

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

EXTRATO DA ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Data, hora e local: 26/11/2014, às 10:00 horas, no escritório da Sociedade, na Av. Brigadeiro Faria Lima, 1355 – 9º andar, Bairro Pinheiros, CEP 01452-919, São Paulo-SP.

Sumário dos fatos: o Conselho de Administração autorizou a Diretoria da Sociedade a contratar, junto à Caixa Econômica Federal (“CEF”), três operações de Nota de Crédito à Exportação (“NCE”), cada uma com as seguintes principais condições: (i) valor de R\$ 100.000.000,00 (cem milhões de reais), com amortização de principal nos meses de novembro dos anos de 2016 e 2017; (ii) valor de R\$ 300.000.000,00 (trezentos milhões de reais), com amortização de principal nos meses de novembro dos anos de 2018 e 2019, e (iii) valor de R\$ 800.000.000,00 (oitocentos milhões de reais), com amortização de principal no mês de novembro de 2020. Fica autorizada a publicação na forma de sumário.

Presença: 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.

Confere com a original.

Maria Cecilia Castro Neves Ipiña
Secretária