

SUZANO PAPEL E CELULOSE S.A.
Companhia Aberta de Capital Autorizado
CNPJ nº 16.404.287/0001-55
NIRE nº 29.300.016.331

ATA DE ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA E ORDINÁRIA

DATA, HORA E LOCAL: 27 de abril de 2012, às 9:30 horas, na sede social, na Avenida Professor Magalhães Neto, nº 1752 – 10º andar, salas 1009, 1010 e 1011, Salvador, Bahia.
PRESENÇA: acionistas representando mais de 2/3 do capital votante e também acionistas titulares de ações preferenciais, estas sem direito a voto; auditoria externa independente, Ernst Young Auditores Independentes S/S (CRC nº 2 SP 015199/O-6-F-BA), representada pela Sra. Priscila de Castro Rodrigues (CRC SP272762/O-5) e o membro do Conselho Fiscal, Sr. Rubens Barletta. **INSTALAÇÃO:** Alberto Monteiro de Queiroz Netto. **COMPOSIÇÃO DA MESA:** Presidente: Luiz Cesar Pizzotti; Secretária: Julianna Daibem Bazalia Gori.

PUBLICAÇÕES E DOCUMENTOS LIDOS:

- a) edital de convocação publicado nos jornais Valor Econômico, nos dias 12, 13 e 16, no Diário Oficial do Estado da Bahia e A Tarde, nos dias 12, 13 e 14, todos do corrente mês;
- b) proposta da administração para aumento do capital social da Sociedade, sem emissão de novas ações, mediante a capitalização parcial de recursos existentes na conta Outros Resultados Abrangentes e consequente alteração do Estatuto Social da Sociedade (“Estatuto Social”);
- c) proposta da administração para adaptação do Estatuto Social às exigências do Regulamento de Listagem Nível 1 de Governança Corporativa da BM&FBOVESPA e à Lei 12.431/2011;
- d) relatório da administração, demonstrações financeiras, demonstrações financeiras consolidadas do exercício encerrado em 31.12.2011, pareceres dos auditores independentes e do Conselho Fiscal, publicados nos jornais Valor Econômico, A Tarde e no Diário Oficial do Estado da Bahia, em 27.03.2012 e proposta da administração para destinação de resultados, e
- e) proposta da administração para fixação do limite da remuneração anual global dos órgãos de Administração (Conselho de Administração e Diretoria).

Em Assembleia Geral Extraordinária:

DELIBERAÇÕES TOMADAS POR UNANIMIDADE DOS ACIONISTAS ORDINARISTAS PRESENTES:

PRIMEIRA: aprovou proposta da administração para fins de aumento do capital social da Sociedade, 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 Assembleia Geral Extraordinária e Ordinária da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 27.04.2012, às 9:30 horas).

emissão de novas ações, em ratificação a procedimento contábil que destinou a realização do ajuste de custo atribuído aos ativos imobilizados anteriormente detidos no Consórcio Paulista de Papel e Celulose - Conpacel, de Lucros Acumulados para Capital Social. Por consequência, o “caput” do artigo 5º do Estatuto Social passa a ter a seguinte redação: **Art. 5º** - O capital social subscrito é R\$ 3.445.568.968,48 (três bilhões, quatrocentos e quarenta e cinco milhões, quinhentos e sessenta e oito mil, novecentos e sessenta e oito reais e quarenta e oito centavos), dividido em 408.892.401 (quatrocentas e oito milhões, oitocentas e noventa e duas mil, quatrocentas e uma) ações, sem valor nominal, das quais 140.039.904 (cento e quarenta milhões, trinta e nove mil, novecentas e quatro) são ordinárias, nominativas, 266.926.398 (duzentas e sessenta e seis milhões, novecentas e vinte e seis mil, trezentas e noventa e oito) são preferenciais classe “A” e 1.926.099 (um milhão, novecentas e vinte e seis mil e noventa e nove) são ações preferenciais classe “B”, ambas escriturais.

SEGUNDA: aprovou proposta da administração para adequação do Estatuto Social às cláusulas mínimas obrigatórias previstas no Regulamento de Listagem Nível 1 de Governança Corporativa da BM&FBOVESPA. Por consequência, ficam procedidas as seguintes mudanças ao Estatuto Social: (i) inserção do § único ao artigo 1º, com a seguinte redação: **Art. 1º... § Único** - A sociedade integra o segmento especial de listagem Nível 1 de Governança Corporativa da BM&FBOVESPA S.A. – Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros (BM&FBOVESPA), sujeitando-se, juntamente com seus acionistas, administradores e membros do Conselho Fiscal, às disposições do Regulamento de Listagem do Nível 1 de Governança Corporativa da BM&FBOVESPA (“Regulamento do Nível 1”) e, (ii) renumeração do § único do artigo 15 para § 1º, bem como inserção do § 2º ao mesmo artigo, com a seguinte redação: **Art. 15... § 2º** - A posse dos membros do Conselho de Administração e da Diretoria estará condicionada à previa subscrição do Termo de Anuência dos Administradores nos termos do disposto no Regulamento Nível 1, bem como ao atendimento dos requisitos legais aplicáveis.

