

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:** 28 de agosto de 2017, às 09:00 horas, na filial da Suzano Papel e Celulose S.A. (“Companhia”), localizada na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 1355, 9º andar, na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, 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:** Considerando (i) as deliberações tomadas na reunião do Conselho de Administração da Companhia realizada em 31 de julho de 2017, às 17:00 horas, quanto à migração da Companhia para o segmento de listagem denominado “Novo Mercado” da B3 S.A. – Brasil, Bolsa Balcão (“Novo Mercado” e “B3”) e temas correlatos (“Migração”) e (ii) o cumprimento das disposições do Acordo de Acionistas da Companhia, celebrado em 30 de maio de 2011 e arquivado na sede social, aplicáveis à Migração, a Reunião tem como objetivo deliberar sobre o seguinte: **(a)** manifestar-se quanto à 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 (“Proposta de Reforma Estatutária”); e **(b)** aprovar as convocações da Assembleia Especial de Preferencialistas Classe A e da Assembleia Especial de Preferencialistas Classe B (em conjunto “Assembleias Especiais”), bem como da Assembleia Geral Extraordinária para deliberação acerca das matérias de suas respectivas competências relacionadas à Migração.
- 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:

 - (a)** manifestaram-se favoravelmente à Proposta de Reforma Estatutária, na forma da Proposta da Administração e a sua submissão à aprovação dos acionistas da Companhia reunidos em Assembleia Geral Extraordinária;
 - (b)** aprovaram a convocação de Assembleia Geral Extraordinária e de Assembleias Especiais da Companhia com as seguintes Ordens do Dia:

(b.1.) Em Assembleia Geral Especial de Preferencialistas Classe A:

- (1) Aprovar a proposta de conversão da totalidade das ações preferenciais classe A de emissão da Companhia em ações ordinárias, na proporção de 1 (uma) ação preferencial classe A para cada 1 (uma) ação ordinária, tendo em vista os novos termos do Estatuto Social da Companhia, cuja redação será submetida à aprovação pela Assembleia Geral Extraordinária, a ser realizada na mesma data.

(b.2.) Em Assembleia Geral Especial de Preferencialistas Classe B:

- (1) Aprovar a proposta de conversão da totalidade das ações preferenciais classe B de emissão da Companhia em ações ordinárias, na proporção de 1 (uma) ação preferencial classe B para cada 1 (uma) ação ordinária, tendo em vista os novos termos do Estatuto Social da Companhia, cuja redação será submetida à aprovação pela Assembleia Geral Extraordinária, a ser realizada na mesma data da Assembleia.

(b.3.) Em Assembleia Geral Extraordinária:

- (1) Aprovar a Migração da Companhia para o segmento especial de listagem denominado Novo Mercado, da B3 S.A. – Brasil, Bolsa Balcão (“B3”), com eficácia condicionada à aprovação das demais matérias constantes da ordem do dia;
- (2) Aprovar a 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, com eficácia condicionada à aprovação das demais matérias constantes da ordem do dia;
- (3) Aprovar a Reforma do Estatuto Social da Companhia, com o objetivo de adaptá-lo às determinações do Regulamento do Novo Mercado, alterar a metodologia de apuração do dividendo obrigatório, bem como refletir as melhores práticas de governança corporativa, com eficácia condicionada à aprovação das demais matérias constantes da ordem do dia; e
- (4) Autorizar que os administradores pratiquem todos os atos necessários à implementação e formalização das deliberações acima, incluindo a assinatura do Contrato de Participação do Novo Mercado, com eficácia condicionada à aprovação das demais matérias constantes da ordem do dia.

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.

São Paulo, SP, 28 de agosto de 2017.

David Feffer
Presidente da Mesa e Presidente do Conselho

Pablo F. Gimenez Machado
Secretário

(continuação da ata de Reunião do Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 28.08.2017 às 09:00 horas)

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
Conselheiro

Nildemar Secches
Conselheiro

Rodrigo Kede de Freitas Lima
Conselheiro