

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 18 de setembro de 2007, às 18:00 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., presentes os seus membros ao final assinados. Assumiu a presidência da reunião o Sr. David Feffer, Presidente do Conselho de Administração, que convidou a mim, Fábio Eduardo de Pieri Spina, para secretariar os trabalhos. Com a palavra, o senhor Presidente informou que a presente reunião tinha como ordem do dia analisar proposta da Diretoria da Sociedade recomendando, na conformidade do disposto na Lei nº 9.249/95 e legislação complementar, o pagamento de juros sobre capital próprio aos acionistas, nos valores brutos de: R\$ 0,26651 (vinte e seis centavos de real e seiscentos e cinquenta e um milésimos de centavo de real) por ação para as ações ordinárias de dividendo pleno; R\$ 0,22970 (vinte e dois centavos de real e novecentos e setenta milésimos de centavo de real) para as ações ordinárias emitidas em 26/01/2007; R\$ 0,29316 (vinte e nove centavos de real e trezentos e dezesseis milésimos de centavo de real) por ação para as ações preferenciais classe “A” de dividendo pleno; R\$ 0,27049 (vinte e sete centavos de real e quarenta e nove milésimos de centavo de real) por ação para as ações preferenciais classe “A” emitidas em 15/01/2007; e R\$ 0,29316 (vinte e nove centavos de real e trezentos e dezesseis milésimos de centavo de real) por ação para as ações preferenciais classe “B” de dividendo pleno, perfazendo o montante bruto de R\$ 87.179.058,98 (oitenta e sete milhões, cento e setenta e nove mil, cinquenta e oito reais e noventa e oito centavos), com base nos resultados apurados até 30/06/2007, sobre os quais incidirão o Imposto de Renda na Fonte, com exceção dos acionistas imunes e/ou isentos. Este montante será imputado ao valor do dividendo obrigatório do exercício de 2007, “ad referendum” da Assembléia Geral Ordinária de 2008. Referidos juros sobre capital próprio serão creditados e pagos em 28/09/2007, com base na posição acionária de 18/09/2007, passando as ações a serem negociadas “ex-direitos” a partir de 19/09/2007. Analisado e discutido o assunto, o Conselho de Administração, por votação unânime dos presentes, aprovou a proposta de distribuição de juros sobre capital próprio ora apresentada, autorizando a Diretoria a elaborar e assinar todos os documentos que se façam

(continuação da ata de Reunião do Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 18.09.2007, às 18:00horas)

necessários. Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião, da qual se lavrou esta ata que, lida e achada conforme, vai assinada pelos presentes. São Paulo, 18 de setembro de 2007.

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