

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 DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Aos 17 de dezembro de 2004, às 12:00 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\$ 0,19870 por ação ordinária, R\$ 0,21857 por ação preferencial Classe "A" e R\$ 0,21857 por ação preferencial Classe "B", perfazendo o montante bruto total de R\$ 60.021.941,58 (sessenta milhões, vinte e um mil, novecentos e quarenta e um reais e cinquenta e oito centavos), com base nos resultados verificados no corrente exercício social, 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 2004, "ad referendum" da Assembléia Geral Ordinária de 2005. Referidos juros sobre capital próprio serão creditados em 23.12.2004, para o correspondente pagamento em 28.02.2005, com base na posição acionária de 17.12.2004, passando as ações a serem negociadas "ex-direitos" a partir de 20.12.2004. Analisado e discutido o assunto, o Conselho de Administração, por votação unânime dos presentes, aprovou a proposta, autorizando, ainda, a Diretoria, a assinar todos os documentos que se façam necessários. 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, 17 de dezembro de 2004.

David Feffer
Presidente da Mesa

Fábio Eduardo de Pieri Spina
Secretário