

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 30 de novembro de 2011, às 10:00 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. Assumi a presidência da reunião o Sr. David Feffer, o qual convidou a mim, Maria Cecília Castro Neves Ipiña, para Secretária. A seguir, o Sr. Presidente esclareceu a seus pares que a presente reunião tinha por finalidade autorizar a Diretoria da Sociedade a conceder uma fiança empresarial em garantia às obrigações assumidas pela Stenfar S.A.I.C. Importadora y Exportadora, em operação de capital de giro, até montante equivalente em reais a USD 2.700.000,00 (dois milhões e setecentos mil dólares norte-americanos), celebrada junto ao Banco da Patagônia S.A. pelo prazo de 90 dias, podendo ser renovada pelo prazo máximo de 365 dias, com cobertura abrangendo o período do financiamento a partir da data da contratação. 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 as devidas providências para a concessão de referida garantia, assinando, inclusive, todos os documentos que se façam necessários para tal fim. Nada mais a tratar, lavrou-se esta ata que, lida e conferida, vai assinada pelos presentes. São Paulo, 30 de novembro de 2011.

David Feffer
Presidente da Mesa e Presidente do Conselho

Maria Cecília Castro Neves Ipiña
Secretária

(continuação da ata de Reunião do Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 30/11/11 às 10:00 horas)

Daniel Feffer
Vice-Presidente do Conselho

Boris Tabacof
Vice-Presidente do Conselho

Antonio de Souza Corrêa Meyer
Conselheiro

Cláudio Thomaz Lobo Sonder
Conselheiro

Jorge Feffer
Conselheiro

Marco Antonio Bologna
Conselheiro

Nildemar Secches
Conselheiro

Oscar de Paula Bernardes Neto
Conselheiro