

SUZANO PAPEL E CELULOSE S.A.
Companhia Aberta de Capital Autorizado
CNPJ/MF nº 16.404.287/0001-55
NIRE 29.300.016.331

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 18 DE FEVEREIRO DE 2016**

DATA, HORÁRIO E LOCAL: Aos 18 de fevereiro de 2016, às 17:00 horas, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 1.355, 9º andar, Bairro Pinheiros, CEP 01452-919, São Paulo-SP.

MESA: David Feffer - Presidente; Maria Cecilia Castro Neves Ipiña - Secretária.

CONVOCAÇÃO E PRESENÇA: Convocação realizada por e-mail enviado aos membros do Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A. (“Companhia”) e dispensada em face da presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração.

ORDEM DO DIA: aprovar a retificação das condições da operação aprovada na Reunião do Conselho de Administração realizada no dia 14 de dezembro de 2015, da contratação aprovada junto ao Banco do Nordeste do Brasil S.A. (“BNB”), 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 Hipotecária.

DELIBERAÇÕES TOMADAS POR UNANIMIDADE: Analisada e discutida a matéria constante da ordem do dia, os membros do Conselho de Administração, por votação unânime:

- a) aprovaram a retificação das condições da operação aprovada na Reunião do Conselho de Administração realizada no dia 14 de dezembro de 2015, da contratação aprovada junto ao BNB, 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 Hipotecária, que passará a ser de valor total de até R\$ 50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais) e prazo de até 84 (oitenta e quatro) meses e incidência de juros fixos de 10% ao ano, com bônus de adimplência de 15%, resultando numa taxa de 8,5% ao ano, pagos em parcela única juntamente com o principal na data do vencimento. 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) aval conferido pela Suzano Holding S.A., nos termos da Política de

(Continuação da Ata de Reunião do Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 18 de fevereiro de 2016)

Concessão de Avais, Fianças e Outras Garantias aprovada na Reunião do Conselho de Administração da Sociedade, realizada no dia 28 de fevereiro de 2011.

- b) autorizaram a Diretoria a 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.

ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, foram encerrados os trabalhos, lavrando-se a presente ata, que, lida e achada conforme, foi por todos os presentes assinada.

São Paulo, 18 de fevereiro de 2016.

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

Jorge Feffer
Conselheiro

Marco Antonio Bologna
Conselheiro

Nildemar Secches
Conselheiro

Rodrigo Kede de Freitas Lima
Conselheiro