

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

1. Data, Hora e Local: Em 22 de novembro de 2012, às 15:15 horas, no escritório da Suzano Papel e Celulose S/A (“Companhia”), localizado na Av. Brigadeiro Faria Lima, 1355, 9º andar, Pinheiros, CEP 01452-919, Cidade e Estado de São Paulo.

2. Convocação e Presenças: Dispensada a convocação por estar presente a totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia.

3. Mesa: Presidente: David Feffer; Secretária: Maria Cecilia Castro Neves Ipiña.

4. Deliberações: Os membros do Conselho de Administração, por unanimidade e sem reservas, resolveram:

4.1 Aprovar, nos termos do artigo 19, “o”, do Estatuto Social da Companhia, do art. 30, § 1º, “b”, da Lei n.º 6.404/76 e da Instrução CVM nº 10/80 e suas alterações posteriores, um Programa de Recompra de Ações Preferenciais Classe A de emissão da Companhia, nas seguintes condições:

- (i) o prazo máximo para a aquisição de ações da Companhia no âmbito do novo Programa de Recompra de Ações Preferenciais Classe A será de 90 dias contados desta data, cabendo à Diretoria definir as datas em que a recompra será efetivamente executada;
- (ii) a quantidade de ações preferenciais Classe A em circulação no mercado é de 475.933.908, e o presente Programa destina-se a adquirir até 12 milhões de ações dessa classe, que representam assim 2,521% do total de ações em circulação dessa classe;
- (iii) as ações adquiridas no âmbito do Programa de Recompra de Ações serão mantidas em tesouraria para atender ao exercício das opções de compra de ações pelos beneficiários dos planos de opção de compra de ações, bem como contrapartida ao plano de incentivos de longo prazo da Companhia; e

- (iv) as operações de aquisição serão realizadas a preço de mercado no pregão da BM&FBOVESPA, com a intermediação da Itaú Corretora de Valores S.A, com sede na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3400 – 10º andar, São Paulo, Capital.

5. Encerramento: Nada mais havendo a tratar, foram suspensos os trabalhos para a lavratura desta ata. Reabertos os trabalhos, foi a presente ata lida e aprovada, tendo sido assinada por todos os presentes. São Paulo, 22 de novembro de 2012.

David Feffer
Presidente da Mesa e Presidente do Conselho

Maria Cecília Castro Neves Ipiña
Secretária

Boris Tabacof
Vice-Presidente do Conselho

Daniel Feffer
Vice-Presidente do Conselho

Antonio de Souza Corrêa Meyer
Conselheiro

Claudio Thomaz Lobo Sonder
Conselheiro

Jorge Feffer
Conselheiro

Marco Antonio Bologna
Conselheiro

Nildemar Secches
Conselheiro

Oscar de Paula Bernardes Neto
Conselheiro