
Klabin S.A.



Klabin

**Informações Financeiras Consolidadas Condensadas *Pro Forma*
Não Auditadas Referentes ao Período de Seis Meses Findo em 30
de Junho de 2020**

ÍNDICE	Página
RELATÓRIO DE ASSEGURAÇÃO EMITIDO POR AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE A COMPILAÇÃO DE INFORMAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS CONDENSADAS <i>PRO FORMA</i> PARA ATENDIMENTO À INSTRUÇÃO CVM 565	3
BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO CONDENSADO <i>PRO FORMA</i> NÃO AUDITADO EM 30 DE JUNHO DE 2020	6
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO CONSOLIDADO CONDENSADO <i>PRO FORMA</i> NÃO AUDITADA PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019	8
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO CONSOLIDADO CONDENSADO <i>PRO FORMA</i> NÃO AUDITADA PARA O PERÍODO DE SEIS MESES FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2020	
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO CONSOLIDADO CONDENSADO <i>PRO FORMA</i> NÃO AUDITADA PARA O PERÍODO DE SEIS MESES FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2019	
1 INFORMAÇÕES GERAIS	10
2 DESCRIÇÃO DA TRANSAÇÃO	10
3 BASE DE APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS CONDENSADAS <i>PRO FORMA</i> NÃO AUDITADA	11
4 AJUSTES <i>PRO FORMA</i>	13

Relatório de asseguração emitido por auditor independente sobre a compilação de informações financeiras consolidadas condensadas *pro forma* para atendimento à Instrução CVM 565

Aos
Administradores e Acionistas da
Klabin S.A.
São Paulo – SP

Concluimos nosso trabalho de asseguração para emissão de relatório sobre a compilação de informações financeiras consolidadas condensadas *pro forma* da Klabin S.A. (a “Companhia”), elaborada sob responsabilidade de sua administração, para atendimento à Instrução nº 565, emitida pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”). As informações financeiras consolidadas condensadas *pro forma* compreendem o balanço patrimonial consolidado condensado *pro forma* em 30 de junho de 2020, a demonstração do resultado consolidado condensado *pro forma* para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020 e as respectivas notas explicativas. Os critérios aplicáveis com base nos quais a administração da Companhia compilou as informações financeiras consolidadas condensadas *pro forma* estão especificados no Comunicado CTG 06 - Apresentação de Informações Financeiras *Pro forma*, e estão sumariados nas notas explicativas que integram as informações financeiras consolidadas condensadas *pro forma*.

As informações financeiras consolidadas condensadas *pro forma* foram compiladas pela administração da Companhia para ilustrar o impacto da incorporação da Sociedade Geral de Marcas Ltda (a “Sogemar”), apresentado na nota explicativa 4 sobre o balanço patrimonial da Companhia em 30 de junho de 2020 e sua demonstração do resultado para o período de seis meses findo naquela data, como se o evento tivesse ocorrido em 1º de janeiro de 2020. Como parte desse processo, informações sobre a posição patrimonial e financeira e do desempenho operacional da Companhia foram extraídas pela administração da Companhia das demonstrações financeiras consolidadas para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020 e para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019, sobre as quais emitimos relatórios de auditoria sem ressalvas em 10 de agosto de 2020 e 5 de fevereiro de 2020, respectivamente. Adicionalmente, as informações sobre a posição patrimonial e financeira e do desempenho operacional da Sociedade Geral de Marcas Ltda. foram extraídas pela administração da Companhia das demonstrações financeiras da Sogemar, referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2020 e para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019, que foram auditadas por outro auditor independente, cujos relatórios de auditoria sem ressalvas, apresentaram parágrafo de ênfase acerca de risco de questionamento acerca da incidência de impostos sobre serviços cessão de direito de uso de marcas, conforme divulgado na Nota explicativa 3, sendo ambos emitidos em 3 de agosto de 2020.

Responsabilidades da administração da Companhia pelas informações financeiras consolidadas condensadas *pro forma*

A administração da Companhia é responsável pela compilação das informações financeiras consolidadas condensadas *pro forma* com base no Comunicado CTG 06.

Responsabilidades do auditor independente

Nossa responsabilidade é expressar uma opinião, conforme requerido pela Comissão de Valores Mobiliários, sobre se as informações financeiras consolidadas condensadas *pro forma* foram compiladas pela administração da Companhia, em todos os aspectos relevantes, com base no Comunicado CTG 06 - Apresentação de Informações Financeiras consolidadas condensadas *Pro forma*.

