

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 31 DE JANEIRO DE 2017**

DATA, HORÁRIO E LOCAL: Aos 31 de janeiro de 2017, às 9:00 horas, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 1.355, 9º andar, Jardim Paulistano, CEP 01452-919, São Paulo-SP.

MESA: David Feffer - Presidente; Maria Cecilia de Castro Neves - 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 presente a totalidade dos membros do Conselho de Administração.

ORDEM DO DIA: aprovar o cancelamento de ações preferencias Classe “B” da Companhia, mantidas em tesouraria, sem redução do capital social.

DELIBERAÇÕES TOMADAS POR UNANIMIDADE: Analisada e discutida a matéria constante da ordem do dia, os membros do Conselho de Administração, por votação unânime, aprovaram o cancelamento de 1.912.532 (um milhão, novecentas e doze mil, quinhentas e trinta e duas) ações preferenciais Classe “B” de emissão da Companhia, mantidas em tesouraria[, as quais foram emitidas para subscrição com incentivos fiscais do Fundo de Investimentos do Nordeste – FINOR em programa de investimento já finalizado]. O cancelamento das ações ora aprovado não implica a alteração do valor do capital social da Companhia, que permanece no montante de R\$ 6.241.753.032,16 (seis bilhões, duzentos e quarenta e um milhões, setecentos e cinquenta e três mil, trinta e dois reais e dezesseis centavos), mas passa a ser dividido em 1.105.826.145 (um bilhão, cento e cinco milhões, oitocentas e vinte e seis mil, cento e quarenta e cinco) ações, sem valor nominal, das quais 371.148.532 (trezentos e setenta e um milhões, cento e quarenta e oito mil, quinhentas e trinta e duas) são ordinárias, 734.649.326 (setecentos e trinta e quatro milhões, seiscentas e quarenta e nove mil, trezentas e vinte e seis) são preferenciais classe A e 28.287 (vinte e oito mil, duzentas e oitenta e sete) são preferenciais classe B, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal. O cancelamento das ações será submetido à próxima Assembleia Geral da Companhia, na qual os acionistas deliberarão sobre a alteração do artigo 5º, *caput*, do Estatuto Social, com a finalidade de adequar o capital social da Companhia ao número de ações decorrente da presente deliberação.

(Continuação da Ata de Reunião do Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 31 de janeiro de 2017.)

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, 31 de janeiro de 2017.

David Feffer
Presidente da Mesa e Presidente do Conselho

Maria Cecília de Castro Neves
Secretária

Claudio Thomaz Lobo Sonder
Vice-Presidente do Conselho

Daniel Feffer
Vice-Presidente do Conselho

Antonio de Souza Corrêa Meyer
Conselheiro

Jorge Feffer
Conselheiro

Marco Antonio Bologna
Conselheiro

Nildemar Secches
Conselheiro

Rodrigo Kede de Freitas Lima
Conselheiro

Maria Priscila Rodini Vansetti Machado
Conselheira