

**ELDORADO BRASIL CELULOSE S.A.**  
**CNPJ/MF nº: 07.401.436/0002-12**  
**NIRE: 35.300.444.728**

Companhia Aberta  
Categoria B

**EXTRATO DA ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
REALIZADA EM 13 DE AGOSTO DE 2020**

- 1. DATA, HORA E LOCAL:** Às 15:00 horas do dia 13 de agosto de 2020, 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 realizada nos termos do artigo 12, Parágrafo 1º do Estatuto Social da Companhia por meio do *Diligent Boards* (portal de governança da Companhia), bem como via *e-mail* enviado a todos os membros do Conselho de Administração do dia 03 de agosto de 2020. Presente a totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia. Em função das restrições de deslocamento e de realização de reuniões presenciais causadas pela pandemia do COVID-19, parte dos membros do Conselho de Administração e da Companhia participou por meio digital (videoconferência - via sistema Teams), conforme facultado pelo artigo 12, parágrafo 5º, do Estatuto Social da Companhia. Participaram, ainda, os Srs. Aguinaldo Gomes Ramos Filho, Diretor Presidente, Fernando Storchi, Diretor Financeiro, Carmine De Siervi Neto, Diretor Jurídico, a Sra. Fabiana Lia de Blasiis e o Sr. Marcelo Lins Morato, ambos do departamento jurídico da Companhia, a Sra. Mônica Aparecida da Fonseca Furlan, responsável pela controladoria da Companhia bem como o Sr. Otavio Yazbek, advogado e assessor jurídico do Conselho de Administração da Companhia. Também presente a Sra. Leslie Nares e Sr. Diego Nascimento, representantes da firma de auditoria independente da Companhia, KPMG Auditores Independentes, responsável pela elaboração do relatório de revisão relativo ao segundo trimestre do exercício social de 2020.
- 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 Marcelo Lins Morato, Secretário da Mesa.
- 4. ORDEM DO DIA:** Deliberar sobre (i) as informações trimestrais referentes ao período de 3 (três) meses findo em 30 de junho de 2020, acompanhadas das notas explicativas e do

relatório dos auditores independentes ("ITR2T/20"); e (ii) a Política de Gestão de Riscos Financeiros e de Mercado, nos termos do artigo 50 do Estatuto Social da Companhia.

**5. DELIBERAÇÕES:** O Sr. Presidente declarou regularmente instalada a reunião e os membros do Conselho de Administração presentes declararam que receberam previamente as informações trimestrais e a minuta da Política de Riscos de Mercado por meio do *Diligent Boards*. O conselheiro Raul Rosenthal destacou que, em uma ocasião anterior, se teria deliberado a gravação das reuniões, perguntando sobre a implementação dessa medida. O Presidente da Mesa esclareceu que, em outras ocasiões, a maioria dos conselheiros manifestaram seu desacordo para com essa medida, motivo pelo qual ela não foi adotada. De qualquer maneira, ele reiterou que todas as preocupações dos conselheiros podem ser registradas em voto.

**5.1.** Preliminarmente, o Diretor Presidente e Diretor Financeiro realizaram a apresentação sobre os resultados da Eldorado no trimestre findo em 30 de junho de 2020. Após realizada a apresentação sintetizando os trabalhos de revisão realizados pela KPMG Auditores Independentes, os conselheiros endereçaram suas dúvidas sobre o ITR2T/20 à KPMG Auditores Independentes e à administração da Companhia. Prestados os devidos esclarecimentos e debatida a matéria objeto desse item da Ordem do Dia, os membros do Conselho de Administração aprovaram, por maioria e sem ressalvas (com voto contrário dos conselheiros Srs. Mauro Eduardo Guizeline, João Adalberto Elek Júnior e Raul Rosenthal Ladeira de Matos) o ITR2T/20.

**5.2.** Antes da deliberação sobre a matéria, o conselheiro João Elek sugeriu a retirada da matéria de pauta, em razão de sugestões que ele e que os conselheiros Raul Rosenthal e Mauro Guizeline gostariam de fazer para a política. O Presidente da Mesa colocou a matéria em votação e, por maioria, se decidiu que a matéria seria mantida em pauta, sem prejuízo da apresentação de eventuais sugestões pelos demais conselheiros, não estando impedida a adoção, no futuro, dos aprimoramentos que se vier a entender cabíveis. O Diretor Financeiro apresentou a proposta da administração de Política de Gestão de Riscos Financeiros e de Mercado a ser adotada pela Companhia, caso aprovada por este Conselho de Administração. Prestados os devidos esclarecimentos e debatida a matéria objeto desse item da Ordem do Dia, os membros do Conselho de Administração aprovaram, por maioria (com voto contrário dos conselheiros Srs. Mauro Eduardo Guizeline, João Adalberto Elek Júnior e Raul Rosenthal Ladeira de Matos), Política de Gestão de Riscos Financeiros e de Mercado, nos termos da apresentação realizada.

**5.3.** O Diretor Financeiro, a título informativo, realizou uma apresentação acerca da Exposição Cambial da Companhia, discorrendo sobre o cenário de risco de balanço vs. riscos de fluxos de caixa de 12 e 24 meses, as premissas que foram levadas neste cenário, a decisão

da Companhia em continuar monitorando o mercado e, por fim, um comparativo do impacto da variação cambial no Balanço da Eldorado e suas principais concorrentes.

6. **MANIFESTAÇÕES:** Os membros do Conselho de Administração apresentaram manifestações de voto por escrito, que foram recebidas pela Mesa, anexadas à presente ata e arquivadas na sede da Companhia.

7. **ATA EM FORMA DE SUMÁRIO:** Foi aprovado, por unanimidade entre os membros do Conselho de Administração, 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.

8. **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.

*“Atesto que as deliberações aqui transcritas são fiéis ao original da ata arquivada na sede da Companhia.”*

São Paulo, 13 de agosto de 2020.



**Marcelo Lins Morato**

Secretário