

Biosev S.A.

Companhia Aberta
CNPJ: 15.527.906/0001-36
NIRE: 35.3.0034518.5
CVM: 22845

Fato Relevante

TRANSAÇÃO COM RAÍZEN

Biosev S.A. ("Biosev" ou "Companhia"), nos termos da Lei das Sociedades por Ações (Lei 6.404/1976) e da Instrução nº 358/2002 da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), informa a seus acionistas e ao mercado em geral, em complemento aos Fatos Relevantes divulgados em 9 de setembro de 2020 e 28 de janeiro de 2021 e aos Comunicados ao Mercado divulgados em 10 de setembro de 2020, 24 de novembro de 2020, 3 de dezembro de 2020, 21 de janeiro de 2021 e 28 de janeiro de 2021, que, na presente data, um Contrato de Aquisição ("Contrato") foi celebrado entre Biosev, sua acionista controladora Hédera Investimentos e Participações S.A. ("Hédera"), Raízen S.A. e Raízen Combustíveis S.A. (em conjunto "Raízen"), dentre outros, estabelecendo os termos e condições para a combinação dos negócios da Biosev e da Raízen, que resultará na conversão da Biosev em uma subsidiária de cada uma das sociedades Raízen (ou, dependendo da implementação de uma reorganização societária da Raízen, de uma de tais sociedades ou uma holding detendo tais sociedades) e no recebimento, pelos acionistas da Biosev, de uma participação minoritária indireta (por meio da Hédera) representada por ações preferenciais sem direito a voto em cada uma das entidades da Raízen (ou de uma de tais sociedades ou uma holding detendo tais sociedades, conforme o caso) ("Transação"). A Transação também envolve (i) uma capitalização da Biosev pela Hédera como parte da reestruturação da dívida da Biosev; (ii) uma capitalização da Biosev pela Raízen no montante de R\$ 3,6 bilhões, conforme ajustado por variações usuais de dívida líquida e de capital de giro, bem como alguns outros ajustes operacionais em vista da condução dos negócios até a data de fechamento da Transação ("Contraprestação em Dinheiro"); e (iii) um potencial pagamento pela Raízen à Hédera de um valor a título de "earn-out" no quinto aniversário do fechamento da Transação, no valor de até R\$ 350 milhões, condicionado à verificação de certas métricas baseadas no preço de mercado do açúcar e etanol, conforme estabelecido no Contrato.

A Transação foi aprovada pelo Conselho de Administração da Biosev em reunião realizada em 7 de fevereiro de 2021.

Principais Condições Precedentes

O fechamento da Transação está sujeito ao cumprimento de certas condições precedentes estabelecidas no Contrato, entre as quais está a aprovação da Transação pelo Conselho Nacional de Defesa da Concorrência - CADE, a migração (*roll up*) dos acionistas da Biosev para a Hédera

por meio de uma incorporação de ações da Biosev pela Hédera, a reestruturação do endividamento financeiro da Biosev e a transferência para a Hédera da participação detida pela Biosev na Crystalsev Comércio e Representação Ltda. (e suas subsidiárias) e na Biosev Terminais Portuários e Participações Ltda. (e suas subsidiárias). Conforme Fato Relevante da Biosev datado de 28 de janeiro de 2021, a Transação já foi submetida ao CADE e, nesta data, encontra-se pendente de análise e aprovação.

Incorporação de Ações

Como condição precedente para o fechamento da Transação, a Biosev apresentará aos seus acionistas uma proposta de incorporação das ações da Biosev pela Hédera ("Incorporação de Ações"). A Hédera, que atualmente é a acionista controladora da Biosev, é uma holding privada não operacional de propriedade do Grupo Louis Dreyfus. Na presente data a Hédera não possui endividamento ou passivos e seu único ativo é a participação acionária controladora detida por ela no capital social da Biosev.

Como resultado da Incorporação de Ações, todos os atuais acionistas da Biosev se tornarão acionistas da Hédera, com cada ação detida por tais acionistas na Biosev sendo convertida em um número pró-rata de ações da Hédera. A Biosev se tornará uma subsidiária integral da Hédera – e uma vez que a Hédera não será listada no segmento “Novo Mercado” da B3 – a Incorporação de Ações exigirá o voto favorável de acionistas detentores da maioria das ações em circulação da Biosev presentes na assembleia geral extraordinária que deliberará sobre a Incorporação de Ações.

