

**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**

**EXTRATO DA ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO,  
LAVRADA SOB A FORMA DE SUMÁRIO.**

**Data, hora e local:** 28/01/2011, às 18:00 hs, na Av. Brigadeiro Faria Lima, 1355 – 9º andar, São Paulo, SP.

**Mesa:** Presidente: Sr. David Feffer. Secretário: André Hirschheimer.

**Sumário dos fatos:** o Conselho de Administração homologou o aumento de capital da Sociedade, no montante de R\$ 218.523.649,04 (duzentos e dezoito milhões, quinhentos e vinte e três mil, seiscentos e quarenta e nove reais e quatro centavos), referentes à subscrição de 5.263.014 (cinco milhões, duzentas e sessenta e três mil e quatorze) ações ordinárias e 10.526.267 (dez milhões, quinhentas e vinte e seis mil, duzentas e sessenta e sete) ações preferenciais classe “A”, em razão da conversão de 70.959 (setenta mil, novecentas e cinquenta e nove) debêntures da 1ª série e 141.919 (cento e quarenta e uma mil, novecentas e dezenove) debêntures da 2ª série da 4ª emissão da Sociedade, ao preço de R\$ 13,84 (treze reais e oitenta e quatro centavos) cada uma.

**Presenças:** David Feffer, Daniel Feffer, Boris Tabacof, Antonio de Souza Corrêa Meyer, Claudio Thomaz Lobo Sonder, Jorge Feffer, Marco Antonio Bologna, Nildemar Secches e Oscar de Paula Bernardes Neto.

---

Confere com a original.

---

André Hirschheimer  
Secretário