Conduzimos nosso trabalho de acordo com a NBC TO 3420 (R1)– Trabalho de Asseguração sobre a Compilação de Informações Financeiras consolidadas condensadas *pro forma* incluídas como anexo ao Protocolo e Justificação da Incorporação , emitida pelo Conselho Federal de Contabilidade, equivalente à Norma Internacional emitida pela Federação Internacional de Contadores ISAE 3420. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que os procedimentos de auditoria sejam planejados e executados com o objetivo de obter segurança razoável de que a administração da Companhia compilou, em todos os aspectos relevantes, as informações financeiras consolidadas condensadas *pro forma* com base no Comunicado CTG 06 - Apresentação de Informações Financeiras *Pro forma*.

Para os fins deste trabalho, não somos responsáveis pela atualização ou reemissão de quaisquer relatórios ou opiniões sobre quaisquer informações financeiras históricas usadas na compilação das informações financeiras *pro forma*.

A finalidade das informações financeiras consolidadas condensadas *pro forma* é a de exclusivamente ilustrar o impacto do evento relevante sobre as informações financeiras históricas da entidade, como se o evento tivesse ocorrido na data anterior selecionada para propósito ilustrativo. Dessa forma, nós não fornecemos qualquer asseguração de que o resultado real do evento em 30 de junho de 2020 e em 1º de janeiro de 2020 teria sido conforme apresentado.

Um trabalho de asseguração razoável sobre se as informações financeiras consolidadas condensadas *pro forma* foram compiladas, em todos os aspectos relevantes, com base nos critérios aplicáveis, envolve a execução de procedimentos para avaliar se os critérios aplicáveis adotados pela administração da Companhia na compilação das informações financeiras consolidadas condensadas *pro forma* oferecem base razoável para apresentação dos efeitos relevantes diretamente atribuíveis ao evento, e para obter evidência suficiente apropriada sobre se:

- os correspondentes ajustes *pro forma* proporcionam efeito apropriado a esses critérios; e
-

-
- as informações financeiras consolidadas condensadas pro forma refletem a aplicação adequada desses ajustes às informações financeiras históricas.

Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor independente, levando em consideração seu entendimento sobre a Companhia, sobre a natureza do evento com relação à qual as informações financeiras consolidadas condensadas pro forma foram compiladas, bem como outras circunstâncias relevantes do trabalho. O trabalho envolve ainda a avaliação da apresentação geral das informações financeiras consolidadas condensadas pro forma.

Acreditamos que a evidência obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião sobre a compilação das informações financeiras consolidadas condensadas pro forma.

Opinião

Em nossa opinião, as informações financeiras consolidadas condensadas pro forma foram compiladas, em todos os aspectos relevantes, com base no Comunicado CTG 06 - Apresentação de Informações Financeiras consolidadas condensadas Pro forma.

Outros Assuntos

Reemissão de relatório de asseguarção sobre as informações financeiras consolidadas condensadas pro forma

Em 15 de setembro de 2020, emitimos Relatório de asseguarção do auditor independente sobre a compilação de informações financeiras consolidadas condensadas pro forma referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2020 para atendimento à Instrução CVM 565, que foram alteradas e estão sendo reemitidas para refletir os novos termos da negociação de incorporação da Sogemar – Sociedade Geral de Marcas Ltda pela Klabin S.A divulgados nas notas explicativas 2 e 5. Nossa opinião não contém modificação relacionada a esse assunto.

São Paulo, 27 de outubro de 2020.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC 2SP034519/O-6

Rita de C. S. Freitas
Contadora CRC-1SP214160/O-5

BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO CONDENSADO PRO FORMA NÃO AUDITADO EM 30 DE JUNHO DE 2020
(Em milhares de reais)

