

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 28 de janeiro de 2011, às 18:00 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, André Hirschheimer, para Secretário. A seguir, o Sr. Presidente esclareceu que a presente reunião havia sido convocada para homologar o aumento de capital da Sociedade de R\$ 218.523.649,04 (duzentos e dezoito milhões, quinhentos e vinte e três mil, seiscentos e quarenta e nove reais e quatro centavos), referentes à subscrição de 5.263.014 (cinco milhões, duzentas e sessenta e três mil e quatorze) ações ordinárias e 10.526.267 (dez milhões, quinhentas e vinte e seis mil, duzentas e sessenta e sete) ações preferenciais classe “A”, em razão da conversão de 70.959 (setenta mil, novecentas e cinquenta e nove) debêntures da 1ª série e 141.919 (cento e quarenta e uma mil, novecentas e dezenove) debêntures da 2ª série da 4ª emissão da Sociedade, ao preço de R\$ 13,84 (treze reais e oitenta e quatro centavos) cada uma. Apreciada a matéria e submetida à votação, o Conselho de Administração, por unanimidade: (i) homologou o aumento do capital social da Sociedade, representado pela emissão de 5.263.014 (cinco milhões, duzentas e sessenta e três mil e quatorze) ações ordinárias e 10.526.267 (dez milhões, quinhentas e vinte e seis mil, duzentas e sessenta e sete) ações preferenciais classe “A”, ao preço unitário de R\$ 13,84 (treze reais e oitenta e quatro centavos) totalizando, R\$ 218.523.649,04 (duzentos e dezoito milhões, quinhentos e vinte e três mil, seiscentos e quarenta e nove reais e quatro centavos), em decorrência de solicitações de conversão de 70.959 (setenta mil, novecentas e cinquenta e nove) debêntures da 1ª série e 141.919 (cento e quarenta e uma mil, novecentas e dezenove) debêntures da 2ª série da 4ª emissão da Sociedade, realizadas desde 01 de dezembro de 2010, conforme o previsto no Instrumento Particular de Escritura da 4ª Emissão de Debêntures Conversíveis em Ações, com Garantia Flutuante da Suzano Papel e Celulose S.A. O aumento do capital social da Sociedade, conforme acima referido, foi autorizado pela Assembléia Geral Extraordinária da Sociedade realizada em 6 de julho de 2006, que deliberou a respeito da realização da 4ª emissão de debêntures conversíveis em ações da Sociedade. Todas as ações emitidas possuem e possuirão os mesmos direitos e vantagens estatutariamente

(continuação da ata de Reunião do Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 28.01.2011, às 18:00 horas).

atribuídos atualmente e no futuro à respectiva espécie e classe, participando “pro rata temporis” dos resultados relativos ao exercício social em que foram emitidas; e (ii) consignou que em decorrência da presente homologação, fica refletido que o capital social da Sociedade é de R\$ 2.685.182.767,36 (dois bilhões, seiscentos e oitenta e cinco milhões, cento e oitenta e dois mil reais, setecentos e sessenta e sete reais e trinta e seis centavos) dividido em 408.892.401 (quatrocentos e oito milhões, oitocentas e noventa e duas mil, quatrocentas e uma) ações, sem valor nominal, das quais 140.039.904 (cento e quarenta milhões, trinta e nove mil, novecentas e quatro) são ordinárias, nominativas, 266.926.398 (duzentas e sessenta e seis milhões, novecentas e vinte e seis mil, trezentas e noventa e oito) são preferenciais classe “A” e 1.926.099 (um milhão, novecentas e vinte e seis mil e noventa e nove) são ações preferenciais classe “B”, ambas escriturais, e autorizou a Diretoria a adotar todos os atos necessários para a efetivação da referida homologação. O estatuto social da Sociedade será atualizado com o novo valor do capital social da Sociedade quando da realização da primeira Assembléia Geral de Acionistas da Sociedade após esta data. 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, 28 de janeiro de 2011.

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