



CELULOSE IRANI S.A.

CNPJ Nº 92.791.243/0001-03

NIRE Nº 43300002799

COMPANHIA ABERTA

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA CELULOSE IRANI S.A., REALIZADA NA SUA SEDE SOCIAL, NA RUA GENERAL JOÃO MANOEL, 157, 17º ANDAR, PORTO ALEGRE - RS, ÀS 10:30 HORAS DO DIA 09 DE MAIO DE 2012.

1 – A reunião contou com a totalidade dos membros do Conselho de Administração, tendo sido presidida por Péricles de Freitas Druck.

2 - Foi apresentado aos membros do Conselho de Administração os termos e condições do Plano de Outorga de Opções de Aquisição de Ações de emissão da Companhia, denominado “Programa I” e “Programa II”, conforme descritos no Anexo I e Anexo II à presente ata.

3 – Após as explicações e debates sobre o conteúdo, o Conselho de Administração, por unanimidade, aprovou os termos e condições do Primeiro e Segundo Programas de Outorga de Opções de Aquisição de Ações de emissão da Companhia, denominado, respectivamente, “Programa I” e “Programa II”, conforme anexos, a serem implementados caso o Plano de Outorga de Opções de Aquisição de Ações de emissão da Companhia seja aprovado em Assembleia Geral. Desta maneira, fica convocada Assembléia Geral Extraordinária da Companhia para tratar do “**Plano de Outorga de Opções de Aquisição de Ações**” e implementação de seus Programas, incluindo o Programa I e Programa II ora aprovado.

4– Nada mais foi tratado.

Assinaturas: (Péricles de Freitas Druck, Eurito de Freitas Druck, Péricles Pereira Druck, Paulo Sérgio Viana Mallman, Noé Joel da Costa Oliveira).

Declaro, na qualidade de Presidente do Conselho de Administração da Celulose Irani S/A, que a presente é cópia fiel da ata transcrita em livro próprio.

Porto Alegre, 09 de maio de 2012.

Péricles de Freitas Druck
Presidente do Conselho de Administração