

**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 03 dias de junho de 2014, às 10:00 horas, na Av. Brigadeiro Faria Lima, 1355 – 9º andar, Bairro Pinheiros, CEP 01452-919, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, reuniu-se o Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A. (“Sociedade”), presentes os membros abaixo assinados. Assumiu a presidência da reunião o Sr. David Feffer, Presidente do Conselho de Administração, que convidou a mim, Maria Cecilia Castro Neves Ipiña, para secretariar os trabalhos. O Sr. Presidente esclareceu que esta reunião tinha por finalidade aprovar (i) a inclusão, na Escritura de Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie sem Garantia nem Preferência (Quirografária), Sob Regime de Garantia Firme da 3ª Emissão Pública, em Duas Séries da Sociedade (“Escritura”), da prerrogativa da Sociedade em realizar o resgate antecipado facultativo (“Resgate Antecipado Facultativo”) da totalidade das debêntures da 2ª série em circulação (“Debêntures”), e (ii) o efetivo Resgate Antecipado Facultativo da totalidade das Debêntures pelo valor nominal atualizado, acrescido de um prêmio, com o conseqüente cancelamento das Debêntures. Neste ato, o Conselho delega à Diretoria os poderes para adotar todas as providências necessárias para efetivação da deliberação acima, inclusive, mas sem prejuízo das demais, assinar o respectivo aditivo à Escritura, pactuar as condições, o prêmio e o prazo de pagamento, bem como registrar a operações nos órgãos necessários. 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, 03 de junho de 2014.

---

David Feffer  
Presidente da Mesa e Presidente do Conselho

---

Maria Cecilia Castro Neves Ipiña  
Secretária

(continuação da ata de Reunião do Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 03/06/2014 às 10:00 horas)

---

Claudio Thomaz Lobo Sonder  
Vice-Presidente do Conselho

---

Daniel Feffer  
Vice-Presidente do Conselho

---

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 Neto  
Conselheiro