

SUZANO PAPEL E CELULOSES.A.
Companhia Aberta de Capital Autorizado
CNPJ nº 16.404.287/0001-55
N.I.R.E. nº 29.300.016.331

ATA DE ASSEMBLÉIA GERAL ORDINÁRIA E EXTRAORDINÁRIA

DATA, HORA E LOCAL: 29 de abril de 2008, às 10:00 horas, na sede social, na Avenida Professor Magalhães Neto, nº 1752 – 2º andar, salas 206, 207 e 208, Salvador, Bahia. **PRESENÇA:** acionistas representando mais de 2/3 do capital votante e também acionistas titulares de ações preferenciais, estas sem direito a voto; auditoria externa independente, Ernst Young Auditores Independentes S/S (CRC nº 2 SP 015199/O-6-F-BA), representada pelo Sr. Jaime Henrique Souto Alvarez (CRC/SP nº 242452) e o membro do Conselho Fiscal, Sr. Rubens Barletta. **INSTALAÇÃO:** Bernardo Szpigel. **COMPOSIÇÃO DA MESA:** Presidente: Luiz Cesar Pizzotti; Secretária: Giulianna D.B. Gori.

PUBLICAÇÕES E DOCUMENTOS LIDOS:

- a) edital de convocação publicado nos jornais Gazeta Mercantil, nos dias 14, 15 e 16, no Diário Oficial do Estado da Bahia, nos dias 12, 15 e 16 e A Tarde, nos dias 12, 14 e 15, todos do corrente mês;
- b) relatório da administração, demonstrações financeiras, demonstrações financeiras consolidadas do exercício encerrado em 31.12.2007, pareceres dos auditores independentes e do Conselho Fiscal, publicados nos jornais Gazeta Mercantil, A Tarde e no Diário Oficial do Estado da Bahia, em 24.01.2008, e
- c) proposta da Diretoria para adequação do limite do capital autorizado da Companhia.

DELIBERAÇÕES TOMADAS:

Em Assembléia Geral Ordinária:

PRIMEIRA: aprovou, por unanimidade de votos dos acionistas ordinaristas presentes, o relatório da administração, as demonstrações financeiras, as demonstrações financeiras consolidadas do exercício encerrado em 31.12.2007, acompanhadas dos pareceres dos auditores independentes e do Conselho Fiscal, ficando consignado que dentre os acionistas ordinaristas presentes, ninguém estava impedido de votar, nos termos do § 1º, artigo 134 da lei das Sociedades Anônimas;

SEGUNDA: deliberou, por unanimidade de votos dos acionistas ordinaristas presentes, que ao lucro líquido do exercício (2007), no montante de **R\$ 539.437.289,55** (quinhentos e trinta e nove milhões, quatrocentos e trinta e sete mil, duzentos e oitenta e nove reais e cinquenta e cinco centavos), fosse dada a seguinte destinação: **R\$ 26.971.864,48** (vinte e seis milhões, novecentos e setenta e um mil, oitocentos e sessenta e quatro reais e quarenta e oito centavos) para formação da Reserva Legal; **R\$ 316.118.644,90** (trezentos e dezesseis milhões, cento e dezoito

(continuação da ata de Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 29.04.2008, às 10:00 horas).

