



**CELULOSE IRANI S.A.**  
**CNPJ Nº 92.791.243/0001-03 NIRE Nº 43300002799 COMPANHIA ABERTA**

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

1. Data, hora e local: Realizada em 1.º de novembro de 2016, às 15:00 horas, na Rua General João Manoel, 157, 17º andar, Porto Alegre/RS, CEP 90.010-030.

2. Presenças e mesa: A reunião contou com a presença da maioria dos membros do Conselho de Administração, tendo sido presidida pelo Sr. Péricles de Freitas Druck.

3. Ordem do dia: submeter à assembleia geral de acionistas as seguintes propostas: (1) alteração do Estatuto Social; (2) aprovação de plano de remuneração baseado em ações; e (3) aumento da remuneração global dos administradores para o exercício de 2016.

4. Deliberações: O Conselho deliberou, por unanimidade:

**4.1.** Submeter à assembleia geral de acionistas, proposta para alteração do Estatuto Social da Companhia para (a) prever a eficácia das disposições relativas às cláusulas mínimas para o ingresso da Companhia no segmento Nível 2 das Práticas Diferenciadas de Governança Corporativa da BM&FBOVESPA - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros, o qual está condicionado à análise e aprovação pela BM&FBOVESPA, somente após a divulgação do fato relevante informando a fixação do preço por certificado de depósito de ações, cada um representativo de uma ação ordinária e quatro ações preferenciais de emissão da Companhia ("Units"), no âmbito da oferta pública de distribuição primária de Units de emissão da Companhia ("Oferta"); (b) permitir a conversão de ações ordinárias em ações preferenciais e de ações preferenciais em ações ordinárias visando exclusivamente à formação das Units, e (c) efetuar alguns ajustes de redação, conforme proposta da administração;

**4.2.** Submeter à assembleia geral de acionistas proposta para aprovação de plano de remuneração baseado em ações para os administradores, conforme minuta anexa à proposta da administração, condicionado à realização da Oferta;

**4.3.** Submeter à assembleia geral de acionistas da Companhia proposta de aumento da remuneração global anual dos Administradores para o exercício de 2016 em R\$ 3.115.000,00 (três milhões, cento e quinze mil reais); e

**4.4.** Aprovar a convocação da assembleia geral extraordinária para deliberação acerca das matérias indicadas nos itens 4.1 a 4.3 acima, bem como autorizar os diretores a tomarem todas as medidas para implementação das deliberações ora tomadas pelo Conselho de Administração.

5. Encerramento: Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião, da qual se lavrou a presente ata que, lida e achada conforme, foi pelos presentes assinada. (Assinaturas: Péricles de Freitas Druck, Péricles Pereira Druck, Paulo Sérgio Viana Mallmann e Paulo Iserhard).

Declaro que a presente é cópia fiel da ata transcrita no livro próprio.  
Porto Alegre, 1º de novembro de 2016.

Péricles de Freitas Druck  
Presidente do Conselho de Administração