

BIOSEV BIOENERGIA S.A.
(atual denominação de LDC-SEV
BIOENERGIA S.A.)

1ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES

RELATÓRIO ANUAL DO AGENTE FIDUCIÁRIO

EXERCÍCIO DE ABR/2016 A MAR/2017

Rio de Janeiro, 28 de Julho de 2017.

Prezados Senhores Debenturistas,

Na qualidade de Agente Fiduciário da 1ª Emissão de Debêntures da BIOSEV BIOENERGIA S.A. (atual denominação da LDC-SEV BIOENERGIA S.A.) (“Emissão”), apresentamos a V.Sas o relatório anual sobre a referida emissão, atendendo o disposto na Instrução da CVM nº 583, 20 de Dezembro de 2016 e na Escritura de Emissão.

A apreciação sobre a situação da empresa foi realizada com base nas informações fornecidas pela Emissora e controles internos da Pentágono.

Informamos, também, que este relatório encontra-se à disposição dos debenturistas na sede da Emissora e na sede da Pentágono.

A versão eletrônica deste relatório foi enviada à Emissora, estando também disponível em nosso website www.pentagonotrustee.com.br.

Atenciosamente,

PENTÁGONO S.A. DTVM.

Características da Emissora

- Denominação Social: BIOSEV BIOENERGIA S.A.
- CNPJ/MF: 49.213.747/0118-28

Características da Emissão

- Emissão: 1ª
- Séries: Única
- Data de Emissão: 26/10/2009
- Data de Vencimento*: 10/07/2024

*Redação em conformidade com o 4º Aditamento à Escritura de Emissão.

- Banco Escriurador: Itaú Corretora de Valores S.A.
- Banco Mandatário: Itaú Unibanco S.A.
- Código Cetip/ISIN: LDCS11/ BRLDCSDBS006
- Coordenador Líder: Banco Votorantim S.A.
- Destinação dos Recursos: O montante líquido obtido pela Companhia com essa emissão será destinado para reperfilamento da dívida da Companhia junto aos subscritores das Debêntures, nos termos do Contrato Global, sendo que os recursos recebidos pela Companhia decorrentes da integralização das Debêntures em dinheiro deverão ser utilizados exclusivamente para liquidação do saldo devedor dos contratos de (i) Cédula de Produto Rural; (ii) Contrato de Capital de Giro; e (iii) Cédula de Crédito Bancário, listados no item 4.1 da Escritura de Emissão.
- Tipo de Emissão: Emissão Pública de Debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real e com garantia fidejussória, para distribuição pública com esforços restritos de colocação.

1. Cumprimento pela Emissora das suas obrigações de prestação de informações periódicas, indicando as inconsistências ou omissões de que tenha conhecimento: (Artigo 1º, inciso I do Anexo 15 da Instrução CVM 583/16)

A Pentágono declara que não possui conhecimento de inadimplemento pela Emissora no cumprimento de suas obrigações de informações periódicas previstas na Escritura de Emissão, tampouco de eventual omissão ou inconsistências nas referidas obrigações ali descritas.

2. Alterações Estatutárias: (Artigo 1º, inciso II do Anexo 15 da Instrução CVM 583/16)

Não houve alterações estatutárias no período.

3. Comentários sobre indicadores econômicos, financeiros e de estrutura de capital da Emissora, relacionados a cláusulas contratuais destinadas a proteger o interesse dos titulares dos valores mobiliários e que estabelecem condições que não devem ser descumpridas pelo emissor: (Artigo 1º, inciso III do Anexo 15 da Instrução CVM 583/16)

A Emissora obriga-se, sob pena de serem declaradas vencidas as obrigações relativas às debêntures, a manter, entre outras obrigações, os índices e limites descritos no item 6.21, alínea “III”, da Escritura de Emissão, com base nas demonstrações financeiras consolidadas de sua controladora.

Índices Financeiros		em 31/03/2017
Liquidez Corrente (inclui 30% do ativo biológico) - maior ou igual	Objetivo	1,10
	Realizado	1,21
EBITDA sobre Despesa Financeira Líquida - maior ou igual	Objetivo	2,50
	Realizado	2,55
Dívida Líquida sobre EBITDA - menor ou igual	Objetivo	3,50
	Realizado	3,32

De acordo com as informações obtidas, verificamos o cumprimento das obrigações acima mencionadas.