Os acionistas dissidentes terão o direito de se retirar da Biosev nos termos do artigo 137 da Lei das Sociedades por Ações, observado o disposto no Estatuto Social da Biosev.

Mais informações sobre a Incorporação de Ações serão divulgadas quando da convocação da assembleia geral e disponibilização das demais informações obrigatórias nos termos da Instrução CVM nº 565/2015.

Acordo de Voto e Acordo de Opção de Venda e Compra

As partes abaixo celebraram os seguintes acordos ("Acordos com Acionistas Minoritários") com certos acionistas minoritários detentores de ações em circulação da Biosev:

(i) “Acordo de Voto e Suporte” celebrado entre a Hédera, Biosev e determinados acionistas minoritários, no qual tais acionistas minoritários concordaram em votar favoravelmente à Incorporação de Ações; e

(ii) “Contrato de Opção de Venda e Compra” celebrado por Sugar Holdings B.V., Hédera, Louis Dreyfus Commodities e Energy Holdings NV e certos acionistas minoritários, pelo qual as novas ações emitidas pela Hédera e detidas por tais acionistas minoritários como resultado da Incorporação de Ações serão adquiridas pelo acionista controlador da Hédera (ou qualquer afiliada desta), mediante o exercício dos direitos de opção de compra ou opção

de venda conforme janelas de exercício e seguindo os procedimentos previstos no referido contrato ("Opções de Venda e Compra"). O preço de exercício por ação da Biosev detida pelos acionistas minoritários da Hédera será de US\$ 2,00 (dois dólares americanos), a ser ajustado pelo número de ações emitidas e em circulação do capital social da Hédera após a implementação da Incorporação de Ações. Todos os pagamentos deverão ocorrer em reais e a taxa de conversão aplicável será a taxa de venda publicada pelo Banco Central do Brasil no final do dia útil imediatamente anterior à respectiva data de pagamento.

Qualquer acionista minoritário da Biosev terá o direito (mas não a obrigação) de aderir a um ou ambos os Acordos com Acionistas Minoritários, observado que as Opções de Venda e Compra descritas acima somente serão consumadas em relação às ações de emissão da Hédera que estejam livres e desembaraçadas de quaisquer ônus ou gravames de qualquer espécie. Os acionistas minoritários podem optar por aderir apenas ao Contrato de Opção de Venda e Compra, mesmo que não desejem aderir ao Acordo de Voto e Suporte.

Mais informações aos acionistas minoritários interessados em aderir a tais acordos, incluindo detalhes sobre a entrega de cópia dos acordos e as instruções da Biosev para assinatura e entrega da documentação correspondente, serão divulgadas oportunamente por meio de fato relevante da Biosev.

Reestruturação da Dívida

Como condição precedente para o fechamento da Transação, a Biosev e a Hédera finalizarão as negociações com os principais bancos credores da Biosev a fim de reestruturar a dívida da Biosev, cujo endividamento financeiro em aberto em 31 de janeiro de 2021 era de R\$ 7.731.112.140,93. Com parte da reestruturação da dívida, (i) aproximadamente R\$ 4.131.112.140,93 serão assumidos pela Hédera sem direito de regresso contra a Biosev por meio de novos instrumentos de financiamento a serem oferecidos pelos bancos credores à Hédera (com datas de vencimento novas e estendidas); e (ii) aproximadamente R\$ 3.600.000.000,00 deverão permanecer na Biosev e serão pagos na data de fechamento da Transação (ou imediatamente após tal data) com recursos oriundos da Contraprestação em Dinheiro.

