



KLABIN S.A.

CNPJ/MF: nº 89.637.490/0001-45

NIRE: 35300188349

Companhia Aberta

COMUNICADO AO MERCADO

Vimos, pela presente, em atenção ao Ofício nº 63/2019-SAE, prestar os seguintes esclarecimentos acerca das informações contidas na reportagem divulgada pelo Valor Econômico, em 01/02/2019, sob o título “Klabin alcança acordo com sócios sobre uso do nome”. Destaques do Ofício abaixo transcritos:

“Em notícia veiculada pelo jornal Valor Econômico, em 01/02/2019, sob o título “Klabin alcança acordo com sócios sobre uso do nome”, consta, entre outras informações, que:

1. Após meses de negociação, a Klabin chegou a um entendimento com seus controladores para por fim ao pagamento de royalties pelo uso do nome de uma das famílias fundadoras;
2. O contrato de royalties deve ser avaliado entre R\$ 350 milhões e R\$ 450 milhões;
3. O pagamento aos Klabin será feito em ações ordinárias da companhia, o que deve exigir uma pequena emissão de papéis;
4. O fim dos royalties ganhou relevância dentro da empresa à medida que avançaram os estudos para o novo ciclo de expansão da Klabin, que compreenderá uma nova linha de celulose marrom integrada a duas máquinas de papel kraftliner e cartão;
5. O plano, estimado em cerca de US\$ 2 bilhões, deve ser levado à apreciação do conselho de administração no início deste ano e a previsão é que as máquinas de papel entrem em operação em 2021 e 2023;
6. O início de operação da nova máquina de papel em 2021, agregará capacidade de 450 mil toneladas por ano, sobre a atual de 1 milhão de toneladas.”

Em relação aos itens 1, 2 e 3 mencionados, foi enviado hoje (04/02) à Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) e publicado no site de Relações com Investidores da Companhia, o Fato Relevante reproduzido abaixo:

“A Klabin S.A. (“Klabin” ou “Companhia”), em cumprimento ao disposto no artigo 157, §4º, da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, comunica aos seus acionistas e ao mercado em geral que em reunião extraordinária realizada nesta data, o Conselho de Administração deliberou sobre certas condições gerais de uma potencial operação de incorporação da Sogemar - Sociedade Geral de Marcas Ltda. (“Sogemar”) pela Companhia (“Incorporação”).

A Klabin atualmente tem contratualmente o direito de explorar a marca “Klabin” e outras 6 (seis) marcas de titularidade de Sogemar (“Marcas”), mediante o pagamento de royalties, calculados com base em um percentual sobre o faturamento líquido obtido com a comercialização de produtos identificados com as Marcas.

Caso a Incorporação venha a ser implementada, Klabin passará a ser titular das Marcas, com a consequente extinção do contrato de licenciamento atualmente em vigor e do pagamento dos respectivos royalties pela Companhia.

As condições gerais da proposta da Diretoria para a Incorporação, aprovadas pelo Conselho de Administração para formalização perante a Sogemar são as seguintes: (i) relação de substituição da Incorporação apurada atribuindo-se à Sogemar o valor de R\$ 343.895.007,81 (trezentos e quarenta e três milhões, oitocentos e noventa e cinco mil e sete reais e oitenta e um centavos) (o que representaria um desconto de aproximadamente 50% sobre o valor presente do fluxo de pagamento dos royalties apurado em laudo de avaliação preparado pela Deloitte Touche Tohmatsu Consultores Ltda.), e à Klabin o seu valor de mercado, segundo a média da cotação de fechamento das Units da Klabin (KLBN11) nos últimos 60 (sessenta) dias, que abrange 39 (trinta e nove) pregões anteriores a 1º de fevereiro de 2019, correspondente a R\$ 17,05 (dezesete reais e cinco centavos); (ii) o aumento de capital resultante da Incorporação equivalerá à emissão de 100.845.943 (cem milhões, oitocentos e quarenta e cinco mil, novecentos e quarenta e três) ações apenas ordinárias (considerando o referido valor de cotação das Units dividido por cinco), as quais não poderiam ser negociadas pelo período de 5 (cinco) anos a contar da Incorporação; (iii) a Incorporação seria submetida à deliberação de assembleia geral extraordinária dos acionistas da Companhia, na qual os acionistas da Companhia (titulares de ações ordinárias e preferenciais) que sejam, direta ou indiretamente, sócios da Sogemar, voluntariamente se absteriam de votar.

