

## **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 14 de dezembro de 2015, 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 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 Cecília Castro Neves Ipiña, para secretariar os trabalhos. A seguir, o Sr. Presidente esclareceu que a presente reunião tinha por finalidade aprovar a contratação junto ao Banco do Nordeste do Brasil S.A., na modalidade de linha de financiamento de longo prazo, amparadas pela Fonte de Recursos do Fundo Constitucional de Financiamento do Nordeste – FNE, de Cédula de Crédito Rural Pignoratícia e Hipotecária, no valor total de R\$ 55.000.000,00 (cinquenta e cinco milhões de reais), com 72 (setenta e dois) meses de carência e amortização em 48 (quarenta e oito) meses, em parcelas mensais e sucessivas, nas quais incidirão juros fixos de 8,50% ao ano, pagos trimestralmente no período de carência e mensalmente durante o período de amortização. Esta operação será garantida por meio de (i) hipoteca de quarto grau do imóvel registrado na matrícula 58.931, datada de 26/03/2007, ficha 01, livro nº 02, Registro Geral, no Cartório de Registro de Imóveis da Comarca de Suzano/SP; (ii) penhor industrial de máquinas e equipamentos de propriedade da Suzano, que se encontram instalados no mesmo imóvel dado em garantia hipotecária desta operação, e (iii) aval conferido pela 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 no dia 28 de fevereiro de 2011. Analisado e discutido o assunto, o Conselho de Administração, por votação unânime dos presentes, aprovou a matéria em todos os seus termos e condições, ficando autorizado à Diretoria tomar todas as providências necessárias para a operação nas condições acima, assim como a constituição das garantias, enfim adotar todas as demais providências necessárias à concretização da operação. Nada mais havendo a tratar, lavrou-se esta ata que, lida e conferida, vai assinada pelos presentes. São Paulo, 14 de dezembro de 2015.

---

David Feffer  
Presidente da Mesa e Presidente do Conselho

---

Maria Cecília Castro Neves Ipiña  
Secretária

(continuação da ata de Reunião do Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A.,  
realizada em 14.12.2015 às 15:30)

---

Claudio Thomaz Lobo Sonder  
Vice-Presidente do Conselho

---

Daniel Feffer  
Vice-Presidente do Conselho

---

Antonio de Souza Corrêa Meyer  
Conselheiro

---

Jorge Feffer  
Conselheiro

---

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

---

Nildemar Secches  
Conselheiro

---

Rodrigo Kede de Freitas Lima  
Conselheiro