A T I V O	Consolidado Klabin S.A.	Ajustes Pro Forma			Pro Forma Consolidado Klabin S.A.	Referência do ajuste
		Aumento de Capital Sogemar	Incorporação Sogemar	Eliminações Partes Relacionadas		
Circulante						
Caixa e equivalentes de caixa	8.037.284	9	2.005	-	8.039.298	(i)
Títulos e valores mobiliários	1.831.094	-	-	-	1.831.094	
Contas a receber:						
· Contas a receber de clientes	2.170.051	-	-	-	2.170.051	
· Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	(57.239)	-	-	-	(57.239)	
Estoques	1.557.530	-	-	-	1.557.530	
Tributos a recuperar	786.319	-	-	-	786.319	
Outros ativos	195.312	-	5.422	(5.422)	195.312	(ii)
Total do ativo circulante	14.520.351	9	7.427	(5.422)	14.522.365	
Não circulante						
Realizável a longo prazo						
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.244.142	-	-	-	1.244.142	
Depósitos judiciais	124.673	-	-	-	124.673	
Tributos a recuperar	1.046.192	-	-	-	1.046.192	
Outros ativos	225.402	-	-	-	225.402	
Total do ativo não circulante	2.640.409	-	-	-	2.640.409	
Investimentos:						
· Particip. em controladas/controladas em conjunto	255.785	-	-	-	255.785	
· Outros	9.688	-	-	-	9.688	
Imobilizado	14.644.323	-	-	-	14.644.323	
Ativos biológicos	4.402.402	-	-	-	4.402.402	
Direito de uso do ativos	681.761	-	-	-	681.761	
Intangíveis	74.346	1	-	-	74.347	(iii)
Total do ativo não circulante	20.068.305	1	-	-	20.068.306	
Total do ativo	22.708.714	10	7.427	(5.422)	22.708.715	
Total do ativo	37.229.065	10	7.427	(5.422)	37.231.080	

As notas explicativas da Administração são parte integrante das Informações Financeiras Consolidadas Condensadas *pro forma* não auditadas. As explicações dos itens (i) e (ii) estão detalhadas na nota explicativa 4- AJUSTES PRO FORMA às informações financeiras consolidadas condensadas *pro forma* não auditadas.

BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO CONDENSADO PRO FORMA NÃO AUDITADO EM 30 DE JUNHO DE 2020

(Em milhares de reais)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Consolidado Klabin S.A.	Ajustes Pro Forma			Pro Forma Consolidado Klabin S.A.	Referência do ajuste
		Aumento de Capital Sogemar	Incorporação Sogemar	Eliminações Partes Relacionadas		
Circulante						
Empréstimos e financiamentos	598.636	-	-	-	598.636	
Debêntures	71.522	-	-	-	71.522	
Fornecedores	1.094.828	-	-	-	1.094.828	
Fornecedores risco sacado	200.982	-	-	-	200.982	
Obrigações fiscais	38.530	-	2.062	-	40.592	(iv)
Obrigações sociais e trabalhistas	294.269	-	-	-	294.269	
Partes relacionadas	5.422	-	-	(5.422)	-	(ii)
Dividendos e/ou JCP a pagar	-	-	5.220	-	5.220	(iv)
Passivos de arrendamentos	108.169	-	-	-	108.169	
Outras contas a pagar e provisões	155.767	-	11	-	155.778	(iv)
Total do passivo circulante	2.568.125	-	7.293	(5.422)	2.569.996	
Não circulante						
Empréstimos e financiamentos	28.149.962	-	-	-	28.149.962	
Debêntures	1.853.107	-	-	-	1.853.107	
Provisões fiscais, previdenciárias, trabalhistas e cíveis	57.364	-	-	-	57.364	
Contas a pagar - investidores SCPs	326.266	-	-	-	326.266	
Provisão do passivo atuarial	579.840	-	-	-	579.840	
Passivos de arrendamentos	170.497	-	-	-	170.497	
Outras contas a pagar e provisões	150.060	-	-	-	150.060	
Total do passivo não circulante	31.287.096	-	-	-	31.287.096	
Total do passivo	33.855.221	-	7.293	(5.422)	33.857.092	
Patrimônio líquido						
Capital social	4.475.481	10	134	-	4.475.625	(v)
Reservas de capital	(365.791)	-	-	-	(365.791)	
Reserva de reavaliação	48.705	-	-	-	48.705	
Reservas de lucros	1.517.044	-	-	-	1.517.044	
Ajustes de avaliação patrimonial	922.365	-	-	-	922.365	
Resultados acumulados	(3.631.585)	-	-	-	(3.631.585)	
Ações em tesouraria	(177.869)	-	-	-	(177.869)	
Patrimônio líquido dos acionistas de Klabin	2.788.350	10	134	-	2.788.494	
Participação dos acionistas não controladores	585.494	-	-	-	585.494	
Patrimônio líquido consolidado	3.373.844	10	134	-	3.373.988	
Total do passivo e patrimônio líquido	37.229.065	10	7.427	(5.422)	37.231.080	

