

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 07 de dezembro de 2006, às 18:00 horas, na Av. Brigadeiro Faria Lima, 1355 - 9º andar, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, reuniu-se o Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A., presentes os seus membros ao final assinados, e a convite, o Sr. Antonio Maciel Neto (Diretor Presidente), outros Diretores da Sociedade, Sr. Marcelo Rimoli (Gerente de Controladoria) e os Srs. Fábio Eduardo de Pieri Spina e Murilo Cesar Lemos dos Santos Passos (membros do Comitê de Gestão). Assumiu a presidência da reunião o Sr. David Feffer, Presidente do Conselho de Administração, que convidou a mim, Fábio Eduardo de Pieri Spina, para secretariar os trabalhos. Com a palavra, o senhor Presidente informou que a presente reunião tinha como ordem do dia: (a) analisar proposta da Diretoria da Sociedade 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\$ 0,15571 por ação ordinária, R\$ 0,17128 por ação preferencial Classe “A” e R\$ 0,26998 por ação preferencial Classe “B”, perfazendo o montante bruto de R\$ 50.943.848,58 (cinquenta milhões, novecentos e quarenta e três mil, oitocentos e quarenta e oito reais e cinquenta e oito centavos), com base nos resultados apurados até 31 de outubro de 2006, sobre os quais incidirão o Imposto de Renda na Fonte, com exceção dos acionistas imunes e/ou isentos. O valor a ser distribuído deve ser ajustado pela adição dos juros sobre capital próprio “pro rata temporis” a serem atribuídos às ações emitidas e a emitir até 12 de dezembro de 2006, decorrentes da solicitação de conversão da 4ª emissão de debêntures da Sociedade. 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 15.12.2006, para o correspondente pagamento em 04.01.2007, com base na posição acionária de 12.12.2006, passando as ações a serem negociadas “ex-direitos” a partir de 13.12.2006; e (b) eleger, para compor a Diretoria, a Sra. **DENISE ROCHA KNIJNIK** (RG nº 7002853609-SSP/RS; CPF/MF nº 352.782.420-00), brasileira, separada judicialmente, psicóloga, residente e domiciliada nesta Capital, com endereço

(continuação da ata de Reunião do Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose S.A., realizada em 07.12.2006, às 18:00horas)

comercial na Av. Brigadeiro Faria Lima nº 1355 – 8ºandar – CEP 01452-919 - São Paulo – SP, como Diretora, responsável pela Área de Recursos Humanos, com mandato a expirar na reunião do Conselho de Administração que realizar-se-á imediatamente após a Assembléia Geral Ordinária de 2007. Analisados e discutidos os assuntos, o Conselho de Administração, por votação unânime dos presentes, aprovou: (i) a proposta da distribuição de juros sobre capital próprio ora apresentada, autorizando a Diretoria a elaborar e assinar todos os documentos que se façam necessários e (ii) a eleição de novo membro para compor a Diretoria, ficando consignado que a Diretora ora eleita, que toma posse nesta data, não está incurso em nenhum dos impedimentos previstos em lei. 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, 07 de dezembro de 2006.

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

Luciano Siani Pires

Marco Antonio Bologna

Oscar de Paula Bernardes Neto