

FIBRIA CELULOSE S.A.

Companhia Aberta

CNPJ n.º 60.643.228/0001-21

NIRE 35.300.022.807 | Código CVM n.º 12793

**ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 29 DE JANEIRO DE 2018**

- 1. Data, hora e local:** Realizada no dia 29 de janeiro de 2018, às 9:00 horas, na Rua Fidêncio Ramos, n.º 302, 4º andar, Torre B, Edifício Vila Olímpia Corporate, bairro Vila Olímpia, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.
- 2. Convocação:** Os membros do Conselho de Administração da Fibria Celulose S.A. ("Companhia") foram devidamente convocados nos termos do item 6 de seu Regimento Interno.
- 3. Presenças:** Presente a maioria dos membros titulares do Conselho de Administração da Companhia: Srs. José Luciano Duarte Penido (Presidente do Conselho de Administração), Alexandre Gonçalves Silva, Carlos Augusto Lira Aguiar, Ernesto Lozardo, João Carvalho de Miranda (Vice-Presidente do Conselho de Administração), João Henrique Batista de Souza Schmidt, Marcos Barbosa Pinto e Raul Calfat. Foi justificada a ausência do Sr. Paulo Fernando Fleury da Silva e seu suplente, Sr. Cesar Augusto Chaves Mendonça.
- 4. Mesa Diretora:** Sr. José Luciano Duarte Penido – Presidente.
Sra. Claudia Elisete Rockenbach Leal – Secretária.
- 5. Ordem do dia:** Reuniram-se os membros do Conselho de Administração da Companhia para deliberar sobre (i) a revisão da proposta de orçamento da Companhia para o exercício social de 2018; (ii) as demonstrações financeiras da Companhia, as respectivas notas explicativas, bem como o Relatório da Administração, todos relativos ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2017, acompanhados do Parecer dos Auditores Independentes, Parecer do Conselho Fiscal e Relatório Anual do Comitê de Auditoria Estatutário; e (iii) a destinação de lucros e a distribuição de dividendos e recomendar sua aprovação à Assembleia Geral da Companhia; (iv) os critérios para outorga do Plano Phantom Shares para 2018; (v) o plano de ação do Conselho de Administração para 2018; (vi) a avaliação do painel de metas do Diretor Presidente para 2018; e (vii) o Plano de Auditoria Interna para 2018.
- 6. DELIBERAÇÕES:** Após análise e discussão das matérias constantes da Ordem do Dia, os Conselheiros presentes, por unanimidade de votos, sem reservas e/ou ressalvas, decidiram:

(i) Orçamento 2018

Aprovar a revisão da proposta de orçamento da Companhia para o exercício social de 2018, conforme recomendação do Conselho de Administração da Companhia em reunião realizada em 20 de dezembro de 2017, em fase de registro perante a Junta Comercial do Estado de São Paulo.

(ii) Demonstrações financeiras da Companhia

Aprovar as demonstrações financeiras da Companhia, as respectivas notas explicativas, o Relatório Anual da Administração e os demais demonstrativos relativos ao exercício findo em 31 de dezembro de 2017, considerando, inclusive, o Parecer dos Auditores Independentes emitido pela BDO RCS Auditores Independentes S/S ("BDO"), o Parecer do Conselho Fiscal e o Relatório Anual do Comitê de Auditoria Estatutário, bem como submeter os referidos documentos à deliberação da Assembleia Geral Ordinária da Companhia.

(iii) Destinação dos Resultados

Aprovar e recomendar a aprovação à Assembleia Geral Ordinária da Companhia da destinação de lucros, nos termos das demonstrações financeiras da Companhia e demais documentos aprovados no item (ii) acima, conforme segue: (i) a retenção, para formação da reserva legal, do montante de R\$ 54.263.238,86 (cinquenta e quatro milhões, duzentos e sessenta e três mil, duzentos e trinta e oito reais e oitenta e seis centavos), correspondente a 5% (cinco por cento) do lucro líquido do exercício; (ii) a retenção de lucros para a Reserva de Lucros para Investimentos, no montante de R\$ 773.251.153,76 (setecentos e setenta e três milhões, duzentos e cinquenta e um mil, cento e cinquenta e três reais e setenta e seis centavos), conforme orçamento de capital para o exercício de 2018 proposto pela Administração da Companhia (Anexo II); (iii) a distribuição dos dividendos mínimos obrigatórios de 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido do exercício findo em 31 de dezembro de 2017, ajustado nos termos do art. 202 da Lei n.º 6.404/1976, à razão de R\$ 0,465940012 por ação, totalizando R\$ 257.750.384,59 (duzentos e cinquenta e sete milhões, setecentos e cinquenta mil, trezentos e oitenta e quatro reais e cinquenta e nove centavos).

(iv) Critérios para outorga do Plano Phantom Shares para 2018

Aprovar os seguintes critérios do plano de outorga de direito de valorização sobre ações da Fibria Celulose S.A. (o "Plano Phantom Shares"), conforme aprovado em Assembleia Geral Extraordinária de Acionistas realizada em 28 de abril de 2017:

- (a) as datas de outorga aos beneficiários;
- (b) o número de ações de referência abrangido pelo direito sobre valorização de ações a ser outorgado para cada Beneficiário; e
- (c) a taxa de retorno esperada pelos acionistas da Companhia para o período de maturação, apurada em moeda corrente nacional, com base no valor das Ações FIBR3.

A definição dos executivos em nível gerencial elegíveis ao Plano Phantom Shares em 2018 será oportunamente avaliada pelo Conselho de Administração.

(v) Plano de Ação do Conselho de Administração para 2018

Aprovar o Plano de Ação do Conselhos de Administração para 2018, com base na ciclo de auto avaliação de 2017.

(vi) Painel de Metas do Diretor Presidente para 2018

Aprovar o painel de metas do Diretor Presidente da Companhia para o exercício social de 2018, que serão posteriormente desdobradas para a Companhia.

Os membros do Conselho de Administração tomaram conhecimento e concordaram com o resultado das metas de 2017 do Diretor Presidente apresentado na reunião e o parabenizaram pelo resultado alcançado.

(vii) Plano de Auditoria Interna para 2018

Aprovar o plano de auditoria interna da Companhia para o exercício social de 2018, conforme recomendação do Comitê de Auditoria Estatutário da Companhia.

7. ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião, lavrando-se a presente ata, a qual foi lida, achada conforme, aprovada e assinada por todos os presentes.

São Paulo, 29 de janeiro de 2018.

Mesa:

José Luciano Duarte Penido

Presidente

Claudia Elisete Rockenbach Leal

Secretária

Membros do Conselho de Administração:

José Luciano Duarte Penido

Presidente do Conselho de Administração

Alexandre Gonçalves Silva

Carlos Augusto Lira Aguiar

Ernesto Lozardo



João Carvalho de Miranda

Vice-Presidente do Conselho de Administração

João Henrique Batista de Souza Schmidt

Marcos Barbosa Pinto

Raul Calfat

(Página de assinatura da ata da Reunião Ordinária do Conselho de Administração da
Fibria Celulose S.A., realizada em 29 de janeiro de 2018)