

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 10:30 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, 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 montante que não exceda a R\$ 13.550.000,00 (treze milhões, quinhentos e cinquenta mil reais), em garantia a 50% das obrigações assumidas por sua subsidiária Asapir Produção Florestal e Comércio Ltda., quanto à regularização imobiliária (georeferenciamento, averbação de atos societários e lavratura da escritura de compra e venda) e àquelas decorrentes de questões cíveis, fiscais, trabalhistas e ambientais, ocorridas no período anterior à data da transferência definitiva dos imóveis, na operação imobiliária envolvendo a alienação das Fazendas Tucunduva e Várzea, localizadas no Estado do Paraná, com área total de 2.617,13 hectares, sendo que os outros 50% serão garantidos pela Fibria Celulose S.A.. 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.

(continuação da ata de Reunião do Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 30.11.2011 às 10:30 horas)

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

Cláudio Thomaz Lobo Sonder
Conselheiro

Jorge Feffer
Conselheiro

Marco Antonio Bologna
Conselheiro

Nildemar Secches
Conselheiro

Oscar de Paula Bernardes Neto
Conselheiro