

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 26 de abril de 2011, às 15:00 horas, no escritório administrativo da Companhia, localizado na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 1355, 8º andar, nesta Capital, reuniu-se a totalidade dos membros do Conselho Fiscal da Companhia, nos termos do artigo 163, inciso III da Lei 6.404/76, para opinar acerca da proposta da administração para a realização de Assembleia Geral, a fim de deliberar sobre a 5ª emissão de debêntures da Companhia. **Parecer:** Os Srs. Conselheiros, no exercício de suas atribuições legais e estatutárias, procederam ao exame dos documentos que lhes foram disponibilizados e emitiram parecer favorável, por unanimidade, acerca do encaminhamento à Assembleia Geral de proposta da administração para a realização da 5ª emissão de debêntures da Companhia, conversíveis em ações ordinárias e preferenciais, com garantia flutuante, no montante total de R\$ 1.200.000.000,00 (um bilhão e duzentos milhões de reais), para colocação privada, sendo considerada 15/12/2010 a data de emissão dos referidos títulos. Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião e lavrada a presente ata que, lida e achada conforme, foi assinada pelos Conselheiros presentes. São Paulo, 26 de abril de 2011.

Rubens Barletta

Luiz Augusto Marques Paes

Jaime Luiz Kalsing