

**SUZANO PAPEL E CELULOSE S.A.**  
**Companhia Aberta de Capital Autorizado**  
**CNPJ nº 16.404.287/0001-55**  
**N.I.R.E. nº 29.300.016.331**  
**ATA DE ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA E EXTRAORDINÁRIA**

**DATA, HORA E LOCAL:** 29 de abril de 2011, às 11:00 horas, na sede social, na Avenida Professor Magalhães Neto, nº 1752 – sala 206, 207 e 208, 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-FBA), representada pelo Sr. Diego Silva Vieira da Rocha (CRC - SP-272541/O-4) e o membro do Conselho Fiscal, Sr. Rubens Barletta. **INSTALAÇÃO:** Antonio dos Santos Maciel Neto. **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 14, 15 e 18, no Diário Oficial do Estado da Bahia e A Tarde, nos dias 14, 15 e 16, todos do corrente mês;
- b) relatório da administração, demonstrações financeiras, demonstrações financeiras consolidadas do exercício encerrado em 31.12.2010, pareceres dos auditores independentes e do Conselho Fiscal, publicados nos jornais Valor Econômico, A Tarde e no Diário Oficial do Estado da Bahia, em 02.03.2011 e proposta da administração para destinação de resultados;
- c) proposta da administração para alteração dos seguintes dispositivos do Estatuto Social da Sociedade (“Estatuto Social”): (i) homologação do aumento de capital deliberado em Reunião do Conselho de Administração realizada em 28.01.2011, bem como o proporcional ajuste do capital autorizado em ações preferenciais classe A e consequente alteração do *caput* e do § 1º do artigo 5º; (ii) competência para instalação da Assembleia Geral e consequente alteração do artigo 13; (iii) extinção do cargo de Diretor Adjunto e consequente alteração do § 3º do artigo 24 e (iv) inclusão de outorga de poderes para substabelecimento no contencioso administrativo e consequente alteração do § 2º do artigo 28.

**DELIBERAÇÕES TOMADAS:**

**Em Assembleia Geral Ordinária:**

**PRIMEIRA:** aprovou, por unanimidade de votos dos acionistas ordinários presentes, o relatório da administração, as demonstrações financeiras, as demonstrações financeiras

consolidadas do exercício encerrado em 31.12.2010, 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 (2010), no montante de **R\$ 768.997.407,24** (setecentos e sessenta e oito milhões, novecentos e noventa e sete mil, quatrocentos e sete reais e vinte e quatro centavos), fosse dada a seguinte destinação: **R\$ 38.449.870,36** (trinta e oito milhões, quatrocentos e quarenta e nove mil, oitocentos e setenta reais e trinta e seis centavos) para formação da Reserva Legal; **R\$ 431.810.868,86** (quatrocentos e trinta e um milhões, oitocentos e dez mil, oitocentos e sessenta e oito reais e oitenta e seis centavos) para Reserva de Aumento de Capital; **R\$ 47.978.985,43** (quarenta e sete milhões, novecentos e setenta e oito mil, novecentos e oitenta e cinco reais e quarenta e três centavos) para Reserva Estatutária Especial; **R\$ 30.067.135,50** (trinta milhões, sessenta e sete mil, cento e trinta e cinco reais e cinquenta centavos) para Reserva de Incentivos Fiscais e **R\$ 220.690.547,09** (duzentos e vinte milhões, seiscentos e noventa mil, quinhentos e quarenta e sete reais e nove centavos) para distribuição de dividendos, tendo sido **R\$ 207.577.647,06** (duzentos e sete milhões, quinhentos e setenta e sete mil, seiscentos e quarenta e sete reais e seis centavos) distribuídos e devidamente pagos em 10.09.2010 e 15.03.2011, na forma de juros sobre capital próprio, conforme decisões do Conselho de Administração de 10.08.2010 e 29.12.2010, respectivamente, e o saldo de **R\$13.112.900,03** (treze milhões, cento e doze mil, novecentos reais e três centavos), a ser distribuído, para os acionistas que constarem na base acionária desta data, da seguinte forma: R\$ 0,03158 (três centavos de real e cento e cinquenta e oito milésimos de centavo de real) para as ações ordinárias de dividendo pleno, R\$ 0,03473 (três centavos de real e quatrocentos e setenta e três milésimos de centavo de real) para as ações preferenciais classes “A” e “B” de dividendo pleno, sendo que as ações emitidas em 01.12.2010 terão dividendo *pro-rata* de R\$ 0,01446 (um centavo de real e quatrocentos e quarenta e seis milésimos de centavo de real) para as ações ordinárias e de R\$ 0,01591 (um centavo de real e quinhentos e noventa e um milésimos de centavo de real) para as ações preferenciais classe “A”, devendo ser pago e/ou creditado, sem atualização monetária em 09.05.2011, passando as ações a serem negociadas “ex-direitos” a partir de 02.05.2011, 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;

