

SUZANO PAPEL E CELULOSE S.A.
Companhia Aberta de Capital Autorizado
CNPJ/MF nº 16.404.287/0001-55
NIRE nº 29.300.016.331

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
(“Reunião”)

1. **Data, hora e local:** 31 de julho de 2017, às 17:00 horas, na filial da Suzano Papel e Celulose S.A. (“Companhia”) localizada na Rodovia BR 101 Km 945,4 + 7 Km à esquerda, no Município de Mucuri, Estado da Bahia, reuniu-se o Conselho de Administração da Companhia.

2. **Participantes:** Os seguintes Conselheiros da Companhia participaram da Reunião: David Feffer (Presidente do Conselho de Administração), Claudio Thomaz Lobo Sonder (Vice-Presidente do Conselho de Administração), Daniel Feffer (Vice-Presidente do Conselho de Administração), Antonio de Souza Corrêa Meyer (Conselheiro), Jorge Feffer (Conselheiro), Marco Antonio Bologna (Conselheiro), Maria Priscila Rodini Vansetti Machado (Conselheira), Nildemar Secches (Conselheiro) e Rodrigo Kede de Freitas Lima (Conselheiro).

3. **Presidente e Secretário:** David Feffer presidiu a Reunião e Pablo F. Gimenez Machado atuou como secretário.

4. **Ordem do Dia:** Deliberar sobre as seguintes propostas: **(1)** migração da Companhia para o segmento de listagem denominado “Novo Mercado” da B3 S.A. – Brasil, Bolsa Balcão (“Novo Mercado” e “B3”), mediante a conversão da totalidade das ações preferenciais de emissão da Companhia em ações ordinárias, assim como adoção das determinações do Regulamento do Novo Mercado, *ad referendum* da Assembleia Geral Extraordinária (a “Assembleia Geral Extraordinária”), da Assembleia Especial de Preferencialistas Classe A da Companhia e da Assembleia Especial de Preferencialistas Classe B da Companhia (em conjunto, as “Assembleias Especiais”), a serem oportunamente convocadas para deliberarem sobre os assuntos constantes desta ordem do dia, conforme aplicável; **(2)** adoção, pela administração da Companhia, das medidas preparatórias necessárias à consecução das matérias previstas na presente ordem do dia.

5. **Ata na forma de sumário:** Os Conselheiros por unanimidade deliberaram pela lavratura da presente ata na forma de sumário.

6. **Deliberações da Ordem do Dia:** Os Conselheiros, por unanimidade e sem ressalvas, deliberaram:

(a) aprovar, sujeito ao cumprimento das medidas preparatórias previstas no item (b) abaixo e *ad referendum* da Assembleia Geral Extraordinária e das Assembleias Especiais, conforme aplicável, a proposta de migração da Companhia para o Novo Mercado, e a consequente admissão das ações de emissão da Companhia para negociação no Novo Mercado, mediante conversão da totalidade das ações preferenciais de emissão da Companhia em ações ordinárias, na proporção de 1 (uma) ação preferencial, classes A ou B, para cada 1 (uma) ação ordinária, considerando os interesses da Companhia e de seus acionistas, em especial no que tange à adoção das melhores práticas em matéria de governança corporativa, aumento da

(continuação da ata de Reunião do Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 31.07.2017, às 17:00 horas)

liquidez dos valores mobiliários emitidos e proteção aos interesses dos acionistas minoritários (“Migração”);

(b) aprovar a adoção, pela administração da Companhia, das medidas preparatórias necessárias à Migração, inclusive submissão da proposta de Migração à manifestação prévia do BNDES Participações S.A. – BNDESPAR, nos termos da Cláusula III do Acordo de Acionistas da Companhia, celebrado em 30 de maio de 2011 e arquivado na sede social.

Uma vez atendidas as disposições aplicáveis do Acordo de Acionistas da Companhia, o Conselho de Administração reunir-se-á novamente para opinar acerca da proposta de reforma do Estatuto Social da Companhia, com o objetivo de adaptá-lo às determinações do Regulamento do Novo Mercado, e outras alterações julgadas oportunas ou convenientes para a Companhia e os acionistas, assim como aprovar as convocações da Assembleia Geral Extraordinárias e das Assembleias Especiais para deliberação acerca das matérias de suas respectivas competências.

7. Encerramento: Não havendo nada mais a tratar, a Reunião foi suspensa. A ata da Reunião foi elaborada, lida e aprovada pela totalidade dos Conselheiros participantes.

Pablo F. Gimenez Machado
Secretário