

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

**EXTRATO DA ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO,
LAVRADA SOB A FORMA DE SUMÁRIO.**

Data, hora e local: 25/03/2010, às 18:30 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: (i) duas operações financeiras de Nota de Crédito de Exportação (“NCE”), junto ao BANCO DO BRASIL S.A., até o montante de R\$ 317.000.000,00, pelo prazo de 1080 dias, e (ii) operações de *swap* para conversão das taxas pré-fixadas contratadas nas NCE.

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

Confere com a original.

André Hirschheimer
Secretário