**TERCEIRA:** os acionistas preferencialistas presentes, identificados ao final pelos números 3 a 142, com abstenção do acionista número 42, 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 2012, ficando referido órgão, portanto, assim constituído: Efetivos: LUIZ AUGUSTO MARQUES PAES (CPF/MF no. 045.320.388-47 - RG SSP/SP no. 12.605.359-5), 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 SSP/SP no. 3.540.429-2), brasileiro, divorciado, advogado, residente e domiciliado em São Paulo/SP, com endereço comercial na Praça Ramos de Azevedo, 209, 5.º andar, Cj. 52, CEP 01037-010 e JAIME LUIZ KALSING (CPF/MF nº 226.696.980-34 – RG SSP/RS nº 1002574901), 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 SSP/SP no. 3.922.596), brasileiro, casado, advogado, residente e domiciliado em São Paulo/SP, com endereço comercial na Rua Líbero Badaró, 293 – 27º andar, CEP 01095-900; LUIZ GONZAGA RAMOS SCHUBERT (CPF/MF no. 080.501.128-53 – RG SSP/SP no. 2.560.033), 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 IFP/RJ nº 065755076), brasileiro, casado, bancário e economiário, com endereço comercial à Rua do Ouvidor, nº 98 – 8º andar, Rio de Janeiro – RJ, consignando que os eleitos, que tomarão posse oportunamente, respeitado o prazo legal aplicável, não se encontram incursos em nenhum dos impedimentos previstos em lei. Cada membro efetivo do Conselho Fiscal receberá a remuneração mínima prevista em lei nos termos do § 3º, artigo 162 da Lei das Sociedades por Ações; e

**QUARTA:** fixou, por unanimidade de votos dos acionistas ordinaristas presentes, o valor da remuneração global anual dos administradores da Sociedade em até R\$ 41.000.000,00 (quarenta e um milhões de reais), cabendo ao Conselho de Administração, na forma estatutária, deliberar sobre a distribuição de tais verbas entre os seus membros e os da Diretoria.

#### **Em Assembleia Geral Extraordinária:**

**PRIMEIRA:** homologou, por unanimidade dos ordinaristas presentes, o aumento do capital social da Sociedade, conforme deliberado em Reunião do Conselho de Administração, realizada em 28.01.2011, em decorrência de solicitações de conversão de debêntures da 4ª emissão, que resultaram na emissão de 5.263.014 (cinco milhões, duzentas e sessenta e três mil e quatorze) ações ordinárias e 10.526.267 (dez milhões, quinhentas e vinte e seis mil, duzentas e sessenta e sete) ações preferenciais classe “A” de emissão da Sociedade, e por consequência, aprovou proposta de proporcional ajuste ao capital autorizado em ações preferenciais classe A da Sociedade. Desta forma, o

*caput* e o § 1º do artigo 5º do Estatuto Social passam a ter a seguinte redação: **Art. 5º** - O capital social subscrito é R\$ 2.685.182.767,36 (dois bilhões, seiscentos e oitenta e cinco milhões, cento e oitenta e dois mil reais, setecentos e sessenta e sete reais e trinta e seis 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. **§ 1º** - Por deliberação do Conselho de Administração, o capital social poderá ser aumentado, independentemente de reforma estatutária, até o limite de 277.079.808 (duzentas e setenta e sete milhões, setenta e nove mil, oitocentas e oito) ações preferenciais classe “A” e 3.000.000 (três milhões) ações preferenciais classe “B”, todas exclusivamente escriturais.

**SEGUNDA:** aprovou, por unanimidade dos ordinaristas presentes, a proposta de alteração da redação do artigo 13 do Estatuto Social, para modificar a competência para instalação da Assembleia Geral, o qual passa a ter a seguinte redação: **Art. 13** - A Assembleia Geral será instalada pelo Presidente do Conselho de Administração, por qualquer dos Vice-Presidentes do Conselho de Administração, pelo Diretor Presidente ou pelo Diretor Executivo de Relações com Investidores, e, em seguida, os acionistas elegerão o Presidente da Assembleia Geral, o qual convidará um dos presentes para secretariar os trabalhos. A Assembleia Geral também poderá ser instalada por um procurador, nomeado por ato de delegação específico pelo Presidente do Conselho de Administração ou pelo Diretor Presidente.

