada na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Marginal Direita do Tietê, nº 500, Bloco II, Subsolo, Sala 18, Vila Jaguara, CEP 05118-100 (“Companhia” ou “Eldorado”).
  
2. **CONVOCAÇÃO E PRESENCAS:** Convocação enviada por e-mail a todos os membros do Conselho de Administração, nos termos do artigo 12, Parágrafo 1º do Estatuto Social da Companhia. Presente a totalidade dos membros titulares do Conselho de Administração e do Conselho Fiscal da Companhia. O Sr. Leonardo Porciuncula Gomes Pereira, membro do Conselho de Administração, participou por vídeo conferência, conforme facultado no artigo 12, Parágrafo 5º do Estatuto Social da Companhia. Também presentes os Srs. Carmine de Siervi Neto, diretor jurídico da Eldorado, e Otávio Yazbek, assessor jurídico da Companhia.
  
3. **MESA:** Verificado o quórum necessário à instalação da Reunião do Conselho de Administração, a mesa foi composta por Sergio Longo, Presidente da Mesa, e Luiz Henrique de Carvalho Vieira Gonçalves, Secretário da Mesa.
  
4. **ORDEM DO DIA:** (i) eleger os novos Presidente e Vice-Presidente do Conselho de Administração da Companhia, nos termos do artigo 9º, parágrafo 2º, do Estatuto Social; (ii) aprovar o regimento interno do Conselho de Administração; (iii) estabelecer o cronograma de reuniões ordinárias do Conselho de Administração para o exercício de 2019; (iv) eleger os Diretores da Companhia para o novo mandato, nos termos do artigo 16, parágrafo 1º, do Estatuto Social; e (v) apreciar proposta de remuneração global dos administradores e do Conselho Fiscal da Companhia.

**5. DELIBERAÇÕES:** O Sr. Presidente declarou regularmente instalada a reunião. Os membros do Conselho de Administração presentes declararam que receberam todo o material objeto da ordem do dia. Antes de abertos os trabalhos, o Sr. Presidente esclareceu que, em atendimento à solicitação do conselheiro Leonardo Porciuncula Gomes Pereira, a diretoria da Eldorado realizaria apresentação, de caráter informativo, sobre o pagamento de gratificação a executivos no exercício de 2018. Dessa forma, após esclarecimentos e debates, foi deliberado:

**5.1.** Antes dessa deliberação, o conselheiro Francisco de Assis e Silva apresentou e leu aos demais conselheiros declaração relacionada a atos atentatórios praticados pela acionista CA Investment (Brazil) S.A. ("CA Investment") contra si. O teor da declaração ficará arquivada na sede da Companhia. Em relação ao item (i) da Ordem do Dia, foram eleitos: (A) por 5 votos, o Sr. Sergio Longo para o cargo de Presidente do Conselho de Administração; e (B) por 4 votos, o Sr. Francisco de Assis para o cargo de Vice-Presidente do Conselho de Administração. Por fim, fica consignado que os conselheiros João Adalberto Elek Júnior, João Cox Neto e Leonardo Porciuncula Gomes Pereira lançaram a candidatura do conselheiro Leonardo Porciuncula Gomes Pereira, sendo que os conselheiros João Adalberto Elek Júnior, João Cox Neto votaram no conselheiro Leonardo Porciuncula Gomes Pereira para Presidente do Conselho de Administração, e o conselheiro Leonardo Porciuncula Gomes Pereira votou em si para Vice-Presidente do Conselho de Administração.

**5.2.** Em relação ao item (ii) da Ordem do Dia, tendo em vista que foram enviados comentários à minuta do regimento interno do Conselho de Administração na data de ontem, o Presidente da Mesa sugeriu esse item fosse deliberado na próxima reunião do Conselho de Administração, para que referidos comentários fossem encaminhados ao departamento jurídico da companhia, bem como a seus assessores externos, a fim de que pudessem analisar as alterações sugeridas.

Foi aprovada por unanimidade a suspensão da deliberação sobre o regimento interno do Conselho de Administração da Companhia, a fim de que os demais conselheiros, bem como o jurídico interno da Companhia e seus assessores tenham tempo hábil para analisar os comentários recebidos no documento.

