

**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 23 de março de 2009, às 14:00 horas, na Av. Brigadeiro Faria Lima, 1355 – 9º andar, nesta Capital, reuniu-se o Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A. (“Sociedade”), presentes os seus membros ao final assinados, presentes, ainda, os membros da Diretoria Executiva, os Srs. Antonio dos Santos Maciel Neto, Bernardo Szpigel e André Dorf, e o Sr. Murilo Cesar Lemos dos Santos Passos, membro do Comitê de Gestão. Assumiu a presidência da reunião o Sr. David Feffer, Presidente do Conselho de Administração, que convidou a mim, André Hirschheimer, para secretariar os trabalhos. Com a palavra, o senhor Presidente informou que a presente reunião tinha como ordem do dia apreciar o status e deliberar sobre as próximas etapas do “Projeto Grandis”, ao final do que o Conselho de Administração: (i) ratificou o prosseguimento dos investimentos florestais que servirão de base para a implantação das duas fábricas “*greenfield*” de celulose de mercado, sendo uma unidade no Sul do Maranhão e outra no Piauí, com início de produção previsto para 2013 e 2014, respectivamente. Tais investimentos na base florestal já foram iniciados e as parcerias, já anunciadas, seguem normalmente. Os projetos industriais das referidas unidades serão, conforme decidido anteriormente, submetidos, às épocas das respectivas tomadas de decisão, para aprovação deste Conselho de Administração, juntamente com os estudos relevantes sobre as condições econômicas, ambientais, de mercado e infra-estrutura, e (ii) orientou a Diretoria para que esta siga analisando a situação econômica e os mercados mundiais de celulose, bem como as condições objetivas para a implantação dos projetos de (a) ampliação de capacidade da Unidade de Mucuri e (b) construção de nova linha de celulose prevista para 2015 em local ainda a ser definido, conforme anunciado em 23/07/2008. O Conselho de Administração deliberará sobre o novo cronograma de implementação e a nova data para início de operação destes projetos até o final do corrente ano.

Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a presente reunião, da qual se lavrou esta ata que, lida e aprovada, vai assinada pelos presentes, inclusive, pelo conselheiro Oscar de Paula Bernardes Neto que apesar de não ter estado presente manifestou sua concordância expressa, através de documento em separado, no mesmo sentido da decisão ora relatada. São Paulo, 23 de março de 2009.

---

David Feffer  
Presidente da Mesa e Presidente do Conselho

---

André Hirschheimer  
Secretário

(continuação da ata de Reunião do Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 23.03.2009 às 14:00 horas)

---

Daniel Feffer  
Vice-Presidente do Conselho

---

Boris Tabacof  
Vice-Presidente do Conselho

---

Oscar de Paula Bernardes Neto  
Conselheiro

---

Jorge Feffer  
Conselheiro

---

Claudio Thomaz Lobo Sonder  
Conselheiro

---

Antonio de Souza Corrêa Meyer  
Conselheiro

---

Marco Antonio Bologna  
Conselheiro

---

Nildemar Secches  
Conselheiro