A análise da integralidade da operação e da eventual convocação da assembleia geral extraordinária será deliberada em reunião ordinária do Conselho de Administração a realizar-se em 6 de fevereiro de 2019.”

Quanto aos itens 4, 5 e 6 referentes ao plano de investimentos mencionado na notícia, a Companhia tem prestado esclarecimentos por meio de Comunicados ao Mercado, como os divulgados em 02 de agosto, 05 de outubro e 04 de dezembro de 2018, no site de Relações com Investidores da Companhia e enviados à Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”). Conforme divulgado em Comunicado ao Mercado de 02 de agosto de 2018 (Anexo I), esses estudos têm sido objeto de divulgação pela Companhia ao mercado em seções de apresentações institucionais acerca das expectativas de crescimento futuro. Portanto, as informações mencionadas nos itens 4, 5 e 6 do Ofício em questão referem-se a atos e fatos que já eram anteriormente de conhecimento do mercado e dos investidores da Companhia.

Cabe ressaltar que, a administração da Companhia está sempre analisando novas oportunidades e promovendo estudos para o desenvolvimento de seus negócios, de

forma a gerar valor a seus acionistas, promovendo estudos constantes de expansão de sua produção, que se inserem justamente nessa perspectiva. No entanto, não há até o momento uma evolução material do tema que enseje uma aprovação pelo Conselho de Administração da Companhia.

Sendo o que nos cumpria informar, subscrevemo-nos, permanecendo à disposição.

São Paulo, 04 de fevereiro de 2019.

Gustavo Henrique Santos de Sousa

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

ANEXO I

São Paulo, 02 de agosto de 2018.

À

B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão

At.: Ana Lucia da Costa Pereira

Superintendência de Acompanhamento de Empresas e Ofertas de Valores
Mobiliários de Renda Variável

c.c.: CVM – Comissão de Valores Mobiliários

Sr. Fernando Soares Vieira – Superintendência de Relações com Empresas

Sr. Francisco José Bastos Santos – Superintendência de Relações com o Mercado e
Intermediários

Ref.: Solicitação de esclarecimentos sobre notícia veiculada na imprensa
1.503/2018-SAE

Prezados Senhores,

Vimos, pela presente, em atenção ao Ofício nº 1.503/2018-SAE, prestar os seguintes esclarecimentos, acerca das informações contidas na reportagem divulgada pelo Valor Econômico sob o título “Klabin planeja investir US\$ 2 bi em nova fábrica no Paraná”, conforme solicitação da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, abaixo transcrita:

“Em notícia veiculada pelo jornal Valor Econômico, em 01/08/2018, sob o título “Klabin planeja investir US\$ 2 bi em nova fábrica no Paraná”, consta, entre outras informações, que:

1. A Klabin está perto de pôr em marcha um novo ciclo de crescimento, com aporte total de cerca de US\$ 2 bilhões;
2. O projeto contempla a construção de uma fábrica integrada de celulose e papel no Paraná e será submetido à aprovação do conselho de administração no quarto trimestre.

Solicitamos esclarecimentos sobre os itens assinalados, até 02/08/2018, com a sua confirmação ou não, bem como outras informações consideradas importantes.”

Nesse sentido, a Klabin S.A. (“Klabin” ou “Companhia”) esclarece que sua administração está sempre analisando novas oportunidades e promovendo estudos

para o desenvolvimento de seus negócios, de forma a gerar valor a seus acionistas, sendo que os “projetos” a que se refere a matéria são estudos de expansão de sua produção, que se inserem justamente nessa perspectiva.

