

SUZANO PAPEL E CELULOSE S.A.

Companhia Aberta de Capital Autorizado

CNPJ/MF nº 16.404.287/0001-55

NIRE 29.300.016.331

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Aos 23 de março de 2009, às 16:00 horas, na Av. Brigadeiro Faria Lima, 1355 – 9º andar, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, reuniu-se o Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A. (“Sociedade”), presentes os membros abaixo assinados, estando presentes, ainda, os membros da Diretoria Executiva, Srs. Antonio dos Santos Maciel Neto, Bernardo Szpigel e André Dorf, o membro do Comitê de Gestão da Sociedade o Sr. Murilo Cesar Lemos dos Santos Passos, os membros do Conselho Fiscal, Srs. Rubens Barletta, Luiz Augusto Marques Paes e José Luiz Montans Anacleto Junior. Assumiu a presidência da reunião o Sr. David Feffer, Presidente do Conselho de Administração, que convidou a mim, André Hirschheimer para Secretário. O Sr. Presidente esclareceu que esta reunião tinha por finalidade examinar o Relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras e as Demonstrações Financeiras Consolidadas e respectivas Notas Explicativas e a Proposta de Destinação do Resultado do Exercício relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2008, acompanhados do Parecer dos Auditores Independentes, bem como a Projeção de Resultados da Sociedade, em observância à Instrução CVM nº 371, de 27 de junho de 2002. Discutida a matéria, foram aprovados os documentos mencionados, decidindo os senhores conselheiros emitir, por unanimidade, o seguinte "PARECER DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO - O Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A., no exercício de suas atribuições previstas na lei e no estatuto social, vem aprovar o Relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras, as Demonstrações Financeiras Consolidadas e respectivas Notas Explicativas e a Proposta de Destinação do Resultado do Exercício referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2008, que lhes foram encaminhados, acompanhados do Parecer dos Auditores Independentes, "Ernst & Young Auditores Independentes S/S", bem como a Projeção de Resultados da Sociedade, em observância à Instrução CVM nº 371, de 27 de junho de 2002. São Paulo, 23 de março de

(continuação da ata de Reunião do Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 23.03.2009 às 16:00 horas)

2009.” 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

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