

ANÚNCIO DE ENCERRAMENTO DE DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA DE DEBÊNTURES NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES DA SUZANO BAHIA SUL PAPEL E CELULOSE S.A.

"Este anúncio é de caráter exclusivamente informativo, não se tratando de oferta de venda de valores mobiliários"



("Itaú BBA", "Bradesco", "Votorantim" e, em conjunto, as "Instituições Intermediárias") comunicam que foram subscritas e integralizadas 500.000 (quinhentas mil) debêntures simples, não conversíveis em ações, em duas séries, sendo 333.000 (trezentas e trinta e três mil) relativas à 1ª série da Emissão ("Debêntures da 1ª Série") e 167.000 (cento e sessenta e sete mil) relativas à 2ª série da Emissão ("Debêntures da 2ª Série"), todas nominativas escriturais, da espécie sem garantia nem preferência (quirografia), com valor nominal unitário de R\$1.000,00 (mil reais) ("Valor Nominal") na data de emissão, qual seja, 1º de abril de 2004 ("Data de Emissão"), da 3ª emissão pública (3ª Emissão), da



**SUZANO
PAPEL E CELULOSE**

SUZANO BAHIA SUL PAPEL E CELULOSE S.A.
Companhia Aberta - CNPJ nº 16.404.287/0001-55 - NIRE 29300016331
Avenida Tancredo Neves, 274, Bloco B, Sala 121 - Salvador - BA

ISIN 1ª Série: **BRSUZBDBS002** / ISIN 2ª Série: **BRSUZBDBS010**

Perfazendo o total de:

R\$ 500.000.000,00

Classificação de Risco – Fitch Ratings – "AA-"

A 3ª Emissão foi aprovada pela Reunião do Conselho de Administração da Emissora, realizada em 22 de julho de 2004, cuja ata foi arquivada na Junta Comercial do Estado da Bahia – JUCEB em 27 de julho de 2004 sob o nº 96551600, e publicada na edição de 3 de agosto de 2004 dos jornais Diário Oficial do Estado da Bahia, Jornal A Tarde e na Gazeta Mercantil.

As Debêntures da 1ª Série foram subscritas pelo seu Valor Nominal atualizado, acrescido da Remuneração das Debêntures da 1ª Série (conforme definida no Anúncio de Início e no Prospecto), calculada *pro rata temporis*, desde a Data de Emissão até a data da efetiva integralização, ajustado por deságio de 11,63%, o que corresponde a uma remuneração final para o investidor de aproximadamente 10% a.a., conforme apurado no procedimento de coleta de intenções de investimento realizado pelas Instituições Intermediárias.

As Debêntures da 2ª Série foram subscritas pelo seu Valor Nominal atualizado, acrescido da Remuneração das Debêntures da 2ª Série (conforme definida no Anúncio de Início e no Prospecto), calculada *pro rata temporis*, desde a Data de Emissão até a data da efetiva integralização.

A 3ª Emissão foi registrada na CVM sob os nºs.: 1ª Série - CVM/SRE/DEB/2004/023 e 2ª Série - CVM/SRE/DEB/2004/024, em 17 de agosto de 2004.

Agente Fiduciário
Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Banco Mandatário e Instituição Escrituradora
Banco Bradesco S.A.

Dados finais de colocação das Debêntures da 1ª Série:

Tipo de Investidor	Número de Subscritores	Quantidade de Debêntures da 1ª Série subscritas e integralizadas
Pessoas Físicas	33	9.125
Clubes de Investimento	06	3.343
Fundos de Investimento	39	223.489
Entidades de Previdência Privada	03	31.300
Instituições Financeiras ligadas à emissora e/ou aos participantes do consórcio de distribuição	01	5.000
Demais instituições financeiras	02	60.423
Demais pessoas jurídicas	02	320
Total	86	333.000

Dados finais de colocação das Debêntures da 2ª Série:

Tipo de Investidor	Número de Subscritores	Quantidade de Debêntures da 2ª Série subscritas e integralizadas
Instituições Intermediárias participantes do consórcio de distribuição	01	167.000
Total	01	167.000



"A presente oferta pública foi elaborada de acordo com as disposições do Código de Auto-Regulação da ANBID para as Ofertas Públicas de Títulos e Valores Mobiliários registrado no 5º Ofício de Registro de Títulos e Documentos do Estado do Rio de Janeiro sob o nº497585, atendendo aos padrões mínimos de informação contidos no mesmo, não cabendo à ANBID qualquer responsabilidade pelas referidas informações, pela qualidade do emissor/ofertante, das instituições participantes e dos títulos e valores mobiliários objeto da oferta."

CORRETORAS CONSORCIADAS

