

**FIBRIA CELULOSE S.A.**

CNPJ/MF n.º 60.643.228/0001-21  
NIRE 35.300.022.807  
(companhia aberta)

**ATA DA REUNIÃO CONJUNTA DO CONSELHO FISCAL E COMITÊ DE AUDITORIA  
ESTATUTÁRIO REALIZADA EM 29 DE JANEIRO DE 2018**

- 1. Data, hora e local:** Realizada no dia 29 de janeiro de 2018, às 07:30 horas, na sede social da Companhia, na Rua Fidêncio Ramos, nº. 302, Torre B, 4º andar, no bairro Vila Olímpia, CEP 04551-010, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.
- 2. Convocação:** Dispensada a convocação em razão da presença da totalidade dos membros em exercício do Conselho Fiscal e do Comitê de Auditoria Estatutário.
- 3. Presenças:** Presentes todos os membros em exercício do Conselho Fiscal da Companhia: Maurício Aquino Halewicz (Presidente do Conselho Fiscal), Gilsomar Maia Sebastião, e Domenica Eisenstein Noronha. Presentes todos os membros do Comitê de Auditoria Estatutário da Companhia: Julio Sergio de Souza Cardozo (Coordenador do Comitê de Auditoria Estatutário), José Écio Pereira da Costa Junior (especialista financeiro) e Maria Paula Soares Aranha.
- 4. Mesa Diretora:** Sr. Maurício Aquino Halewicz – Presidente.  
Sr. André Luiz Gonçalves – Secretário.
- 5. Ordem do dia:** Deliberar sobre (i) o orçamento de capital para o exercício 2018; (ii) as demonstrações financeiras da Companhia e respectivas notas explicativas; (iii) a destinação do resultado do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2017; e (iv) a realização de imposto de renda e contribuição social diferidos.
- 6. Deliberações:** Após discussão e análise da matéria constante da ordem do dia, os membros do Conselho Fiscal e do Comitê de Auditoria Estatutário, por unanimidade de votos e sem reservas e/ou ressalvas, decidiram:

**(i) Orçamento de capital para o exercício 2018**

Aprovar a proposta de orçamento de capital da Companhia para o exercício 2018, nos termos do Anexo I à presente ata, conforme previsto no Parecer do Conselho Fiscal, Anexo II à presente ata.

**(ii) Demonstrações financeiras da Companhia e respectivas notas explicativas**

Opinar favoravelmente ao encaminhamento das demonstrações financeiras da Companhia, das respectivas notas explicativas e dos demais demonstrativos relativos ao exercício findo em 31 de dezembro de 2017 para apreciação da Assembleia Geral Ordinária da Companhia, BDO RCS Auditores

Independentes SS, conforme Parecer do Conselho Fiscal e Relatório do Comitê de Auditoria Estatutário, Anexo III à presente ata.

**(iii) Destinação do resultado do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2017**

Recomendar a aprovação da destinação do lucro líquido, conforme as demonstrações financeiras da Companhia relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2017, 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) Realização de imposto de renda e contribuição social diferidos**

Aprovar a perspectiva de realização do imposto de renda e contribuição social diferidos, ativo e passivo, com base nas premissas adotadas pela Administração da Companhia, bem como com as projeções de resultados.

**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. Presença relativa ao Conselho Fiscal da Companhia: Maurício Aquino Halewicz (Presidente do Conselho Fiscal), Gilsomar Maia Sebastião, e Domenica Eisenstein Noronha. Presença relativa ao Comitê de Auditoria Estatutário da Companhia: Julio Sergio de Souza Cardozo (Coordenador do Comitê de Auditoria Estatutário), José Écio Pereira da Costa Junior (especialista financeiro) e Maria Paula Soares Aranha. Presente ainda o Sr. André Luiz Gonçalves, secretário da reunião.

São Paulo, 29 de janeiro de 2018.

Certifico que a presente ata é cópia fiel da original que se encontra arquivada na sede da Companhia.

Mesa:

---

**Maurício Aquino Halewicz**

Presidente

---

**André Luiz Gonçalves**

Secretário

*(Página de assinaturas da ata da Reunião Conjunta do Conselho Fiscal e Comitê de Auditoria Estatutário da Fibria Celulose S.A., realizada em 29 de janeiro de 2018)*



**FIBRIA CELULOSE S.A.**

CNPJ/MF n.º 60.643.228/0001-21  
NIRE 35.300.022.807  
(companhia aberta)

**ANEXO I À ATA DA REUNIÃO CONJUNTA DO CONSELHO FISCAL E  
COMITÊ DE AUDITORIA ESTATUTÁRIO REALIZADA EM 29 DE JANEIRO DE 2018**

**Proposta de Orçamento de Capital**

Aos Srs. Acionistas da

**FIBRIA CELULOSE S.A.**

De acordo com o previsto no artigo 196 da Lei 6404/76, com a redação dada pela Lei n.º10.303 de 31.10.2001, a administração da Fibria Celulose S.A. ("Fibria" ou "Companhia") vem apresentar a presente proposta de Orçamento de Capital.

A proposta de destinação do resultado do exercício de 2017 constante das Demonstrações Financeiras da Fibria, visando atender ao seu plano de investimentos, prevê que, após os ajustes estabelecidos nos Artigos 193 e 202 da Lei 6.404/76, serão retidos lucros no montante de R\$ 773.252 mil, destinados à Reserva de Lucros para Investimentos, os quais serão somados (i) ao saldo atual dessa reserva, no montante de R\$ 2.010.024 mil; e (ii) aos dividendos não reclamados, no montante de R\$ 44 mil.

