

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

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Aos 28 de julho 2010, às 12:00 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 Sociedade, estando presentes os membros abaixo assinados. Assumiu a presidência da reunião o Sr. David Feffer, o qual convidou a mim, André Hirschheimer, para Secretário. A seguir, o Sr. Presidente esclareceu a seus pares que a presente reunião tinha por finalidade analisar proposta de investimento, através da Suzano Energia Renovável, voltado à produção de biomassa para energia. Passada a palavra ao Diretor Executivo da Sociedade, Sr. André Dorf, este discorreu sobre a proposta, destacando que a Sociedade iniciou em 2009 um processo de revisão estratégica onde estudou as tendências globais, avaliou profundamente seus ativos, competências e oportunidades para o futuro. Como resultado deste estudo, a Sociedade identificou oportunidades interessantes e inovadoras de crescimento. Além dos investimentos em celulose e biotecnologia já anunciados ao mercado, a Sociedade pretende investir na produção de pellets de madeira (*woodpellets*) para energia. A busca por fontes renováveis de energia é uma tendência global que tem se fortalecido nos últimos anos. A União Européia se destaca neste cenário por estabelecer metas agressivas e incentivos para a substituição de combustíveis fósseis por fontes renováveis na sua matriz energética. A energia renovável a partir de biomassa terá um papel importante neste contexto. A Sociedade, que conta com quase quatro décadas de larga experiência em gestão florestal, vem obtendo sucesso nos últimos 3 anos no desenvolvimento experimental de florestas de eucalipto para o mercado de energia. O manejo destas florestas se baseia na seleção de clones específicos, plantio de maior número de árvores por hectare e em ciclo reduzido de colheita (entre dois e três anos), que se traduz em alta capacidade produtiva e competitividade de custos. A atuação no setor de energia se dará por meio da Suzano Energia Renovável, a ser constituída, que investirá em 3 plantas produtoras de pellets de madeira no Nordeste brasileiro com capacidade de 1 milhão de toneladas cada, investimento estimado em US\$ 800,000.00 (oitocentos milhões de dólares dos Estados Unidos), início de operação entre 2013 e 2014, e contará com serviços de gestão florestal prestados pela Sociedade. A Sociedade deverá avaliar alternativas de estrutura de capital para a Suzano Energia Renovável que minimizem

(continuação da ata de Reunião do Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 28 de julho de 2010, às 12:00 horas).

a eventual necessidade de aporte de recursos da Sociedade na nova companhia. Analisado e discutido o assunto, o Conselho de Administração, por votação unânime dos presentes, aprovou a matéria em todos os seus termos e condições, autorizando a Diretoria a praticar todos os atos que se façam necessários para a implementação de referido plano de investimento, inclusive constituir sociedades, assinar contratos e documentos pertinentes. Nada mais a tratar, lavrou-se esta ata que, lida e conferida, vai assinada pelos presentes. São Paulo, 28 de julho de 2010.

David Feffer
Presidente da Mesa e Presidente do Conselho

André Hirschheimer
Secretário

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

Oscar de Paula Bernardes Neto
Conselheiro

Nildemar Secches
Conselheiro

Marco Antonio Bologna
Conselheiro