

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:

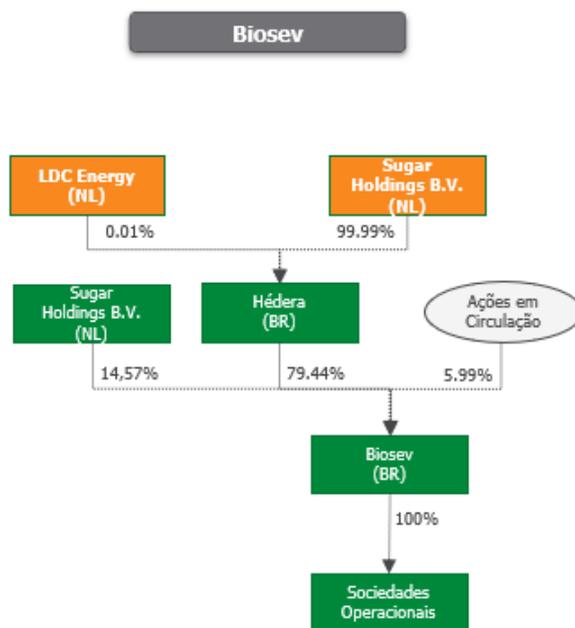
- (i) Raízen deverá aumentar o seu capital social mediante aporte pela Hédera da totalidade das ações que deterá na Biosev ("Aumento de Capital da Raízen"); e
- (ii) Hédera receberá, em contraprestação pela contribuição das ações da Biosev, ações preferenciais sem direito a voto representando aproximadamente 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.

