

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 13 de março de 2014, às 15:30 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 celebração, pela Diretoria da Sociedade, de aditamento ao *Deposit Agreement*, firmado com o BANK OF NEW YORK MELLON, em 01.11.1996 e aditado em 23.09.2013, alterando-se as condições para atuação como depositário de *American Depositary Shares* (“ADRs”) da Sociedade, conforme apresentado a este Conselho, bem como autorizar a alteração de *ratio* para que cada ADR passe a representar duas ações da Sociedade ao invés de três ações. Analisada e discutida a matéria, o Conselho de Administração, por votação unânime dos presentes, aprovou a celebração do aditamento em todos os seus termos e condições, bem como a alteração de *ratio*, outorgando à Diretoria os poderes para tomar as providências necessárias à sua formalização, inclusive para assinar os documentos e contratos decorrentes. Nada mais a tratar, foi encerrada a reunião, da qual se lavrou esta ata que, lida e achada conforme, vai assinada pelos presentes. São Paulo, 13 de março de 2014.

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

Antonio de Souza Corrêa Meyer
Conselheiro
p.p. Claudio Thomaz Lobo Sonder

Antonio dos Santos Maciel Neto
Conselheiro

*(continuação da ata de Reunião do Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A.,
realizada em 13.04.2014 às 15:30 horas)*

Jorge Feffer
Conselheiro

Marco Antonio Bologna
Conselheiro
p.p. Claudio Thomaz Lobo Sonder

Nildemar Secches
Conselheiro

Oscar de Paula Bernardes Neto
Conselheiro