**TERCEIRA:** aprovou, por unanimidade dos ordinaristas presentes, proposta de exclusão do § 3º do artigo 24 do Estatuto Social, visto que a estrutura atual de cargos da Sociedade não mais contempla a existência de Diretor Adjunto; e

**QUARTA:** aprovou, por unanimidade dos ordinaristas presentes, proposta de alteração da redação do §2º do artigo 28 do Estatuto Social, para incluir a outorga de poderes para substabelecimento no contencioso administrativo o qual passa a ter a seguinte redação: **Art.28... Parágrafo 2º-** Não serão outorgados poderes para substabelecimento, salvo para fins judiciais e representação no contencioso administrativo com órgãos da Administração Pública, quando o substabelecimento será admitido com cláusula de reserva de iguais poderes ao substabelecente.

**ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, fica autorizada a publicação desta ata na forma prevista no §2º do artigo 130 da Lei de Sociedade por Ações, que lida e aprovada, vai assinada pelos presentes. Salvador, 29 de abril de 2011. Luiz Cesar Pizzotti - Presidente da Mesa. Giulianna Daibem Bazalia Gori – Secretária.

**Acionista:** 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, 4) BNY MEL ARX INC FUN INV ACOES, 5) BNY M CEL FUN INV MULTIMERCADO, 6) BNY MELLON ARXIP FIM, 7) BNY M UN RV 15 FI MULTIMERCADO, 8) MELLON DATA EQ FUNDO INV ACOES PREVIDENCIÁRIA, 9) MELLON B FIM PREV CRED PRIVADO, 10) NUCLEOS III BNY MELLON ARX FIA e 11) BNY MEL CAPIB FUNDO INV ACOES - p.p. Felipe de Abreu Cáceres. 12) EMPLOYEES RET SYSTEM OF TEXAS, 13) FIRST STATE GLOBAL AGRIB FUND, 14) MFS INT NEW DISCOVERY FUND, 15) NORGES BANK, 16) NORTHERN T T S R M R B F TR, 17) STATE O NEW MEX EDUC RET BOARD, 18) STATE O WYOM WYOM ST TREASURER, 19) STICHTING D A EM MARK EQ POOL, 20) STICHTING F C M M EM EQ ACTIVE, 21) STICHTING P MED SPECIALISTEN, 22) STICHTING PENS VOOR HUISARTSEN, 23) THREADNEEDLE INV FUNDS ICVC, 24) VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC, 25) VANGUARD T I S I FD SE VAN S F, 26) ABU DHABI INVESTMENT AUTHORITY, 27) ADVANCED S T A P EME PORTFOLIO, 28) AMERICAN A INC MAS F B P TRUST, 29) AMERICAN I T THE BIR TREE FUND, 30) AQR EMERGING EQUITIES FUND LP, 31) AT T UNION WELF BENEFIT TRUST, 32) BATTERYMARCH GL EM MARK FUND, 33) BELL ATLANTIC MASTER TRUST, 34) BELLSOUTH CORP RFA VEBA TRUST, 35) BGI EM MARK STR INSIG FUND LTD, 36) BLACKROCK INST TRUST COMPANY, 37) BT PENSION SCHEME, 38) CAISSE DEPOT ET PLAC DU QUEBEC, 39) CATHOLIC HEALTH INITIATIVES, 40) CAUSEWAY EMERGING MARKETS FUND, 41) CIBC EMERG MARKETS INDEX FUND, 42) CITY O P PUB EMPL RET SYSTEM, 43) COLUMBIA ACORN INTERNATIONAL, 44) COUNTY E A A B F O T C COUNTY, 45) DUPONT CAPIT EMERG MARK FUND, 46) DUPONT PENSION TRUST, 47) EATON V E F P E PPA EM MARKETS, 48) EATON V P TAX MAN EM MARK FUND, 49) EATON VAN PAR STR EM MARK FUND, 50) EMERGING MARKETS EQUITY FUND, 51) EMERGING MARK EQUITY TRUST 1, 52) EMERGING MARK EQUITY TRUST 4, 53) EMERGING MARKETS INDEX FUND E, 54) EMERGING M S FREE EQ IND FUND, 55) FIDELITY FUNDS SICAV, 56) FIDELITY I T F S G E U I FUND, 57) FIDELITY I TR FID GL COMM ST F, 58) FORD M C OF CAN L PENS TRUST, 59) FORD MOT CO DEF BEN MAS TRUST, 60) FUTURE FUND BOARD OF GUARDIANS, 61) GLOBAL A F E M H VAL TEILFONDS, 62) GLOBAL X BRAZIL MID CAP ETF, 63) HALLIBURTON C E BEN MAS TRUST, 64) HARBOR C GR TR FOR DEF BEN PL, 65) HARBOR INTERNATIONAL FUND, 66) HARMONY OVERSEAS EQUITY POOL, 67) HERMES I F P O B OF HER GL EMF, 68) IBM SAVINGS PLAN, 69) INTEGRA EMERG MARK EQUITY FUND, 70) INTERNATIONAL BANK F RAND DEVEL, 71) INTERNATIONAL OPP FUNDS, 72) IOWA PUBLIC EMPL RETIR SYSTEM, 73) ISHARES II PUB LIMIT COMPANY, 74) ISHARES MSCI BR FREE IND FUND, 75) ISHARES MSCI BRIC INDEX FUND, 76) ISHARES MSCI EM

