

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 8 DE FEVEREIRO DE 2017**

DATA, HORÁRIO E LOCAL: Aos 8 de fevereiro de 2017, às 14:30 horas, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 1.355, 9º andar, Bairro Pinheiros, 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 todos os membros do Conselho de Administração. Presentes, ainda, os membros do Conselho Fiscal da Companhia: Srs. Luiz Augusto Marques Paes e Rubens Barletta.

ORDEM DO DIA: (i) manifestar-se sobre o Relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras, as Demonstrações Financeiras Consolidadas e respectivas Notas Explicativas referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2016, acompanhados do parecer dos auditores independentes; e (ii) examinar a proposta da Diretoria Executiva de distribuição de dividendos, no valor total de R\$ 370.828.256,84 (trezentos e setenta milhões, oitocentos e vinte e oito mil, duzentos e cinquenta e seis reais e oitenta e quatro centavos).

DELIBERAÇÕES TOMADAS POR UNANIMIDADE: Analisadas e discutidas as matérias constantes da ordem do dia, os membros do Conselho de Administração, por votação unânime:

- a) manifestaram-se favoravelmente sobre o Relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras, as Demonstrações Financeiras Consolidadas e respectivas Notas Explicativas referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2016, autorizando suas divulgações mediante remessa à Comissão de Valores Mobiliários – CVM e à BM&FBOVESPA S.A. – Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros; e
- b) aprovaram, *ad referendum* da Assembleia Geral Ordinária que deliberará sobre as demonstrações financeiras da Companhia de 2016 (“AGO”), a proposta de distribuição de dividendos no valor total de R\$ 370.828.256,84 (trezentos e setenta

(Continuação da Ata de Reunião do Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 8 de fevereiro de 2017, às 14:30hs)

milhões, oitocentos e vinte e oito mil, duzentos e cinquenta e seis reais e oitenta e quatro centavos), para pagamento em data a ser definida na AGO, com base na posição acionária da referida assembleia, passando as ações a serem negociadas “*ex-direitos*” a partir do primeiro dia útil imediatamente posterior à AGO, conforme Proposta arquivada na sede da Companhia.

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, 8 de fevereiro de 2017.

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

Antonio de Souza Corrêa Meyer
Conselheiro

Jorge Feffer
Conselheiro

Marco Antonio Bologna
Conselheiro

Maria Priscila Rodini Vansetti Machado
Conselheira

Nildemar Secches
Conselheiro

Rodrigo Kede de Freitas Lima
Conselheiro