

**PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL DO  
GRUPO ATVOS**

**ATVOS AGROINDUSTRIAL S.A. – EMRECUPERAÇÃO JUDICIAL**

**ATVOS AGROINDUSTRIAL PARTICIPAÇÕES S.A. – EMRECUPERAÇÃO JUDICIAL**

**PONTAL AGROPECUÁRIA S.A. – EMRECUPERAÇÃO JUDICIAL RIO CLARO**

**AGROINDUSTRIAL S.A. – EMRECUPERAÇÃO JUDICIAL USINA CONQUISTA DO**

**PONTAL S.A. – EMRECUPERAÇÃO JUDICIAL AGRO ENERGIA SANTA LUZIA**

**S.A. – EMRECUPERAÇÃO JUDICIAL BRENCO – COMPANHIA BRASILEIRA DE**

**ENERGIA RENOVÁVEL – EM**

**RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

**DESTILARIA ALCÍDIA S.A. – EMRECUPERAÇÃO JUDICIAL USINA**

**ELDORADO S.A. – EMRECUPERAÇÃO JUDICIAL**

**PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL DO  
GRUPO ATVOS**

**(1) ATVOS AGROINDUSTRIAL S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade por ações, com sede no município de São Paulo, estado de São Paulo, na Rua Lemos Monteiro, nº 120, 13º andar, Butantã, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 08.636.745/0001-53 (“Atvos Agroindustrial”); **(2) ATVOS AGROINDUSTRIAL PARTICIPAÇÕES S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade por ações, com sede no município de São Paulo, estado de São Paulo, na Rua Lemos Monteiro, nº 120, 13º andar, Butantã, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 08.842.690/0001-38 (“Atvos Participações”); **(3) PONTAL AGROPECUÁRIA S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade por ações, com sede no município de Teodoro Sampaio, estado de São Paulo, na Fazenda Alcídia, s/n, Zona Rural, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 46.453.403/0001-97 (“Usina Pontal”); **(4) RIO CLARO AGROINDUSTRIAL S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade por ações, com sede no município de Caçú, estado de Goiás, na Fazenda Santo Antônio, s/n, Zona Rural, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 08.598.391/0001-08 (“Usina Rio Claro”); **(5) USINA CONQUISTA DO PONTAL S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade por ações, com sede no município de Mirante do Paranapanema, estado de São Paulo, na Fazenda Conquista do Pontal, Rodovia SP 563, km 13, s/n, Zona Rural, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 07.298.800/0001-80 (“Usina Conquista do Pontal”); **(6) AGRO ENERGIA SANTA LUZIA S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade por ações, com sede no município de Nova Alvorada do Sul, estado do Mato Grosso do Sul, na Fazenda São Sebastião, Rodovia BR 267, km 231, s/n, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 08.906.558/0001-42 (“Agro Santa Luzia”); **(7) BRENCO – COMPANHIA BRASILEIRA DE ENERGIA RENOVÁVEL – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade por ações, com sede no município de São Paulo, estado de São Paulo, na Rua Lemos Monteiro, nº 120, 13º andar, Butantã, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 08.070.566/0001-00 (“Brenco”); **(8) DESTILARIA ALCÍDIA S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade por ações, com sede no município de Teodoro Sampaio, estado de São Paulo, na Fazenda Alcídia, s/n, Zona Rural, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 46.448.270/0001-60 (“Alcídia”); e **(9) USINA ELDORADO S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade por ações, com sede no município de Rio Brillhante, estado do Mato Grosso do Sul, na

Fazenda São Pedro, s/n, Rodovia MS 145, km 49, ao lado direito no sentido

Ipezal/Deodapolis, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 05.620.523/0001-54 (“Usina Eldorado” e, conjuntamente com Atvos Agroindustrial, Atvos Participações, Usina Pontal, Usina Rio Claro, Usina Conquista do Pontal, Agro Santa Luzia, Brenco e Alcídia, “Grupo Atvos” ou “Recuperandas”) apresentam, nos autos do processo de recuperação judicial nº 1050977-09.2019.8.26.0100, em curso perante o d. Juízo da 1ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais do Foro Central Cível da Comarca da Capital de São Paulo, o seguinte plano de recuperação judicial, em cumprimento ao disposto no artigo 53 da Lei nº 11.101/2005.