TERCEIRA: aprovou proposta da administração para adequação do Estatuto Social à alteração introduzida pelo artigo 6º da Lei 12.431/2011, que dispensa a exigência da condição de acionista por membro do Conselho de Administração. Por consequência, o artigo 17 do Estatuto Social passa a ter a seguinte redação: **Art. 17** - O Conselho de Administração é constituído de 5 (cinco) a 9 (nove) membros, residentes ou não no país, eleitos pela Assembleia Geral, que entre eles designará o Presidente e até 2 (dois) Vice-Presidentes.

(continuação da ata de Assembleia Geral Extraordinária e Ordinária da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 27.04.2012, às 9:30 horas).

Em Assembleia Geral Ordinária:

DELIBERAÇÕES TOMADAS:

PRIMEIRA: aprovou, por unanimidade de votos dos acionistas ordinaristas presentes, o relatório da administração, as demonstrações financeiras, as demonstrações financeiras consolidadas do exercício encerrado em 31.12.2011, acompanhadas dos pareceres dos auditores independentes e do Conselho Fiscal, ficando consignado que dentre os acionistas ordinaristas presentes, ninguém estava impedido de votar, nos termos do § 1º, artigo 134 da lei das Sociedades Por Ações;

SEGUNDA: deliberou, por unanimidade de votos dos acionistas ordinaristas presentes, que ao lucro líquido do exercício (2011), no montante de **R\$ 29.891.338,58** (vinte e nove milhões, oitocentos e noventa e um mil, trezentos e trinta e oito reais e cinquenta e oito centavos), fosse dada a seguinte destinação: **R\$ R\$ 1.494.566,93** (hum milhão, quatrocentos e noventa e quatro mil, quinhentos e sessenta e seis reais e noventa e três centavos) para formação da Reserva Legal e **R\$ 28.396.771,65** (vinte e oito milhões, trezentos e noventa e seis mil, setecentos e setenta e um reais e sessenta e cinco centavos) para a distribuição de dividendos. Considerando que a Sociedade já pagou o montante de **R\$ 96.000.118,76** (noventa e seis milhões, cento e dezoito reais e setenta e seis centavos), na forma de juros sobre capital próprio, conforme decisão do Conselho de Administração de 22.12.2011, e considerando que o lucro distribuído do exercício, repita-se, no importe de **R\$ 28.396.771,65** (vinte e oito milhões, trezentos e noventa e seis mil, setecentos e setenta e um reais e sessenta e cinco centavos), não foi suficiente para perfazer o pagamento de **R\$ 96.000.118,76** (noventa e seis milhões, cento e dezoito reais e setenta e seis centavos), a Sociedade recorreu a **R\$ 26.463.208,18** (vinte e seis milhões, quatrocentos e sessenta e três mil, duzentos e oito reais e dezoito centavos), a título de absorção parcial do saldo existente na Reserva Estatutária Especial, bem como ao aproveitamento de **R\$ 41.140.138,93** (quarenta e um milhões, cento e quarenta mil, cento e trinta e oito reais e noventa e três centavos) reclassificados de Outros Resultados Abrangentes para Lucros Acumulados. Assim sendo, os dividendos relativos ao exercício de 2011 foram de **R\$ 96.000.118,76** (noventa e seis milhões, cento e dezoito reais e setenta e seis centavos). Restou consignado que dentre os acionistas ordinaristas presentes, ninguém estava impedido de votar, nos termos do § 1º, artigo 134 da lei das Sociedades Por Ações;

TERCEIRA: os acionistas preferencialistas presentes, à exceção daqueles indicados ao final deste item, elegeram para integrar o Conselho Fiscal os Srs. **JAIME LUIZ KALSING** e **MOACYR ARNALDO FARAH** adiante qualificados, sendo o primeiro membro efetivo e o segundo seu suplente; e os controladores, por sua vez, elegeram para integrar o mesmo Conselho, como efetivos, os Srs. **LUIZ AUGUSTO MARQUES PAES** e **RUBENS BARLETTA** e, como respectivos suplentes, os Srs. **ROBERTO FIGUEIREDO MELLO** e **LUIZ GONZAGA RAMOS SCHUBERT**, adiante qualificados, todos com mandato até a Assembleia Geral Ordinária de 2013,

