

**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