

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 FISCAL

Aos 14 de abril de 2010, às 16:00 horas, no escritório da Suzano Papel e Celulose S.A., na Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 1355, 8º andar, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, reuniu-se o Conselho Fiscal da Companhia, presentes os seus membros efetivos ao final assinados, com o objetivo de, em cumprimento ao estabelecido no artigo 163, inciso III da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, examinar proposta da administração da Companhia para o aumento de capital da Companhia, mediante incorporação de reservas, com emissão de ações bonificadas (“Proposta”), em observância ao artigo 199 da Lei 6.404/76. Parecer: Após o exame dos documentos apresentados, os Srs. Conselheiros decidiram, por votação unânime, opinar favoravelmente à aprovação: (i) do aumento do capital social da Companhia, no montante de R\$ 412.229.272,75 (quatrocentos e doze milhões, duzentos e vinte e nove mil, duzentos e setenta e dois reais e setenta e cinco centavos), absorvendo parte das reservas existentes em 31 de dezembro de 2009 (antes da destinação dos resultados), sendo R\$ 303.506.664,92 (trezentos e três milhões, quinhentos e seis mil, seiscentos e sessenta e quatro reais e noventa e dois centavos) referentes à reserva de incentivos fiscais e R\$ 108.722.607,83 (cento e oito milhões, setecentos e vinte e dois mil, seiscentos e sete reais e oitenta e três centavos) referentes à reserva especial de ágio na incorporação; (ii) da emissão de novas ações da Companhia para os acionistas que constarem na base acionária da data da realização da Assembleia Geral Extraordinária que aprovar a matéria, na proporção de uma ação nova para cada grupo de quatro ações pré-existentes, de mesma espécie e classe, consistindo na emissão de 78.620.624 (setenta e oito milhões, seiscentos e vinte mil, seiscentas e vinte e quatro) novas ações, sendo 26.955.378 (vinte e seis milhões, novecentas e cinquenta e cinco mil, trezentas e setenta e oito) ações ordinárias, 51.280.026 (cinquenta e um milhões, duzentas e oitenta mil e vinte e seis) ações preferenciais classe “A” e 385.220 (trezentas e oitenta e cinco mil, duzentas e vinte) ações preferenciais classe “B”, sendo que as novas ações gozarão dos mesmos direitos que tenham as ações originais, inclusive o dividendo pleno sobre os resultados de 2010 e (iii) do encaminhamento de proposta à Assembleia Geral Extraordinária para o proporcional ajuste do capital autorizado em ações preferenciais classe A e o aumento do capital da Sociedade, na forma acima deliberada, com a conseqüente alteração do Art. 5º do seu Estatuto Social. Nada mais havendo a tratar, foram encerrados os trabalhos da presente reunião, dos quais se lavrou esta ata, que lida e aprovada, vai assinada pelos presentes. São Paulo, 14 de abril de 2010.

Rubens Barletta

Luiz Augusto Marques Paes

José Luiz Montans Anacleto Júnior