

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 DA DIRETORIA
REALIZADA EM 17 DE JANEIRO DE 2017**

DATA, HORÁRIO E LOCAL: Aos 17 de janeiro de 2017, às 10:00 horas, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 1.355, 8º andar, Bairro Pinheiros, CEP 01452-919, São Paulo/SP.

MESA: Walter Schalka – Presidente da Mesa e Diretor Presidente; Walner Alves Cunha Júnior – Secretário.

CONVOCAÇÃO E PRESENÇA: Dispensadas formalidades em face da presença da totalidade dos membros da Diretoria da Suzano Papel e Celulose S.A. (“Companhia”).

ORDEM DO DIA: Aprovar e autorizar a celebração de contrato de financiamento com o Banco do Brasil S.A. (“Banco do Brasil”), a partir do repasse de recursos do Fundo de Desenvolvimento do Nordeste – FDNE (“FDNE”), aprovado pela Superintendência do Desenvolvimento do Nordeste – SUDENE.

DELIBERAÇÕES TOMADAS POR UNANIMIDADE: Analisada e discutida a matéria constante da ordem do dia, os membros da Diretoria, por votação unânime, decidiram aprovar e autorizar a celebração de contrato de financiamento com o Banco do Brasil, a partir do repasse de recursos do FDNE, com as seguintes principais características: **(i)** destinação do financiamento para implantação e formação de florestas em municípios dos estados do Maranhão, Bahia, Espírito Santo e Minas Gerais; **(ii)** valor do Financiamento de até R\$ 260.189.953,00 (duzentos e sessenta milhões, cento e oitenta e nove mil e novecentos e cinquenta e três reais); **(iii)** amortização em parcelas semestrais consecutivas e subsequentes devidas após o término do período de carência de 12 (doze) meses contados da entrada em operação do projeto financiado; **(iv)** juros à taxa fixa de 8% (oito por cento) ao ano; e **(v)** constituição ou prestação de garantias no valor total do saldo devedor do financiamento, consistente em fiança prestada pela Suzano Holding S.A, cessão fiduciária de direitos creditórios de conta reserva de liquidez e hipoteca de imóveis, conforme aprovado pelo Conselho de Administração da Companhia, na reunião realizada no dia 19 de dezembro de 2016.

(Continuação da Ata de Reunião da Diretoria da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 17.01.2017, às 10:00 horas)

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, 17 de janeiro de 2017. Walter Schalka - Presidente da Mesa e Diretor Presidente. Walner Alves Cunha Júnior – Secretário. Alexandre Chueri Neto, Carlos Alberto Griner, Carlos Aníbal Fernandes de Almeida Júnior, Marcelo Feriozzi Bacci e Renato Tyszler – Diretores Executivos.

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

Walner Alves Cunha Júnior
Secretário