

JUCESP PROTOCOLO
1394753/07-0



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 02 DE OUTUBRO DE 2007**

DATA, HORA e LOCAL: Realizada no dia 02 de outubro 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: Deliberar as seguintes condições da 4ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia flutuante, nominativas, escriturais, em série única, para distribuição pública (as "Debêntures" e a "4ª Emissão"): (I) Exame e ratificação da taxa final de remuneração aplicável às Debêntures; e (II) Autorizar a Diretoria da Companhia a celebrar aditamento à Escritura de Emissão das Debêntures, bem como a assinar todos os documentos necessários à implementação da deliberação ora tomada.

DELIBERAÇÕES: Deliberam os Conselheiros, unanimemente e sem quaisquer restrições, as deliberações tomadas em Reunião do Conselho de Administração realizada em 02 de outubro de 2007 da seguinte forma:

(I) Ratificar a Remuneração das Debêntures, equivalente a 0,90% (noventa centésimos por cento) da Taxa DI, conforme definida em procedimento de *bookbuilding*, conduzido pelos Coordenadores da distribuição pública das Debêntures, realizado em 28 de setembro de 2007; e

(II) Fica a Diretoria da Companhia autorizada a celebrar aditamento à Escritura de Emissão das Debêntures, bem como a assinar todos os documentos necessários à implementação da deliberação ora tomada.

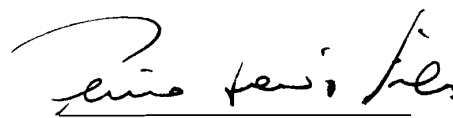
ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, determinou o Sr. Presidente que fosse lavrada a presente ata na forma sumária, a qual foi lida e aprovada pelos presentes. São Paulo, 02 de outubro de 2007. **MESA:** Plínio Haidar Filho - Presidente. Fabio Maluf Haidar - Secretário.

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, 02 de outubro de 2007.

Certifico que a presente é cópia fiel transcrita da original




Plínio Haidar Filho
Presidente do Conselho de Administração

At043407

Escritório Central - Avenida Paulista, 1100 - 11º andar - São Paulo - SP - Caixa Postal 1100 - CEP 01304-900
tel: 11 3030 0200 fax: 11 3030 0201

Unidade Penha - Sede - Rua Antônio de S. - São Paulo - SP - Caixa Postal 1130 - CEP 01304-900
tel: 11 2142 0600 fax: 11 2142 0601

Unidade Fabio Haidar - Rodovia Capitão Bardião km 28 - Bragança Paulista - SP - Caixa Postal 273 - CEP 12924-840
tel: 11 4481 8400 fax: 11 4481 1505

Unidade Governador Valadares - Rodovia MG 4 km 05 - Governador Valadares - MG - Caixa Postal 153 - CEP 35074-82 -
tel: 31 2101 1212 fax: 31 3275 6911

Unidade Guaíba - Vila Passo Fundo - Guaíba - RS - Caixa Postal 106 - CEP 92500-000
tel: 51 3491 4400 fax: 51 3491 1302