MARK IND FUND, 77) ISHARES PUBLIC LIMITED COMPANY, 78) IVY GLOBAL NATUR RES FUND, 79) JOHN H FUN II INT EQ IND FUND, 80) JOHN HANC TR INT EQ IND TRUST, 81) JOHN HANC TR INT EQ IND TR B, 82) KODAK RETIREMENT INCOME PLAN, 83) LEGG MASON GLOBAL FUNDS PLC, 84) LINCOLN V T L S E M 100 FUND, 85) MACKENZIE UNIV CANADIAN R FUND, 86) MACKENZIE UNIV WORLD RES CLASS, 87) MANAGED PENSION FUNDS LIMITED, 88) MFS EMERG MARKETS EQUITY FUND, 89) MFS HER TR COMP COLL INV TRUST, 90) MFS I TR CAN MFS MARK EQ FUND, 91) MFS LATIN AMERICAN EQUITY FUND, 92) MFS MER FUN EM MARK EQ FUND, 93) MFS MER FUN LAT AMER EQ FUND, 94) MFS V I T I MFS M EQ PORTFOLIO, 95) MINISTRY OF STRAT AND FINANCE, 96) NATIONAL C FOR SOC SECUR FUND, 97) NATIONAL RAILR RETIR INV TRUST, 98) NEW ZEAL SUPERANNUATION FUND, 99) NORTHERN T NON UC COM CON FUND, 100) NORTHERN TRUST QUANTITATIVE FUND PLC, 101) NORTHWESTERN M S FUND INC M P, 102) OHIO POLICE AND FIRE PENS FUND, 103) ONTARIO PENSION BOARD, 104) PANAGORA GROUP TRUST, 105) PHILIPS EL N CORP MAS RET TRU, 106) PPL SERV CORP MASTER TRUST, 107) PRINCIPAL EM MARK EQUITY FUND, 108) PRINCIPAL LIFE INSUR COMPANY, 109) INEXISTENTE, 110) PYRAMIS GL EX U S IND FUND LP, 111) ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS, 112) ROBECO GL EM MARK EQ FUND II, 113) RUSSEL INVESTMENT COMPANY PLC, 114) SCHWAB EMERG MARK EQUITY ETF, 115) SCHWAB FUND EM MARK INDEX FUND, 116) SCRIB INST EM MARK Q FONDS, 117) SSGA A MKTS SEC LEND QP TR FD, 118) SSGA E M I P N L COM TR FUND, 119) SSGA M B I N L QP COM TR FUND, 120) STATE O C PUB EMPL RET SYSTEM, 121) STATE O C RET PL AND TRT FUN, 122) STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV, 123) STATE STREET EMERGING MARKETS, 124) STICHTING BEDR VOOR MEDIA PNO, 125) STICHTING C R I R R I MKT FON, 126) TEACHER RETIR SYSTEM OF TEXAS, 127) THE EMM UMBRELLA FUNDS, 128) THE MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE, 129) THE NORTH MUTUAL LIFE INSUR CO, 130) THE PENS RES INV MANAG BOARD, 131) THE P AND FELL OF HARV COLLEGE, 132) THE R B P D S G S FOF SI ICVC, 133) UNIV OF PIT MED CENTER SYSTEM, 134) USAA EMERGING MARKETS FUND, 135) VANGUARD EM MARK ST INDEX FUND, 136) VANGUARD T I S I FD SE VAN S F, 137) VANGUARD T W F S I EQ IND FDS, 138) W&R TARGET FUND, INC GLOBAL NAT RESOUR, 139) WANGER INTERNATIONAL, 140) WEST VIRG INV MANAGEMENT BOARD, 141) WHEELS COMMON INVESTMENT FUND e 142) WILMINGTON INT EQ FUND SEL LP - p.p. Rafael Korasi.

---

A presente é cópia fiel da original lavrada em livro próprio

Giulianna Daibem Bazalia Gori  
Secretária