



SUZANO

PAPEL E CELULOSE

FATO RELEVANTE

SUZANO BAHIA SUL PAPEL E CELULOSE S.A. (“Companhia ou Suzano Papel e Celulose”), tendo em vista o disposto na Instrução CVM n.º 358/02, vem a público informar a seus acionistas e ao mercado em geral o que se segue:

O Conselho de Administração da Suzano Papel e Celulose em reunião no dia 19 de outubro de 2005, autorizou a Diretoria a concluir, com bases nas metas estabelecidas, as negociações que visam ao início da construção de nova linha na Unidade Mucuri (“Projeto Mucuri”), no sul do Estado da Bahia. A capacidade inicial é de 1,0 milhão de toneladas por ano de celulose de mercado e o investimento é estimado em US\$ 1,3 bilhão, a ocorrer entre 2005 e 2008, compreendendo as áreas florestal e industrial.

Este projeto posicionará a Companhia entre os dez maiores produtores globais de celulose de mercado, sendo a segunda em eucalipto, com alta competitividade baseada em um dos mais baixos custos de produção do mundo.

Em completo alinhamento com a visão das Empresas Suzano, o projeto já nasce contemplando integralmente aspectos fundamentais de sustentabilidade, como o desenvolvimento da comunidade local, o respeito ao meio ambiente e a garantia de financiabilidade do projeto.

Características do Projeto

Financiamento – Cenário Esperado

Do total a ser investido, cerca de 35% virão de geração de caixa própria da empresa e 65% serão provenientes de financiamentos. O Projeto Mucuri deverá contar com financiamento do BNDES e de outras fontes com negociações já em andamento. O nível de alavancagem da Companhia, que deverá crescer temporariamente durante o período de implantação, irá se reduzir logo após o início de produção, devido à sólida geração de caixa da Companhia. Tendo em vista os prazos de financiamento em negociação – amortizações de até 12 anos e carências de 2 a 7 anos – a elevação temporária da alavancagem não apresenta riscos adicionais para a Companhia.

Logística de Escoamento

Para o escoamento da produção da nova linha, cujos mercados principais serão a Europa, EUA e Ásia, foi assinado contrato de longo prazo com Portocel – Terminal Especializado de Barra do Riacho S.A., cujas instalações portuárias estão localizadas a aproximadamente 250 km da Unidade Mucuri, com uma redução de cerca de 20% em relação à distância percorrida no escoamento atual.

Base Florestal

A Suzano Papel e Celulose já conta com mais de 85% da base florestal necessária para o projeto.

Os plantios localizam-se no sul da Bahia e norte do Espírito Santo e são certificados pela ISO 14.001 e pelo *Forest Stewardship Council* (FSC). Além das florestas próprias, a Companhia prevê utilizar até 25% de madeira proveniente de projetos de fomento florestal na região. A distância média dos plantios à fábrica será de aproximadamente 75 quilômetros, fator que garante custos altamente competitivos para a Companhia.

Modelo de Contratação e Curva de Aprendizado da Produção

A contratação dos equipamentos para o projeto será pela modalidade de EPCs (*Engineering Procurement and Construction*), e abrangerá basicamente as seguintes áreas: (i) Pátio de Madeira; (ii) Cozimento e Lavagem; (iii) Linha de Fibras; (iv) Secagem, Enfardamento e Expedição; (v) Caldeira de Recuperação; (vi) Caustificação e Forno; (vii) Turbo Geradores; (viii) Evaporação.

O prazo de implantação é estimado em 23 meses, a contar da contratação dos EPCs. A curva de aprendizado esperada para a unidade apresenta-se da seguinte forma:

Em Mil toneladas	4 Tri 2007	2008	2009
Volume de Produção	120	900	1.000

A capacidade anual do projeto evoluirá em três fases distintas. A primeira, de 1,0 milhão de toneladas, será seguida de uma otimização que, sem investimento adicional, deverá elevar a capacidade para 1,1 milhão. O investimento na primeira fase já contempla equipamentos dimensionados para que seja atingida uma capacidade final de 1,25 milhão de toneladas por ano, com investimentos adicionais marginais a serem definidos no futuro.

Cronograma de Desembolso

O cronograma previsto de desembolso dos US\$ 1,3 bilhão em investimento no Projeto Mucuri é o seguinte:

% a cada ano	2005	2006	2007	2008
Investimento	17%	53%	27%	3%

Licenças Ambientais

A nova linha de produção de celulose já obteve todos os licenciamentos necessários, para sua implantação, junto aos Órgãos Ambientais competentes.

Desenvolvimento da Região

A implantação da nova linha de produção de celulose e sua futura operação terão efeito multiplicador de negócios, gerando renda e estimulando o desenvolvimento regional. Durante a construção serão gerados cerca de 8 mil empregos diretos e indiretos. Será construído um centro de treinamento para capacitação de mão de obra local, além de melhorias na infra-estrutura local em hospitais, escolas e estradas da região.

São Paulo, 20 de Outubro de 2005

Bernardo Szpigel

Diretor Administrativo, Financeiro e de Relações com Investidores

SUZANO BAHIA SUL PAPEL E CELULOSE S.A.

CNPJ/MF n.º 16.404.287/0001-55

Companhia aberta de capital autorizado