

## **BIOSEV S.A.**

Companhia Aberta de Capital Autorizado

CNPJ/MF nº: 15.527.906/0001-36

NIRE: 35.3.0034518.5

CVM: 22845

### **FATO RELEVANTE**

A **Biosev S.A.**, companhia aberta com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 1.355, 11º andar, Pinheiros, inscrita no CNPJ/MF sob nº 15.527.906/0001-36 ("**Companhia**") (B3: BSEV3), em atendimento ao artigo 157, §4º, da Lei nº 6.404/76 e às disposições da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 358, de 3 de janeiro de 2002, em continuidade ao quanto informado no Fato Relevante divulgado em 12 de março de 2018, vem informar aos seus acionistas e ao mercado em geral que a Companhia firmou instrumentos preliminares ("**Term Sheets**") com 11 (onze) instituições financeiras, brasileiras e internacionais, para a extensão e renovação de parte de seu endividamento bancário, no valor agregado de R\$ 3,66 bilhões, que representa cerca de 67% (sessenta e sete por cento) do endividamento bancário total da Companhia, conforme demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2017.

Referidos *Term Sheets* estabeleceram os principais termos e condições aplicáveis para a renovação e extensão de parte do endividamento bancário, buscando, principalmente: (i) alongar o endividamento, estendendo o prazo de vencimento de tais obrigações financeiras em 05 (cinco) anos; (ii) fixar prazo de carência de 03 (três) anos para a amortização do valor principal, cujo montante deverá ser amortizado no 4º e 5º anos, na proporção de 50% (cinquenta por cento), respectivamente; e (iii) reduzir as taxas de juros aplicáveis aos contratos financeiros em reais e em dólares.

A renovação e a extensão de parte do endividamento bancário estão sujeitas à implementação de certas condições precedentes, dentre as quais se destacam: (i) a assinatura dos instrumentos financeiros definitivos; e (ii) a realização de um aumento de capital, de forma a fortalecer a estrutura de capital da Companhia.

Neste contexto, a Reunião do Conselho de Administração realizada nesta data recomendou aos acionistas da Companhia a aprovação de um aumento de capital social por subscrição privada de até R\$ 4.792.957.021,44, mediante a emissão privada de até 1.109.480.792 novas ações ordinárias, nominativas, na forma escritural e sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$ 4,32 por ação. O preço de emissão foi fixado com base no critério da perspectiva de rentabilidade da Companhia, conforme previsto no artigo 170, §1º, inciso I, da Lei das S.A. O Conselho também aprovou que o aumento de capital poderá ser homologado parcialmente em no mínimo R\$ 3.459.249.996,48, com a emissão de 800.752.314 ações. Todas essas recomendações deverão ser submetidas à uma Assembleia Geral Extraordinária ("**AGE**"). Os acionistas poderão acompanhar o aumento de capital por intermédio do exercício do direito de preferência.

Adicionalmente, buscando o cumprimento das obrigações financeiras, o Conselho de Administração recomendou à Diretoria buscar a antecipação da contribuição de capital dos acionistas controladores da Companhia no valor de R\$ 3.459.249.996,48, por meio de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital ("**AFAC**"), celebrado nesta data, a ser capitalizado mediante a aprovação do aumento de capital pelos acionistas na AGE.

No âmbito da renovação e extensão desta parcela do endividamento bancário, os recursos advindos do AFAC, no valor de R\$ 3.459.249.996,48 (c. US\$ 1,05 bilhão), serão utilizados do seguinte modo: (i) o montante de até R\$ 2,63 bilhões (c. US\$ 800 milhões) será utilizado para reduzir passivo relacionado a pré-pagamentos comerciais e contratos de compra e venda para fins de exportação contratados com partes relacionadas; e (ii) o montante remanescente será utilizado para fortalecer o caixa e utilização pela Companhia no curso normal de suas atividades.

