



JUCESP PROTOCOLO
1390118/07-1



SANTHER - FÁBRICA DE PAPEL SANTA THEREZINHA S.A.
CNPJ Nº 61.101.895/0001-45
NIRE Nº 35.300.058.721

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 25 DE SETEMBRO DE 2007**

DATA, HORA e LOCAL: Realizada no dia 25 de setembro de 2007, às 9:00 horas, na sede social da Companhia, na Rua Aracati, nº 275, Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

ORDEM DO DIA: re-ratificar as deliberações tomadas em Reunião do Conselho de Administração da Companhia realizada em 05 de setembro de 2007 da seguinte forma: (i) retificar o número de ordem da emissão; (ii) autorizar a Diretoria da Companhia a celebrar o "Primeiro Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura de Debêntures Simples, da Espécie com Garantia Flutuante, em Série Única, para Distribuição Pública, da 4ª Emissão da Santher - Fábrica de Papel Santa Therezinha S.A.", nos termos da minuta apresentada ao Conselho de Administração, bem como todos os outros contratos e documentos com a finalidade de retificar o número de ordem da emissão; e (iii) ratificar todas as demais deliberações efetuadas na referida Reunião.

DELIBERAÇÕES: Deliberam os Conselheiros, unanimemente e sem quaisquer restrições, re-ratificar as deliberações tomadas em Reunião do Conselho de Administração realizada em 05 de setembro de 2007 da seguinte forma:

(I) Retificar o número de ordem da emissão, passando de "2ª" para "4ª";

(II) autorizar a Diretoria da Companhia a celebrar o "Primeiro Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura de Debêntures Simples, da Espécie com Garantia Flutuante, em Série Única, para Distribuição Pública, da 4ª Emissão da Santher - Fábrica de Papel Santa Therezinha S.A.", nos termos da minuta apresentada nesta data ao Conselho de Administração da Companhia, bem como todos os outros contratos e documentos com a finalidade de retificar o número de ordem da emissão; e

(III) ratificar todas as demais deliberações tomadas na referida Reunião do dia 05 de setembro de 2007.

h

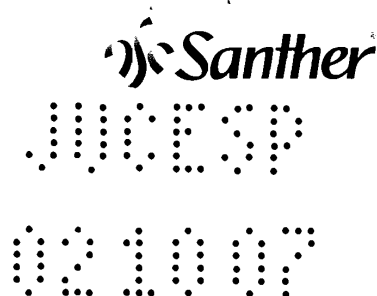
Escritório Central - Av. da Fúlsbol-Matoso 1375 - 9º andar
São Paulo SP - Caixa Postal 11747 - CEP 05473-120
tel 11 3030-0200 - fax 11 3819-6132

Unidade Penha - Sede - Rua Aracati 275
São Paulo SP - Caixa Postal 14367 - CEP 05830-900
tel 11 2142-7800 - fax 11 6197-9233

Unidade Fadlo Haidar - Rodovia Capitão Bardiño km 98
Ribeirão Paulista SP - Caixa Postal 273 - CEP 12924-840
tel 11 4481-8400 - fax 11 4931-1505

Unidade Governador Valadares - Rodovia MG-4 km 05
Governador Valadares MG - Caixa Postal 153 - CEP 35023-820
tel 33 2101-1212 - fax 33 3275-6910

Unidade Guaíba - Vila Passo Fundo s/nº
Guaíba RS - Caixa Postal 106 - CEP 97500-000
tel 51 4291-9400 - fax 51 3401-2822



ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, determinou o Sr. Presidente que fosse lavrada a presente ata na forma sumária, a qual foi lida e aprovada pelos presentes. São Paulo, 25 de setembro de 2007. **MESA:** Plínio Haidar Filho - Presidente. Fabio Maluf Haidar - Secretário.

MEMBROS DO CONSELHO: RUY HAIDAR, PLÍNIO HAIDAR FILHO, RUY HAIDAR FILHO, FÁBIO MALUF HAIDAR, FERNANDO SERGIO MAIA REBELO, LUIZ ANTONIO DOS SANTOS PRETTI E LUIZ FERNANDO SANZOGO GIORGI.

São Paulo, 28 de setembro de 2007.

Certifico que a presente é cópia fiel transcrita da original

Fabio Maluf Haidar
Secretário da Mesa

At041507



Escritório Central - Avenida J. J. Mendes, 1535 - 9. andar
São Paulo - SP - Caixa Postal 11701 - CEP 05523-191
tel 11 3030-0200 - fax 11 3839-6140

Unidade Penha - Sede - Rua Araújo, 215
São Paulo - SP - Caixa Postal 14967 - CEP 03631-901
tel 11 2142-7800 - fax 11 6147-3233

Unidade Fado Haidar - Rodovia Capitão Bardoine km 98
Ribeirão Paulista - SP - Caixa Postal 273 - CEP 12924-840
tel 11 4487-8400 - fax 11 4031-1505

Unidade Governador Valadares - Rodovia MG-4 km 09
Governador Valadares - MG - Caixa Postal 153 - CEP 35024-820
tel 33 2701-1212 - fax 33 3275-6910

Unidade Guaíba - Vila Passo Fundo s/nº
Guaíba - RS - Caixa Postal 106 - CEP 97500-000
tel 51 3394-0400 - fax 51 3401-2822