

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 22 de janeiro de 2008, às 15:00 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 Sociedade, presentes os membros abaixo assinados, estando presentes, ainda, os membros da Diretoria, Srs. Antonio dos Santos Maciel Neto e Bernardo Szpigel, os membros do Comitê de Gestão, Srs. Fábio Eduardo de Pieri Spina e Murilo Cesar Lemos dos Santos Passos, o Gerente da Controladoria, Sr. Eduardo Lopes Sandre, os membros do Conselho Fiscal, Srs. Rubens Barletta, Luiz Augusto Marques Paes e Reinaldo Fujimoto, e os auditores da Ernst & Young Auditores Independentes S/S, Srs. Pedro Lúcio Siqueira Farah e Antonio Carlos Fioravante. Assumiu a presidência da reunião o Sr. David Feffer, Presidente do Conselho de Administração, que convidou a mim, Fábio Eduardo de Pieri Spina 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 2007, acompanhados do Parecer dos Auditores Independentes, bem como a Projeção de Resultados da Companhia, 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 2007, que lhes foram encaminhados, acompanhados do Parecer dos Auditores Independentes, "Ernst & Young Auditores Independentes S/S", bem como a Projeção de Resultados da Companhia, em observância à Instrução CVM nº 371, de

(continuação da ata de Reunião do Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 22.01.2008 às 15:00 horas)

27 de junho de 2002. São Paulo, 22 de janeiro de 2008.” Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a presente reunião, da qual se lavrou esta ata que, lida e aprovada, vai assinada pelos presentes. São Paulo, 22 de janeiro de 2008.

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