mil, seiscentos e quarenta e quatro reais e noventa centavos) para Reserva de Aumento de Capital; **R\$ 35.124.292,95** (trinta e cinco milhões, cento e vinte e quatro mil, duzentos e noventa e dois reais e noventa e cinco centavos) para Reserva Estatutária Especial e **R\$ 161.222.486,22** (cento e sessenta e um milhões, duzentos e vinte e dois mil, quatrocentos e oitenta e seis reais e vinte e dois centavos) para distribuição de dividendos, tendo sido integralmente distribuídos e devidamente pagos em 28.09.2007 e 09.01.2008, na forma de juros sobre capital próprio, conforme decisões do Conselho de Administração de 18.09.2007 e 20.12.2007, respectivamente, correspondendo aos valores brutos de: **R\$ 0,49286** (quarenta e nove centavos de real e duzentos e oitenta e seis milésimos de centavo de real) por ação para as ações ordinárias de dividendo pleno, **R\$ 0,45910** (quarenta e cinco centavos de real e novecentos e dez milésimos de centavo de real) por ação para as ações ordinárias emitidas em 26.01.2007, **R\$ 0,54215** (cinquenta e quatro centavos de real e duzentos e quinze milésimos de centavo de real) por ação para as ações preferenciais classe “A” de dividendo pleno, **R\$ 0,52136** (cinquenta e dois centavos de real e cento e trinta e seis milésimos de centavo de real) por ação para as ações preferenciais classe “A” emitidas em 15.01.2007, e, **R\$ 0,54215** (cinquenta e quatro centavos de real e duzentos e quinze milésimos de centavo de real) por ação para as ações preferenciais classe “B” de dividendo pleno, ficando consignado que dentre os acionistas ordinaristas presentes, ninguém estava impedido de votar, nos termos do § 1º, artigo 134 da lei das Sociedades Anônimas;

TERCEIRA: elegeu, por maioria e com abstenção de voto daquele identificado ao final pelo número 31, para compor o Conselho de Administração, com mandato até a Assembléia Geral Ordinária de 2010: **Presidente - DAVID FEFFER** (CPF/MF n.º 882.739.628-49 – RG SSP/SP n.º 4.617.720-6), brasileiro, casado, industrial, residente e domiciliado em São Paulo/SP, com endereço comercial na Av. Brigadeiro Faria Lima, 1355 - 9º andar, CEP 01452-919; **Vice-Presidente – DANIEL FEFFER** (CPF/MF n.º 011.769.138-08 - RG SSP/SP n.º 4.617.718), brasileiro, casado, advogado, residente e domiciliado em São Paulo/SP, com endereço comercial na Av. Brigadeiro Faria Lima, 1355 - 9º andar, CEP 01452-919; **Vice- Presidente – BORIS TABACOF** (CPF/MF n.º 000.616.035-20 – RG SSP/SP n.º 6.167.083), brasileiro, casado, engenheiro, residente e domiciliado em São Paulo/SP, com endereço comercial na Av. Brigadeiro Faria Lima, 1355 – 10º andar, CEP 01452-919; **demais membros: ANTONIO DE SOUZA CORRÊA MEYER** (CPF/MF n.º 215.425.978-20 – RG SSP/SP n.º 3.334.695-1), brasileiro, casado, advogado, residente e domiciliado em São Paulo/SP, com endereço comercial na Av. Brigadeiro Faria Lima, 3144 – 9º andar, CEP 01451-000; **CLÁUDIO THOMAZ LOBO SONDER** (CPF/MF n.º 066.934.078-20 – RG SSP/SP n.º 2.173.952), brasileiro, casado, engenheiro, residente e domiciliado em São Paulo/SP, com endereço comercial na Rua Diogo Moreira, 132 – 10º andar - Cj. 1005, CEP 05423-010; **JORGE FEFFER** (CPF/MF n.º 013.965.718-50 – RG SSP/SP n.º 4.617.719-X), brasileiro, separado judicialmente, administrador de empresas, residente e domiciliado em São Paulo/SP, com endereço comercial na

(continuação da ata de Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 29.04.2008, às 10:00 horas).

Av. Brigadeiro Faria Lima, 1355 - 9º andar, CEP 01452-919; **NILDEMAR SECCHES**, (CPF/MF nº 589.461.528-34 – RG SSP/SP nº 3.997.339-6), brasileiro, viúvo, engenheiro mecânico, com endereço comercial na Av. Escola Politécnica, 760 São Paulo/SP, CEP 05350-000; **MARCO ANTONIO BOLOGNA** (CPF/MF nº 685.283.378-04 - RG SSP/SP nº 6.391.996), brasileiro, casado, engenheiro, residente e domiciliado em São Paulo/SP, com endereço comercial na Rua George Aestman, 280, CEP 05690-000, e **OSCAR DE PAULA BERNARDES NETO** (CPF/MF nº 037.057.307-20 – RG SSP/SP nº 7.158.672-6), brasileiro, casado, engenheiro químico, residente e domiciliado em São Paulo/SP, com endereço comercial na Av. Dr. Cardoso de Melo, 1460 – Cj.84, CEP 04548-005, consignando que os eleitos que tomarão posse oportunamente, respeitado o prazo legal aplicável, não se encontram incursos em nenhum dos impedimentos previstos em lei;