**5.3.** Em relação ao item (iii) da Ordem do Dia, foi aprovado por unanimidade o cronograma de quatro reuniões ordinárias do Conselho de Administração por ano, considerando a alteração de algumas das datas deste cronograma, conforme discutido e aprovado por unanimidade. O Sr. Otávio Yazbek apresentará aos membros do Conselho de Administração mapeamento da matriz de assuntos que poderão ser analisados no âmbito do Conselho de Administração, para

que os membros do Conselho de Administração possam quantificar o número adequado de reuniões para o exercício de 2019.

**5.4.** Antes do início da análise do item (iv) da Ordem do Dia, o Presidente da Mesa sugeriu que fosse realizada apresentação sobre a remuneração dos administradores da Eldorado e a inversão da pauta, para que a apreciação da proposta de remuneração global dos administradores e do Conselho Fiscal da Companhia seja anterior à eleição dos diretores da Companhia, sugestão esta aprovada por unanimidade.

**5.5.** Em relação ao item (v) da Ordem do Dia, os conselheiros, por unanimidade, opinaram favoravelmente sobre a proposta de remuneração global dos administradores e do Conselho Fiscal da Companhia, recomendando o encaminhamento dessa proposta para aprovação dos acionistas da Eldorado. Adicionalmente, a unanimidade dos conselheiros recomendou o aperfeiçoamento na governança corporativa da Companhia, que será objeto de análise e diagnóstico do Sr. Otávio Yazbek. Os conselheiros João Cox e Leonardo Porciuncula Gomes Pereira recomendaram a criação de um Comitê de Remuneração, sendo que o conselheiro Leonardo Porciuncula Gomes Pereira adicionou que este comitê seria composto por 3 membros, sendo 1 indicado pela J&F Investimentos S.A., 1 indicado pela CA Investment e 1 profissional de recursos humanos com notória experiência em remuneração de executivos de companhias abertas.

**5.6.** Em relação ao item (iv) da Ordem do Dia, foram eleitos, por maioria, com a abstenção dos conselheiros João Adalberto Elek Júnior, João Cox Neto e Leonardo Porciuncula Gomes Pereira, com mandato de 1 (um) ano, conforme previsto nos Parágrafos 1º e 2º, do artigo 16, Estatuto Social da Companhia, para compor a Diretoria da Companhia: o Sr. **Aguinaldo Gomes Ramos Filho**, brasileiro, solteiro, empresário, portador da Cédula de Identidade RG nº 38258278 inscrito no CPF/MF sob nº 394.840.458-55 ao cargo de Diretor Presidente; o Sr. **Rodrigo Libaber**, brasileiro, casado, economista, portador da Cédula de Identidade RG nº 87070496 IFP/RJ e inscrito no CPF/MF sob nº 021.810.727-79, para o cargo de Diretor Comercial e de Diretor de Relações com Investidores; o Sr. **Germano Aguiar Vieira**, brasileiro, casado, engenheiro florestal, portador da cédula de identidade RG nº M-187.154 SSP/MG, inscrito no CPF/MF sob o nº 167.032.516-49, para o cargo de Diretor Florestal; o Sr. **Lucio Iugui Sugae**, brasileiro, casado, economista, portador da cédula de identidade RG 19.204.008-X e inscrito no CPF/MF sob o nº 268.150.818-50, para o cargo de Diretor Financeiro; e o Sr. **Carlos Roberto Paiva Monteiro**, brasileiro, divorciado, engenheiro mecânico, portador da cédula de identidade RG nº 80.506.731.71 SSP/RS, e inscrito no CPF/MF sob nº 165.349.210-49, para o cargo de Diretor Técnico Industrial.

6. **ATA EM FORMA DE SUMÁRIO:** Foi aprovado, por unanimidade entre os membros do Conselho de Administração presentes, que a Ata desta Reunião do Conselho de Administração fosse lavrada sob a forma de sumário, nos termos do parágrafo 1º do artigo 130, da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada.

7. **ENCERRAMENTO E LAVRATURA DA ATA:** Nada mais havendo a ser tratado, foi oferecida a palavra a quem dela quisesse fazer uso e, como ninguém se manifestou sobre os itens desta ata, a presente ata foi lida, aprovada por todos os presentes e assinada.

São Paulo, 13 de maio de 2019.

*(esta ata é cópia fiel da versão constante nos livros da Companhia)*

**Composição da Mesa:**

**Sergio Longo**  
Presidente

**Luiz Henrique de Carvalho Vieira**  
**Gonçalves**  
Secretário