Fechamento da Transação

Após a satisfação de todas as condições precedentes estabelecidas no Contrato:

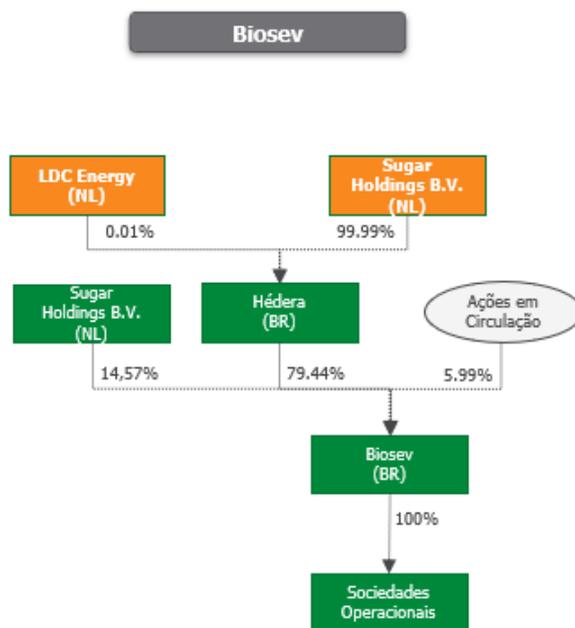
- (i) Raízen deverá aumentar o seu capital social mediante aporte pela Hédera da totalidade das ações que deterá na Biosev ("Aumento de Capital da Raízen"); e
- (ii) Hédera receberá, em contraprestação pela contribuição das ações da Biosev, ações preferenciais sem direito a voto representando aproximadamente 4,999% do capital social da Raízen, sendo 3,5% de ações não resgatáveis e 1,4999% de ações resgatáveis após decorrido um período de 10 anos ou mediante a ocorrência de um evento de liquidez, o que ocorrer primeiro.

No fechamento da Transação, um acordo de acionistas será celebrado entre a Hédera e os acionistas controladores da Raízen, entre outros, a fim de regular os direitos da Hédera em relação ao fluxo de dividendos, direitos de liquidez e determinadas obrigações enquanto acionista da Raízen, incluindo opções de compra e de venda das ações preferenciais não resgatáveis a serem detidas pela Hédera. A opção de compra poderá ser exercida pela Raízen 6 meses após o 6º, 7º, 8º e 9º aniversários do fechamento da Transação, pelo seu respectivo valor de mercado. A opção de venda poderá ser exercida pela Hédera 6 meses após o 9º aniversário do fechamento da Transação (e após o prazo para exercício da opção de compra pela Raízen no mesmo período), por 80% de seu respectivo valor de mercado. As opções de compra e venda serão canceladas caso ocorra uma oferta inicial de ações da Raízen em bolsa de valores, dentro de certos critérios estabelecidos no acordo de acionistas.

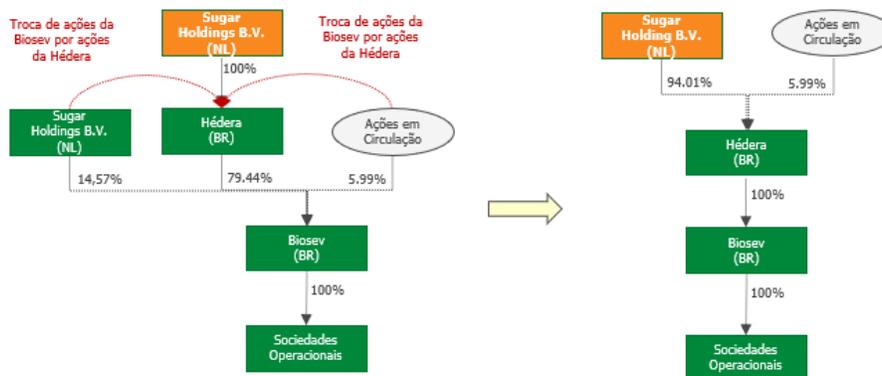
Passo a Passo da Transação

A Transação será implementada por meio de uma série de atos societários, conforme descrito abaixo:

