



# 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, 25 de setembro de 2018** – Suzano Papel e Celulose S.A. (“Suzano” ou “Companhia”) (B3 | SUZB3), em complemento aos Fatos Relevantes publicados nos dias 16 de março de 2018 e 31 de julho de 2018, comunica aos seus acionistas e ao mercado em geral que o seu Conselho de Administração, em reunião realizada em 21 de setembro de 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 redução de US\$ 4.400.000.000,00 (quatro bilhões e quatrocentos milhões de dólares) para US\$ 2.200.000.000,00 (dois bilhões e duzentos milhões de dólares) do compromisso financeiro firme existente com certas instituições financeiras internacionais para o financiamento da parcela em dinheiro da Operação, cujo desembolso está condicionado, dentre outras condições, à consumação da Operação.

Essa redução do compromisso financeiro firme está em linha com a estratégia e gestão do endividamento da Companhia e foi possível como resultado das emissões de Nota de Crédito de Exportação e Crédito de Produtor Rural, no valor de R\$ 786.000.000,00 (equivalente à US\$ 200.000.000,00), conforme Comunicado ao Mercado publicado no dia 27 de agosto de 2018, da emissão de Senior Notes no valor de US\$ 1.000.000.000,00, conforme Fato Relevante publicado no dia 17 de setembro de 2018, e a forte geração de caixa da Companhia.

Reiteramos que a consumação da 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, 25 de setembro 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 Registration (NIRE): 29.3.0001633-1

**São Paulo, September 25, 2018** – Suzano Papel e Celulose S.A. (“Suzano” or “Company”) (B3 | SUZB3), complementing the Material Facts notice of March 16, 2018 and July 31, 2018, hereby announces to its shareholders and the market that the Board of Directors, at a meeting held on September 21, 2018, approved, in connection with the transaction aimed at combining the operations and shareholder bases of the Company and Fibria Celulose S.A. (“Fibria”) through a corporate restructuring process, as per the terms disclosed in said Material Fact notice (“Operation”), the reduction from four billion, four hundred million (US\$ 4,400,000,000.00) to two billion, two hundred million (US\$ 2,200,000,000.00) of the existing firm financial commitment with certain international financial institutions to finance the cash portion of the Operation, whose disbursement is subject, among other conditions, to the consummation of the Operation.

This reduction in the firm financial commitment is aligned with the Company’s debt management and strategy and was made possible by the issuance of Export Credit Note and Rural Producer Certificate, of R\$ 786,000,000.00 (equivalent to US\$ 200,000,000.00), as per the Notice to the Market of August 27, 2018, the issue of Senior Notes of R\$ 1,000,000,000.00, as per the Material Fact notice of September 17, 2018, and the Company’s strong cash generation .

Once again, the consummation of the Operation is further subject to the fulfillment of other conditions precedent that are customary to operations of this nature, including approval from antitrust authorities in Brazil and abroad. Until the date of Consummation of the Operation, the companies will not undergo any change in their businesses and will continue to operate independently.

São Paulo, September 25, 2018.

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