

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 15 de janeiro de 2007, às 18:00 horas, no escritório da Suzano Papel e Celulose S.A. (“Sociedade”), na Av. Brigadeiro Faria Lima, 1355 – 9º andar, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, reuniu-se o Conselho de Administração da Sociedade, estando presentes os membros abaixo assinados. Assumiu a presidência da reunião o Sr. David Feffer, o qual convidou a mim, Fábio Eduardo de Pieri Spina, para Secretário. A seguir, o Sr. Presidente esclareceu que a presente reunião havia sido convocada para homologar o aumento de capital de 17.273 (dezesete mil, duzentas e setenta e três) ações ordinárias e 34.541 (trinta e quatro mil, quinhentas e quarenta e uma) ações preferenciais Classe "A", em razão da conversão de 251 (duzentas e cinquenta e uma) debêntures da 1ª série e 502 (quinhentas e duas) debêntures da 2ª série da 4ª emissão da Sociedade, ao preço de R\$ 14,83 (quatorze reais e oitenta e três centavos) cada uma, totalizando um aumento de R\$ 768.401,62 (setecentos e sessenta e oito mil, quatrocentos e um reais e sessenta e dois centavos) ao capital social da Sociedade. Apreciada a matéria e submetida à votação, o Conselho de Administração, por unanimidade: (i) homologou o aumento do capital social da Sociedade, representado pela emissão de 17.273 (dezesete mil, duzentas e setenta e três) ações ordinárias e 34.541 (trinta e quatro mil, quinhentas e quarenta e uma) ações preferenciais Classe "A", ao preço unitário de R\$14,83 (quatorze reais e oitenta e três centavos), totalizando R\$ 768.401,62 (setecentos e sessenta e oito mil, quatrocentos e um reais e sessenta e dois centavos), em decorrência de solicitações de conversão de 251 (duzentas e cinquenta e uma) debêntures da 1ª série e 502 (quinhentas e duas) debêntures da 2ª série da 4ª emissão da Sociedade, realizadas desde 16 de novembro de 2006, conforme o previsto no Instrumento Particular de Escritura da 4ª Emissão de Debêntures Conversíveis em Ações, com Garantia Flutuante da Suzano Papel e Celulose S.A. O aumento do capital social da Sociedade, conforme acima referido, foi autorizado pela Assembléia Geral Extraordinária da Sociedade realizada em 6 de julho de 2006, que deliberou a respeito da realização da 4ª emissão de debêntures conversíveis em ações da Sociedade. Todas as ações emitidas possuem e possuirão os mesmos direitos e vantagens estatutariamente atribuídos atualmente e no futuro à respectiva espécie e classe, participando “pro rata temporis” dos resultados relativos ao exercício social em que foram emitidas; e (ii) consignou que em decorrência da presente homologação, fica refletido que o capital social da Sociedade é de R\$ 2.054.387.996,87 (dois bilhões, cinquenta e quatro milhões, trezentos e oitenta e sete mil, novecentos e noventa e seis reais e oitenta e sete centavos), dividido em 314.480.077 (trezentos e quatorze milhões, quatrocentos e oitenta mil e setenta e sete) ações, sem valor nominal, das quais 107.820.686 (cento e sete milhões, oitocentos e vinte mil, seiscentos e oitenta e seis) são ordinárias, nominativas, 205.118.512 (duzentos e cinco milhões, cento e dezoito mil, quinhentos e doze) são preferenciais classe “A” e 1.540.879 (um milhão, quinhentos e quarenta mil, oitocentos e setenta e nove) são preferenciais classe “B”, ambas escriturais, e autorizou a Diretoria a adotar todos os atos necessários para a efetivação da referida homologação. O estatuto social da Sociedade será atualizado com o novo valor do capital social da Sociedade quando da realização da primeira Assembléia Geral de acionistas da Sociedade após esta data. Nada mais a tratar, foi encerrada a reunião, da qual se lavrou esta ata que, lida e achada conforme, vai assinada pelos presentes. São Paulo, 15 de janeiro de 2007.

(continuação da ata de Reunião do Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 15.01.2007, às 18:00 horas).

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

Luciano Siani Pires

Marco Antonio Bologna

Oscar de Paula Bernardes Neto