

**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**

1. **Data, Horário e Local:** 21 de fevereiro de 2019, às 15:00 horas, na filial da Suzano Papel e Celulose S.A. ("Companhia"), localizada na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 1355, 8º andar, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, reuniu-se o Conselho de Administração da Companhia.
2. **Presença:** participaram da reunião os seguintes Conselheiros da Companhia: 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), Maria Priscila Rodini Vansetti Machado (Conselheira), Nildemar Secches (Conselheiro) e Rodrigo Kede de Freitas Lima (Conselheiro). Participaram também da reunião os seguintes membros do Conselho Fiscal da Companhia, Srs. Rubens Barletta, Eraldo Soares Peçanha e Luiz Augusto Marques Paes, e os seguintes representantes da PwC, auditor independente da Companhia, Srs. Tadeu Cendón Ferreira e José Vital Pessoa Monteiro Filho.
3. **Presidente e Secretário:** o Sr. David Feffer presidiu a Reunião e o Sr. Vitor Tumonis secretariou os trabalhos.
4. **Ordem do dia:** (a) manifestar-se sobre o Relatório da Administração e sobre as Demonstrações Financeiras individuais e Consolidadas da Companhia e suas respectivas Notas Explicativas, todos referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018, acompanhadas do relatório do auditor independente, sem ressalvas; e (b) examinar a proposta da Diretoria Executiva de distribuição de dividendos.
5. **Ata na Forma de Sumário:** os Conselheiros, por unanimidade, deliberaram pela lavratura da presente ata na forma de sumário, sendo dispensada a leitura dos documentos referidos na ordem do dia por já serem de seu conhecimento.
6. **Deliberações da Ordem do Dia:** Os Conselheiros, por unanimidade e sem ressalvas:
  - (a) (i) manifestaram-se favoravelmente sobre o Relatório da Administração e sobre as Demonstrações Financeiras individuais e Consolidadas da Companhia e suas respectivas Notas Explicativas, todos referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018, considerado o relatório do auditor independente, sem ressalvas; (ii) autorizaram a correspondente divulgação desses documentos na forma da regulamentação e da legislação aplicáveis; e (iii) aprovaram a submissão desses documentos à deliberação da Assembleia Geral Ordinária da Companhia, cuja convocação será realizada oportunamente; e

(b) aprovaram, ad referendum da Assembleia Geral Ordinária que deliberará sobre as Demonstrações Financeiras da Companhia relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2018 (“AGO 2018”), a proposta da Diretoria Executiva da Companhia de distribuição de dividendos no montante total de R\$ 600.000.000,00 (seiscentos milhões de reais), correspondente a R\$ 0,54855 por ação ordinária da Companhia, da seguinte forma: (i) R\$ 3.465.947,76 (três milhões, quatrocentos e sessenta e cinco mil, novecentos e quarenta e sete reais e setenta e seis centavos) como dividendos mínimos obrigatórios a pagar e (ii) R\$ 596.534.052,24 (quinhentos e noventa e seis milhões, quinhentos e trinta e quatro mil, cinquenta e dois reais e vinte e quatro centavos) atribuídos às reservas de lucros existentes. A proposta ora aprovada tem como base a posição acionária de 31 de dezembro de 2018. Assim, caso ocorra qualquer alteração do número de ações em tesouraria entre a presente data e a data de divulgação aos acionistas do material de suporte para as deliberações a serem tomadas na AGO 2018, essa proposta deverá ser devidamente atualizada. Os dividendos em questão, se aprovados na AGO 2018, serão pagos com base na posição acionária da AGO 2018 em data a ser definida na ocasião, passando as ações a serem negociadas “ex-dividendos” a partir do primeiro dia útil imediatamente posterior a essa assembleia, conforme proposta arquivada na sede da Companhia.

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

São Paulo, SP, 21 de fevereiro de 2019.

\_\_\_\_\_  
David Feffer  
Presidente da Mesa e Presidente do Conselho

\_\_\_\_\_  
Vitor Tumonis  
Secretário

\_\_\_\_\_  
Claudio Thomaz Lobo Sonder  
Vice-Presidente do Conselho

\_\_\_\_\_  
Daniel Feffer  
Vice-Presidente do Conselho

\_\_\_\_\_  
Antonio de Souza Corrêa Meyer  
Conselheiro

\_\_\_\_\_  
Jorge Feffer  
Conselheiro

\_\_\_\_\_  
Nildemar Secches  
Conselheiro

\_\_\_\_\_  
Maria Priscila Rodini Vansetti Machado  
Conselheira

*(continuação da ata de Reunião do Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 21.02.2019 às 15:00 horas)*

---

Rodrigo Kede de Freitas Lima  
Conselheiro