QUARTA: os acionistas preferencialistas presentes elegeram para integrar o Conselho Fiscal os Srs. José Luiz Montans Anacleto Júnior e Maurício Jonas de Oliveira, adiante qualificados, sendo o primeiro membro efetivo e o segundo seu suplente, sendo que os acionistas identificados ao final pelos números 20, 21, 24 a 28, 31 a 34, 36 a 39, 41 a 62 e 64 a 67 manifestaram seu voto contrário à eleição do Conselho Fiscal e o acionista número 63 absteve-se de votar, registrando-se ainda que acionista identificado pelo número 3 indicou os nomes de Reinaldo Fujimoto e Carlos Eduardo Pignini, para titular e suplente, respectivamente, do Conselho Fiscal, os quais não foram eleitos em função de votos insuficientes; e os controladores, por sua vez, elegeram para integrar o mesmo Conselho, como efetivos, os Srs. **LUIZ AUGUSTO MARQUES PAES** e **RUBENS BARLETTA** e, como respectivos suplentes, os Srs. **ROBERTO FIGUEIREDO MELLO** e **LUIZ GONZAGA RAMOS SCHUBERT**, adiante qualificados, todos com mandato até a Assembléia Geral Ordinária de 2009, ficando referido órgão, portanto, assim constituído: **Efetivos:** **LUIZ AUGUSTO MARQUES PAES** (CPF/MF nº 045.320.388-47 - RG SSP/SP nº 12.605.359-5), brasileiro, casado, advogado, residente e domiciliado em São Paulo/SP, com endereço comercial na Rua Gomes de Carvalho, 1306, 2º andar, Cj. 22, CEP 04547-005; **RUBENS BARLETTA** (CPF/MF nº 397.909.328-04 – RG SSP/SP nº 3.540.429-2), brasileiro, divorciado, advogado, residente e domiciliado em São Paulo/SP, com endereço comercial na Rua Senador Paulo Egídio, 72 - 15º andar, CEP 01006-010 e **JOSÉ LUIZ MONTANS ANACLETO JÚNIOR** (CPF/MF nº 040.547.696-59 – RG MG-10 345 916), brasileiro, casado, engenheiro, residente e domiciliado em São Paulo/SP, com endereço residencial na Rua Viradouro, nº 97 – apto. 72, CEP 04538-110; e como seus respectivos **Suplentes:** **ROBERTO FIGUEIREDO MELLO** (CPF/MF nº 532.755.358-20 – RG SSP/SP nº 3.922.596), brasileiro, casado, advogado, residente e domiciliado em São Paulo/SP, com endereço comercial na Rua Libero Badaró, 293 – 27º andar, CEP 01095-900; **LUIZ GONZAGA RAMOS SCHUBERT** (CPF/MF nº 080.501.128-53 – RG SSP/SP nº 2.560.033), brasileiro, casado, advogado, residente e domiciliado em São Paulo/SP, com endereço comercial na Rua Senador

(continuação da ata de Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 29.04.2008, às 10:00 horas).

Paulo Egídio, 72 - 15º andar, CEP 01006-010 e **MAURÍCIO JONAS DE OLIVEIRA** (CPF/MF nº 251.176.838-03 – RG SSP/SP nº 19.503.423) brasileiro, separado judicialmente, administrador de empresas, residente e domiciliado em São Paulo/SP, com endereço na Rua Oscar Bressane, nº 415, CEP 04151-040, consignando que os eleitos, que tomarão posse oportunamente, respeitado o prazo legal aplicável, não se encontram incursos em nenhum dos impedimentos previstos em lei. Cada membro efetivo do Conselho Fiscal receberá a remuneração mínima prevista em lei; e

QUINTA: fixou, por unanimidade de votos dos acionistas ordinaristas presentes, o valor da remuneração global anual dos administradores da Companhia em até o equivalente em reais a 3.354 (três mil, trezentos e cinquenta e quatro) Pisos Salariais Anuais da Categoria Profissional dos Papeleiros de São Paulo, cabendo ao Conselho de Administração, na forma estatutária, deliberar sobre a distribuição de tais verbas entre os seus membros e os da Diretoria.

