

SUZANO PAPEL E CELULOSE S.A.
Companhia Aberta de Capital Autorizado
CNPJ/MF nº 16.404.287/0001-55
NIRE 29.300.016.331

EXTRATO DE ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Em Reunião do Conselho de Administração realizada em 07 de dezembro de 2006, às 18:00 horas, foram deliberados os seguintes assuntos:

- (i) aprovado pagamento de juros complementares sobre capital próprio, relativamente aos lucros de 2006, a serem imputados à conta de dividendo mínimo obrigatório de 2006, no valor total de **R\$ 50.943.848,58**, ajustado pela adição dos JCP "pro rata temporis" relativos as ações emitidas e a emitir até 12 de dezembro de 2006, decorrentes da conversão da 4ª emissão de debêntures da Companhia, correspondendo os JCP "cheios" a: **R\$ 0,15571** (quinze centavos de real e quinhentos e setenta e um milésimos de centavo de real) por ação para as ações ordinárias, **R\$ 0,17128** (dezesete centavos de real e cento e vinte e oito milésimos de centavo de real) por ação para as ações preferenciais classe "A", e, **R\$ 0,26998** (vinte e seis centavos de real e novecentos e noventa e oito milésimos de centavo de real) por ação para as ações preferenciais classe "B". Estes juros sobre o capital próprio serão atribuídos aos acionistas titulares das ações que se encontrem em circulação em 12 de dezembro de 2006 e serão creditados aos acionistas em 15 de dezembro de 2006, para o correspondente pagamento em 04 de janeiro de 2007 mediante crédito em conta bancária, ou pago em data posterior, para aqueles que não estejam devidamente cadastrados perante o banco depositário. As ações passarão a ser negociadas "ex-direitos" a partir de 13 de dezembro de 2006;
- (ii) eleição da Sra. Denise Rocha Knijnik para ocupar o cargo de Diretora da Companhia.
-