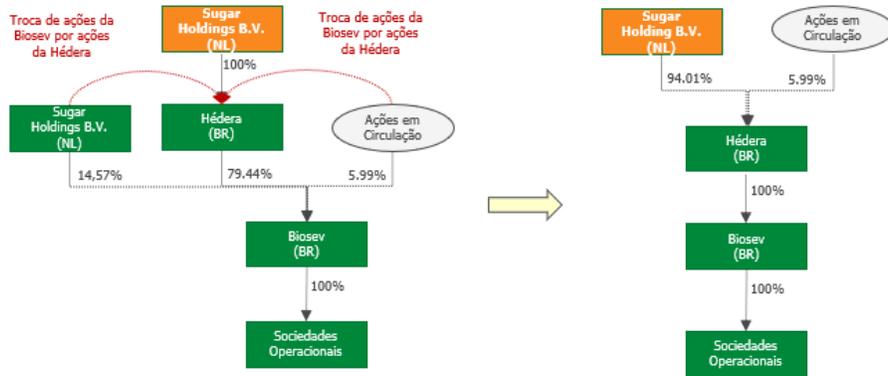
Passo a Passo da Transação

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

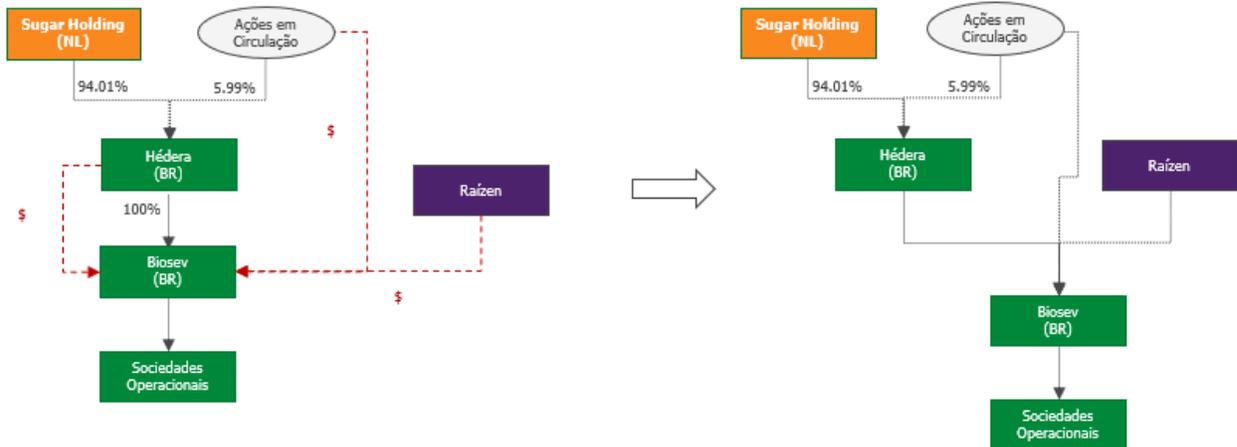
(i) Estrutura Atual



(ii) Incorporação de Ações

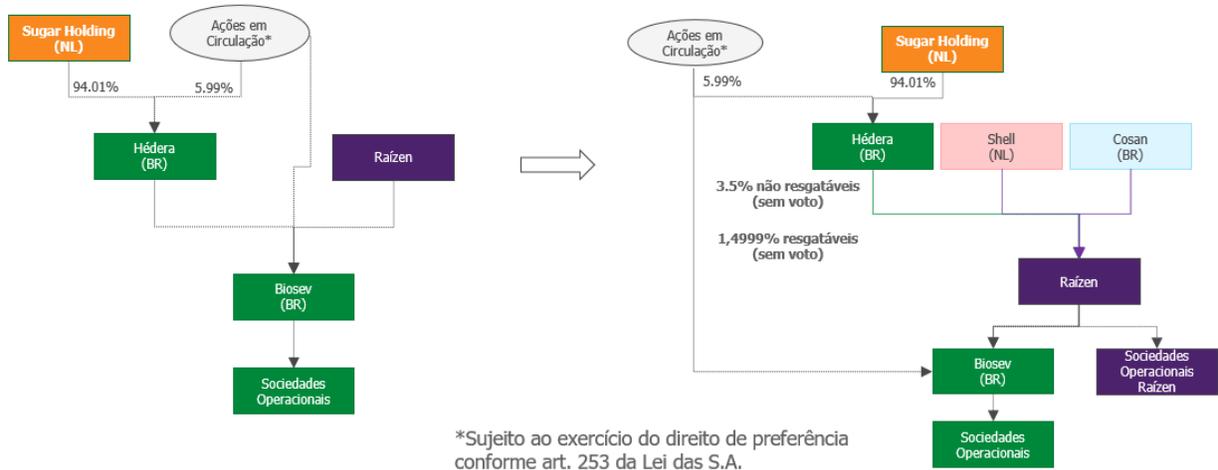


(iii) Capitalização da Biosev e Aquisição das Ações pela Raízen



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

Este documento foi assinado digitalmente por Leonardo Oliveira D Elia e Leonardo Oliveira D Elia.
Para verificar as assinaturas vá ao site <https://biosev.portaldeassinaturas.com.br> e utilize o código EBBF-1FB9-B2D2-518D.

Biosev S.A.

Publicly-held Company
CNPJ: 15.527.906/0001-36
NIRE: 35.3.0034518.5
CVM: 22845

Material Fact

TRANSACTION WITH RAÍZEN

Biosev S.A. ("Biosev"), pursuant to the Brazilian Corporation Law (Law No. 6,404/1976) and Instruction No. 358/2002 of the Brazilian Securities and Exchange Commission ("CVM"), informs its shareholders and the market in general, following the Material Facts disclosed on September 9, 2020 and January 28, 2021 and the Market Informs disclosed on September 10, 2020, November 24, 2020, December 3, 2020, January 21, 2021 and January 28, 2021, that, on the date hereof, an Acquisition Agreement ("Agreement") was entered into by and among Biosev, its controlling shareholder Hédera Investimentos e Participações S.A. ("Hédera"), Raízen Energia S.A. and Raízen Combustíveis S.A. (jointly, "Raízen"), among others, establishing the terms and conditions for the combination of Biosev's and Raízen's businesses, resulting in the conversion of Biosev into a subsidiary of each of the Raízen entities (or, depending upon the implementation of a corporate reorganization of Raízen, of one of such companies or a parent thereof) and the shareholders of Biosev indirectly (through Hédera) receiving a minority stake represented by preferred non-voting shares in each of the Raízen entities (or such single entity, as the case may be) ("Transaction"). The Transaction also involves (i) a capitalization of Biosev by Hédera as part of the debt restructuring of Biosev; (ii) a capitalization of Biosev by Raízen in the amount of R\$ 3.6 billion, as adjusted by usual net debt and working capital variations as well certain other operational adjustments in view of the conduct of business until the date of the consummation of the Transaction ("Cash Consideration") and (iii) a potential payment by Raízen to Hédera of an earn-out amount in the fifth anniversary of the consummation of the Transaction, of up to R\$ 350 million, contingent on the verification of certain metrics based on the sugar and ethanol prices as set forth in the Agreement.

The Transaction was approved by the Board of Directors of Biosev on a meeting held on February 7th, 2021.

