

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 30 de outubro de 2014, às 10:30 horas, na Alameda Santos, 2233 - Cerqueira César, CEP 01419-002, São Paulo-SP, 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, o qual convidou a mim, Maria Cecilia Castro Neves Ipiña, para secretariar os trabalhos. A seguir, o Sr. Presidente esclareceu que a presente reunião tinha por finalidade autorizar a Diretoria da Sociedade a contratar junto ao Banco do Nordeste do Brasil S.A. ("Banco") três operações de crédito, na modalidade de linha de financiamento de longo prazo, amparadas pela Fonte de Recursos do Fundo Constitucional de Financiamento do Nordeste - FNE, pelo prazo de 120 (cento e vinte) meses cada uma, com as seguintes principais características: **(i)** Cédula de Crédito Rural Pignoratícia e Hipotecária no valor total de até R\$ 184.000.000,00 (cento e oitenta e quatro milhões de reais), com 72 (setenta e dois) meses de carência e amortização em 48 (quarenta e oito) meses, em parcelas mensais e sucessivas, na qual incidirão juros fixos de 7,06% ao ano, pagos trimestralmente no período de carência e mensalmente durante o período de amortização; **(ii)** Cédula de Crédito Industrial no valor total de R\$ 121.998.636,90 (cento e vinte e um milhões, novecentos e noventa e oito mil, seiscentos e trinta e seis reais e noventa centavos), com 24 (vinte e quatro) meses de carência e amortização em 96 (noventa e seis) meses, em parcelas mensais e sucessivas, na qual incidirão juros fixos de 8,24% ao ano sobre o valor de R\$ 120.711.114,90 (cento e vinte milhões, setecentos e onze mil, cento e quatorze reais e noventa centavos), pagos trimestralmente no período de carência e mensalmente durante o período de amortização e 7,06% ao ano sobre o valor de R\$ 1.287.522,00 (um milhão, duzentos e oitenta e sete mil, quinhentos e vinte e dois reais), pagos trimestralmente no período de carência e mensalmente durante o período de amortização e **(iii)** Cédula de Crédito Industrial (Inovação) no valor total de R\$ 200.000.000,00 (duzentos milhões de reais), com 24 (vinte e quatro) meses de carência e amortização em 96 (noventa e seis) meses, em parcelas mensais e sucessivas, na qual incidirão juros fixos de 4,71% ao ano, pagos trimestralmente no período de carência e mensalmente durante o período de amortização. As três operações serão garantidas por meio de hipoteca do imóvel registrado na matrícula 58.931, datada de 26/03/2007, ficha 01, livro nº2, Registro geral, no Cartório do Registro de Imóveis da Comarca de Suzano, Estado de São Paulo e penhor industrial de máquinas e/ou equipamentos de propriedade da Sociedade que se acham instalados no mesmo imóvel matriculado sob número 58.931, assim como por aval prestado pela controladora Suzano Holding S.A., nos termos da Política de Concessão de Avais, Fianças e Outras Garantias aprovada na Reunião do Conselho de Administração da Sociedade realizada em 28 de fevereiro de 2011. Analisado e discutido o assunto, o Conselho de Administração, por votação

(continuação da ata de Reunião do Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 30.10.2014 às 10:30 horas)

unânime dos presentes, aprovou a matéria em todos os seus termos e condições, outorgando à Diretoria os poderes para tomar as providências necessárias para o fechamento e formalização das operações, assim como a assinatura dos contratos e documentos decorrentes.

Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a presente reunião, da qual se lavrou esta ata que, lida e aprovada, vai assinada pelos presentes. São Paulo, 30 de outubro 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. Demais membros do Conselho de Administração: Antonio de Souza Corrêa Meyer, Antonio dos Santos Maciel Neto, Jorge Feffer, Marco Antonio Bologna, Nildemar Secches e Oscar de Paula Bernardes Neto.

A presente é cópia fiel da original, lavrada no livro próprio.



Maria Cecilia Castro Neves Ipiña
Secretária

