

**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 10 de agosto de 2010, às 17:00 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., presentes os seus membros ao final assinados. Assumi 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 analisar proposta da Diretoria da Sociedade recomendando, em conformidade com o disposto na Lei nº 9.249/95 e legislação complementar, o pagamento de juros sobre capital próprio aos acionistas, nos valores brutos de: **R\$ 0,14433** (quatorze centavos de real e quatrocentos e trinta e três milésimos de centavos de real) por ação para as ações ordinárias; **R\$ 0,15877** (quinze centavos de real e oitocentos e setenta e sete milésimos de centavo de real) por ação para as ações preferenciais classe “A”; e **R\$ 0,15877** (quinze centavos de real e oitocentos e setenta e sete milésimos de centavo de real) por ação para as ações preferenciais classe “B”, perfazendo o montante bruto de **R\$ 58.827.713,35** (cinquenta e oito milhões, oitocentos e vinte e sete mil, setecentos e treze reais e trinta e cinco centavos), sobre os quais incidirão o Imposto de Renda na Fonte, com exceção dos acionistas imunes e/ou isentos. Este montante será imputado ao valor do dividendo obrigatório do exercício de 2010, “ad referendum” da Assembléia Geral Ordinária de 2011. Referidos juros sobre capital próprio serão creditados e pagos em 10/09/2010, com base na posição acionária de 10/08/2010, passando as ações a serem negociadas “ex-direitos” a partir de 11/08/2010. Analisado e discutido o assunto, o Conselho de Administração, por votação unânime dos presentes, aprovou a proposta de distribuição de juros sobre capital próprio ora apresentada, autorizando a Diretoria a elaborar e assinar todos os documentos que se façam necessários. 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, 10 de agosto 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 10.08.2010, às 17:00horas)

---

Daniel Feffer  
Vice-Presidente do Conselho

---

Boris Tabacof  
Vice-Presidente do Conselho

---

Antonio de Souza Corrêa Meyer  
Conselheiro  
p.p. Claudio Thomaz Lobo Sonder

---

Claudio Thomaz Lobo Sonder  
Conselheiro

---

Jorge Feffer  
Conselheiro

---

Marco Antonio Bologna  
Conselheiro  
p.p. Claudio Thomaz Lobo Sonder

---

Nildemar Secches  
Conselheiro

---

Oscar de Paula Bernardes Neto  
Conselheiro