



Capta R\$ 500 milhões em Debêntures de 10 anos

São Paulo, 25 de agosto de 2004. A Suzano Bahia Sul Papel e Celulose S.A. – (Bovespa: SUZB5), um dos maiores produtores integrados de celulose e papel da América Latina, concluiu em 23 de agosto de 2004 a colocação de R\$ 500 milhões em duas séries de debêntures com prazo de 10 anos, sendo a primeira no montante de R\$ 333 milhões e a segunda no montante de R\$ 167 milhões. O *rating* atribuído a esta operação pela Fitch Atlantic Ratings foi AA- (bra). As instituições que coordenaram a operação foram o Banco Itaú BBA, o Banco Bradesco e o Banco Votorantim.

A primeira série, ofertada ao mercado local, foi a primeira de uma empresa privada a acessar o varejo no Brasil e a primeira a utilizar um consórcio de corretoras para este fim.

A distribuição aos investidores institucionais envolveu 20 instituições locais. Esta série tem remuneração atrelada ao IGP-M e cupom de 8% a.a., e foi precificada já utilizando conceitos inseridos na recente Instrução CVM no. 404, com ofertas de ágio e deságio sobre o preço de emissão. A remuneração definida neste processo foi de aproximadamente 10% a.a., 160 pontos acima da remuneração de títulos com maior liquidez atrelados ao IGP-M de emissão do Tesouro Nacional (NTN-C 2008).

Cada debênture tem o valor de face de R\$ 1,0 mil, visando facilitar a negociação no mercado secundário para os investidores de varejo, que representaram R\$ 2,3 milhões na colocação.

A segunda série, não ofertada ao mercado, foi integralmente absorvida pelo Banco Votorantim e tem remuneração atrelada a variação cambial e cupom de 10,38% a.a..

Bernardo Szpigel, Diretor Administrativo Financeiro e de Relações com Investidores da Suzano, comentou: "Esta operação é mais um passo importante na consolidação da Suzano no mercado de capitais. A confiança em nós depositada pelos investidores e a obtenção do *rating* AA- (bra) comprovam que a nossa estratégia de negócios é bem fundamentada, combinando crescimento com solidez financeira."

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 mil 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.