

## **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 16:00 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 dar em garantia hipotecária de segundo grau, os imóveis rurais de sua propriedade registrados nas matrículas 14.664, 14.665, 14.666 e 14.667, glebas “A”, “B”, “C” e “D”, Livro 2 – Registro Geral, do Cartório de Registro de Imóveis e Anexos da Comarca de Itararé/SP, com a finalidade que tais imóveis garantam o financiamento a ser obtido junto à Finep, no valor de até R\$ 20.812.420,37 (vinte milhões, oitocentos e doze mil, quatrocentos e vinte reais e trinta e sete centavos), pelo prazo total de 109 (cento e nove) meses, com 36 (trinta e seis) meses de carência e amortização em 73 (setenta e três) meses, nas quais incidirão juros de TJLP acrescido de 1,50% ao ano, pagos mensalmente no período de carência e de amortização. Esta operação também terá garantia fidejussória prestada 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 contratação das hipotecas, inclusive assinar os instrumentos contratuais e escrituras públicas necessárias, 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 Cecilia 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 16:00)

---

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