

**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