

SUZANO 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 DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Aos 18 de julho de 2006, às 18:00 horas, na Av. Brigadeiro Faria Lima, 1355 - 9º andar, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, reuniram-se os infra-assinados membros do Conselho de Administração da Companhia. Assumiu a Presidência da reunião o Sr. David Feffer, Presidente do Conselho de Administração, que convidou a mim – Fábio Eduardo de Pieri Spina – para secretariá-lo. Em seguida, esclareceu que a presente reunião tinha por finalidade analisar proposta da Diretoria da Companhia recomendando, na conformidade do disposto na Lei nº 9.249/95 e legislação complementar, o pagamento de juros sobre capital próprio aos acionistas, nos valores brutos de R\$ 0,17369 por ação ordinária, R\$ 0,19106 por ação preferencial Classe “A” e R\$ 0,19106 por ação preferencial Classe “B”, perfazendo o montante bruto de R\$ 56.806.732,99 (cinquenta e seis milhões, oitocentos e seis mil, setecentos e trinta e dois reais e noventa e nove centavos), com base nos resultados apurados no primeiro semestre de 2006, sobre os quais incidirão o Imposto de Renda na Fonte, com exceção dos acionistas imunes e/ou isentos. Este montante será imputado ao valor do dividendo obrigatório do exercício de 2006, “ad referendum” da Assembléia Geral Ordinária de 2007. Referidos juros sobre capital próprio serão creditados em 28.07.2006, para o correspondente pagamento em 11.08.2006, com base na posição acionária de 19.07.2006, passando as ações a serem negociadas “ex-direitos” a partir de 20.07.2006. Analisado e discutido o assunto, o Conselho de Administração, por votação unânime dos presentes, aprovou a proposta, autorizando, ainda, a Diretoria, a elaborar e assinar todos os documentos que se façam necessários. Em seguida, foi determinada a complementação do nome do Diretor Presidente da Companhia, eleito em reunião deste Órgão no último dia 26/04/2006, a fim de que fique constado para todos os efeitos seu nome completo, ou seja, Antonio dos Santos Maciel Neto (e não Antonio Maciel Neto). Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião, da qual se lavrou esta ata que, lida e achada conforme, vai assinada pelos presentes. São Paulo, 18 de julho de 2006. David Feffer - Presidente da Mesa e Presidente do Conselho. Fábio Eduardo de Pieri Spina – Secretário. Demais membros do Conselho de Administração:

(continuação da ata de Reunião do Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 18.07.2006, às 18:00horas)

Boris Tabacof, Daniel Feffer, Antonio de Souza Corrêa Meyer, Claudio Thomaz Lobo Sonder, Jorge Feffer, Luciano Siani Pires, Marco Antonio Bologna e Oscar de Paula Bernardes Neto.

A presente é cópia fiel da original lavrada em livro próprio.

Fábio Eduardo de Pieri Spina
Secretário