As notas explicativas da Administração são parte integrante das Informações Financeiras Consolidadas Condensadas *pro forma* não auditadas. As explicações dos itens (ii), (iii) e (iv) estão detalhadas na nota explicativa 4- AJUSTES PRO FORMA às informações financeiras consolidadas condensadas *pro forma* não auditadas.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO CONSOLIDADO CONDENSADO PRO FORMA NÃO AUDITADA PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019
(Em milhares de reais)

	<u>Ajustes Pro Forma</u>		<u>Pro Forma</u>	<u>Referência do ajuste</u>
	<u>Consolidado Klabin S.A. 31/12/2019</u>	<u>Eliminações Partes Relacionadas</u>		
Receita líquida de vendas	10.271.839	-	10.271.839	
Variação do valor justo dos ativos biológicos	390.053	-	390.053	
Custo dos produtos vendidos	(7.241.234)	-	(7.241.234)	
Lucro bruto	3.420.658	-	3.420.658	
Despesas/receitas operacionais				
Vendas	(910.388)	58.111	(852.277)	(v)
Gerais e administrativas	(600.959)	-	(600.959)	
Outras líquidas	609.826	-	609.826	
	(901.521)	58.111	(843.410)	
Resultado de equivalência patrimonial	7.237	-	7.237	
Lucro antes do resultado financeiro e dos tributos	2.526.374	58.111	2.584.485	
Resultado financeiro	(1.661.848)	-	(1.661.848)	
(Prejuízo) lucro antes dos tributos sobre o lucro	864.526	58.111	922.637	
Imposto de renda e contribuição social				
. Corrente	58.123	(19.758)	38.365	(v)
. Diferido	(208.031)	-	(208.031)	
	(149.908)	(19.758)	(169.666)	
(Prejuízo) lucro líquido do exercício	714.618	38.353	752.971	
Atribuído aos acionistas de Klabin	675.825	38.353	714.178	
Atribuído aos acionistas não controladores	38.793	-	38.793	

As notas explicativas da Administração são parte integrante das Informações Financeiras Consolidadas Condensadas *pro forma* não auditadas. As explicações do item (v) estão detalhadas na nota explicativa 4- AJUSTES PRO FORMA às informações financeiras consolidadas condensadas *pro forma* não auditadas.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO CONSOLIDADO CONDENSADO PRO FORMA NÃO AUDITADA PARA O PERÍODO DE SEIS MESES FINDO EM 30 DE JUNHO 2020
(Em milhares de reais)

	<u>Consolidado Klabin S.A.</u>	<u>Ajustes Pro Forma</u>	<u>Pro Forma</u>	
	<u>1/1 a 30/06/2020</u>	<u>Eliminações Partes Relacionadas</u>	<u>Consolidado Klabin S.A</u>	<u>Referência do ajuste</u>
Receita líquida de vendas	5.547.784	-	5.547.784	
Variação do valor justo dos ativos biológicos	248.821	-	248.821	
Custo dos produtos vendidos	<u>(3.659.335)</u>	-	<u>(3.659.335)</u>	
Lucro bruto	<u>2.137.270</u>	<u>-</u>	<u>2.137.270</u>	
Despesas/receitas operacionais				
Vendas	(536.422)	32.698	(503.724)	(v)
Gerais e administrativas	(306.239)	-	(306.239)	
Outras líquidas	58.913	-	58.913	
	<u>(783.748)</u>	<u>32.698</u>	<u>(751.050)</u>	
Resultado de equivalência patrimonial	26.032	-	26.032	
Lucro antes do resultado financeiro e dos tributos	1.379.554	32.698	1.412.252	
Resultado financeiro	<u>(6.885.934)</u>	<u>-</u>	<u>(6.885.934)</u>	
(Prejuízo) lucro antes dos tributos sobre o lucro	(5.506.380)	32.698	(5.473.682)	
Imposto de renda e contribuição social				
. Corrente	(413.008)	(11.117)	(424.125)	(v)
. Diferido	2.394.115	-	2.394.115	
	<u>1.981.107</u>	<u>(11.117)</u>	<u>1.969.990</u>	
(Prejuízo) lucro líquido do exercício	<u>(3.525.273)</u>	<u>21.581</u>	<u>(3.503.692)</u>	
Atribuído aos acionistas de Klabin	<u>(3.608.585)</u>	<u>21.581</u>	<u>(3.587.004)</u>	
Atribuído aos acionistas não controladores	<u>83.312</u>	<u>-</u>	<u>83.312</u>	

