

SUZANO PAPEL E CELULOSE S.A.
Companhia Aberta de Capital Autorizado
CNPJ/MF nº 16.404.287/0001-55
NIRE 29.300.016.331

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 19 DE DEZEMBRO DE 2016**

DATA, HORÁRIO E LOCAL: Aos 19 de dezembro de 2016, às 17:00 horas, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 1.355, 9º andar, Jardim Paulistano, CEP 01452-919, São Paulo-SP.

MESA: David Feffer - Presidente; Maria Cecilia Castro Neves Ipiña- Secretária.

CONVOCAÇÃO E PRESENÇA: Convocação realizada por e-mail enviado aos membros do Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A. (“Companhia”) e presentes a totalidade dos membros do Conselho de Administração.

ORDEM DO DIA: aprovar a contratação de financiamento concedido por repasse de recursos do Fundo Constitucional de Financiamento do Nordeste – FNE (“FNE”), junto ao Banco do Nordeste (“Financiamento”).

DELIBERAÇÕES TOMADAS POR UNANIMIDADE: Analisada e discutida a matéria constante da ordem do dia, os membros do Conselho de Administração, por votação unânime:

- a) aprovaram a contratação do Financiamento com as seguintes características: (i) destinação do financiamento para construção de duas unidades de produção de papel de uso sanitário, nos municípios de Imperatriz, MA e Mucuri, BA; (ii) valor do Financiamento de até R\$ 346.366.709,10 (trezentos e quarenta e seis milhões, trezentos e sessenta e seis mil e setecentos e nove reais e dez centavos); (iii) amortização em até 132 (cento e trinta e duas) parcelas mensais devidas após o prazo de carência de até 48 (quarenta e oito) meses; (iv) juros à taxa fixa de 10% (dez por cento) ao ano, pagos trimestralmente no período de carência e mensalmente durante o período de amortização; e (v) constituição de garantias, sendo (a) na data de assinatura do financiamento, fiança bancária sobre 100% do saldo devedor; (b) após a entrada em operação do projeto, em substituição à garantia prevista no item “a”, constituição de garantia hipotecária sobre o imóvel registrado na matrícula 58.931, no Cartório do Registro de Imóveis da Comarca de Suzano, e penhor industrial de máquinas e/ou equipamentos que se encontram instalados no mesmo imóvel, assim como garantia fidejussória prestada pela Suzano Holding S.A., nos termos da Política de Concessão

(Continuação da Ata de Reunião do Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 19 de dezembro de 2016)

de Avais, Fianças e Outras Garantias aprovada na Reunião do Conselho de Administração da Sociedade realizada em 28 de fevereiro de 2011; e

- b) autorizar a Diretoria a tomar as providências necessárias para a formalização da do Financiamento, inclusive para assinar os contratos e documentos decorrentes.

ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, foram encerrados os trabalhos, lavrando-se a presente ata, que, lida e achada conforme, foi por todos os presentes assinada. São Paulo, 19 de dezembro de 2016. David Feffer - Presidente da Mesa e Presidente do Conselho. Maria Cecilia Castro Neves Ipiña – Secretária. Claudio Thomaz Lobo Sonder - Vice-Presidente do Conselho. Daniel Feffer - Vice-Presidente do Conselho. Demais membros do Conselho de Administração: Antonio de Souza Corrêa Meyer, Jorge Feffer, Marco Antonio Bologna, Maria Priscila Rodini Vansetti Machado, Nildemar Secches e Rodrigo Kede de Freitas Lima.

A presente é cópia fiel da original lavrada em livro próprio.

Maria Cecilia Castro Neves Ipiña
Secretária