

**SUZANO PAPEL E CELULOSE S.A.**  
**(“Sociedade”)**  
**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,  
LAVRADA SOB A FORMA DE SUMÁRIO.**

**Data, hora e local:** 13/10/2009, às 18:00 hs, na Av. Brigadeiro Faria Lima, 1355 – 9º andar, São Paulo, SP.

**Mesa:** Presidente: Sr. David Feffer. **Secretário:** André Hirschheimer.

**Sumário dos fatos:** o Conselho de Administração autorizou a Diretoria da Sociedade a contratar uma operação de securitização de recebíveis imobiliários, mediante a emissão de certificados de recebíveis imobiliários (“CRI’s”), provenientes da compra de imóveis rurais para formação de parte da base florestal da futura linha de produção da Unidade Maranhão, no valor de até R\$ 75.000.000,00 (setenta e cinco milhões de reais), junto ao Banco Itaú BBA S.A..

**Presenças:** David Feffer, Daniel Feffer, Boris Tabacof, Antonio de Souza Corrêa Meyer, Jorge Feffer, Marco Antonio Bologna, Nildemar Secches e Oscar de Paula Bernardes Neto.

---

Confere com a original.

---

André Hirschheimer  
Secretário