

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 02 de dezembro de 2010, às 18:00 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 contratar uma operação de securitização de recebíveis imobiliários, através de sociedade de propósito específico, provenientes da compra de imóveis rurais para formação de parte da base florestal do Projeto Grandis, mediante a emissão de Certificados de Recebíveis Imobiliários-CRI's pela Brazilian Securities Companhia de Securitização, no valor de até R\$ 91.000.000,00 (noventa e um milhões de reais), atualizados monetariamente pela Taxa Referencial (TR), acrescida de juros efetivos de 11,23% a.a., pelo prazo total de 14 anos, com pagamento de principal e juros mensais, com o Banco Itaú BBA S.A.. Em garantia à operação, a Sociedade: **(i)** prestará fiança à sociedade de propósito específico constituída para adquirir os imóveis rurais para a operação de CRI's e **(ii)** oferecerá cotas desta sociedade em alienação fiduciária. Analisado e discutido o assunto, o Conselho de Administração, por votação unânime dos presentes, aprovou a matéria em todos os seus termos e condições, outorgando à Diretoria poderes para tomar todas as providências necessárias à estruturação da operação, inclusive para lavrar escrituras públicas, prestar fianças à empresas controladas, constituir a alienação fiduciária das cotas de empresas controladas, assinar documentos e demais contratos decorrentes da operação.

Nada mais a tratar, lavrou-se esta ata que, lida e conferida, vai assinada pelos presentes. São Paulo, 02 de dezembro de 2010.

David Feffer
Presidente da Mesa e Presidente do Conselho

André Hirschheimer
Secretário

Boris Tabacof
Vice-Presidente do Conselho

Daniel Feffer
Vice-Presidente do Conselho

(continuação da ata de Reunião do Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 02.12.10 às 18h00 horas)

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