O Plano de Investimentos para 2018, devidamente aprovado em reunião do Conselho de Administração, realizada no dia 20 de dezembro de 2017, totaliza o montante de R\$ 3.687 milhões, assim distribuídos:

|                                      | <b><u>R\$ Milhões</u></b> |
|--------------------------------------|---------------------------|
| Manutenção                           | 481                       |
| Modernização                         | 174                       |
| Tecnologia da Informação             | 23                        |
| Florestal – Renovação                | 2.126                     |
| Segurança/Meio Ambiente              | 87                        |
| Logística de Celulose                | 346                       |
| Expansão - Horizonte 2               | 444                       |
| Outros                               | 6                         |
| <b>Total de Orçamento de Capital</b> | <b><u>3.687</u></b>       |

Estes investimentos serão realizados prioritariamente com os lucros retidos na Reserva de Lucros para Investimentos no montante total de R\$ 2.783 milhões. A diferença, no montante de R\$ 904 milhões, para realização do total dos investimentos propostos pela administração, será realizada com recursos próprios (gerados com atividade operacional durante o exercício) e recursos de terceiros.

**Quadro Resumo de Fontes e Usos**

| Fontes  | <u>R\$ milhões</u> |
|---|--------------------|
| Retenção de lucros para Investimentos   |                    |
| Saldo da reserva de lucros para investimentos   | 2.010              |
| Lucros retidos em 2017  | 773                |
| Recursos próprios (gerados com atividade operacional durante o exercício) / Terceiros | <u>904</u>         |
| <b>TOTAL</b>  | <b>3.687</b>       |
| Usos  |                    |
| Total de investimentos (conforme quadro "Plano de Investimento")                      | 3.687              |

Sendo esta a proposta que tinha a apresentar, a Administração coloca-se à disposição dos Senhores Acionistas para prestar os esclarecimentos adicionais que julgarem necessários.

São Paulo, 29 de janeiro de 2018.

A DIRETORIA

**FIBRIA CELULOSE S.A.**

CNPJ/MF n.º 60.643.228/0001-21

NIRE 35.300.022.807

(companhia aberta)

**ANEXO II À ATA DA REUNIÃO CONJUNTA DO CONSELHO FISCAL E  
COMITÊ DE AUDITORIA ESTATUTÁRIO REALIZADA EM 29 DE JANEIRO DE 2018****Parecer do Conselho Fiscal**

O Conselho Fiscal da FIBRIA CELULOSE S.A. ("Fibria" ou "Companhia"), em conformidade com as atribuições previstas no art. 163 da Lei 6.404/76, em reunião realizada em 29 de janeiro de 2018 na sede da Companhia, examinou as Demonstrações Financeiras: Individual (controladora) e Consolidada (Fibria e suas controladas) e as notas explicativas integrantes das mesmas, o Relatório Anual da Administração e os demais demonstrativos elaborados pela Companhia, relativos ao exercício findo em 31 de dezembro de 2017, bem como as propostas neles contidas, inclusive a proposta de orçamento de capital para o exercício social de 2018. Com base nos exames efetuados e considerando-se ainda o parecer dos auditores independentes, BDO RCS Auditores Independentes SS, datado de 29 de janeiro de 2018, apresentado sem ressalvas, bem como as informações e esclarecimentos prestados por representantes da Companhia no decorrer do exercício, os membros do Conselho Fiscal abaixo assinados concluíram por unanimidade, em consonância com o disposto no art. 163 da Lei 6.404/76, opinar favoravelmente quanto ao encaminhamento dos referidos documentos e propostas para aprovação da Assembleia Geral Ordinária do exercício de 2017.

São Paulo, 29 de janeiro de 2018.

---

Maurício Aquino Halewicz  
Presidente do Conselho

---

Gilsomar Maia Sebastião  
Conselheiro

---

Domenica Eisenstein Noronha  
Conselheira

**FIBRIA CELULOSE S.A.**

CNPJ/MF n.º 60.643.228/0001-21  
NIRE 35.300.022.807  
(companhia aberta)

**ANEXO III À ATA DA REUNIÃO CONJUNTA DO CONSELHO FISCAL E  
COMITÊ DE AUDITORIA ESTATUTÁRIO REALIZADA EM 29 DE JANEIRO DE 2018****Relatório do Comitê de Auditoria Estatutário**

Os membros do Comitê de Auditoria Estatutário da Fibria Celulose S.A., no exercício de suas atribuições e responsabilidades legais, conforme previsto no Regimento Interno do próprio comitê, procederam à análise das demonstrações financeiras, acompanhadas do relatório dos auditores independentes e do relatório anual da administração relativo ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2017 ("Demonstrações Financeiras Anuais de 2017"). Tomando em conta as informações prestadas pela administração da Companhia e pela BDO RCS Auditores Independentes S/S, bem como a proposta de destinação do resultado do exercício de 2017, considerando que este reflete adequadamente, em todos os aspectos relevantes, as posições patrimonial e financeira da Companhia e de suas controladas, e recomendam, por unanimidade, a aprovação dos documentos pelo Conselho de Administração da Companhia e o seu encaminhamento à Assembleia Geral Ordinária de Acionistas, nos termos da Lei das Sociedades por Ações.

São Paulo, 29 de janeiro de 2018.

---

Júlio Sérgio de Souza Cardozo  
Coordenador do Comitê

---

José Écio Pereira da Costa Junior  
Membro e Especialista Financeiro

---

Maria Paula Soares Aranha  
Membro