

**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 29 de dezembro de 2009, às 17:30 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. 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 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\$ 0,58804 (cinquenta e oito centavos de real e oitocentos e quatro milésimos de centavo de real) por ação para as ações ordinárias, e, R\$ 0,64684 (sessenta e quatro centavos de real e seiscentos e oitenta e quatro milésimos de centavo de real) por ação para as ações preferenciais classes “A” e “B”, perfazendo o montante bruto de R\$ 192.245.152,29 (cento e noventa e dois milhões, duzentos e quarenta e cinco mil, cento e cinquenta e dois reais e vinte e nove 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 2009, “ad referendum” da Assembléia Geral Ordinária de 2010. Referidos juros sobre capital próprio serão creditados em 30/12/2009, para o correspondente pagamento em 10/03/2010, com base na posição acionária de 29/12/2009, passando as ações a serem negociadas “ex-direitos” a partir de 30/12/2009. 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, 29 de dezembro de 2009.

(continuação da ata de Reunião do Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 29.12.2009, às 17:30horas)

---

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

---

Marco Antonio Bologna  
Conselheiro

---

Nildemar Secches  
Conselheiro

---

Oscar de Paula Bernardes Neto  
Conselheiro