

SUZANO PAPEL E CELULOSES.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 09 de maio de 2008, 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 da Sociedade de R\$ 3.066,52 (três mil e sessenta e seis reais e cinquenta e dois centavos), referentes à subscrição de 59 (cinquenta e nove) ações ordinárias e 118 (cento e dezoito) ações preferenciais Classe "A", em razão da conversão de 01 (uma) debênture da 1ª série e 02 (duas) debêntures da 2ª série da 4ª emissão da Sociedade, ao preço de R\$ 17,30 (dezesete reais e trinta centavos) cada uma. 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 59 (cinquenta e nove) ações ordinárias e 118 (cento e dezoito) ações preferenciais Classe "A", ao preço unitário de R\$17,30 (dezesete reais e trinta centavos), totalizando R\$ 3.066,52 (três mil e sessenta e seis reais e cinquenta e dois centavos), em decorrência de solicitações de conversão de 1 (uma) debênture da 1ª série e 2 (duas) debêntures da 2ª série da 4ª emissão da Sociedade, realizadas desde 10 de março de 2008, 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\$ 2.054.429.849,99 (dois bilhões, cinquenta e quatro milhões, quatrocentos e vinte e nove mil, oitocentos e quarenta e nove reais e noventa e noventa e nove centavos),

(continuação da ata de Reunião do Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 09.05.2008, às 18:00 horas).

dividido em 314.482.496 (trezentos e quatorze milhões, quatrocentos e oitenta e dois mil, quatrocentos e noventa e seis) ações, sem valor nominal, das quais 107.821.512 (cento e sete milhões, oitocentos e vinte e um mil, quinhentos e doze) são ordinárias, nominativas, 205.120.105 (duzentos e cinco milhões, cento e vinte mil, cento e cinco) 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 Extraordinária 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, 09 de maio 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

Nildemar Secches

Marco Antonio Bologna

Oscar de Paula Bernardes Neto