(continuação da ata de Assembleia Geral Extraordinária e Ordinária da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 27.04.2012, às 9:30 horas).

ficando referido órgão, portanto, assim constituído: **Efetivos:** **LUIZ AUGUSTO MARQUES PAES** (CPF/MF nº 045.320.388-47 - RG nº 12.605.359-5 SSP/SP), brasileiro, casado, advogado, residente e domiciliado em São Paulo/SP, com endereço comercial na Rua Gomes de Carvalho, 1306, 2º andar, Cj. 22, CEP 04547-005; **RUBENS BARLETTA** (CPF/MF nº 397.909.328-04 – RG nº 3.540.429-2 SSP/SP), brasileiro, divorciado, advogado, residente e domiciliado em São Paulo/SP, com endereço comercial na Praça Ramos de Azevedo, 209, 5º andar, Cj. 52, CEP 01037-010 e **JAIME LUIZ KALSING** (CPF/MF nº 226.696.980-34 – RG nº 1002574901 SSP/RS), brasileiro, casado, bancário e economiário, com endereço comercial à Rua Prof. Edmundo March, nº 19, Niterói – RJ e como seus respectivos **Suplentes:** **ROBERTO FIGUEIREDO MELLO** (CPF/MF nº 532.755.358-20 – RG nº 3.922.596 SSP/SP), brasileiro, casado, advogado, residente e domiciliado em São Paulo/SP, com endereço comercial na Rua Líbero Badaró, 293 – 27º andar, Conjuntos C e D, CEP 01095-900; **LUIZ GONZAGA RAMOS SCHUBERT** (CPF/MF nº 080.501.128-53 – RG nº 2.560.033 SSP/SP), brasileiro, casado, advogado, residente e domiciliado em São Paulo/SP, com endereço comercial na Rua Senador Paulo Egídio, 72 - 15º andar, CEP 01006-010 e **MOACYR ARNALDO FARAH** (CPF/MF nº 694.127.078-00 e RG nº 065755076 IFP/RJ), brasileiro, casado, bancário e economiário, com endereço comercial à Rua do Ouvidor, 98 – 8º andar, Rio de Janeiro – RJ, consignando que os eleitos, que tomarão posse oportunamente, respeitado o prazo legal aplicável, não se encontram incurso em nenhum dos impedimentos previstos em lei. Cada membro efetivo do Conselho Fiscal receberá a remuneração mínima prevista em lei. Registre-se a abstenção dos acionistas preferencialistas identificados pelos números 10 a 14, 19, 26, 36, 81, 87, 88, 101, 118 e 125 e o voto contra do acionista número 95, e

QUARTA: fixou, por unanimidade de votos dos acionistas ordinaristas presentes, o valor da remuneração global anual dos administradores da Sociedade em até R\$ 48.600.000,00 (quarenta e oito milhões e seiscentos mil reais), cabendo ao Conselho de Administração, na forma estatutária, deliberar sobre a distribuição de tais verbas entre os seus membros e os da Diretoria.

Fica autorizada a publicação desta ata na forma prevista no §2º do artigo 130 da Lei de Sociedade por Ações.

Lida e aprovada, vai esta assinada pelos presentes. Salvador, 27 de abril de 2012.

Luiz Cesar Pizzotti
Presidente da Mesa

Giuliana Daibem Bazalia Gori
Secretária

(continuação da ata de Assembleia Geral Extraordinária e Ordinária da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 27.04.2012, às 9:30 horas).

1) SUZANO HOLDING S.A.
p.p. Luiz Cesar Pizzotti

2) IPLF HOLDING S.A
p.p. Giulianna Daibem Bazalia Gori

3) CAIXA DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS DO BANCO DO BRASIL -
PREVI - (CAIXA PREVID FUNC DO BCO DO BR)

4) BNY MELLON ARX INCOME FUNDO DE INVESTIMENTO DE ACOES

5) BNY MELLON CELOS FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

6) BNY MELLON ARX INCOME PREVIDENCIA FDO DE INVEST
MULTIMERCADO

7) BNY MELLON UNIMED RV15 FUNDO DE INVESTIMENTO
MULTIMERCADO

8) MELLON DATA EQUITY FD INVESTIMENTO EM ACOES PREVIDENCIARIO

9) BNY MELLON CAPIBARIBE FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES

(continuação da ata de Assembleia Geral Extraordinária e Ordinária da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 27.04.2012, às 9:30 horas).

p.p. Silvio Moura de Oliveira (representando os acionistas identificados pelos n°s 03 a 09)

10) FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES VITORIA

11) OPERA VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES

12) ORBE ICATU SEG PREVIDENCIA FDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCAD

13) AVATAR FUNDO DE INVESTIMENTO DE ACOES

14) ORBE VALUE MASTER FIA

p.p. Enéas Oliveira Barreto Júnior (representando os acionistas identificados pelos n°s 10 a 14)

15) EQ ADVISORS TRUST - EQ/INTERNATIONAL VALUE PLUS PORTFOLIO

16) NORGES BANK

17) PUBLIC EMPLOYEES RE ASSOC OF NEW MEXICO

(continuação da ata de Assembleia Geral Extraordinária e Ordinária da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 27.04.2012, às 9:30 horas).

18) SBC MASTER PENSION TRUST

19) STICHTING DEPOSITARY APG EMERGING MARKETS EQUITY POOL

20) THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS MASTER TRUST

21) VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC

22) VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FD, A SE VAN S F

23) ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND

24) ALASKA PERMANENT FUND

25) AMERICAN INV TRUST - THE BIRCH TREE FUND

26) ASHMORE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

27) AT&T UNION WELFARE BENEFIT TRUST

28) BELL ATLANTIC MASTER TRUST

(continuação da ata de Assembleia Geral Extraordinária e Ordinária da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 27.04.2012, às 9:30 horas).

29) BELLSOUTH CORPORATION RFA VEBA TRUST

30) BEST INVESTMENT CORPORATION

31) BLACKROCK CDN MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUND

32) BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA

33) CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC

34) CF DV EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND

35) CIBC EMERGING MARKETS INDEX FUND

36) COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND

37) COMMONWEALTH SUPERANNUATION CORPORATION

38) COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FD OF THE COOK COUNTY

39) DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST

(continuação da ata de Assembleia Geral Extraordinária e Ordinária da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 27.04.2012, às 9:30 horas).

40) EATON VANCE COLLECTIVE INVESTMENT TFE BEN PLANS EM MQ EQU
FD

41) EATON VANCE INT (IR) F PLC-EATON V INT (IR) PAR EM MKT FUND

42) EATON VANCE PARAMETRIC STRUCTURED EMERGING MARKETS
FUND

43) EATON VANCE PARAMETRIC TAX-MANAGED EMERGING MARKETS
FUND

44) EMERGING MARKETS EQUITY FUND

45) EMERGING MARKETS EQUITY INDEX MASTER FUND

46) EMERGING MARKETS EQUITY INDEX PLUS FUND

47) EMERGING MARKETS EQUITY TRUST 1

48) EMERGING MARKETS EQUITY TRUST 4

49) EMERGING MARKETS EX-CONTROVERSIAL WEAPONS EQUITY INDEX
FD B

(continuação da ata de Assembleia Geral Extraordinária e Ordinária da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 27.04.2012, às 9:30 horas).

50) EMERGING MARKETS INDEX NON-LENDABLE FUND

51) EMERGING MARKETS INDEX NON-LENDABLE FUND B

52) EMERGING MARKETS PLUS SERIES OF BLACKROCK QUANTITATIVE PARTN

53) EMERGING MARKETS SUDAN FREE EQUITY INDEX FUND

54) EMPLOYEES RETIREMENT FUND OF THE CITY OF DALLAS

55) EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS

56) ENHANCED EMERGING MARKETS SER OF BLACK QUANTIT PARTNERS LP

57) EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA B O PN

58) FIDELITY SALEM STREET TRUST: SPARTAN EMERGING MARKETS IND FD

(continuação da ata de Assembleia Geral Extraordinária e Ordinária da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 27.04.2012, às 9:30 horas).

59) FIDELITY SALEM STREET TRUST: SPARTAN GL EX U.S. INDEX FUND

60) FIDELITY INVESTMENT TRUST: FIDELITY GLOBAL COMMODITY STOCK F

61) FIDELITY SALEM STREET TRUST: FIDELITY SERIES G EX US I FD

62) FLORIDA RETIREMENT SYSTEM TRUST FUND

63) FORD MOTOR CO DEFINED BENEF MASTER TRUST

64) FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, L PENSION TRUST

65) FUTURE FUND BOARD OF GUARDIANS

66) GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST

67) HALLIBURTON CO EMPLOYEE BENEFIT MASTER TRUST

68) HARBOR CAPITAL GROUP TR.FOR DEFINED BEN.PL.

