

**RUMO MALHA NORTE S.A.**  
CNPJ/MF n.º 24.962.466/0001-36  
NIRE n.º 51.300.004.453  
Companhia Aberta  
Categoria A

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM  
17 DE MARÇO DE 2017**

1. **Data, Hora e Local:** 17 de março de 2017, às 10h00min, na Rua Emílio Bertolini, 100, Cajuru, Curitiba, Paraná.
2. **Composição da Mesa:** Julio Fontana Neto, Presidente; Betina Vaz Boni, Secretária.
3. **Presença:** Membros do Conselho de Administração da Companhia, descritos no item 5 abaixo.
4. **Deliberações:** Foram tomadas, por unanimidade dos presentes, as seguintes deliberações, em observância ao disposto no Artigo 23, alíneas (xiii) e (xvi), do Estatuto Social da Companhia:
  - (i) Aprovar a emissão da Nota de Crédito à Exportação Mediante Repasse de Recursos Externos pela Companhia (“NCE”), em favor de Itaú Unibanco S.A. (“Itaú”), no valor de US\$ 750.000.000,00 (setecentos e cinquenta milhões de dólares norte americanos), com prazo de 07 anos, observados os eventos de vencimento antecipado usuais em operações de mercado de capitais, conforme descritos na NCE, e juros remuneratórios equivalentes a determinado percentual, que não deverá exceder o percentual máximo de 7,375% ao ano, acrescido de uma sobretaxa de 0,17% ao ano, a qual consiste em repasse de recursos oriundos de financiamento obtido pelo Itaú junto à Rumo Luxembourg S.à.r.l. O valor do principal da NCE será amortizado integralmente na respectiva data de vencimento e os juros remuneratórios serão pagos semestralmente, a partir da data de desembolso da NCE;
  - (ii) Autorizar a Diretoria da Companhia, conforme o caso, a praticar todos os atos necessários para a formalização da aprovação indicada no item (i).
5. **Encerramento.** Nada mais havendo a tratar, foi a presente ata lavrada, lida, achada conforme, e assinada por todos os Conselheiros. (Ass.º) *Julio Fontana Neto, Presidente; Darlan Fábio De David e Pedro Marcus Lira Palma.*

Certifico que a presente ata confere com a original lavrada em livro próprio.

Curitiba, 17 de março de 2017.

Julio Fontana Neto  
Presidente

Betina Vaz Boni  
OAB/PR 78.015  
Secretária