



SUZANO
PAPEL E CELULOSE

Suzano e VCP adquirem controle da Ripasa

São Paulo, 10 de novembro de 2004. Suzano Bahia Sul Papel e Celulose S.A. (Suzano ou Companhia) – (Bovespa: SUZB5), um dos maiores produtores integrados de celulose e papel da América Latina, anunciou hoje que nesta data foi celebrado acordo para a aquisição, pela Suzano e VCP, de todas as ações ordinárias e preferenciais da Ripasa detidas, direta e indiretamente, por seus acionistas controladores.

A participação acionária será adquirida da seguinte forma:

- I. 111.417.366 ações ordinárias e 35.988.899 ações preferenciais da Ripasa serão adquiridas e pagas até 31 de março de 2005, representando 66,67% do capital votante e 39,77% do capital total, e
- II. 55.708.684 ações ordinárias e 17.450.639 ações preferenciais da Ripasa serão adquiridas através de opções de compra e venda a serem exercidas no prazo de até 6 anos, representando 33,33% do capital votante e 19,74% do capital total.

O preço a ser pago pela aquisição das ações referidas no item I acima é o equivalente em reais a US\$ 480 milhões; o preço a ser pago pela aquisição das ações referidas no item II acima é o equivalente em reais a US\$ 240 milhões. Conforme acordado entre as partes, do preço global da transação (referido nos itens I e II acima), será apropriado às ações preferenciais o respectivo valor econômico, a ser determinado em avaliação por empresa especializada. O preço a ser pago pelas ações ordinárias contemplará o valor econômico acrescido do prêmio pela aquisição do controle.

Com esta aquisição, a Suzano e VCP terão igual participação direta ou indireta, no capital da Ripasa. A transação será apresentada nos prazos devidos às autoridades competentes, inclusive as do Sistema Brasileiro de Defesa da Concorrência. Desde já a Suzano e a VCP esclarecem que se manterão como concorrentes nos mercados em que atuam, preservando a independência de suas atividades.

Para atingir os objetivos acima descritos e sujeita à conclusão satisfatória dos estudos preliminares, poderá ser implementada no menor prazo possível uma reestruturação societária, permitindo aos acionistas minoritários da Ripasa a migração para Suzano e VCP, respectivamente, com base no valor econômico das ações preferenciais de que forem titulares. Ao final deste processo, visando obter o pleno aproveitamento de importantes sinergias, Suzano e VCP tomarão a iniciativa de (i) promover o cancelamento do registro de companhia aberta da Ripasa, (ii) transformar a Ripasa em unidade produtiva e (iii) comercializar suas respectivas parcelas de produção de forma independente.

Suzano e VCP, através desta transação, reafirmam seu compromisso de longo prazo com a indústria de celulose e papel, geradora de significativas divisas e de importância estratégica para o Brasil. Com esse importante passo, Suzano e VCP se fortalecem para melhor competir no mercado global de celulose e papel.

Murilo Passos, Diretor Superintendente da Suzano, comentou: "Com a aquisição da Ripasa, nossa estratégia de crescimento ficará mais sólida, reforçando nossa capacidade de investimento em nosso projeto de expansão em celulose, com fortalecimento da nossa posição no mercado brasileiro de papéis. Esta transação é um grande passo na consolidação da indústria de papel e celulose, com importante agregação de valor para nossos acionistas."

Durante um *conference call*, serão prestados esclarecimentos sobre este projeto por ambas as empresas.

Para acesso ao Conference Call: slide / audio webcast via www.suzano.com.br

Em Português, com tradução simultânea para o Inglês:

11 de novembro de 2004 – 14:00 hrs (Brasília) ou 11:00 hrs (Horário de Nova York)

Acesso aos participantes no Brasil: 5511 4613-0501

Acesso dos participantes no exterior: 1 (412) 858-4600

Senha de acesso: 3878

A **Ripasa S.A Celulose e Papel** é uma companhia aberta listada no nível 1 de governança corporativa da Bovespa, que produz celulose, papéis de imprimir e escrever, especiais, papelcartão e cartolinas. Alcançou uma receita líquida de R\$ 1,2 bilhão e vendas físicas consolidadas de 522 mil toneladas em 2003 e receita líquida de R\$ 1,0 bilhão e 459 mil toneladas de vendas nos primeiros nove meses de 2004. Possui quatro unidades industriais em São Paulo, além de áreas florestais totais de 86,4 mil há empregando 2.822 funcionários.

A **Suzano Papel e Celulose** é um dos maiores produtores verticalmente integrados de papel e celulose de eucalipto da América Latina, com uma capacidade de produção de 1.1 milhão toneladas de celulose total e de 820 mil toneladas de papel. A Suzano Papel e Celulose oferece um amplo espectro de produtos de papel e celulose para os mercados doméstico e internacional, com posições de liderança em segmentos chave do mercado brasileiro e quatro linhas de produtos: (i) celulose de eucalipto; (ii) papel para imprimir e escrever não revestido; (iii) papel para imprimir e escrever revestido; e (iv) papelcartão.

Afirmações sobre Expectativas Futuras

Algumas afirmações contidas neste comunicado podem ser projeções ou afirmações sobre expectativas futuras. Tais afirmações estão sujeitas a riscos conhecidos e desconhecidos e incertezas que podem fazer com que tais expectativas não se concretizem ou sejam substancialmente diferentes que era esperado. Estes riscos incluem entre outros, modificações na demanda futura pelos produtos da Companhia, a aprovação final das autoridades competentes do Sistema Brasileiro de Defesa da Concorrência, a reestruturação societária envolvendo a Ripasa, os ganhos de sinergias decorrentes desta transação, o cronograma de desembolso, modificações nos fatores que afetam os preços domésticos e internacionais dos produtos, mudanças na estrutura de custos, modificações na sazonalidade dos mercados, mudanças nos preços praticados pelos concorrentes, variações cambiais, mudanças no cenário político-econômico brasileiro, nos mercados emergentes e internacional.

Contatos:

1) Relações com investidores: ri@suzano.com.br / tel: 55 11 3037 9061

Gustavo Poppe / Cesar Romero / Fernando Mearim / Rosely D' Alessandro / Simone Capersmidt

2) Assessoria Imprensa: GWA Comunicação Integrada – gwa@gwacom.com / 5511 3816 3922

Fernanda Burjato / Regina Maia

3) Exportação: sales@suzano.com.br