

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 2010, 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\$ 0,36372 (trinta e seis centavos de real e trezentos e setenta e dois milésimos de centavo de real) por ação para as ações ordinárias emitidas antes de 01/01/2010 e aquelas resultantes da bonificação em ações deliberadas e emitidas na AGO realizada em abril de 2010, R\$ 0,40010 (quarenta centavos de real e dez milésimos de centavo de real)] por ação para as ações preferenciais classes “A” e “B” emitidas antes de 01/01/2010 e aquelas resultantes da bonificação em ações deliberadas e emitidas na AGO realizada em abril de 2010, R\$ 0,02990 (dois centavos de real e novecentos e noventa milésimos de centavo de real) por ação para as ações ordinárias emitidas em 01/12/2010, e, **R\$ 0,03288** (três centavos de real e duzentos e oitenta e oito milésimos de centavo de real) por ação para as ações preferenciais classe “A” e emitidas em 01/12/2010, perfazendo o montante bruto de R\$ 148.749.933,71 (cento e quarenta e oito milhões, setecentos e quarenta e nove mil, novecentos e trinta e três reais e setenta e um 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 em 30/12/2010, para o correspondente pagamento em 15/03/2011, com base na posição acionária de 29/12/2010, passando as ações a serem negociadas “ex-direitos” a partir de 30/12/2010. 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

(continuação da ata de Reunião do Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 29.12.2010, às 17:30horas)

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 2010.

David Feffer
Presidente da Mesa e Presidente do Conselho

André Hirschheimer
Secretário

Daniel Feffer
Vice-Presidente do Conselho

Boris Tabacof
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