As notas explicativas da Administração são parte integrante das Informações Financeiras Consolidadas Condensadas *pro forma* não auditadas. As explicações do item (v) estão detalhadas na nota explicativa 4- AJUSTES PRO FORMA às informações financeiras consolidadas condensadas *pro forma* não auditadas.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO CONSOLIDADO CONDENSADO PRO FORMA NÃO AUDITADA PARA O PERÍODO DE SEIS MESES FINDO EM 30 DE JUNHO 2019
(Em milhares de reais)

	(não auditado) Consolidado Klabin S.A. 1/1 a 30/06/2019	<u>Ajustes Pro Forma</u> Eliminações Partes Relacionadas	<u>Pro Forma</u> Consolidado Klabin S.A.	Referência do ajuste
Receita líquida de vendas	5.089.843	-	5.089.843	
Variação do valor justo dos ativos biológicos	(17.200)	-	(17.200)	
Custo dos produtos vendidos	(3.464.173)	-	(3.464.173)	
Lucro bruto	1.608.470	-	1.608.470	
Despesas/receitas operacionais				
Vendas	(403.119)	26.694	(376.425)	(v)
Gerais e administrativas	(297.972)	-	(297.972)	
Outras líquidas	62.045	-	62.045	
	(639.046)	26.694	(612.352)	
Resultado de equivalência patrimonial	3.773	-	3.773	
Lucro antes do resultado financeiro e dos tributos	973.197	26.694	999.891	
Resultado financeiro	(790.097)	-	(790.097)	
(Prejuízo) lucro antes dos tributos sobre o lucro	183.100	26.694	209.794	
Imposto de renda e contribuição social				
. Corrente	(241.404)	(9.076)	(250.480)	(v)
. Diferido	(65.610)	-	(65.610)	
	(307.014)	(9.076)	(316.090)	
(Prejuízo) lucro líquido do exercício	(123.914)	17.618	(106.296)	
Atribuído aos acionistas de Klabin	(130.631)	17.618	(113.013)	
Atribuído aos acionistas não controladores	6.717	-	6.717	

As notas explicativas da Administração são parte integrante das Informações Financeiras Consolidadas Condensadas *pro forma* não auditadas. As explicações do item (v) estão detalhadas na nota explicativa 4- AJUSTES PRO FORMA às informações financeiras consolidadas condensadas *pro forma* não auditadas.

As notas explicativas da Administração estão sendo apresentadas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

1 INFORMAÇÕES GERAIS

A Klabin S.A. (“Companhia”) e suas controladas atuam em segmentos da indústria de papel e celulose para atendimento aos mercados interno e externo: fornecimento de madeira, celulose, papéis para embalagem, sacos de papel e caixas de papelão ondulado. Suas atividades são plenamente integradas desde o florestamento até a fabricação dos produtos finais. A Klabin é uma sociedade anônima de capital aberto com ações e certificados de depósitos de ações (“Units”) negociados na BM&F Bovespa - Bolsa de Valores de São Paulo pelo código KLBN11. A Companhia está domiciliada no Brasil e sua sede está localizada em São Paulo.

A Companhia controladora (“Klabin S.A.”) também possui investimentos em Sociedades em Conta de Participação (“SCPs”), com o propósito específico de captar recursos financeiros de terceiros para projetos de reflorestamento. A Companhia, na qualidade de sócia ostensiva, tem contribuído com ativos florestais, basicamente florestas e terras, através da concessão de direito de uso e os demais sócios investidores contribuído em espécie para as referidas SCPs. Essas SCPs asseguram à Klabin S.A. o direito de preferência para aquisição de produtos florestais a preços e condições de mercado.

A Companhia também tem participação em outras sociedades, cujas atividades operacionais estão relacionadas aos seus próprios objetivos de negócio.