4. Posição da distribuição ou colocação das debêntures no mercado: (Artigo 1º, inciso IV do Anexo 15 da Instrução CVM 583/16)
 - VALOR UNITÁRIO NA EMISSÃO: R\$ 100,00
 - ATUALIZAÇÃO DO VALOR NOMINAL: não aplicável
 - REMUNERAÇÃO: 100% do DI + 1,72% a.a.
 - PAGAMENTOS EFETUADOS POR DEBÊNTURE (2016-2017):

Amortização:

10/07/2016 – R\$ 11,03506200

Juros:

10/07/2016 – R\$ 6,78656200

10/01/2017 – R\$ 5,97622800

- **POSIÇÃO DO ATIVO:**

Quantidade em circulação: 3.522.390

Quantidade cancelada: 0

Quantidade total emitida: 6.000.000

- 5. **Resgate, amortização, conversão, repactuação, pagamento dos juros das debêntures realizadas no período:** (Artigo 1º, inciso V do Anexo 15 da Instrução CVM 583/16)

- Resgate: não houve;
- Amortização: conforme item 4 acima;
- Conversão: não aplicável;
- Repactuação: não aplicável;
- Pagamento dos juros das debêntures realizados no período: conforme item 4 acima.

- 6. **Constituição e aplicações de fundo de amortização ou outros tipos de fundos, quando for o caso:** (Artigo 1º, inciso VI do Anexo 15 da Instrução CVM 583/16)

Não houve a constituição de Fundo de Amortização ou outros tipos de fundos para esta Emissão.

- 7. **Acompanhamento da destinação dos recursos captados através da emissão de debêntures, de acordo com os dados obtidos junto aos administradores da Emissora:** (Artigo 1º, inciso VII do Anexo 15 da Instrução CVM 583/16)

De acordo com as informações obtidas, os recursos adquiridos por meio da Emissão de Debêntures foram utilizados conforme previsto na Escritura de Emissão.

- 8. **Relação dos bens e valores entregues à sua administração:** (Artigo 1º, inciso VIII do Anexo 15 da Instrução CVM 583/16)

Não há bens e/ou valores entregues ao Agente Fiduciário para administração.

9. **Cumprimento de outras obrigações assumidas pela Emissora, devedor, cedente ou garantidor na escritura de emissão:** (Artigo 1º, inciso IX do Anexo 15 da Instrução CVM 583/16)

De acordo com as informações obtidas, a Pentágono não possui conhecimento de inadimplemento das obrigações assumidas na Escritura de Emissão.

10. **Informação acerca da suficiência e exequibilidade das garantias prestadas:** (Artigo 1º, inciso X do Anexo 15 da Instrução CVM 583/16)

As debêntures da presente emissão são da espécie com garantia real e com garantia fidejussória.

As Debêntures contam com as seguintes garantias*: (i) fiança; (ii) penhor de ações; (iii) cessão fiduciária da conta vinculada resgate; (iv) penhor de direitos creditórios e da conta vinculada dívida; (v) penhor de equipamentos; e (vi) hipotecas, conforme previsto na Escritura de Emissão.

De acordo com as informações obtidas da Emissora, a(s) garantia(s) prestada(s) nesta Emissão permanece(m) perfeitamente suficiente(s) e exequível(is), tal como foi(ram) constituída(s), outorgada(s) e/ou emitida(s).

*Redação em conformidade com o 1º Aditamento à Escritura de Emissão.

11. **Existência de outras emissões de valores mobiliários, públicas ou privadas, feitas pela Emissora, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo da Emissora em que tenha atuado no mesmo exercício como agente fiduciário:** (Artigo 1º, inciso XI do Anexo 15 da Instrução CVM 583/16)

Não aplicável.

12. **Declaração sobre a existência de situação de conflito de interesses que impeça o agente fiduciário a continuar a exercer a função:** (Artigo 1º, alínea XII, Anexo 15 da Instrução CVM 583/16)

A Pentágono declara não existir nenhuma situação de conflito de interesse que a impeça a continuar a exercer a função de agente fiduciário nessa Emissão.

Este relatório foi preparado com todas as informações necessárias ao preenchimento dos requisitos contidos na Instrução CVM 583, de 20 de Dezembro de 2016, e demais disposições legais aplicáveis.

Embora tenhamos nos empenhado em prestar informações precisas e atualizadas não há nenhuma garantia de sua exatidão na data em que forem recebidas nem de que tal exatidão permanecerá no futuro. Essas informações não devem servir de base para se empreender de qualquer ação sem orientação profissional qualificada, precedida de um exame minucioso da situação em pauta.

PENTÁGONO S.A. DTVM