

SUZANO PAPEL E CELULOSE S.A.

Companhia Aberta de Capital Autorizado

CNPJ/MF nº 16.404.287/0001-55

NIRE nº 29.300.016.331

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Aos 10 de maio de 2011, às 14:00 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 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 a seus pares que a presente reunião tinha por finalidade autorizar a Diretoria da Sociedade a: (i) celebrar um Contrato de Abertura de Limite de Crédito (“CALC”) no montante de R\$ 1.200.000,00 (um bilhão e duzentos milhões de reais), junto ao BNDES – Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social, cujos recursos poderão ser destinados à realização de: (a) investimentos na produção e em ativos da Sociedade, (b) projetos e programas de investimentos sociais e (c) investimentos ambientais, podendo ser utilizados em até 5 (cinco) anos, contados da formalização jurídica da concessão do crédito, dividido em subcréditos, conforme destinação específica e de acordo com as políticas do BNDES vigentes à época da formalização do Documento de Utilização do Limite de Crédito (“DULC”), e (ii) dar em garantia hipotecária, de primeiro grau, o imóvel onde se encontra instalado o conjunto industrial da Sociedade, localizado no município de Limeira - SP, matriculado sob o n.º 8958, no livro 02 do 1º Cartório de Registro de Imóveis da Comarca de Limeira - SP, abrangendo o gravame, além do terreno, as construções, instalações, máquinas, equipamentos e quaisquer acessões presentes e futuras. Analisado e discutido o assunto, o Conselho de Administração, por votação unânime dos presentes, aprovou a formalização do CALC, nos termos acima expostos, outorgando à Diretoria poderes para tomar todas as providências para concluir tal contratação, inclusive, constituir garantia, firmar os decorrentes DULC e os demais instrumentos que se façam necessários. Nada mais a tratar, lavrou-se esta ata que, lida e conferida, vai assinada pelos presentes. São Paulo, 10 de maio de 2011.

(continuação da ata de Reunião do Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 10.05.2011 às 14:00 horas)

David Feffer
Presidente da Mesa e Presidente do Conselho

André Hirschheimer
Secretário

Daniel Feffer
Vice-Presidente do Conselho

Boris Tabacof
Vice-Presidente do Conselho
p.p. Claudio Thomaz Lobo Sonder

Antonio de Souza Corrêa Meyer
Conselheiro

Claudio Thomaz Lobo Sonder
Conselheiro

Jorge Feffer
Conselheiro

Marco Antonio Bologna
Conselheiro
p.p. Claudio Thomaz Lobo Sonder

Nildemar Secches
Conselheiro

Oscar de Paula Bernardes Neto
Conselheiro