



# Sustainability-Linked Bond 2020



A Suzano concluiu uma emissão de US\$ 750 milhões de títulos de dívida no mercado internacional com rendimento de 3,950% ao ano, com um cupom de 3,750%, a ser pago semestralmente e com vencimento em 15 de janeiro de 2031. Em novembro, a empresa reabriu a oferta, precificando mais US\$ 500 milhões à uma taxa de 3,100%, a menor para uma Corporação Brasileira em uma operação de 10 anos. As Notas são caracterizadas como Sustainability-Linked Bonds (SLB), de acordo com os princípios promulgados pela Associação Internacional do Mercado de Capitais (ICMA) e estão associadas a um indicador de desempenho ambiental (KPI) relativo à redução da intensidade das emissões de gases efeito estufa (GEE). Nesta emissão a empresa se compromete com uma meta intermediária em 2025 de 0,190 tonCO<sub>2</sub>e/ton de produto produzido. Este valor inclui emissões próprias da Suzano, chamadas de escopo 1, e aquelas advindas de compra de energia do grid, ou escopo 2, além da produção da Suzano de papel e celulose. O sucesso da ação está alinhado com a [Meta de Longo Prazo](#) para redução da intensidade de emissões em 15% até 2030.

Essa emissão reforça o compromisso da Suzano de enfrentar a crise climática global e mitigar as mudanças climáticas, buscando ser mais eficiente ao longo dos próximos anos. Caso a Suzano não atinja sua meta intermediária, calculada como a média de desempenho dos anos terminados em 2024 e 2025, ocorrerá um aumento único no cupom de 25bps.

Informações adicionais podem ser encontradas no documento Sustainability-Linked Securities Framework (informações apenas em inglês), disponível no site de RI da Suzano: [https://s1.q4cdn.com/987436133/files/doc\\_downloads/2020/09/Sustainability-Linked-Securities-Framework.pdf](https://s1.q4cdn.com/987436133/files/doc_downloads/2020/09/Sustainability-Linked-Securities-Framework.pdf)



## Termos e Condições

Emissor	Suzano Austria GmbH
Garantidor	Suzano S. A.
Estrutura da oferta	Sustainability-Linked Notes
Senioridade da dívida	Dívida Senior não segurada
Formato de distribuição	Registrado na SEC
Rating de crédito	BBB- / BBB- (S&P / Fitch)
Uso dos recursos	Recuperação do Bond 2024/25/26 e Usos Gerais
Dívida ofertada	Novo Longo 10 anos, vencendo em 2031
Vencimento	15 de Janeiro de 2031
Montante emitido	US\$750.000.000 + US\$500.000.000
Cupom	3,750%
Pagamento do cupom	Semi-anual
IPTs	Mid 4,00% / 3,35%
Guia	4,00% area / 3,10% area
Final YTM	3,950% / 3,100%
Preço de emissão	98,320% / 105,511%
Resgate Opcional	Recuperação Integral: Treasury+50bps / 3 meses para vencimento, recompra a Par
Fixação	T+2 / T+3

“Fiquei encantada com a transparência e prontidão na divulgação de informações da Suzano. A transação fez com que a companhia colocasse sua própria pele em jogo, apostando na estrutura do SLB, que foi um marco no setor de papel e celulose, na América Latina e no mundo todo como a primeira emissão alinhada com os Princípios do Sustainability Linked-Bond.”

**Marylin Ceci**

Líder Global do Mercado de Títulos de Dívida ESG no J.P Morgan

“ A Suzano tem sido pioneira tanto em manejo florestal sustentável quanto em instrumentos financeiros verdes. Eles o fizeram novamente com este SLB, desafiando os investidores a apoiar sua ambição de melhorar o desempenho de emissões dos seus ativos. ”

**Sean Kidney**

Diretor Geral,  
Climate Bonds Initiative (CBI)




“ Esperamos que esta operação estimule o surgimento de um mercado no qual o investidor poderá analisar e monitorar de forma ainda mais transparente os resultados ambientais e sociais apresentados pelas empresas. ”

