

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 11:00 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 celebrar um contrato de financiamento junto à Financiadora de Estudos e Projetos - FINEP, para investimentos em pesquisa e desenvolvimento nas áreas de melhoramento genético, manejo florestal e desenvolvimento de novos produtos, no montante de R\$ 43.530.530,00 (quarenta e três milhões, quinhentos e trinta mil, quinhentos e trinta reais), com prazo de 24 (vinte e quatro) meses de carência para pagamento de principal, sendo que a partir do 25º mês terá início a amortização deste, através de 72 (setenta e duas) parcelas mensais. Os juros serão pagos a partir da liberação dos recursos, mensalmente devidos sobre o saldo devedor, à razão de 4% a.a.. Para a operação, a Sociedade prestará garantia hipotecária dos seguintes imóveis de sua propriedade: 1) Imóvel Rural denominado “Fazenda Ibiti – Gleba A”, localizado no Município de Itararé - SP, no Bairro de Ibiti, com a área total de 4.562,1199 hectares, matriculado sob o n.º 14.664, no livro 2 do Registro de Imóveis de Itararé – SP; 2) Imóvel Rural denominado “Fazenda Ibiti – Gleba B”, localizado no Município de Itararé – SP, no Bairro de Ibiti, com a área total de 5.179,0830 hectares, matriculado sob o n.º 14.665, no livro 2 do Registro de Imóveis de Itararé – SP; 3) Imóvel Rural denominado “Fazenda Ibiti – Gleba C”, localizado no Município de Itararé – SP, no Bairro de Ibiti, com a área total de 1.402,4663 hectares, matriculado sob o n.º 14.666, no livro 2 do Registro de Imóveis de Itararé – SP; e 4) Imóvel Rural denominado “Fazenda Ibiti – Gleba D”, localizado no Município de Itararé – SP, no Bairro de Ibiti, com a área total de 3,2239 hectares, matriculado sob o n.º 14.667, no livro 2 do Registro de Imóveis de

(continuação da ata de Reunião do Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 30/11/2011 às 11:00 horas)

Itararé – SP. Analisado e discutido o assunto, o Conselho de Administração, por votação unânime dos presentes, aprovou a celebração da operação nos termos acima expostos, outorgando à Diretoria poderes para tomar todas as providências para concluir tal contratação, formalizar as garantias e demais documentos que se façam necessários. 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

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