

SUZANO PAPEL E CELULOSES.A.

Companhia Aberta de Capital Autorizado

CNPJ/MF nº 16.404.287/0001-55

NIRE nº 29.300.016.331

EXTRATO DA ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Data, hora e local: 18/06/2008, às 11:00 horas, no escritório da Sociedade, na Av. Brigadeiro Faria Lima, 1355 – 9º andar, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo

Mesa: Presidente: Sr. David Feffer. Secretário: Fábio Eduardo de Pieri Spina.

Sumário dos fatos: o Conselho de Administração autorizou a Diretoria da Sociedade a contratar uma operação de securitização de recebíveis imobiliários, quer diretamente ou através de sociedade de propósito específico, provenientes da compra de imóveis rurais para a otimização da sua linha de produção, mediante a emissão de Certificados de Recebíveis Imobiliários-CRI's por uma securitizadora no valor de até R\$ 200.000.000,00 (duzentos milhões de reais). Em garantia à operação, a Sociedade prestará fiança às sociedades de propósito específico constituídas para adquirir os imóveis rurais para a operação de CRI's, bem como oferecerá o penhor das cotas destas sociedades de sua propriedade.

Presenças: David Feffer - Presidente da Mesa e Presidente do Conselho. Fábio Eduardo de Pieri Spina – Secretário. Demais membros do Conselho de Administração: Boris Tabacof, Daniel Feffer, Antonio de Souza Corrêa Meyer, Claudio Thomaz Lobo Sonder, Jorge Feffer, Marco Antonio Bologna, Nildemar Secches e Oscar de Paula Bernardes Neto.