Main Conditions Precedent

The consummation of the Transaction is subject to the satisfaction of certain conditions precedent set forth in the Agreement, amongst which is the approval of the Transaction by the Brazilian Antitrust Authority – CADE, the roll up of the shareholders of Biosev to Hédera through a merger of shares of Biosev into Hédera, the restructuring of Biosev's financial indebtedness and the transfer to Hédera of Biosev stake in Crystalsev Comércio e Representação Ltda. (and its

subsidiaries) and Biosev Terminais Portuários e Participações Ltda. (and its subsidiaries), which are excluded from the scope of the Transaction. Pursuant to the Material Fact of Biosev dated of January 28th, 2021, the Transaction has already been submitted to CADE and, on the date hereof, is pending merger review and approval.

Merger of Shares

Prior to and as condition precedent for the consummation of the Transaction, Biosev will submit to its shareholders a proposal for the merger of Biosev's shares by and into Hédera ("Merger of Shares"). Hédera, which is currently the controlling shareholder of Biosev, is a non-operational private holding company ultimately owned by the Louis Dreyfus Group. Hédera does not have any indebtedness or liabilities on the date hereof and its sole asset is the controlling equity interest held by it in the capital stock of Biosev

As a result of the Merger of Shares, all current shareholders of Biosev will become shareholders of Hédera, with each share held by such shareholders in Biosev being converted into a pro-rata number of shares in Hédera. As Biosev will consequently become a wholly-owned subsidiary of Hédera – and since Hédera will not be listed in the B3 Novo Mercado segment – the Merger of Shares shall require the affirmative vote of the majority of the free float shareholders of Biosev present at the Shareholders Meeting resolving on the Merger of Shares.

Dissenting shareholders will have the right to withdraw from Biosev, pursuant to article 137 of the Brazilian Corporation Law and the provisions at Biosev's by-laws.

More information regarding the Merger of Shares shall be disclosed upon release of the Call Notice and other mandatory information pursuant to CVM Instruction No. 565/2015.

Voting Agreement and Put and Call Option Agreement

The parties below have entered into the following agreements ("Minority Shareholders' Agreements") with certain minority shareholders holding Biosev's free float shares:

(i) a Voting and Support Agreement entered into by and among Hédera, Biosev and certain minority shareholders, pursuant to which such minority shareholders have agreed to vote favorably to the Merger of Shares; and

(ii) a Put and Call Option Agreement entered into by and Sugar Holdings B.V., Hédera, Louis Dreyfus Commodities and Energy Holdings N.V. and certain minority shareholders, whereby the new shares issued by Hédera and held by such minority shareholders as a result of the Merger of Shares shall be acquired by Hédera's controlling shareholder (or any affiliate thereof), upon the exercise of put and call options rights in the windows and following the procedures set forth in the referred agreement ("Put and Call Options"). The exercise price per Biosev share held by the minority shareholders of Hédera shall be of US\$2.00 (two American dollars), to be adjusted by the number of issued and outstanding shares of Hédera's capital stock upon implementation of the Merger of Shares. All payments

shall occur in Brazilian Reals and the applicable conversion rate shall be the ask (*venda*) rate published by the Brazilian Central Bank at the end of the Business Day immediately preceding the relevant payment date.

Any minority shareholder of Biosev shall be entitled (but not in any way obliged) to adhere to either of or both such Minority Shareholders' Agreements, provided that the Put and Call Options referred to above shall only be consummated in relation to shares issued by Hédera that are free and clear of any liens or encumbrances of any kind. Minority shareholders may choose to adhere only to the Put and Call Option Agreement even if they do not wish to adhere to the Voting Agreement.

More information to the minority shareholders interested in adhering to any such agreements, including delivery of copy of the agreements and Biosev's subsequent instructions for signature and delivery of the corresponding documentation, will be disclosed through a material fact of Biosev in due course.

Debt Restructuring

Prior to and as condition precedent for the consummation of the Transaction, Biosev and Hédera shall finalize the negotiations with the main creditor banks of Biosev in order to arrange for a debt restructuring of Biosev, which outstanding financial debt on January 31st, 2021 is of R\$ 7,731,112,140.93. In connection with the debt restructuring, (i) approximately R\$ 4,131,112,140.93 shall be assumed by Hédera without recourse against Biosev through new financing instruments to be offered by the creditor banks to Hédera (with new and extended maturity dates); and (ii) approximately R\$ 3,600,000,000.00 shall remain at Biosev and be paid on the date of consummation of the Transaction (or immediately after such date) with funds originating from the Cash Consideration.

Consummation of the Transaction

After the satisfaction of all conditions precedent set forth in the Agreement:

- (i) Raízen shall have its capital increased upon the contribution by Hédera of the totality of shares it will hold in Biosev ("Raízen's Capital Increase"); and
- (ii) Hédera shall receive, in consideration for the contribution of Biosev's shares, non-voting preferred shares representing approximately 4.999% of the capital stock of Raízen, being 3.5% represented by non-redeemable shares and 1.4999% represented by redeemable shares at the early of a 10-year period or the occurrence of a liquidity event.