A Companhia manterá o mercado e seus acionistas informados de qualquer novidade sobre os assuntos ora tratados.

São Paulo, 28 de março de 2018.

**Paulo Prignolato**

DIRETOR FINANCEIRO E DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES

## **BIOSEV S.A.**

Publicly-Held Company with Authorized Capital

CNPJ/MF No.: 15.527.906/0001-36

NIRE: 35.3.0034518.5

CVM: 22845

### **MATERIAL FACT**

**Biosev S.A.**, a publicly-held company with its registered office in the City and State of São Paulo, at Avenida Brigadeiro Faria Lima 1355, 11th floor, Pinheiros, corporate tax registration (CNPJ/MF) No. 15.527.906/0001-36 ("**Company**") (B3: BSEV3), in compliance with Article 157, paragraph 4, of Law No. 6.404/76 and the provisions of Brazilian Securities and Exchange Commission Instruction No. 358, of January 3, 2002, and to supplement the information given in the Material Fact published on March 12<sup>th</sup>, 2018, hereby informs its shareholders and the market in general that the Company executed preliminary instruments ("**Term Sheets**") with eleven (11) domestic and international financial institutions, in order to extend and renew part of its bank indebtedness in the aggregate amount of R\$ 3.66 billion, which represents approximately 67% (sixty-seven percent) of the Company's total indebtedness with banks as shown in the financial statements dated December 31, 2017.

The aforementioned Term Sheets established the main terms and conditions applicable to the renewal and extension of this portion of bank indebtedness. The main purposes of the renewal and extension are: (i) to extend the maturity of financial obligations by five years; (ii) to establish a grace period of three years for repayment of principal value, which shall be amortized in the 4<sup>th</sup> and 5<sup>th</sup> years, in the proportion of 50% (fifty percent), respectively; and (iii) to reduce the interest rate payable in each one of the financial facilities in Brazilian Reais and in US Dollars.

The renewal and extension of such portion of bank indebtedness is subject to the implementation of certain conditions precedents, among others: (i) execution of the definitive financial instruments; and (ii) the implementation of a capital increase, in order to strengthen the Company's capital structure.

Accordingly, a Board of Directors' meeting held today has recommended the shareholders to approve an equity capital increase, by private subscription of up to R\$ 4,792,957,021.44, by the private issuance of up to 1,109,480,792 new registered, book-entry common shares, of no-par value, at the issue price of R\$ 4.32 per share. The issue price was decided based on the Company's prospects of future profits criterion, according to Article 170, paragraph 1, section I, of the Brazilian Corporate Law. The Board also approved that the capital increase shall have the possibility of partial ratification of a minimum R\$ 3,459,249,996.48, by the private issuance of 800,752,314 shares. All such recommendations shall be submitted to an Extraordinary Shareholders Meeting ("**SGM**"). The shareholders will be able to participate in the capital increase by the exercise of the preemptive rights.

In addition, aiming to fulfill the Company's financial obligations, the Board of Directors has recommended the Officers to seek for the anticipation of controlling shareholders capital contribution in the amount of R\$ 3,459,249,996.48, through an Advance for a Future Capital Increase ("**AFAC**"), which was executed today, to be capitalized upon the approval by the shareholders of the capital increase in the SGM.

In the context of the renewal and extension of such portion of bank indebtedness, the resources arising from the AFAC, in the value of R\$ 3,459,249,996.48 (c. US\$ 1.05 billion) will be utilized as follows: (i) the value of up to R\$ 2.63 billion (c. US\$ 800 million) will be used to reduce liabilities related to commercial prepayments and purchase and sale contracts for export purposes contracted with the related parties; and (ii) the remaining value will be used to strengthen the cash position and for general corporate purposes.

The Company will keep shareholders and the market informed of any new development in this regard.

São Paulo, March 28<sup>th</sup>, 2018.

**Paulo Prignolato**

FINANCIAL AND INVESTOR RELATIONS OFFICER