O capital social da Klabin S.A., subscrito e integralizado, em 30 de junho de 2020 está dividido em 5.548.498.060 ações sem valor nominal, correspondente a R\$ 4.475.481, assim distribuído:

<u>Acionistas</u>	<u>30/06/2020</u>	
	<u>Ações ordinárias</u>	<u>Ações preferenciais</u>
Klabin Irmãos & Cia	941.837.080	-
Niblak Participações S/A	142.023.010	-
The Bank of New York Department	61.643.556	246.574.224
Monteiro Aranha S/A	69.875.432	279.533.178
BNDESPAR	83.721.188	334.884.752
BlackRock, Inc	44.467.255	177.869.020
Ações em tesouraria	26.526.677	106.106.708
Outros	642.239.701	2.391.196.279
	2.012.333.899	3.536.164.161

2 DESCRIÇÃO DA TRANSAÇÃO

Atualmente a Companhia tem contratualmente o direito de explorar a marca “Klabin”, de titularidade de Klabin Irmãos & Cia (“KIC”) e outras 6 seis marcas, que em conjunto são denominadas, (“Marcas Klabin”): Klabin Boards, Klabin Liquid Board, Klabin X Rigid Board, Klabin Rigid Board, Klabin Carrier Board e Klabin Feeze Board, de titularidade de Sogemar – Sociedade Geral de Marcas Ltda (“Sogemar”), 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 Klabin envolvidas na operação, cuja vida útil é considerada pela administração como indefinida.

A Sogemar passará a ser a proprietária da totalidade das Marcas em evento societário a ser realizado no prazo de 60 dias à contar da data de publicação das referidas Informações Financeiras Consolidadas Condensadas Pro Forma. O evento societário contará com o aumento de capital social de R\$ 10 mediante a emissão de 10.000 quotas subscritas e integralizadas, sendo R\$ 9 em caixa por seus sócios Monteiro Aranha S.A., AJL Participações e Comércio Ltda, Roberto Luiz Leme Klabin e Edgard Gleich na proporção de suas participações e R\$ 1 por Klabin Irmãos & Cia (KIC), por meio da conferência das Marcas, de forma que Sogemar será então titular das Marcas envolvidas na operação.

Considerando que a Sogemar passará a ser detentora dos direitos das marcas Klabin, a Companhia pretende adquirir os direitos pelo uso das Marcas Klabin junto a Sogemar, através de uma combinação de negócios envolvendo a aquisição e incorporação da empresa Sogemar, oferecendo em contrapartida a emissão de 69.394.696 novas ações ordinárias (ON) à serem distribuídas entre os acionistas de Sogemar, as quais não poderiam ser negociadas pelo período de 5 (cinco) anos a contar da Incorporação.

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

O valor base da operação é de R\$ 144, sendo este o valor da incorporação considerado para determinação do valor do aumento de capital decorrente da emissão de 69.394.696 novas ações ordinárias (ON), vide informações na nota explicativa 5. Considerando que a Companhia não possui nenhuma participação societária na Sogemar, a incorporação resultará em aumento do patrimônio líquido e do capital social da Klabin S.A. em R\$144.

A transação descrita acima, será contabilizada como uma incorporação, com aporte de capital realizada ao custo histórico, por se tratar de transação entre entidades sob o controle comum.

A operação inicialmente seria submetida aos acionistas da Companhia, com abstenção de voto por parte dos acionistas envolvidos, direta ou indiretamente, na transação, em Assembleia Geral Extraordinária a ser realizada em 30 de outubro de 2020, tendo sido esta data alterada para 26 de novembro de 2020, em função de evento divulgado na nota explicativa 5.

As Informações Financeiras Consolidadas Condensadas *Pro Forma* Não Auditadas estão sendo apresentadas somente para fins informativos acerca da previsão da Administração dos efeitos que teria nos balanços patrimoniais consolidados em 30 de junho de 2020 e na demonstração do resultado a partir de 1 de janeiro de 2020, caso a referida transação fosse efetiva.

3 BASE DE APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS CONDENSADAS PRO FORMA NÃO AUDITADAS

A Companhia apresenta as Informações Financeiras Consolidadas Condensadas *Pro Forma* Não Auditadas referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2020, elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que incluem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS – *International Financial Reporting Standards*), emitidas pelo IASB – *International Accounting Standards Board*, e estão sendo apresentadas conforme Comunicado CTG 06 – Apresentação de Informações Financeiras *Pro Forma*.

As informações contábeis históricas referentes à Companhia utilizadas na elaboração destas informações financeiras consolidadas *pro forma* não auditadas foram obtidas a partir das

demonstrações financeiras históricas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e das demonstrações financeiras para os período de seis meses findo em 30 de junho de de 2020, auditadas cujos relatórios de auditoria dos auditores independentes, datados de 5 de fevereiro de 2020 e 10 de agosto de 2020, respectivamente, não contêm ressalva.

