



KLABIN S.A.

CNPJ/MF nº 89.637.490/0001-45

NIRE nº 35300188349

**ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 15 DE JANEIRO DE 2020**

1. **Data, horário e local:** Aos 15 (dez) dias de janeiro de 2020, às 15h30 (treze e trinta), reuniu-se, via teleconferência, o Conselho de Administração da Companhia.
2. **Convocação:** Dispensadas as formalidades de convocação tendo em vista da presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração.
3. **Presenças:** Participaram da reunião todos os membros do Conselho de Administração, conforme nomes elencados no fecho da presente ata.
4. **Mesa:** Presidente da mesa – Armando Klabin; Secretária – Vanessa Di Sanzo Guilherme.
5. **Ordem do dia:** Deliberar sobre (i) a realização de emissão, pela subsidiária da Companhia, Klabin Austria GmbH (“Emissora”), de títulos representativos de dívida no exterior (“Notes”) destinados à colocação no mercado internacional, a serem ofertados para investidores institucionais qualificados, residentes e domiciliados nos Estados Unidos da América, com base na regulamentação emitida pela Securities and Exchange Commission, especificamente a Rule 144A do U.S. Securities Act de 1933 (“Securities Act”) e, nos demais países, exceto no Brasil e nos Estados Unidos da América, com base na Regulation S do Securities Act (“Emissão”); (ii) a outorga de garantia fidejussória pela Companhia no âmbito da Emissão; e (iii) a autorização para que os diretores da Companhia tomem todas as providências e pratiquem todos os atos necessários à implementação das deliberações mencionadas nos itens (i) e (ii) acima, incluindo a contratação de instituições financeiras e demais prestadores de serviço necessários para a Emissão, bem como ratificar os atos já praticados pelos diretores e/ou procuradores nesse sentido, conforme aplicável.

6. Assuntos e deliberações tomadas: Debatida a ordem do dia, os conselheiros decidiram, por unanimidade:

i) **aprovar** a realização da Emissão, com as seguintes características:

- Emissor: Klabin Austria GmbH
- Valor: US\$ 200 milhões
- Prazo: 29 anos
- Remuneração (Cupom): 7,00 % a.a.
- *Yield*: 6,10% a.a.
- Garantidora: Klabin S.A.
- Data do Vencimento: 03/04/2049
- Destinação dos Recursos: Financiamento ou refinanciamento, no todo ou em parte, de custos e/ou investimentos em “Green Projects” elegíveis.
- Legislação Aplicável: Lei do estado de Nova Iorque.

ii) **aprovar** a outorga, pela Companhia, de garantia fidejussória, de caráter incondicional e irrevogável, a ser constituída nos termos da regulamentação aplicável, às obrigações assumidas pela Emissora no âmbito da Emissão (“Garantia”); e

iii) **aprovar** que os diretores e/ou procuradores da Companhia tomem todas e quaisquer providências, pratiquem todos e quaisquer atos e assinem todos e quaisquer documentos necessários à implementação das deliberações ora aprovadas, inclusive, mas sem limitação, contratar as instituições financeiras e demais prestadores de serviço necessários para a Emissão, e aprovar e/ou celebrar, conforme o caso, a *Indenture*, as *Notes*, os *Certificates*, o *Purchase Agreement*, os *Offering Memoranda* e demais documentos relacionados à Emissão e à formalização da Garantia. Ficam ratificados todos os atos já praticados pelos diretores e/ou procuradores nesse sentido.

7. Encerramento: Nada mais havendo a tratar, encerrou-se a reunião, da qual lavrou-se a presente ata que, lida e aprovada, foi assinada pelos Conselheiros presentes e pela Secretária.

São Paulo, 15 de janeiro de 2020.

Armando Klabin – Presidente, Vanessa Di Sanzo Guilherme - Secretária, Horacio Lafer Piva, Amanda Klabin Tkacz, José Luis de Salles Freire, Pedro Oliva Marcilio de Sousa, Celso Lafer, Paulo Sergio Coutinho Galvão Filho, Roberto Klabin Martins Xavier, Roberto Luiz Leme Klabin, Joaquim Pedro Monteiro de Carvalho Collor de Mello, Sergio Francisco Monteiro de Carvalho Guimarães, Vera Lafer, Amaury Guilherme Bier e Mauro Gentile Rodrigues da Cunha.

Certifico que o texto supra é cópia autêntica da ata da Reunião Extraordinária do Conselho de Administração de 15 de janeiro de 2020, às 15h30, lavrada em livro próprio.

Vanessa Di Sanzo Guilherme
Secretária