**Marcelo Bacci**

Diretor Executivo de Finanças e de  
Relações com Investidores da Suzano

## Resumo da Avaliação ISS ESG

É importante destacar que a Suzano obteve voluntariamente uma opinião de terceira parte independente do ISS ESG (Second Party Opinion) resumida abaixo e disponível em mais detalhes em inglês no site do ISS ESG no link: <https://www.isscorporatesolutions.com/file/documents/spo/spo-suzano-20200901.pdf>

 <p><b>KPI E SUSTAINABILITY PERFORMANCE TARGET (SPT)</b></p>	<p><b>CREDIBILIDADE DO KPI E DO SPT</b></p> <p><b>Seleção do KPI</b> O KPI é fundamental, relevante e material para o modelo de negócios da Suzano e consistente com sua estratégia de sustentabilidade. É adequadamente mensurável, quantificável, externamente verificável e comparável. E abrange um escopo material das operações e atividades da Suzano.</p> <p><b>Calibragem do SPT</b> O SPT é ambicioso em relação ao desempenho anterior da empresa e em comparação com as práticas do setor em termos de definição de uma meta de redução de emissões de GEE. Além disso, está em linha com o Acordo de Paris e bem abaixo do cenário de aquecimento de 2° Celsius da Transition Pathway Initiative (TPI). A meta é definida em um cronograma claro, é comparável e é apoiada por uma estratégia e um plano de ação robustos.</p>	<p><b>CRÍVEL</b></p>
 <p><b>ALINHAMENTO COM OS PRINCÍPIOS</b></p>	<p><b>ALINHAMENTO COM OS PRINCÍPIOS DO SUSTAINABILITY-LINKED BOND</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 1. Seleção do KPI</li> <li>✓ 2. Calibragem da Sustainability Performance Target (SPT)</li> <li>✓ 3. Características - Sustainability-linked securities</li> <li>✓ 4. Reporte</li> <li>✓ 5. Verificação</li> </ul>	<p><b>ALINHADO</b></p>
 <p><b>PERFORMANCE EM SUSTENTABILIDADE DO EMISSOR</b></p>	<p><b>AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE EM SUSTENTABILIDADE</b></p> <p>A Suzano está ranqueada na 13ª posição entre 40 empresas do setor de Papel e Produtos Florestais em 01.09.2020. Isso equivale a um desempenho relativo médio, com uma nota 4 em um ranking de 0 a 10 em relação ao setor, dado que uma nota 1 indica o melhor desempenho relativo ESG e uma nota 10, o pior. De acordo com a avaliação ISS ESG publicada em 28.02.2020, a empresa mostra um desempenho moderado em sustentabilidade e recebeu classificação 'C', que a classifica como 'Not Prime' pela metodologia do ISS ESG Corporate Rating.</p>	<p><b>Status:</b> Not Prime</p> <p><b>Rating:</b> C</p> <p><b>Ranking (0-10):</b> 4</p>
<p>A opinião de terceira parte da ISS ESG proporciona aos emissores de títulos de Sustentabilidade, Verdes e Sociais uma avaliação, confiável e independente, da qualidade, em termos de sustentabilidade, de seus títulos.</p>		<p>Aqueles que atendem aos rigorosos padrões globais da ISS ESG dão aos investidores orientados para a sustentabilidade a segurança de que os projetos que eles financiam são apropriadamente verdes ou sociais.</p>

A avaliação da ISS ESG se baseia no engajamento realizado em agosto de 2020, no Sustainability-Linked Securities Framework da Suzano (versão 31.08.20) e no ISS ESG Corporate Rating aplicável na data de entrega do SPO (atualizado em 28.02.2020).

“ Se a meta para 2030 for alcançada, a Suzano permanecerá como uma das 3 melhores empresas do mundo em termos de intensidade de emissões industriais, abaixo do cenário de 2 graus da Transition Pathway Initiative. ”

**Gustavo Pimentel**

Diretor Geral da Sitawi

Para o acesso à declaração completa em inglês:

<https://spositawi.s3-sa-east-1.amazonaws.com/20200908+Suzano.pdf>