



CELULOSE IRANI S.A.

CNPJ/MF Nº 92.791.243/0001-03 NIRE Nº 43300002799 COMPANHIA ABERTA

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO, REALIZADA EM 19 DE SETEMBRO DE 2014.

DATA, HORA E LOCAL: Realizada aos dezenove dia do mês de setembro de 2014, às 09:00 horas, na sede da Celulose Irani S.A. ("Companhia"), localizada na Rua General João Manoel, 157, 9º andar, cidade de Porto Alegre, Estado do Rio Grande do Sul.

CONVOCAÇÃO E PRESENÇA: Dispensada a convocação tendo em vista a presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração, sendo a participação do Conselheiro Paulo Rabello de Castro por teleconferência.

MESA: Péricles de Freitas Druck – Presidente e Péricles Pereira Druck – Secretário.

ORDEM DO DIA: aprovar a celebração pela Companhia do (i) *Amendment nº 2 to Amended and Restated Credit and Export Prepayment Agreement nº CSBBR20101000015 (Amendment nº CSBBR20140800043)*, incluindo a celebração da *Brazilian Note* e da *US Note*, na forma prevista no instrumento jurídico acima referido (em conjunto, o "Aditamento ao Contrato de Financiamento"); e (ii) o "5º Aditamento ao Instrumento Particular de Contrato de Penhor de Direitos de Participação, Acordo de Voto e Outras Avenças nº 162BG1 (Nº CSBRA20140800401)" ("Aditamento ao Contrato de Garantia").

DELIBERAÇÕES: Após a discussão da matéria, os membros do Conselho de Administração, por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições, deliberaram o quanto segue:

- (a) aprovar a celebração, pela Companhia, do Aditamento ao Contrato de Financiamento, da *Brazilian Note* e da *US Note* (na forma prevista no Aditamento ao Contrato de Financiamento) e do Aditamento ao Contrato de Garantia; e
- (b) ratificar os atos já praticados, e autorizar a diretoria a praticar todos os demais atos necessários para a efetivação das deliberações acima, incluindo, mas não se limitando, à assinatura dos documentos listados em (a) acima e demais documentos a ele relacionado, bem como a

adoção, junto a quaisquer órgãos governamentais, registros públicos e entidades privadas, das providências que se fizerem necessárias para a efetivação das matérias aprovadas na presente reunião do Conselho de Administração.

ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a ser tratado, foi encerrada a reunião, da qual se lavrou a presente ata que, lida e achada conforme, foi assinada pelos Membros do Conselho de Administração. (assim.:Péricles de Freitas Druck, Eurito de Freitas Druck, Péricles Pereira Druck, Paulo Sergio Viana Mallmann e Paulo Rabello de Castro).

DECLARAÇÃO: Declaro que a presente confere com a original lavrada em livro próprio.

Porto Alegre, 19 de setembro de 2014.

Péricles de Freitas Druck
Presidente do Conselho de Administração