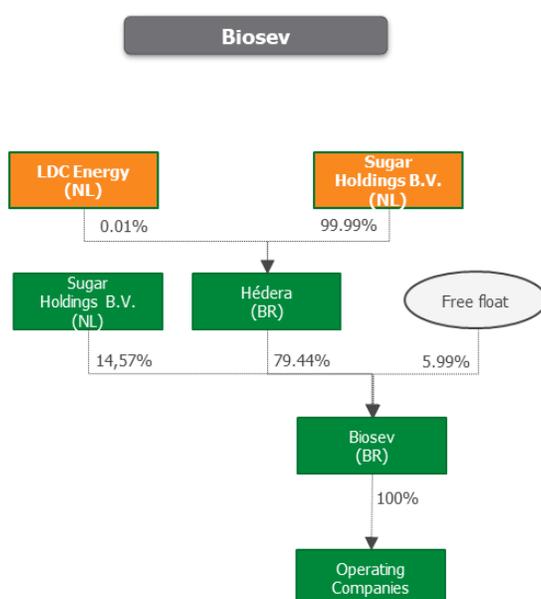
Upon consummation of the Transaction, a shareholders' agreement shall be entered into between Hédera and the controlling shareholders of Raízen, amongst others, in order to govern Hédera's rights regarding dividends flow and certain liquidity rights and obligations as a shareholder of Raízen, including call and put options involving the preferred and non-redeemable preferred shares to be held by Hédera. The call option may be exercised by Raízen 6 months after the 6th,

7th, 8th and 9th anniversaries of the consummation of the Transaction, at fair market value. The put option may be exercised by Hédera 6 months after the 9th anniversary of the consummation of the Transaction (and after the window for the exercise of the call option by Raízen), at 80% of its fair market value. The call and put options will be terminated if Raízen consummates an initial public offering in the stock exchange that fulfills with certain criteria set forth in the shareholders' agreement.

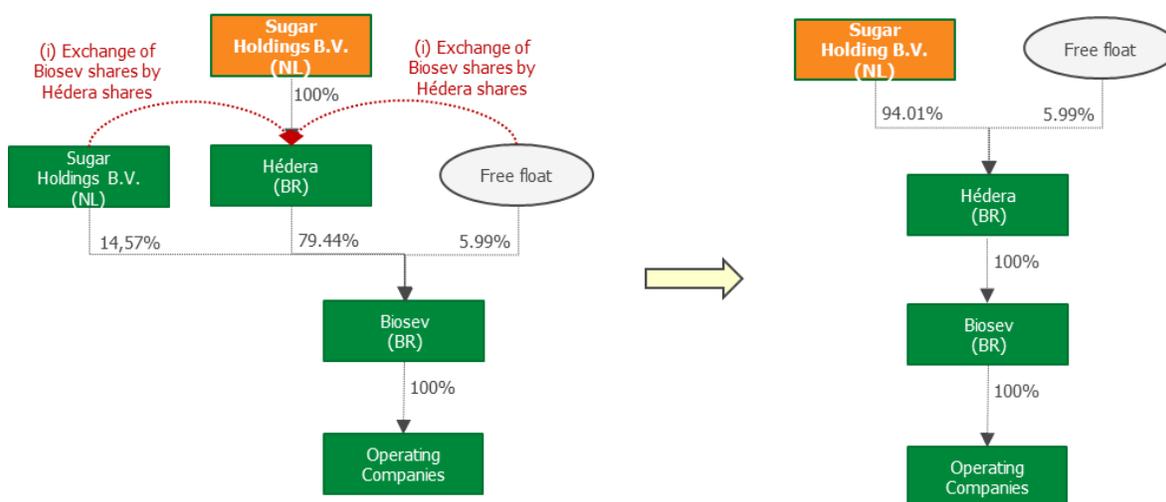
Step-by-Step of the Transaction

The Transaction will be implemented through a series of corporate acts, as described below:

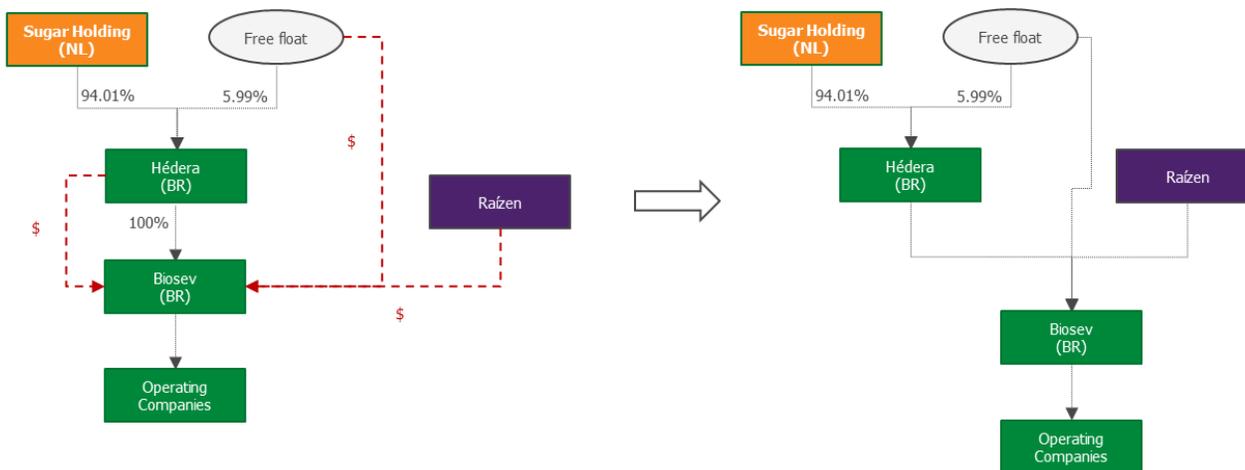
(i) Current Structure



(ii) Merger of Shares

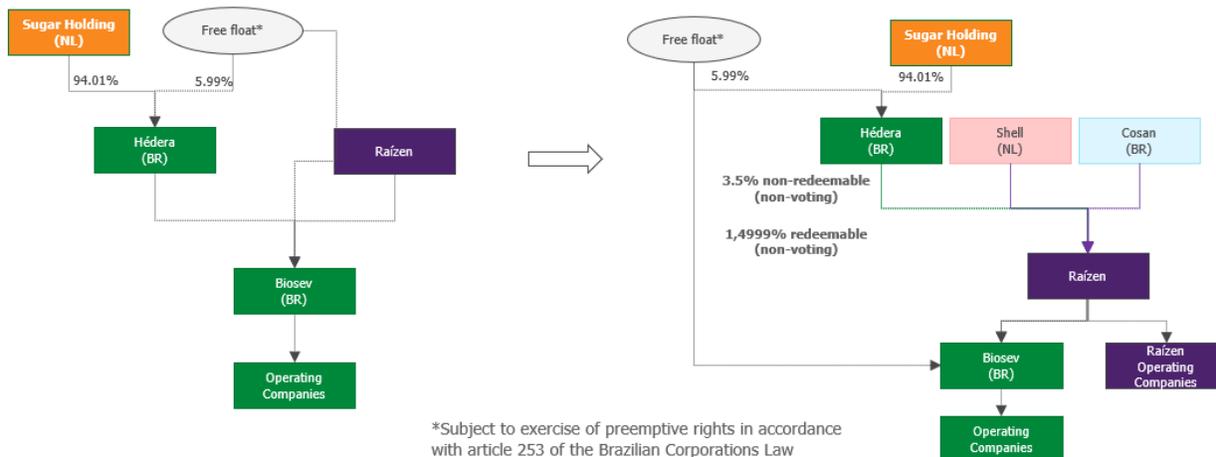


(iii) Biosev Capitalization and Acquisition of Shares by Raízen



The shares issued by Biosev acquired by Raízen from Hédera will be subject to Hédera’s minority shareholders statutory preemptive rights in accordance with article 253 of the Brazilian Corporation Law. More information to the minority shareholders on such preemptive rights will be provided in due course.

(iv) Raízen’s Capital Increase and contribution of Biosev by Hédera



Biosev will keep its shareholders and the market in general updated and informed about any new developments regarding the Transaction, its condition precedents and outcomes.

São Paulo, February 8th, 2021.

Leonardo Oliveira D’Elia
Relation with Investors Officer

Este documento foi assinado digitalmente por Leonardo Oliveira D Elia e Leonardo Oliveira D Elia. Para verificar as assinaturas vá ao site <https://biosev.portaldeassinaturas.com.br> e utilize o código EBBF-1FB9-B2D2-518D.

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/EBBF-1FB9-B2D2-518D> 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: EBBF-1FB9-B2D2-518D



Hash do Documento

DB78DF0D27984C855CFCD7697B156864D3CE762816BBE68932040EEDEBE2645F

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