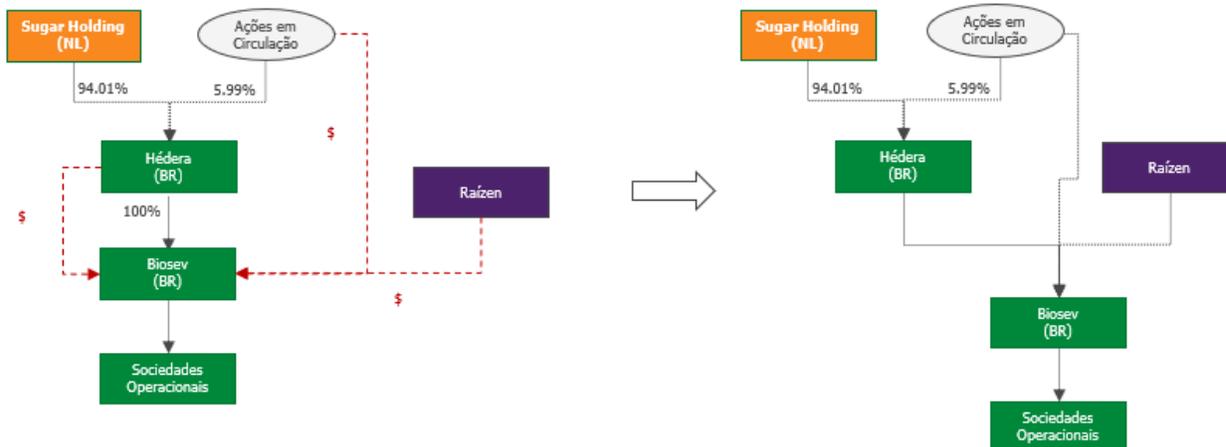
(i) Estrutura Atual



(ii) Incorporação de Ações

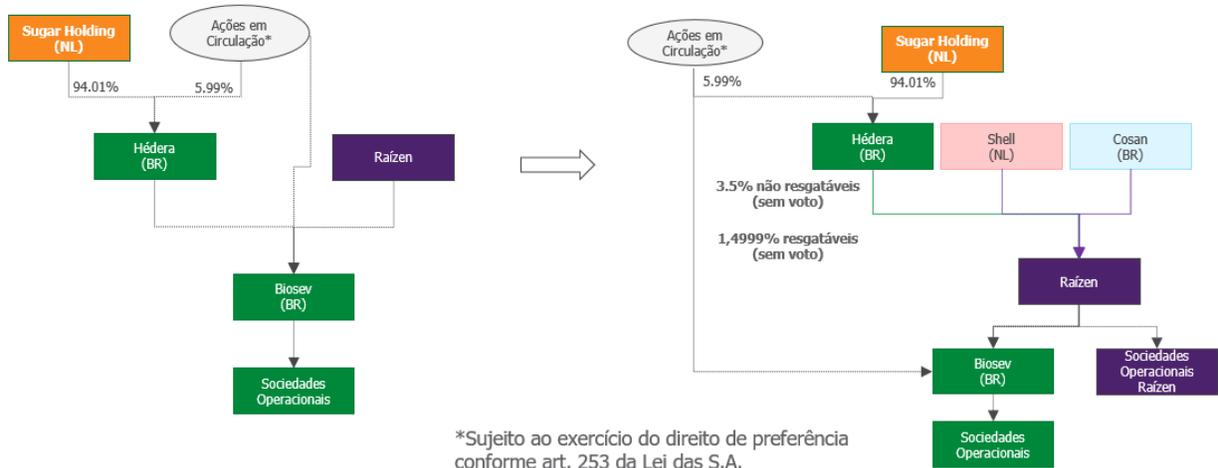


(iii) Capitalização da Biosev e Aquisição das Ações pela Raízen



As ações de emissão da Biosev adquiridas pela Raízen da Hédera estarão sujeitas ao direito de preferência dos então acionistas minoritários da Hédera, de acordo com o artigo 253 da Lei das Sociedades por Ações. Mais informações aos acionistas minoritários sobre tal direito de preferência serão oportunamente fornecidas.

(iv) Aumento de Capital da Raízen e contribuição da Biosev pela Hédera



A Biosev manterá seus acionistas e o mercado em geral atualizados e informados sobre os novos desdobramentos da Transação, suas condições precedentes e desfechos.

São Paulo, 8 de fevereiro de 2021

Leonardo Oliveira D'Elia
Diretor de Relações com Investidores

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma Portal de Assinaturas Biosev. Para verificar as assinaturas clique no link: <https://biosev.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/FA48-0F73-8593-FCEC> ou vá até o site <https://biosev.portaldeassinaturas.com.br> e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: FA48-0F73-8593-FCEC



Hash do Documento

4350DED260E4AC1DF763C1D1DDFFF822F794E8D19B8693FAB339AF3AD14D3703

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 08/02/2021 é(são) :

Leonardo Oliveira D Elia - 277.681.878-57 em 08/02/2021 07:38

UTC-03:00

Tipo: Certificado Digital

