

**ATA SUMÁRIA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 13 DE DEZEMBRO DE 2021**

DATA, HORA, FORMA E LOCAL: em 13 de dezembro de 2021, às 12h20, na Avenida Paulista, 1938, 5º andar, em São Paulo (SP).

MESA: Alfredo Egydio Setubal (Presidente), Alfredo Egydio Arruda Villela Filho e Helio Seibel (Vice-Presidentes) e Guilherme Setubal Souza e Silva (Secretário).

QUORUM: a totalidade dos membros efetivos.

DELIBERAÇÃO TOMADA: os Conselheiros deliberaram, por unanimidade, e sem qualquer ressalva, com fundamento no Artigo 19 do Estatuto Social, , aprovar a contratação de linha de financiamento em moeda estrangeira pela Companhia ou por sua controlada Duratex Florestal Ltda (“Controlada”), junto ao The Bank of Nova Scotia, no valor em reais equivalentes a até USD 75.000.000,00 (setenta e cinco milhões de dólares), com prazo de pagamento de até 5 anos contados a partir da contratação e hedge da operação através de contrato de swap com a Scotiabank Brasil S.A. Banco Múltiplo, com taxa máxima de CDI + 2,00% ou equivalente em percentual do CDI (“Operação”). No caso de a Operação ser contratada pela Controlada, os Conselheiros aprovam, ainda, a prestação de garantia pela Companhia em favor da referida Controlada.

A Diretoria fica autorizada a praticar todos os atos necessários à efetivação da deliberação acima.

ENCERRAMENTO: nada mais havendo a tratar, lavrou-se esta ata que, lida e aprovada, foi por todos assinada. São Paulo (SP), 13 de dezembro de 2021. (aa) Alfredo Egydio Setubal – Presidente; Alfredo Egydio Arruda Villela Filho e Helio Seibel – Vice-Presidentes; Andrea Laserna Seibel, Juliana Rozenbaum Munemori, Márcio Fróes Torres, Raul Calfat, Ricardo Egydio Setubal e Rodolfo Villela Marino – Conselheiros; e Guilherme Setubal Souza e Silva – Secretário.

São Paulo (SP), 13 de dezembro de 2021.

Carlos Henrique Pinto Haddad
Vice-Presidente de Administração, Finanças e Relações com Investidores



CNPJ nº 97.837.181/0001-47
A Public Listed Company

SUMMARY MINUTES OF THE MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS
HELD DECEMBER 13, 2021

DATE, TIME, FORMAT AND PLACE: On December 13, 2021, at 12:20 p.m., at Avenida Paulista, 1938, 5th floor, city and state of São Paulo.

CHAIR: Alfredo Egydio Setubal (Chairman), Alfredo Egydio Arruda Villela Filho and Helio Seibel (Vice-Presidents) and Guilherme Setubal Souza e Silva (Secretary).

QUORUM: the totality of the effective members.

RESOLUTION ADOPTED: The Board of Directors decided, unanimously and without qualification, pursuant to the article 19 of the Bylaws, to approve the contracting of foreign currency financing by the Company or its subsidiary Duratex Florestal Ltda. ("Subsidiary") with The Bank of Nova Scotia, in the amount up to USD 75,000,000.00 (seventy-five million dollars), with a payment term up to 5 years as from the signing date and hedge of the operation through a swap contract with Scotiabank Brasil S.A. Banco Múltiplo, with a maximum rate of CDI (Interbank Deposit Certificate) + 2.00% or the equivalent in CDI percentage ("Operation"). In case the Operation is contracted by the Subsidiary, the Board of Directors further approve the provision of guarantee by the Company in favor of said Subsidiary.

The Board of Officers is authorized to perform all acts necessary to implement the above resolution.

CLOSING: with the work of the meeting concluded, these minutes, which having been drafted, read, and approved, were signed by all. São Paulo (SP), December 13, 2021. (signed) Alfredo Egydio Setubal – Chairman; Alfredo Egydio Arruda Villela Filho and Helio Seibel – Vice-Presidents; Andrea Laserna Seibel, Juliana Rozenbaum Munemori, Márcio Fróes Torres, Raul Calfat, Ricardo Egydio Setubal e Rodolfo Villela Marino – Directors; and Guilherme Setubal Souza e Silva – Secretary.

São Paulo (SP), December 13, 2021.

Carlos Henrique Pinto Haddad
Vice President of Administration, Finance, and Investor Relations