



São Paulo, 22 de junho de 2006.

Para
Bolsa de Valores de São Paulo
Supervisão de Relações com Empresas
Att: Sr Jorge Antonio Tambucci

Ref: GAE/SRE 1429/06

Prezado Senhor,

Suzano Bahia Sul Papel e Celulose S.A., companhia aberta com sede em Salvador (BA), na Avenida Tancredo Neves, 274, Centro Empresarial Iguatemi II, Bloco “B”, Sala 121, 122 e 123, Pituba, inscrita no CNPJ/MF sob nº 16.404.287/0001-55 (“Companhia”), em atendimento ao Ofício GAE/SRE 1429/06, vem prestar os seguintes esclarecimentos, na mesma ordem em que são pedidos na notificação em referência, conforme segue:

(i) encaminhamos a ata de reunião de Diretoria de 19.06.2006, que recomendou o encaminhamento de proposta para a realização da 4ª emissão de debêntures da Companhia, a ser deliberada na Assembléia Geral Extraordinária de 06.07.06 (“AGE”);

(ii) será concedido aos acionistas da Companhia o direito de preferência para subscrição das debêntures a serem emitidas, na proporção do número e espécie de ações de emissão da Companhia de que forem titulares, conforme previsto na Lei das Sociedades por Ações, pelo prazo de 30 (trinta) dias contados da publicação de aviso aos acionistas que a Companhia efetuará após a deliberação da matéria em AGE;

(iii) a posição acionária a ser considerada para subscrição das debêntures será a data de realização da AGE;

(iv) a data prevista para o início do prazo de preferência para a subscrição das debêntures é 07/07/06 e o término para 07/08/06.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

Suzano Bahia Sul Papel e Celulose S.A.
Bernardo Szpigel
Diretor de Relações com Investidores



SUZANO BAHIA SUL 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 DA DIRETORIA

Aos 19 de junho de 2006, às 10:00 horas, no escritório da Suzano Bahia Sul Papel e Celulose S.A. (“Companhia”), na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 1.355, parte dos 6º, 7º e 8º andares, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, reuniu-se a Diretoria da Companhia, convocada na forma estatutária, estando presentes a totalidade de seus membros. Assumiu a Presidência da reunião o Sr. Antonio Maciel Neto, que convidou a mim – Luiz Cesar Pizzotti – para secretariá-lo. O Sr. Presidente esclareceu que a presente reunião tinha por finalidade deliberar sobre o encaminhamento de proposta à Assembléia Geral Extraordinária para a realização da 4ª emissão de debêntures da Companhia. Analisada e discutida a matéria, foi aprovada pela unanimidade dos presentes a proposta para a realização da 4ª emissão de debêntures da Companhia, com emissão de até 242.000 debêntures conversíveis em ações ordinárias e preferenciais classe “A” da Companhia, em duas séries, escriturais, com garantia flutuante, no montante total de até R\$ 242.000.000,00, pelo prazo de 07 (sete) anos, percebendo juros de 2,5% ao ano acima da Taxa de Juros de Longo Prazo–TJLP, sendo considerado 01/12/2005 a data de emissão dos títulos. Referida emissão será objeto de colocação privada, sem a participação de agente fiduciário e sem esforço de venda perante o público investidor, sendo que as demais características deverão ser deliberadas em Assembléia Geral Extraordinária que apreciar a matéria. Nada mais havendo a tratar, foram encerrados os trabalhos da presente reunião, dos quais se lavrou esta ata que, lida e aprovada, vai assinada por todos. São Paulo, 19 de junho de 2006.



Antonio Maciel Neto
Presidente da Mesa e
Diretor Presidente

Luiz Cesar Pizzotti
Secretário

Bernardo Szpigel
Diretor

Rogério Ziviani
Diretor

João Mario Lourenço Filho
Diretor

André Dorf
Diretor

José Carlos Macedo Ferreira
Diretor

José Marcos Vettorato
Diretor

Ernesto Peres Pousada Junior
Diretor