

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 07 de maio de 2015, às 16:30 horas, na Av. Brigadeiro Faria Lima, 1355 – 9º andar, Bairro Pinheiros, CEP 01452-919, São Paulo-SP, reuniu-se o Conselho de Administração da 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, por meio de sua controlada *Suzano Pulp and Paper Europe S.A.* (“Suzano Europe”), uma operação financeira de pré-pagamento de exportação (“Operação”), com as seguintes principais condições: **(i)** a Operação é estruturada na forma sindicalizada com a coordenação e estruturação realizada pelos bancos *BNP Paribas Securities Corp.*, *HSBC Securities (USA) Inc.*, *Rabobank Curaçao N.V.* e *Banco Santander, S.A.*, que, em conjunto com outras instituições financeiras que ingressem na Operação, serão os financiadores da *Suzano Europe*; **(ii)** as obrigações contraídas pela *Suzano Europe* serão garantidas pela Sociedade e pela *Suzano Trading Ltd.*; **(iii)** valor de até USD 600.000.000,00 (seiscentos milhões de dólares americanos), pelo prazo total de 5 (cinco) anos, com amortização trimestral a partir do 36º (trigésimo sexto) mês a partir da data de fechamento da Operação; **(iv)** incidência de taxa *Libor* mais juros trimestrais entre 1,5% e 3,25%, a depender da classificação de *rating* a ser atribuída para a Sociedade, com pagamento trimestral a partir da data de fechamento da Operação. Analisado e discutido o assunto, o Conselho de Administração, por votação unânime dos presentes, aprovou a celebração da Operação, em todos os seus termos e condições, outorgando à Diretoria os poderes para tomar as providências necessárias para a formalização da Operação, incluindo, mas sem prejuízo dos demais, a definição das condições finais da Operação e a celebração dos contratos com as instituições financeiras, a assinatura de todos os contratos e documentos necessários pela Sociedade e pelas controladas envolvidas na Operação, a realização e aprovação dos atos societários das controladas da Sociedade, enfim, todos os atos necessários para a realização da Operação. Nada mais havendo a tratar, lavrou-se esta ata que, lida e conferida, vai assinada pelos presentes. São Paulo, 07 de maio de 2015.

(continuação da ata de Reunião do Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 07.05.2015 às 16:30)

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
p.p. Claudio Thomaz Lobo Sonder

Jorge Feffer
Conselheiro
p.p. Claudio Thomaz Lobo Sonder

Marco Antonio Bologna
Conselheiro

Nildemar Secches
Conselheiro

Oscar de Paula Bernardes
Conselheiro