

KLABIN S.A.
Companhia Aberta - CNPJ/MF nº 89.637.490/0001-45
NIRE Nº 35300188349

ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Presentes

Paulo Sergio Galvão Filho
Armando Klabin
Alberto Klabin
Celso Lafer
Daniel Miguel Klabin
Helio Seibel
Eduardo Lafer Piva
Luis Eduardo Pereira de Carvalho
Roberto Luiz Leme Klabin
Roberto Klabin Martins Xavier
Rui Manuel de Medeiros D'Espiney Patricio
Vera Lafer

Convidados

Angelo Ricardo Bonasorte
Francisco Lafer Pati
Joaquim Miró Neto
Joaquim Pedro Monteiro de Carvalho Collor de Mello
Graziela Lafer Galvão
Leonardo Fialho
Lilia Klabin Levine
Marcelo Bertini de Rezende Barbosa
Pedro Guilherme Zan
Reinoldo Poernbacher
Vera Lorch Cury
Vivian do Valle Souza Leão Mikui

Diretoria

Fabio Schvartsman
Antonio Sergio Alfano
Arthur Canhisares
Cristiano Cardoso Teixeira
Eduardo de Toledo
Francisco Razzolini
Sergio Luiz de Toledo Piza
José Soares
Sadi Carlos de Oliveira
Jose Totti

Conselho Fiscal

João Alfredo Dias Lins
Antonio Marcos Vieira Santos
João Adamo Junior
Wolfgang Eberhard Rohrbach

Auditores Independentes

Representando a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, compareceu o Sr. Tadeu Cendón.

DATA, HORA E LOCAL DE REALIZAÇÃO

31 de janeiro de 2017, às 14:00 horas, na Avenida Brigadeiro Faria Lima nº 3.600, 5º andar, em São Paulo/SP.

DIREÇÃO DOS TRABALHOS

O Conselheiro Paulo Sergio Coutinho Galvão Filho, Presidente do Conselho de Administração, assumiu a direção dos trabalhos, convidando a Sra. Rosa Maria Galvão para secretariá-lo.

ORDEM DO DIA

- 1) Constatando haver “quorum” estatutário, o Sr. Presidente declarou iniciada a reunião convocada para manifestação do Conselho de Administração sobre:
 - i) Demonstrações Financeiras e Relatório da Administração:
 - Relatório da Administração;
 - Demonstrações Financeiras da Companhia Individuais e Consolidadas, compreendendo a companhia e suas controladas, relativas ao exercício social encerrado em 31/12/2016, compostas de Balanço Patrimonial, Demonstração do Resultado do Exercício, Demonstração dos Fluxos de Caixa, Demonstração do resultado abrangente, Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido e Demonstrações do Valor Adicionado, acompanhadas das respectivas Notas Explicativas e do Parecer dos Auditores Independentes;
Tendo em vista que cópias desses documentos já haviam sido entregues aos presentes, foi dispensada sua leitura;
 - Destinação do Resultado do Exercício de 2016;
 - Assuntos Gerais.
 - ii) Homologação de Aumento de Capital Social da Companhia, realizado após a AGEO de 10/03/2016.
 - iii) Convocação da Assembleia Geral.

- 2) Distribuição de Dividendo Complementar.
- 3) Eleição do Diretor Financeiro e de Relações com Investidores.
- 4) Novo Organograma da Diretoria da Empresa.

DELIBERAÇÕES

1) RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO E DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

O Conselho de Administração aprovou os referidos documentos, que ficam arquivados na Companhia, para que sejam submetidos à deliberação dos acionistas em Assembleia Geral Ordinária.

Assim, o Sr. Presidente submeteu à deliberação proposta a ser apresentada à Assembleia Geral Ordinária, relativa à aprovação do Relatório da Administração e Demonstrações Financeiras, com o seguinte teor:

“PROPOSTA DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

O Conselho de Administração de Klabin S.A. manifesta-se favoravelmente sobre o Relatório da Administração e Demonstrações Financeiras da Companhia, relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2016, a serem submetidos à Assembleia Geral Ordinária:

- A) As contas da Diretoria, o Relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras, os Pareceres do Conselho Fiscal e dos Auditores Independentes, relativos ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2016.
- B) A destinação do resultado do exercício de 2016 conforme consta das referidas Demonstrações Financeiras e Estatuto Social da Klabin S.A.:

R\$ mil

- a) Lucro Líquido do exercício 2.481.946
- b) Constituição de Reserva Legal (124.097)
- c) Realização de Reservas de Reavaliação e Reserva de Ativos Biológicos . 341.116
- d) Constituição de Reserva de Ativos Biológicos (633.250)
- e) Constituição de Reserva de Incentivos Fiscais (44.601)

f)	Realização de Custo Atribuído (Terras)	5.342
g)	TOTAL do lucro líquido para distribuição	2.026.456
h)	Dividendos antecipados, aprovados pelo Conselho de Administração:	
	em reunião de 28 de abril de 2016:	
	• R\$ 0,02237227 por ação ordinária/preferencial	
	• R\$ 0,11186135 por Unit	102.500
	em reunião de 26 de julho de 2016:	
	• R\$ 0,02358303 por ação ordinária/preferencial	
	• R\$ 0,11791514 por Unit	107.988
	em reunião de 27 de outubro de 2016:	
	• R\$ 0,02555274 por ação ordinária/preferencial	
	• R\$ 0,12776372 por Unit	117.000
	SUB TOTAL	327.488
i)	Proposta de dividendos complementares de 2016:	
	em reunião de 31 de janeiro de 2017:	
	• R\$ 0,02842498 por ação ordinária/preferencial	
	• R\$ 0,14212490 por Unit	130.000
	em Assembleia Geral Ordinária de 08 de março de 2017:	
	• R\$ 0,01093268 por ação ordinária/preferencial	
	• R\$ 0,05466342 por Unit	50.000
	SUB TOTAL	180.000
	TOTAL dos dividendos distribuídos sobre o lucro líquido de 2016	507.488
j)	Destinação para Reserva para Investimento e Capital de Giro	1.471.840
k)	Participação de Lucro das Debêntures Mandatórias – 6ª Emissão	47.128

O total dos dividendos corresponde a 25% do lucro líquido ajustado na forma da lei e no Estatuto Social da Klabin S.A.

C) Aprovada a homologação do aumento de capital social da Companhia realizado após a AGE0 de 10/03/2016 dentro do limite do capital autorizado, no valor de R\$ 9.562,50, decorrente da conversão de debêntures e bônus de subscrição em ações, com emissão de novas ações, passando o Capital Social de R\$ 2.384.474.125,90 para R\$ 2.384.483.688,40.

D) Deliberado que a convocação para Assembleia Geral será feita oportunamente.

São Paulo, 31 de janeiro 2017.

O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO”

Colocada a proposta em discussão e em votação foi aprovada por unanimidade.

2 PAGAMENTO DE DIVIDENDO COMPLEMENTAR

O Conselho Fiscal opinou favoravelmente à proposta ora em exame.

Após discussão e, em seguida, em votação, o Conselho de Administração aprovou por unanimidade a proposta, relativa à distribuição, "ad referendum" da Assembleia Geral que deliberar sobre as contas deste exercício, de dividendo complementar no valor total de R\$ 130.000.000,00, sendo R\$ 0,02842498 por ação, aos acionistas detentores de ações ordinárias e ações preferenciais ou R\$ 0,14212490 por Units.

O dividendo, ora aprovado, será deduzido do dividendo obrigatório que for declarado pela Assembleia Geral que deliberar sobre as contas deste exercício e o pagamento será iniciado em **16 de fevereiro de 2017**.

3 ELEIÇÃO DO DIRETOR FINANCEIRO E DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES

Eleito como Diretor, com mandato até a próxima eleição a ser procedida pelo Conselho de Administração após a Assembleia Geral Ordinária a realizar-se em 2017, o Senhor:

- **EDUARDO DE TOLEDO**, brasileiro, casado, engenheiro e economista, portador do RG nº 4.358.259-X e CPF nº 103264958-51, residente e domiciliado em São Paulo-SP, com endereço comercial na Avenida Brigadeiro Faria Lima nº 3600 - 4º andar, São Paulo/SP, para exercer as atribuições de **DIRETOR FINANCEIRO E DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES**.

4 NOVO ORGANOGRAMA DA DIRETORIA DA EMPRESA

Aprovado novo organograma da Diretoria da Empresa, que fica arquivado na Companhia.

LAVRATURA E LEITURA

Nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente, deixou a palavra livre a quem dela quisesse fazer uso; como ninguém se manifestou, declarou encerrada a reunião, lavrando-se esta ata que foi lida e aprovada.

São Paulo, 31 de janeiro de 2017.

aa) Paulo Sérgio Coutinho Galvão Filho, Presidente; Rosa Maria dos Santos Galvão, Secretária; Armando Klabin, Alberto Klabin, Celso Lafer, Daniel Miguel Klabin, Eduardo Lafer Piva, Hélio Seibel, Rui Manuel de Medeiros D'Espiney Patricio, Luis Eduardo Pereira de Carvalho, Roberto Klabin Martins Xavier, Roberto Luiz Leme Klabin, Vera Lafer.

Certifico que o texto supra é cópia autêntica da Ata da Reunião Extraordinária do Conselho de Administração, realizada no dia 31/01/2017, às 14:00 horas, lavrada em livro próprio.

Rosa Maria dos Santos Galvão
Secretária da Reunião