

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 21 de dezembro de 2010, às 14:00 horas, no escritório da Suzano Papel e Celulose S.A. (“Sociedade”), 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, Luiz Cesar Pizzotti, para Secretário. Com a palavra, o senhor Presidente informou que a presente reunião tinha como ordem do dia deliberar sobre as aquisições de ativos estratégicos para a Sociedade, conforme proposta da Diretoria. O Sr. Presidente esclareceu que a proposição da Diretoria consistia em apresentação de proposta vinculativa para a Fibria Celulose S.A., destinadas às aquisições: (i) da sua participação nos ativos do Consórcio Paulista de Papel e Celulose – Conpacel, que compreendem a fábrica de papel e celulose com capacidade produtiva da ordem de 390 mil toneladas anuais de papel, e aproximadamente 650 mil toneladas anuais de celulose, bem como terras próprias com área total aproximada de 76 mil hectares, e cerca de 71 mil hectares de plantio, sendo 53 mil hectares em áreas próprias e 18 mil hectares em áreas arrendadas (“Ativos Conpacel”) e (ii) das operações de distribuição de papel da KSR (“Ativos KSR”). O preço proposto para a aquisição: (i) dos Ativos Conpacel é de R\$ 1.450.000.000,00 (um bilhão e quatrocentos e cinquenta milhões de reais), sendo que a conclusão da operação deverá ocorrer até 31 de janeiro de 2011, mediante a assinatura dos contratos definitivos e pagamento e (ii) dos Ativos KSR é de R\$50.000.000,00 (cinquenta milhões), sujeito a ajustes após auditorias contábil e legal, sendo que a conclusão da aquisição deverá ocorrer até 28 de fevereiro de 2011. Discutido o tema e tendo em vista a relevância estratégica do ativo para a Sociedade, o Conselho de Administração aprovou, por unanimidade dos presentes, a proposta da Diretoria, podendo esta, para tanto: (a) oferecer a proposta para as aquisições mencionadas acima, (b) negociar as condições e estrutura da transação ora proposta; (c) tomar todas as providências necessárias e assinar todos os contratos relevantes

(continuação da ata de Reunião do Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 21.12.2010, às 14:00 horas).

para efetivação da transação ora descrita. Nada mais a tratar, foi encerrada a reunião, da qual se lavrou esta ata que, lida e achada conforme, vai assinada pelos presentes.
São Paulo, 21 de dezembro de 2010.

David Feffer
Presidente da Mesa e Presidente do Conselho

Luiz cesar Pizzotti
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