

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
EXTRATO DE ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE
ADMINISTRAÇÃO, LAVRADA SOB A FORMA DE SUMÁRIO

Data, hora e local: 28/12/2011, às 18:20 horas, no escritório da Suzano Papel e Celulose S.A. (“Sociedade”), na Av. Brigadeiro Faria Lima, 1355 – 9º andar, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

Sumário dos fatos: o Conselho de Administração autorizou a Diretoria da Sociedade a contratar uma operação financeira de Adiantamento de Contrato de Câmbio (ACC), junto ao Banco do Brasil S.A., no montante de US\$100.000.000,00, pelo prazo de 1 ano.

Presentes: David Feffer - Presidente da Mesa e Presidente do Conselho. Luiz Cesar Pizzotti – Secretário. Demais membros do Conselho de Administração: Boris Tabacof, Daniel Feffer Antonio de Souza Corrêa Meyer, Claudio Thomaz Lobo Sonder, Jorge Feffer, Nildemar Secches e Oscar de Paula Bernardes Neto.

Confere com a original.

Luiz Cesar Pizzotti