As informações contábeis históricas referentes à Sogemar utilizadas na elaboração destas informações financeiras consolidadas *pro forma* foram obtidas a partir das demonstrações contábeis históricas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e e das demonstrações financeiras para os período de seis meses findo em 30 de junho de de 2020, auditadas, cujos relatórios de auditoria emitidos por outro auditor independente, datados de 3 de agosto de 2020, cujos relatórios contêm o seguinte parágrafo de ênfase:

“Conforme descrito na nota explicativa nº 6, a administração da sociedade, amparada em opinião de seus assessores jurídicos, entendem que não há incidência de impostos sobre cessão de direito de uso de marcas Klabin, objeto de suas operações, que pode vir a ser requerido pelos órgãos competentes, em eventual fiscalização para o período não prescrito. Conforme seus advogados, caso seja notificada, será objeto de contestação, baseado em jurisprudência existente. Nossa opinião não está modificada em virtude deste assunto.”

A Sogemar possui a seguinte divulgação acerca do tema em sua Nota explicativa 6:

“6. OBRIGações TRIBUTÁRIAS

Baseado em jurisprudência relativo a incidência de I.S.S. – Impostos Sobre Serviço sobre cessão de direitos de uso de marcas, objeto social da empresa, a administração e seus assessores jurídicos entendem que, não havendo prestação de serviços, mas mera cessão de uso, não é aplicável referido tributo sobre as operações da Sociedade, havendo ampla jurisprudência nesta questão, inclusive do Supremo Tribunal Federal.”

Estas informações financeiras *pro forma* não auditadas devem ser lidas em conjunto com as demonstrações contábeis históricas das entidades envolvidas.

As demonstrações consolidadas do resultado *pro forma* não auditadas refletem os efeitos da aquisição de 100% do capital social da Sogemar em nossos resultados como se referida aquisição tivesse acontecido em 1º de janeiro de 2019.

O balanço patrimonial consolidado *pro forma* não auditado reflete os efeitos da aquisição de 100% do capital social da Sogemar como se referida aquisição tivesse acontecido em 30 de junho de 2020.

As Informações Financeiras Consolidadas Condensadas *Pro Forma* Não Auditadas relativas ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2020 foram elaboradas e apresentadas unicamente para ilustrar os efeitos no balanço patrimonial consolidado e demonstrações do resultado consolidado, considerando como se a incorporação da Sociedade Geral de Marcas Ltda (“Sogemar”), com a aquisição das Marcas Klabin e o aumento de capital a ser realizado por meio da emissão de ações ordinárias (ON) da Companhia tivessem ocorridos em 01 de janeiro de 2019 para fins das demonstrações do resultado ou em 30 de junho de 2020, para fins de balanço patrimonial consolidado *pro forma* não auditado, desconsiderando o pagamento dos *royalties* sobre as vendas.

Destacamos que estas Informações Financeiras Consolidadas Condensadas *Pro Forma* Não Auditadas são apresentadas exclusivamente para fins informativos e não devem ser utilizadas e/ou interpretadas como indicativo de nossas futuras demonstrações financeiras consolidadas nem como a nossa demonstração de resultados consolidados ou balanço patrimonial e posição financeira.

As informações financeiras consolidadas condensadas *pro forma* não podem ser auditadas, pois a sua compilação apresenta uma situação hipotética e, conseqüentemente, não representa efetivamente os resultados operacionais consolidados do período findo em 30 de junho de 2020, considerando como se essa transação tivesse ocorrido em 1º de janeiro de 2019.

Desta forma, o auditor independente emitiu um relatório de asseguarção sobre a preparaçã das informações financeiras consolidadas condensadas *pro forma* não auditadas, nos termos da NBC TO 3420 (R1) (Trabalho de Asseguarção sobre a Compilação de Informações Financeiras *Pro Forma*) emitida pelo Conselho Federal de Contabilidade.

