



ARACRUZ CELULOSE S.A.

Resumo das deliberações unanimemente tomadas na reunião extraordinária do Conselho de Administração da **ARACRUZ CELULOSE S.A.**, realizada no dia 23 de dezembro de 2008, às 11:00 horas, na filial da Companhia localizada à Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 2.277 - 4º andar, na Cidade de São Paulo - SP.

Sumário:

1. Tendo em vista renúncia manifestada em 19 de novembro de 2008 pelos Conselheiros Titulares Haakon Lorentzen, Eliezer Batista da Silva e Luiz Aranha Corrêa do Lago, e por seus respectivos Suplentes, Mauro Agonilha, Carlos Jürgen Temke e Alex Harry Haegler, decidiu o Conselho de Administração da **ARACRUZ**, nos termos do artigo 16 de seu Estatuto Social, combinado com o disposto no *caput* do artigo 150 da Lei nº 6.404/76, designar como seus substitutos para preencher dois dos três cargos de Conselheiros Titulares tornados vagos com as renúncias, os senhores **GILBERTO LARA NOGUEIRA** e **ISAAC SELIM SUTTON**, que também se assina **ISAAC SUTTON**. A terceira vaga conseqüente à renúncia acima referida, bem como as de membros Suplentes, deixam de ser preenchidas, até ulterior deliberação.
2. Os Conselheiros Titulares ora designados exercerão seus respectivos mandatos até a realização da próxima assembléia geral de acionistas da Companhia, fazendo jus à remuneração até então atribuída aos membros ora substituídos.

São Paulo - SP, 23 de dezembro de 2008.

Marcos Grodetzky

Diretor de Relações com Investidores