

**SUZANO S.A.**

Companhia Aberta de Capital Autorizado

CNPJ/ME nº 16.404.287/0001-55

NIRE 29.3.0001633-1

**FATO RELEVANTE**

**São Paulo, 19 de dezembro de 2019** – Suzano S.A. ("Suzano" ou "Companhia") (B3: SUZB3 | NYSE: SUZ) comunica aos seus acionistas e ao mercado em geral que, nesta data, o Conselho de Administração da Companhia aprovou os investimentos abaixo no estado do Espírito Santo, totalizando R\$ 933.400.000,00 (novecentos e trinta e três milhões e quatrocentos mil reais), conforme abaixo detalhados, cuja realização está condicionada às aprovações dos mesmos projetos pelo Governo do Estado do Espírito Santo, nos termos da Lei Estadual nº 11.001/2019, conforme alterada, e do Decreto Estadual nº 4.524/2019. Uma vez obtidas tais aprovações, os projetos serão financiados pela monetização de créditos de ICMS de que a Companhia é titular, nos termos dos mesmos instrumentos legais.

- 1) A construção de uma fábrica de conversão para a produção de papel higiênico e papel toalha, com capacidade de 30.000 (trinta mil) toneladas anuais, com investimentos totais estimados em R\$ 130.000.000,00 (cento e trinta milhões de reais) e prazo de implantação previsto de 11 (onze) meses, contados a partir da obtenção das licenças e aprovações aplicáveis;
- 2) *Retrofit* parcial na fábrica de produção de celulose localizada em Aracruz envolvendo a substituição de partes da caldeira de recuperação e a instalação de um sistema de cristalização, com investimentos totais estimados em R\$ 272.400.000,00 (duzentos e setenta e dois milhões e quatrocentos mil reais), com prazo previsto de execução de 25 (vinte e cinco) meses; e
- 3) Desenvolvimento de base florestal envolvendo a aquisição de imóveis, arrendamentos de terras e plantios num valor total estimado de R\$ 531.000.000,00 (quinhentos e trinta e um milhões de reais) com prazo previsto de execução do investimento de 24 (vinte e quatro) meses, contados a partir da obtenção das licenças e aprovações aplicáveis.

Os investimentos não afetam o fluxo de caixa da Companhia e os desembolsos dos investimentos identificados no item 2 e 3 acima já estão contemplados na estimativa de CAPEX para 2020 divulgada em 12 de Dezembro de 2019 pela Companhia.

Tais investimentos alinham-se à estratégia de negócio da Companhia ao representar uma evolução de seu posicionamento de mercado no segmento de bens de consumo e o fortalecimento de sua competitividade estrutural na produção de celulose; bem como atestam o compromisso da Suzano com a disciplina financeira conforme estabelecido em sua Política de Endividamento.

São Paulo, 19 de dezembro de 2019.

**Marcelo Feriozzi Bacci**  
**Diretor Executivo de Finanças e Relações com Investidores**

**SUZANO S.A.**

Publicly Held Company

Corporate Tax ID (CNPJ/ME): 16.404.287/0001-55

Company Registration (NIRE): 29.3.0001633-1

**MATERIAL FACT**

**São Paulo, December 19, 2019** – Suzano S.A. ("Suzano" or "Company") (B3: SUZB3 | NYSE: SUZ) informs its shareholders and the general market that, on the date hereof, the Company's Board of Directors approved the following investments in the State of Espírito Santo, in the aggregate amount of nine hundred thirty-three million and four hundred thousand reais (R\$933,400,000.00), as detailed below, whose execution is subject to the approvals of these projects by the State Government of Espírito Santo, in accordance with State Law 11,001/2019, as amended, and the State Decree 4,524/2019. Once such approvals are obtained, the projects will be financed by monetizing ICMS credits held by the Company, in accordance with the same legal instruments.

- 1) The construction of a conversion plant to produce toilet paper and paper towels, with annual capacity of thirty thousand (30,000) tons, with total investment estimated at one hundred and thirty million reais (R\$130,000,000.00) and the construction period estimated at eleven (11) months, as from obtainment of the applicable licenses and approvals;
- 2) The partial retrofit of the pulp production plant located in Aracruz involving the replacement of parts of the recovery boiler and the installation of a crystallization system, with total investment estimated at two hundred seventy-two million and four hundred thousand reais (R\$272,400,000.00) and the execution period estimated at twenty-five (25) months; and
- 3) The development of a forest base involving the acquisition of land and plantations for a total amount estimated at five hundred and thirty-one million reais (R\$531,000,000.00), with the investment execution period estimated at twenty-four (24) months, as from obtainment of the applicable licenses and approvals.

The aforementioned investments will not affect the cash flow of the Company and the cash expenditures related to the investments identified in 2 and 3 above are included in the estimate for CAPEX for 2020 disclosed by the Company on December 12, 2019.

Said investments are aligned with Suzano's business strategy, since they represent evolution in its market positioning in the consumer goods segment and the strengthening of its structural competitiveness in pulp production, while also attesting to the Company's commitment to financial discipline as established in its Financial Debt Policy.

São Paulo, December 19, 2019

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