Em Assembléia Geral Extraordinária:

Aprovou, por unanimidade de votos dos ordinaristas presentes, proposta de alteração do artigo 5º, § 1º do Estatuto Social da Companhia, para adequar o limite do capital autorizado para 212.642.906 ações preferenciais classe “A” e 3.000.000 ações preferenciais classe “B”, o qual passa a ter a seguinte redação: “Por deliberação do Conselho de Administração, o capital social poderá ser aumentado, independentemente de reforma estatutária, até o limite de 212.642.906 (duzentos e doze milhões, seiscentos e quarenta e dois mil, novecentos e seis) ações preferenciais classe “A” e 3.000.000 (três milhões) ações preferenciais classe “B”, todas exclusivamente escriturais.”

Fica autorizada a publicação desta ata na forma prevista no §2º do artigo 130 da Lei de Sociedade por Ações.

Lida e aprovada, vai esta assinada pelos presentes. Salvador, 29 de abril de 2008.

Luiz Cesar Pizzotti
Presidente da Mesa

Giuliana D. B. Gori
Secretária

(continuação da ata de Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 29.04.2008, às 10:00 horas).

1) SUZANO HOLDING S.A.
p.p. Luiz Cesar Pizzotti

2) IPLF HOLDING S.A
p.p. Giulianna D. B. Gori

3) CAIXA DE PREVIDÊNCIA DOS
FUNCIONÁRIOS DO BANCO DO BRASIL - PREVI
p.p. José Washington Eustáquio dos Santos

4) HG GLOBAL MACRO MASTER FUND, LP
p.p. Kelly Fuoco Freitas Costa

5) HG CARTEIRA ADMINISTRADA
REAL FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO
p.p. Kelly Fuoco Freitas Costa

6) HG TOP 30 FUNDO DE INVESTIMENTO
MULTIMERCADO
p.p. Kelly Fuoco Freitas Costa

7) HEDGING-GRIFFO VERDE MASTER
FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO
p.p. Kelly Fuoco Freitas Costa

8) GREEN HG FUND LLC
p.p. Kelly Fuoco Freitas Costa

(continuação da ata de Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 29.04.2008, às 10:00 horas).

9) SKOPOS HG GREY CITY FUND, LLC
p.p. Kelly Fuoco Freitas Costa

10) HG QUETZAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES
p.p. Kelly Fuoco Freitas Costa

11) SKOPOS MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES
p.p. Kelly Fuoco Freitas Costa

12) SKOPOS HG BRK FUND LLC
p.p. Kelly Fuoco Freitas Costa

13) CSHG VERDE EQUITY MASTER
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES
p.p. Kelly Fuoco Freitas Costa

14) HG TOP FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO
p.p. Kelly Fuoco Freitas Costa

15) HG STAR FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO
p.p. Kelly Fuoco Freitas Costa

16) SKOPOS HG FUND, LLC
p.p. Kelly Fuoco Freitas Costa

(continuação da ata de Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 29.04.2008, às 10:00 horas).

17) CLUBE DE INVESTIMENTO DEC
p.p. Kelly Fuoco Freitas Costa

18) CLUBE DE INVESTIMENTO LONG BRASIL
p.p. Kelly Fuoco Freitas Costa

19) MFS INTERNATIONAL NEW DISCOVERY FUND
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

20) NORGES BANK
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

21) VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

22) BT PENSION SCHEME
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

23) ROYAL MAIL PENSION PLAN
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

24) T. ROWE PRICE INTERNATIONAL FUNDS
T. ROWE PRICE LATIN AMERICAN FUND
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

(continuação da ata de Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 29.04.2008, às 10:00 horas).

25) THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN
LTD RE: MTBC400035147
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

26) VANGUARD EMERGING MARKETS
STOCK INDEX FUND
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

27) VANGUARD FTSE ALL WORLD
EX US-INDEX FUND, A SERIES OF VANG INT EQUITY INDEX FUNDS
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

28) BELL ATLANTIC MASTER TRUST
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

29) COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC
SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

30) THE TEXAS EDUCATION AGENCY
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

31) HARBOR INTERNATIONAL FUND
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

(continuação da ata de Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 29.04.2008, às 10:00 horas).

32) STATE STREET EMERGING MARKETS
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

33) BRAZIL MSCI EMERGING MARKETS
INDEX COMMON TRUST FUND
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

34) IBM SAVINGS PLAN
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

35) THE MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

36) STATE STREET BANK AND TRUST CO INVESTMENT
FUNDS FOR TAX RETIREMENT PLANS
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

37) JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL
EQUITY INDEX TRUST B
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

38) JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL
EQUITY INDEX TRUST A
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

(continuação da ata de Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 29.04.2008, às 10:00 horas).

39) JOHN HANCOCK FUNDS II
INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

40) MASSACHUSETTS FINANCIAL SERVICES COMPANY
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

41) USAA EMERGING MARKETS FUND
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

42) THE DFA INVESTMENT TRUST COMPANY ON BEHALF OF ITS
SERIES THE EMERGING MARKETS SMALL CAP SERIES
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

43) DIMENSIONAL EMERGING MARKETS FUND INC.
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

44) EMERGING MARKETS CORE EQUITY PORTFOLIO OF
DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC.
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

45) EMERGING MARKETS SOCIAL CORE PORTFOLIO OF
DFA INVESTMENT DIMENSIONS GOUP INC.
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

46) FORD MOTOR COMPANY OF CANADA,
LIMITED PENSION TRUST
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

(continuação da ata de Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 29.04.2008, às 10:00 horas).

47) NTGI - QM COMMON DAILY ALL
COUNTRY WORLD EX-US EQUITY INDEX FUND - LENDING
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

48) NTGI QUANTITATIVE MANAGEMENT
COLLECTIVE FUNDS TRUST
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

49) FUTURE FUND BOARD OF GUARDIANS
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

50) ISHARES MSCI BRAZIL (FREE) INDEX FUND
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

51) BARCLAYS GLOBAL INVESTORS NA
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

52) EMERGING MARKETS SUDAN FREE
EQUITY INDEX FUND
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

53) LAZARD EMERGING MARKETS FUND
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

54) LAZARD RETIREMENT EMERG MKTS
PORTFOLIO OF THE LAZARD RETIREMENT SERIES INC.
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

(continuação da ata de Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 29.04.2008, às 10:00 horas).

55) THE LAZARD FUNDS INC.
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

56) EMERGING MARKETS EQUITY GROUP TRUST
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

57) GENERAL CONFERENCE CORPORATION OF
SEVENTH DAY ADVENTISTS
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

58) LAZARD EMERGING MARKETS GROWTH FUND
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

59) ULTRA SERIES FUND – INTERNATIONAL STOCK FUND
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

60) THE JAMES IRVINE FOUNDATION
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

61) THE CALIFORNIA STATE TEACHERS
RETIREMENT SYSTEM
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

62) FIRST AMERICAN INVESTMENT FUNDS INC.
INTERNATIONAL SELECT FUND
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

(continuação da ata de Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 29.04.2008, às 10:00 horas).

63) COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

64) PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT
SYSTEM OF MISSISSIPPI
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

65) LAZARD GLOBAL ACTIVE FUNDS, PLC
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

66) COLUMBIA ACORN INTERNATIONAL
p.p. Marco Antonio Iamnhuk

67) WANGER INTERNAYIONAL SMALL CAP ADVISOR
p.p. Marco Antonio Iamnhuk