

## **SUZANO PAPEL E CELULOSE S.A.**

Companhia Aberta de Capital Autorizado

CNPJ/MF nº 16.404.287/0001-55

NIRE 29.300.016.331

### **ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL**

Aos 23 de março de 2012, às 16:00 horas, no escritório da Suzano Papel e Celulose S.A., na Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 1355, 8º andar, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, reuniu-se o Conselho Fiscal da Companhia, presentes os seus membros efetivos ao final assinados, com o objetivo de, em cumprimento ao estabelecido no artigo 163, incisos II e III da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, examinar: (i) o Relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras, as Demonstrações Financeiras Consolidadas e as respectivas Notas Explicativas, a Proposta de Destinação do Resultado do Exercício, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2011, acompanhados do Parecer dos Auditores Independentes, bem como a Projeção de Resultados da Companhia, em observância a Instrução CVM nº 371, de 27 de junho de 2002 e (ii) a proposta da administração para o aumento de capital da Companhia, sem emissão de novas ações. Após o exame dos documentos apresentados, os senhores conselheiros decidiram, por votação unânime: (i) emitir o seguinte "PARECER DO CONSELHO FISCAL. Senhores Acionistas, os membros do CONSELHO FISCAL da Suzano Papel e Celulose S.A., em reunião realizada nesta data e no uso de suas atribuições legais e estatutárias, examinaram o Relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras, as Demonstrações Financeiras Consolidadas e as respectivas Notas Explicativas, a Proposta de Destinação do Resultado do Exercício, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2011, acompanhados do Parecer dos Auditores Independentes, "Ernst & Young Auditores Independentes S/S", bem como a Projeção de Resultados da Companhia, em observância a Instrução CVM nº 371, de 27 de junho de 2002, os quais estão em conformidade com as prescrições legais e opinam favoravelmente à sua aprovação. São Paulo, 23 de março de 2012. Rubens Barletta, Luiz Augusto Marques Paes e Jaime Luiz Kalsing." e (ii) opinar favoravelmente à proposta de aumento do capital social da Companhia, no montante de R\$ 760.386.201,12 (setecentos e sessenta milhões, trezentos e oitenta e seis mil, duzentos e um reais e doze centavos), sem

(continuação da ata de Reunião do Conselho Fiscal da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 23.03.2012 às 16:00 horas)

emissão de novas ações, em ratificação a procedimento contábil que destinou a realização do ajuste de custo atribuído aos ativos imobilizados anteriormente detidos do Conpacel, de Lucros Acumulados para Capital Social, bem como do encaminhamento da proposta à Assembleia Geral Extraordinária, com a consequente alteração do Art. 5º do seu Estatuto Social. Nada mais havendo a tratar, foram encerrados os trabalhos da presente reunião, dos quais se lavrou esta ata, que lida e aprovada, vai assinada pelos presentes. São Paulo, 23 de março de 2012.

Rubens Barletta

Luiz Augusto Marques Paes

Jaime Luiz Kalsing