4 AJUSTES *PRO FORMA*

As informações financeiras consolidadas condensadas *pro forma* não auditadas foram elaboradas e apresentadas a partir das demonstraões contábeis históricas de cada entidade, sendo demonstraões financeiras consolidadas para a Klabin S.A. e demonstraões financeiras individuais para a Sogemar S.A, e os ajustes *pro forma* foram determinados com base em premissas e estimativas, as quais acreditamos serem razoáveis, e incluem os seguintes ajustes:

4.1 Ajustes no Balanço Patrimonial Consolidado Condensado *Pro Forma* (Não Auditado) em 30 de junho de 2020

Os ajustes *Pro Forma* considerados nas Demonstraões Financeiras Consolidadas *Pro Forma* de 30 de junho de 2020 apresentados, são:

(i) Ativo Circulante

Os ajustes *Pro Forma* do Ativo Circulante compreendem saldos de R\$ 2.014 de caixa e equivalentes de caixa à serem incorporados de Sogemar quando da concretizaão da transaçã, incluindo o montante de R\$ 9 aportado em janeiro de pelos sócios

(ii) Outros ativos / Partes relacionadas

Os ajustes *Pro Forma* do Ativo Circulante compreendem saldos de R\$ 5.422 de contas a receber de royalties na Sogemar, dos quais são eliminados na incorporaão por tratar-se de um pagamento que seria realizado pela Companhia, havendo a conseqüente eliminaão do saldo a pagar de Partes Relacionadas registrado no Passivo Circulante.

(iii) Intangíveis

No aumento de capital realizado pelos sócios em Sogemar, será efetuado o aporte das Marcas envolvidas na transaçã, por montante correspondente ao custo histórico de R\$ 1. As Marcas são ativos intangíveis de vida útil indefinida.

(iv) Passivo Circulante

Os ajustes *Pro Forma* do Passivo Circulante compreendem saldos de R\$ 7.293, sendo R\$ 2.062 de obrigaões fiscais à pagar, R\$ 5.220 de dividendos a pagar e R\$ 11 de outros passivos a pagar à serem incorporados de Sogemar na combinaão de negócios.

(v) Capital Social

Na incorporação de Sogemar, a ser realizada à custo histórico, a Companhia aumentará seu Capital Social pelo referido valor de R\$ 144, considerando o aporte de capital de R\$ 10 feito pelos sócios em Sogemar quando concluída a transação e emitirá 69.394.696 novas ações ordinárias (ON) à serem distribuídas entre os acionistas de Sogemar pela cessão da empresa Sogemar contendo os direitos das Marcas Klabin.

4.2 Ajustes na Demonstração do Resultado Consolidada Condensada *Pro Forma* (Não Auditada) para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020

(v) Despesas Operacionais - Vendas

Com a aquisição dos direitos das Marcas Klabin, a Companhia deixaria de registrar o pagamento de royalties, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020, os quais totalizam uma despesa de R\$58.111 e R\$32.698, respectivamente, à ser considerado os efeitos de imposto de renda e contribuição social de 34% na apuração do efeito sobre o lucro líquido.

5 EVENTOS SUBSEQUENTES

Renegociação de termos da Transação

Conforme divulgado pela Companhia em Fatos Relevantes publicados em 15, 16 e 26 de outubro de 2020, a transação originalmente aprovada pelo conselho de Administração da Companhia em 15 de setembro de 2020 foi cancelada em razão de novos termos negociados na transação.

O BNDES Participações S.A. – BNDESPAR (“BNDESPar”) e a Sogemar S/A (“Sogemar”) firmaram o Instrumento Particular de Transação, pelo qual a Sogemar aceitou reduzir sua proposta inicial para a relação de troca de ações na incorporação da Sogemar pela Companhia (“Incorporação”) e a BNDESPar manifestou seu apoio à realização da Incorporação em tais termos ajustados.

A transação disposta anteriormente previa a emissão de 92.902.188 ações ordinárias de emissão da Klabin pela incorporação de Sogemar. A renegociação reduziu a quantidade de ações a serem emitidas pela Klabin em decorrência da incorporação da Sogemar para 69.394.696 ações ordinárias (ON) à serem distribuídas entre os acionistas de Sogemar, as quais não poderiam ser negociadas pelo período de 5 (cinco) anos a contar da Incorporação. Tal evento subsequente não resultou em necessidade alteração dos valores contábeis dessas demonstrações financeiras proforma por não haver alteração de saldos contábeis e se tratar de transação entre empresas sob controle comum, e portanto, contabilizada com base no “*Predecessor Cost Basis*”.

Em razão das renegociações, a Assembleia anteriormente convocada para 30 de outubro de 2020 foi cancelada, sendo uma nova Assembleia convocada para 26 de novembro de 2020 para deliberação da operação junto aos acionistas da Companhia titulares de ações ordinárias (ON) e preferenciais (PN) de e que não sejam, direta ou indiretamente, sócios da Sogemar.

As informações contidas na nota explicativa 2 das referidas informações financeiras foram atualizados considerando os termos renegociados para a transação.
