

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

Aos 28 dias de dezembro de 2012, às 18:00 horas, foi realizada reunião do Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A. (“Sociedade”), presentes por teleconferência os membros abaixo assinados, conforme disposto no parágrafo 1º do artigo 18 do Estatuto Social da Sociedade. Assumiu a presidência da reunião o Sr. David Feffer, Presidente do Conselho de Administração, que convidou a mim, Maria Cecilia Castro Neves Ipiña, para Secretária. O Sr. Presidente esclareceu que esta reunião tinha por finalidade apreciar proposta da Diretoria para alienação da participação de 17,9% detida pela sua controlada Comercial Agrícola Paineiras Ltda. no Consórcio Capim Branco, conforme já discutido em reuniões anteriores, pelo valor de R\$ 320.000.000,00 (trezentos e vinte milhões de reais). Discutido o tema, o Conselho de Administração aprovou, por unanimidade dos presentes, a proposta da Diretoria, podendo esta, para tanto: (a) proceder a alienação ora exposta, (b) negociar as condições e estrutura para a conclusão da operação; (c) tomar todas as providências necessárias e assinar todos os contratos relevantes para efetivação da transação. Nada mais a tratar, foi encerrada a reunião, da qual se lavrou esta ata que, lida e achada conforme, vai assinada pelos presentes. São Paulo, 28 de dezembro de 2012.

David Feffer
Presidente da Mesa e Presidente do Conselho

Maria Cecilia 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

Oscar de Paula Bernardes Neto
Conselheiro