

# Fato Relevante



## SUZANO PAPEL E CELULOSE S.A.

Companhia Aberta de Capital Autorizado

CNPJ/MF nº 16.404.287/0001-55

NIRE 29.3.0001633-1

**São Paulo, 26 de junho de 2018** – Suzano Papel e Celulose S.A. (“Suzano” ou “Companhia”) (B3 | SUZB3), em complemento ao Fato Relevante publicado no dia 16 de março de 2018, comunica aos seus acionistas e ao mercado em geral que o seu Conselho de Administração, em reunião realizada em 26 de junho 2018, aprovou, em conexão com a transação que visa combinar as operações e bases acionárias da Companhia e da Fibria Celulose S.A. (“Fibria”) mediante a realização de reorganização societária nos termos divulgados no referido Fato Relevante (“Operação”), a emissão de debêntures de emissão da Companhia, em regime de garantia firme de colocação, com as seguintes características:

- Valor da emissão: R\$ 4.681.100.000,00 (quatro bilhões seiscentos e oitenta e um milhões e cem mil reais)
- Data da emissão: 29 de junho de 2018
- Vencimento: 8 (oito) anos da data de emissão
- Remuneração das Debêntures: 112,50% do CDI
- Destinação dos recursos: os recursos líquidos serão integralmente utilizados para pagamento da Parcela em Dinheiro da aquisição da totalidade das ações ordinárias da Fibria

Para todo volume objeto da emissão de debêntures descrita acima, a Companhia já contratou o respectivo *hedge* com custo de 5,74% a.a. em dólares.

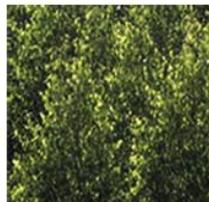
A utilização de outras formas de financiamento, alternativamente aos compromissos firmes anteriormente mencionados no Fato Relevante publicado no dia 16 de março de 2018, está em linha com a estratégia da Companhia de busca constante por oportunidades com estruturas e custos mais aderentes e condizentes com a gestão de seu endividamento e com seu posicionamento de mercado e fortalece a posição da Companhia com relação a sua capacidade de realizar o pagamento da Parcela em Dinheiro da Operação.

A consumação da referida Operação está sujeita, ainda, ao cumprimento de outras condições precedentes usuais para este tipo de operação, incluindo a aprovação por determinadas autoridades da concorrência no Brasil e no exterior. Até a data da consumação da Operação, as companhias não sofrerão qualquer alteração na condução de seus negócios e permanecerão operando de forma independente.

São Paulo, 26 de junho de 2018.

**Marcelo Feriozzi Bacci**

Diretor Executivo de Finanças e de Relações com Investidores



# Material Fact



## SUZANO PAPEL E CELULOSE S.A.

Publicly Held Company

Corporate Taxpayer ID (CNPJ/MF): 16.404.287/0001-55

Company Registry (NIRE): 29.3.0001633-1

**São Paulo, June 26, 2018** – Suzano Papel e Celulose S.A. ("Suzano" or "Company") (B3 | SUZB3), complementing the Material Fact notice published on March 16, 2018, hereby informs its shareholders and the market that its Board of Directors, at a meeting held on June 26, 2018, approved, in connection with the transaction to combine the operations and shareholder bases of the Company and Fibria Celulose S.A. ("Fibria") through corporate reorganization under the terms described in aforementioned Material Fact notice ("Transaction"), the issuance of debentures of the Company, on a firm underwriting basis, with the following characteristics:

- Issue amount: R\$ 4,681,100,000.00 (four billion six hundred and eighty-one million and one hundred thousand Brazilian reais)
- Date of issue: June 29, 2018
- Maturity: eight (8) years from the issue date
- Yield: 112.50% of CDI
- Use of proceeds: the net proceeds will be fully used to pay the Cash Portion of the acquisition of all the common shares of Fibria

For the full amount of the issuance described above, the Company has already contracted the respective hedge in U.S. dollar at the cost of 5.74% p.a.

The use of other forms of financing instead of the firm commitments mentioned in the Material Fact notice of March 16, 2018, is in line with the Company's strategy of constantly seeking opportunities that offer structures and costs better suited and compatible with the management of its debt and its market positioning, and enhance the Company's position in terms of its capacity to pay the Cash Portion of the Transaction.

The closing of the aforementioned Transaction is still subject to the fulfillment of other conditions precedent usual for this type of transaction, including the approval by certain antitrust authorities in Brazil and abroad. Until the date of the implementation of the transaction, the companies will continue to carry out their activities in the ordinary course of business and will remain operating independently.

São Paulo, June 26, 2018.

**Marcelo Feriozzi Bacci**  
Chief Financial and Investor Relations Officer