Primeiramente, a Klabin não está estudando a construção de uma nova fábrica, mas sim a aquisição de novo maquinário para expandir sua capacidade de produção de papéis em unidades industriais já existentes. Esses estudos têm sido objeto de divulgação pela Companhia ao mercado, conforme demonstram as apresentações institucionais dos anos de 2015, 2016 e 2017 que, em suas seções acerca das expectativas de crescimento futuro, comentam sobre a possibilidade de expansão em papeis e embalagens (doc. 01).

Por essa expansão de capacidade ainda se encontrar em estudo, não há investimento aprovado pela administração da Companhia e o valor mencionado na reportagem trata-se apenas de uma estimativa desse possível investimento.

Caso os estudos que estão em curso evoluam e os projetos decorrentes deles sejam aprovados pelos órgãos internos da Companhia, a Klabin prestará as devidas informações ao mercado, em prol da transparência que sempre regeu a relação da Companhia com o mercado.

Sendo o que nos cumpria informar, subscrevemo-nos, permanecendo à disposição.

Atenciosamente,

Klabin S.A.

Gustavo Henrique Santos de Sousa
Diretor de Relações com Investidores



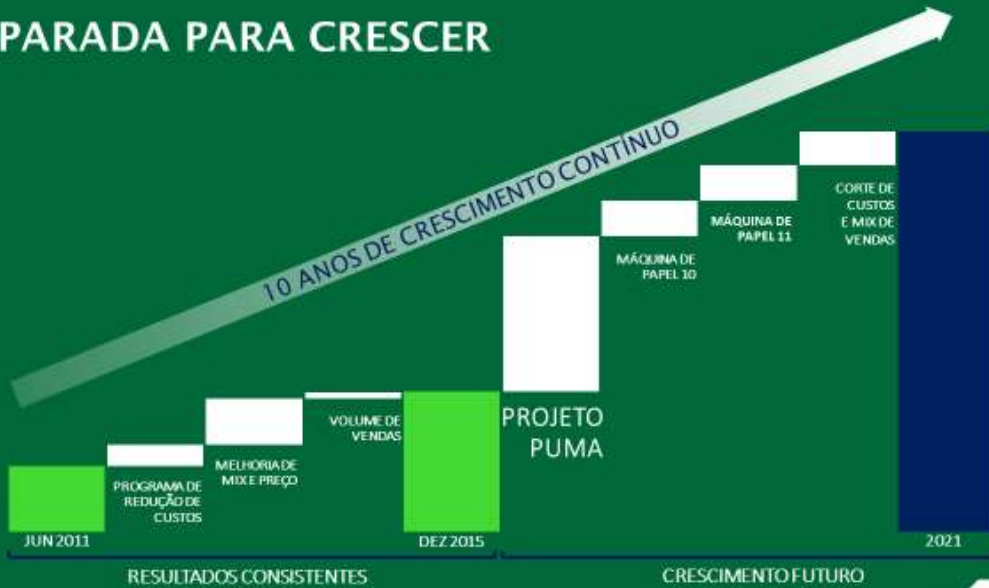
APRESENTAÇÃO INSTITUCIONAL

ABRIL DE 2016



PREPARADA PARA CRESCER

EBITDA ajustado
UDM - milhões de R\$





Klabin

APRESENTAÇÃO INSTITUCIONAL
2016

IBOVESPA Índice Brasil 50 ISE 2015 ITAG IGC NIVEL 2

KLIN11 / KLBAY



CRESCIMENTO FUTURO
EXPANSÃO NO MODELO INTEGRADO



* Capacidade Instalada



Klabin APRESENTAÇÃO INSTITUCIONAL 2017

IBOVESPA IBRX 50 ISE ITAG IGC MVL2 ICO2

