



Klabin S.A.
Companhia Aberta
CNPJ/MF nº 89.637.490/0001-45
NIRE 35300188349

FATO RELEVANTE

A **Klabin S.A.** ("Companhia"), em cumprimento ao disposto no artigo 157, §4º, da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, e na Instrução CVM nº 358, de 3 de janeiro de 2002, e dando seguimento ao que foi divulgado pela Companhia em Fato Relevante e Comunicado ao Mercado de 21 de outubro de 2013 e 18 de março de 2014, respectivamente, comunica aos seus acionistas e ao mercado em geral que foram implementadas todas condições para a efetivação do financiamento aprovado junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Social - BNDES, no valor de R\$ 3.370.768.000,00 (três bilhões, trezentos e setenta milhões, setecentos e sessenta e oito mil reais), dentre as quais a contratação de uma emissão de debêntures no montante adicional de aproximadamente R\$ 800 milhões, completando assim o total de recursos disponibilizados pelo BNDES para o Projeto Puma, de construção de uma planta de celulose na cidade de Ortigueira - PR.

Esses recursos, somados aos R\$ 1,7 bilhão captados através da 6ª Emissão Privada de Debêntures Obrigatoriamente Conversíveis em Ações, concluída em janeiro de 2014, totalizam cerca de R\$ 5,8 bilhões para o Projeto Puma, estimado para ser concluído, com o início da operação da fábrica, em março de 2016.

A emissão de debêntures acima referida, nos moldes acordados com a BNDES Participações S.A. - BNDESPAR, foi aprovada pelo Conselho de Administração da Companhia, em reunião realizada nesta data, com as seguintes condições e características ("Debêntures" e "Emissão"):

Quantidade e Valor: 55.555.000 (cinquenta e cinco milhões, quinhentas e cinquenta e cinco mil) Debêntures simples, com garantia fidejussória, conjugadas com bônus de subscrição, pelo valor nominal unitário de R\$ 14,40 (quatorze reais e quarenta centavos), perfazendo o valor total de R\$ 799.992.000,00 (setecentos e noventa e nove milhões, novecentos e noventa e dois mil reais), em duas séries de 27.777.500 (vinte e sete milhões, setecentas e setenta e sete mil e quinhentas) Debêntures cada, sendo que para cada 1 (uma) Debênture da 1ª Série que venha a ser subscrita, o subscritor estará obrigado a subscrever 1 (uma) Debênture da 2ª Série, e vice-versa, de forma simultânea.

1ª Série: As Debêntures da 1ª Série têm vencimento em 15 de junho de 2020, rendem IPCA mais 7,25% ao ano, pagos semestralmente a partir do segundo aniversário da Emissão, sem amortização de principal, e têm natureza de dívida conversível, tendo em vista que podem ser utilizadas a qualquer tempo até o seu vencimento, a critério do titular, para subscrever e integralizar ações de emissão da Companhia, na forma de Units (compostas por 1 ação ordinária e 4 ações preferenciais), na proporção de 1 (uma) Unit para cada Debênture, por meio do exercício dos Bônus de Subscrição que serão atribuídos como vantagem adicional aos subscritores das Debêntures.

2ª Série: As Debêntures da 2ª Série têm vencimento em 15 de junho de 2022, rendem IPCA mais 2,50% ao ano, pagos semestralmente a partir do segundo aniversário da Emissão juntamente com a amortização do principal, e não têm natureza de dívida conversível, estando desatreladas dos Bônus de Subscrição.

Direito de Preferência: Em razão da atribuição dos Bônus de Subscrição, e por se tratar de Emissão para subscrição particular, será assegurado aos acionistas da Companhia, pelo prazo de 30 dias, o direito de preferência para subscrição das Debêntures, na proporção do número de ações, ordinárias e/ou preferenciais, de emissão da Companhia de que sejam titulares (diretamente ou através de Units), em 24 de abril de 2014.

No contexto da Emissão e com vistas a assegurar a obtenção dos recursos almejados pela Companhia para o Projeto Puma, a BNDES Participações S.A. - BNDESPAR assumiu o compromisso firme de subscrever até a totalidade das Debêntures emitidas, na medida em que os acionistas da Companhia não exerçam os seus direitos de preferência. Por sua vez, os acionistas controladores da Companhia, Klabin Irmãos & Cia e Niblak Participações S.A., cederão a totalidade de seus direitos de preferência na Emissão à BNDESPAR.

Nesta mesma data foi divulgado Aviso aos Acionistas com mais informações pertinentes à Emissão, inclusive para fins do exercício do direito de preferência. O referido Aviso, bem como a íntegra da escritura de emissão das Debêntures e da ata da reunião do Conselho de Administração que a aprovou foram divulgados através do sistema IPE da CVM e estão disponíveis no site da Companhia (www.klabin.com.br/ri).

São Paulo, 22 de abril de 2014

Klabin S.A.
Antonio Sergio Alfano
Diretor de Relações com Investidores



VEC - 2COL X 16CM

