

**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**

Aos 15 de maio de 2012, às 11:00 horas, na Av. Brigadeiro Faria Lima, 1355 – 9º andar, Bairro Pinheiros, CEP 01452-919, São Paulo-SP, reuniu-se o Conselho de Administração da Sociedade, presentes os membros abaixo assinados. Assumiu a presidência da reunião o Sr. David Feffer, o qual convidou a mim, Maria Cecília Castro Neves Ipiña, para Secretária. A seguir, o Sr. Presidente esclareceu que a presente reunião tinha por finalidade autorizar a Diretoria da Sociedade a contratar uma linha de crédito (“Commitment”), junto ao Banco BTG Pactual S.A., em montante de R\$ 2.000.000.000,00 (dois bilhões de reais) e para utilização, a critério da Sociedade, até 31 de março de 2014, sendo que as demais condições que regem a operação estão presentes nos respectivos documentos de contratação. Analisada e discutida a matéria, o Conselho de Administração, por votação unânime dos presentes, aprovou a contratação em todos os seus termos e condições, outorgando à Diretoria os poderes para tomar as providências necessárias à formalização da mesma, inclusive para assinar os documentos e contratos decorrentes. Nada mais havendo a tratar, lavrou-se esta ata que, lida e conferida, vai assinada pelos presentes. São Paulo, 15 de maio de 2012. David Feffer - Presidente da Mesa e Presidente do Conselho. Maria Cecília Castro Neves Ipiña – Secretária. Boris Tabacof - Vice-Presidente do Conselho. Daniel Feffer - Vice-Presidente do Conselho. Demais membros do Conselho de Administração: Antonio de Souza Corrêa Meyer, Claudio Thomaz Lobo Sonder, Jorge Feffer, Marco Antonio Bologna, Nildemar Secches e Oscar de Paula Bernardes Neto.

---

A presente é cópia fiel da original lavrada em livro próprio.

Maria Cecília Castro Neves Ipiña  
Secretária