

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DE 31 DE JANEIRO DE 2006.** Data, Horário e Local: 03 de fevereiro de 2006, às

11:00 horas, na sede da Companhia na Avenida Presidente Wilson, 231, 28º andar (parte), na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro.

Convocação: Em virtude do deliberado, à unanimidade de votos, no item 3 da Reunião do Conselho de Administração realizada em 31 de janeiro de 2006, que determinou a suspensão dos trabalhos da referida reunião, e a conseqüente retomada dos mesmos nesta data e horário, não ocorreu a necessidade de nova convocação para esta reunião do Conselho de

Administração da Companhia. Presenças: Presentes os Conselheiros (suplentes ou representantes) signatários ao final da presente ata

Convidado: Washington Cristiano Kato. Mesa Diretora: Arthur Joaquim de Carvalho, Presidente; Washington Cristiano Kato, Secretário. Ordem do

Dia: o Presidente solicitou ao Secretário que procedesse à leitura da Ordem do Dia, a saber: 1. Deliberar sobre a convocação de Assembléia Geral

Extraordinária cuja ordem do dia deve contemplar: (a) alteração da cláusula 9 do Instrumento Particular de Escritura da Primeira Emissão de

Debêntures, Conversíveis em Ações, Em Série Única, da Santos Brasil S.A. ("Escritura"); (b) o aditamento da Escritura para refletir a deliberação

constante do item (a), acima; e (c) atribuição de poderes à Diretoria para praticar todos os atos necessários à efetivação da alteração acima

aprovada. 2. Deliberar sobre a convocação de Assembléia Geral dos titulares de debêntures emitidas nos termos da Escritura para apreciar a proposta

de aditamento à Escritura; 3. Conferir poderes à Diretoria para celebrar instrumentos nos quais a Companhia assume obrigações e praticar os

atos estabelecidos nos referidos instrumentos, ad referendum de Assembléia Geral Extraordinária, caso se verifique que, por qualquer razão,

essa matéria não tenha sido apreciada na Reunião do Conselho de Administração a se realizar no dia 30 de janeiro de 2006. Apreciações e

deliberações: Tendo em vista que os itens 1 e 2 da Ordem do Dia foram examinados e aprovados, na íntegra e à unanimidade de votos dos

Conselheiros presentes, durante a reunião do Conselho de Administração realizada em 31 de Janeiro de 2006, às 11:00h, o único item remanescente

da Ordem do Dia a ser deliberado pelos Conselheiros é o item 3. Nesse sentido, colocada a matéria em discussão e por sugestão do Presidente,

os Conselheiros presentes, por unanimidade de votos, deliberaram por suspender a presente Reunião, que será retomada mediante confirmação

a ser encaminhada pelo Presidente do Conselho, via fax, aos Conselheiros da Companhia, com antecedência de 24 horas. Por último, entenderam os

Conselheiros, por unanimidade, lavrar ata das deliberações adotadas até o momento da suspensão, que será assinada pelos presentes, quando

lavrei a presente ata que vai assinada por mim e por todos os presentes. Arthur Joaquim de Carvalho (Presidente), Washington Cristiano Kato

(Secretário). CONSELHEIROS PRESENTES: Arthur Joaquim de Carvalho (Presidente do Conselho); Augusto Cesar Calazans Lopes; Thiago de Assis

Filho; Geraldo Ferreira de Sá; Ivan Mendes do Carmo; Richard Kliem; Luiz Otávio Nunes West; Maria Amalia Delfim de Melo Coutrim; Rodrigo Bhering

Andrade. JUCERJA. Certifico que este documento foi registrado sob o nº 00001592493, de 13.03.2006. Valéria G. M. Serra – Secretária Geral.