(continuação da ata de Assembleia Geral Extraordinária e Ordinária da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 27.04.2012, às 9:30 horas).

69) HARBOR INTERNATIONAL FUND

70) HSBC BRIC EQUITY FUND

71) IBM 401 (K) PLUS PLAN

72) IBM DIVERSIFIED GLOBAL EQUITY FUND

73) ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT

74) IN BK FOR REC AND DEV,AS TR FT ST RET PLAN AND TR/RSBP AN TR

75) IOWA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM

76) ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY

77) ISHARES MSCI BRAZIL (FREE) INDEX FUND

78) ISHARES MSCI BRIC INDEX FUND

79) ISHARES MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUND

(continuação da ata de Assembleia Geral Extraordinária e Ordinária da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 27.04.2012, às 9:30 horas).

80) ISHARES PUBLIC LIMITED COMPANY

81) IVY GLOBAL NATURAL RESOURCES FUND

82) JOHN HANCOCK VARIABLE INS TRUST INTERN EQUITY INDEX TRUST
A

83) JOHN HANCOCK VARIABLE INS TRUST INTERN EQUITY INDEX TRUST
B

84) KODAK PENSION PLAN

85) KODAK RETIREMENT INCOME PLAN

86) LETKO BROSSEAU EMERGING MARKETS EQUITY FUND

87) MACKENZIE UNIVERSAL CANADIAN R FUND

88) MACKENZIE UNIVERSAL WORLD RESOURCES CLASS

89) MELLON BANK N.A EB COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN

90) MINISTRY OF STRATEGY AND FINANCE

(continuação da ata de Assembleia Geral Extraordinária e Ordinária da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 27.04.2012, às 9:30 horas).

91) NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND

92) NORTHERN TRUST INVESTMENT FUNDS PLC

93) NORTHERN TRUST UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND

94) PANAGORA GROUP TRUST

95) PENSIONSKASSERNES ADMINISTRATION A/S

96) PHILIPS ELECTRONICS N.A. CORP MASTER RET TRU

97) PICTET - EMERGING MARKETS INDEX

98) PICTET FUNDS S.A RE: PI(CH)-EMERGING MARKETS TRACKER

99) PPL SERVICES CORPORATION MASTER TRUST

100) PYRAMIS GLOBAL EX U.S. INDEX FUND LP

101) SCHWAB FUNDAMENTAL EMERGING MARKETS INDEX FUND

(continuação da ata de Assembleia Geral Extraordinária e Ordinária da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 27.04.2012, às 9:30 horas).

102) SSGA EMERGING MARKETS INDEX PLUS NON LENDING COMMON TR FUND

103) SSGA MSCI BRAZIL INDEX NON-LENDING QP COMMON TRUST FUND

104) SSGA SPDR ETFS EUROPE I PLC

105) STATE OF CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM

106) STATE OF CONNECTICUT RET PLANS AND TRT FUN

107) STATE ST B AND T C INV F F T E RETIR PLANS

108) STATE STREET EMERGING MARKETS

109) TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS

110) THE ASHMOREEMM UMBRELLA FUNDS TRUST

111) THE BANK OF KOREA

112) THE MTBJ, LTD. AS TRT F N TRT ALL C WD E IN I F (TAX E QIIO)

(continuação da ata de Assembleia Geral Extraordinária e Ordinária da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 27.04.2012, às 9:30 horas).

113) THE MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE

114) THE NOMURA T AND B CO LTD RE I E S INDEX MSCI E NO HED M FUN

115) THE PENSION RESERVES INVESTMENT MANAG.BOARD

116) THE ROCKEFELLER FOUNDATION

117) THE STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO

118) TIAA-CREF FUNDS - TIAA-CREF EMERGING MARKETS EQUITY I F

119) TREASURER OF THE ST.OF N.CAR.EQT.I.FD.P.TR.

120) UNITED TECHNOLOGIES CORP. MASTER RET. TRUST

121) UPS GROUP TRUST

122) VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND

123) VANG FTSE ALL-WORLD EX-US INDEX FD, A S OF V INTER E I FDS

(continuação da ata de Assembleia Geral Extraordinária e Ordinária da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 27.04.2012, às 9:30 horas).

124) VANGUARD TOTAL WSI FD, A SOV INTERNATIONAL EQUITY INDEX
FDS

125) IVY FUNDS VIP GLOBAL NATURAL RESOURCES

p.p. Camilla Queiróz de Almeida (representando os acionistas identificados pelos n°s 15 a125)