

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

Aos 16 de setembro de 2010, às 15:00 horas, na Av. Brigadeiro Faria Lima, 1355 - 9º andar, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, reuniu-se o Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A. (“Sociedade”), presentes os seus membros ao final assinados. Assumiu a presidência da reunião o Sr. David Feffer, Presidente do Conselho de Administração, que convidou a mim, André Hirschheimer, para secretariar os trabalhos. Com a palavra, o senhor Presidente informou que a presente reunião tinha como ordem do dia autorizar a subsidiária da Sociedade -Suzano Trading Ltd- a celebrar uma operação financeira de emissão de *notes* (“Notes”), para colocação no mercado internacional, no valor total de US\$ 650,000.000.00 (seiscentos e cinquenta milhões de dólares norte-americanos), com cupom de 5,875% ao ano e retorno para o investidor de 6,125% ao ano. Os juros serão devidos e pagos semestralmente. As *Notes* vencerão em janeiro de 2021 e serão garantidas pela Sociedade. Os bancos contratados para a operação são: Banco Bradesco S.A. – Grand Cayman Branch, Banco Itaú Europa, S.A. – London Branch e J.P. Morgan Securities LLC. Analisado e discutido o assunto, o Conselho de Administração, por votação unânime dos presentes, aprovou a operação de que se trata, em todos os seus termos e condições, autorizando a Diretoria a elaborar e assinar os documentos que se façam necessários para tal fim. Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião, da qual se lavrou esta ata que, lida e achada conforme, vai assinada pelos presentes. São Paulo, 16 de setembro de 2010.

David Feffer
Presidente da Mesa e Presidente do Conselho

André Hirschheimer
Secretário

(continuação da ata de Reunião do Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 16.09.2009, às 15:00horas)

Boris Tabacof
Vice-Presidente do Conselho

Daniel Feffer
Vice-Presidente do Conselho

Antonio de Souza Corrêa Meyer
Conselheiro

Claudio Thomaz Lobo Sonder
Conselheiro

Jorge Feffer
Conselheiro

Marco Antonio Bologna
Conselheiro

Nildemar Secches
Conselheiro

Oscar de Paula Bernardes Neto
Conselheiro