

**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 28 de junho de 2013, às 18:00 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 Cecilia 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 operação financeira de Nota de Crédito de Exportação (“NCE”), junto ao BANCO DO BRASIL, no montante de R\$ 1.313.500.000,00 (um bilhão, trezentos e treze milhões e quinhentos mil reais), pelo prazo de 6 (seis) anos, com juros pagos anualmente, no dia 28 de maio de cada ano, à razão de 106% da variação do CDI (Certificado de Depósito Interbancário) aplicável ao respectivo período, e o principal pago em uma única parcela, ao final da operação, em 28 de maio de 2019 (“bullet”). Haverá a incidência de uma comissão a título de “*up front fee*” correspondente a 1,7% do valor da operação, a ser paga em 03 (três) parcelas, respeitada a seguinte proporção: (a) 0,65% na data da assinatura do contrato respectivo; (b) 0,65% em dezembro de 2013; e (c) 0,40% em janeiro de 2014. 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 operação financeira, 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, 28 de junho de 2013.

---

David Feffer  
Presidente da Mesa e Presidente do Conselho

---

Maria Cecilia Castro Neves Ipiña  
Secretária

---

Claudio Thomaz Lobo Sonder  
Vice-Presidente do Conselho

---

Daniel Feffer  
Vice-Presidente do Conselho

(continuação da ata de Reunião do Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 28.06.2013 às 18:00 horas)

---

Antonio de Souza Corrêa Meyer  
Conselheiro

---

Antonio dos Santos Maciel Neto  
Conselheiro

---

Jorge Feffer  
Conselheiro

---

Marco Antonio Bologna  
Conselheiro

---

Nildemar Secches  
Conselheiro

---

Oscar de Paula Bernardes  
Conselheiro