



CELULOSE IRANI S.A.
CNPJ/MF Nº 92.791.243/0001-3 NIRE 43.300.002.799
COMPANHIA ABERTA

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Realizada aos 25 dias do mês de fevereiro de 2015, às 12:00 horas, na sede social da Celulose Irani S.A. (“Companhia”), localizada na Rua General João Manoel, 157, 17º andar, cidade de Porto Alegre, estado do Rio Grande do Sul.

2. **PRESENÇA:** Compareceu à reunião a maioria dos membros do Conselho de Administração da Companhia, conforme assinaturas constantes do Livro de Atas de Reuniões do Conselho de Administração.

3. **MESA:** Os trabalhos foram presididos e secretariados pelo Sr. Péricles de Freitas Druck.

4. **ORDEM DO DIA:** Deliberar nos termos do Art. 12 (p) do Estatuto Social da Companhia sobre: (i) a celebração de contrato de financiamento (Loan Agreement) entre a Companhia, na qualidade de tomadora, e o Landesbank Baden-Württemberg na qualidade de Credor (“Credor”), por meio do qual o Credor concederá à Companhia um financiamento no montante agregado de até EURO 1,726,500.00 (um milhão, setecentos e vinte e seis mil e quinhentos Euros) (“Financiamento”); (ii) emissão das notas promissórias representativas do contrato de Financiamento, incluindo as Notas Promissórias a serem regidas por lei brasileira (em conjunto, “Notas Promissórias”); (iii) autorização à Diretoria e/ou representantes da Companhia para que estes possam tomar todas e quaisquer providências necessárias à formalização dos itens acima, incluindo a celebração do contrato de Financiamento, dos instrumentos de garantia a estes relacionados, bem como de quaisquer outros documentos referidos em tais instrumentos ou necessários para a consumação das obrigações do Financiamento; e (iv) a ratificação de todos os atos que tenham sido executados pela Diretoria até a presente data com a finalidade de possibilitar a celebração, execução e formalização dos documentos relativos ao Financiamento.

5. **DELIBERAÇÕES:** Examinada e debatida a matéria, por unanimidade de votos dos membros presentes e sem quaisquer restrições, deliberou-se:

5.1. Aprovar a celebração do contrato de Financiamento entre a Companhia na qualidade de tomadora, e o Landesbank Baden-Württemberg na qualidade de Credor (“Credor”), por meio do qual o Credor concederá à

Companhia um financiamento no montante agregado de até EURO 1,726,500.00 (um milhão, setecentos e vinte e seis mil e quinhentos Euros) (o “Financiamento”), cujos principais termos e condições foram disponibilizados aos membros e cuja cópia se encontra arquivada na sede da Companhia.

5.2. A emissão, pela Companhia, das Notas Promissórias representativas do Financiamento.

5.3. Autorizar a Diretoria da Companhia a celebrar, negociar, executar, assinar, registrar e formalizar o contrato de Financiamento e todos e quaisquer documentos, títulos e contratos necessários à sua realização, incluindo mas não se limitando às notas promissórias, declarações, procurações, notificações, bem como aditamentos e instrumentos de rerratificação a tais instrumentos que se façam necessários no âmbito da operação (“Documentos do Financiamento”);

5.4. Ratificar todos os atos que tenham sido executados pela Diretoria até a presente data com a finalidade de possibilitar a celebração, execução e formalização dos Documentos do Financiamento.

6. ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião, da qual se lavrou a presente ata que, lida e achada conforme, foi por todos assinada. Mesa - Péricles de Freitas Druck (Presidente e Secretário); Assinaturas: Péricles de Freitas Druck, Pericles Pereira Druck, Paulo Rabello de Castro e Paulo Sergio Viana Mallmann.

Declaração: Declaro que a presente é cópia fiel da ata original lavrada em livro próprio.

Porto Alegre, 25 de fevereiro de 2015.

PÉRICLES DE FREITAS DRUCK
Presidente do Conselho de Administração