**CONSIDERANDO QUE:**

(i) O Grupo Atvos constitui um dos maiores conglomerados empresariais do País com atuação no ramo sucroalcooleiro, sendo responsável, desde 2007, pela produção de etanol

que representa aproximadamente 10% (dez por cento) da produção total do país –, açúcar e energia elétrica gerada a partir do processamento da cana-de-açúcar, fornecidos para diversas regiões do País, principalmente para grandes centros urbanos do centro-sul, bem como para o exterior;

(ii) Buscando ganhos de logística, gerenciamento e coordenação no desempenho das suas atividades, o Grupo Atvos se estruturou por meio de duas sociedades *holding*, a Atvos Agroindustrial e a Atvos Participações, as quais controlam, direta e indiretamente, as sociedades responsáveis pela operação de suas unidades industriais;

(iii) Apesar de possuírem patrimônio e personalidade jurídica próprios, as sociedades integrantes do Grupo Atvos atuam sob controle societário, operacional, financeiro e gerencial único, por meio de uma estrutura plurissocietária típica destinada a otimizar as sinergias financeiras, administrativas e operacionais, com vistas a aumentar a eficiência e maximizar os resultados, estando as Recuperandas sob o mesmo comando e planejamento estratégico, com administração centralizada e identidade de sócios;

(iv) Para expandir as suas atividades, o Grupo Atvos realizou captações de recursos junto ao mercado financeiro e de capitais, especialmente por meio da contratação de financiamentos bancários e da emissão de títulos de dívida no mercado de valores mobiliários;

(v) No âmbito de tais operações, o Grupo Atvos onerou em favor dos credores parte expressiva dos seus ativos, incluindo a cana-de-açúcar, matéria prima base e essencial

de sua operação; recebíveis da venda de energia e de etanol, além de imóveis, máquinas e equipamentos de suas unidades industriais, como usualmente costuma ocorrer em financiamentos estruturados nesse setor, de forma que parcela relevante das fontes de receita do Grupo Atvos se encontra vinculada como garantia ao adimplemento de compromissos financeiros;

(vi) Em muitas dessas operações foram outorgadas garantias cruzadas entre as sociedades do Grupo Atvos, bem como prestados avais e fianças pela Atvos Agroindustrial e pela Atvos Participações em favor de credores de suas controladas;

(vii) Como referência, a Atvos Agroindustrial e a Atvos Participações prestam, cada uma delas, garantias fidejussórias para mais de 80% (oitenta por cento) do endividamento financeiro das demais Recuperandas, sendo que estas outorgaram, em conjunto, um pacote de garantias reais e fiduciárias compartilhado entre os maiores credores, como forma de garantir obrigações pecuniárias contraídas individualmente por cada uma delas;

(viii) Diante das dificuldades financeiras enfrentadas pelo Grupo Atvos, decorrentes principalmente (a) do exercício, no passado recente, de uma política de represamento de preços da gasolina no Brasil, o que impactou negativamente a precificação do etanol e dificultou a capacidade de geração de caixa de muitas empresas do setor, sendo especialmente deletéria para o Grupo Atvos, pois suas usinas, à época, estavam em fase de implementação operacional; (b) da alta alavancagem financeira das sociedades do Grupo Atvos; e (c) de determinados fatores externos ocorridos no último ano que impactaram fortemente as suas receitas, em 29 de maio de 2019 o Grupo Atvos apresentou pedido de recuperação judicial conjunto, autuado sob o nº 1050977-09.2019.8.26.0100, em curso perante a 1ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais do Foro Central Cível da Comarca da Capital de São Paulo, com o objetivo de permitir o soerguimento e preservação das suas atividades;

(ix) Dadas as particularidades do Grupo Atvos acima indicadas, as Recuperandas entendem que a apresentação de um Plano unitário, com tratamento específico para diferentes tipos de credores, é fundamental para assegurar a reorganização e preservação do Grupo Atvos, dada a necessidade de soluções coordenadas e conjuntas para as sociedades que o integram, considerando inviável a implementação de soluções segmentadas para as dívidas de cada uma das Recuperandas, sendo certo que esta

questão será objeto de aprovação pelos credores em Assembleia de Credores, na forma da LRF;

(x) Buscando conferir tratamento específico para diferentes tipos de credores em virtude da sua relevância para o negócio e para a continuidade de suas atividades, as Recuperandas estabeleceram, neste Plano, formas e condições de pagamento especiais aos credores não financeiros, representados, entre outros, por prestadores de serviço, fornecedores e parceiros agrícolas, todos eles essenciais à continuidade das atividades e, por consequência, ao soerguimento das Recuperandas e ao cumprimento do Plano;

(xi) Em 06 de agosto de 2019, o Grupo Atvos, em cumprimento ao disposto no artigo 53 da LRF, tempestivamente apresentou o Plano nos autos da Recuperação Judicial, submetendo-o à apreciação dos credores. Desde então, foram empreendidas negociações com os credores, ~~justificando a apresentação desta~~ tendo sido apresentada, em 1º de abril de 2020, nova versão do Plano, ~~contendo alterações em relação ao documento anteriormente apresentado, derivadas do referido processo negocial, com a antecedência mínima necessária para que todos possam analisá-lo, estando aptos a votar na Assembleia de Credores designada para o dia 16 de abril de 2020~~ nos autos da Recuperação Judicial, sendo que a presente versão contempla ajustes pontuais decorrentes de comentários e negociações acerca da minuta mais recente juntada aos autos da Recuperação Judicial;

(xii) Ao longo dessas negociações, os seguintes objetivos principais foram alcançados e suas premissas estão refletidas nesta ~~nova~~ versão do Plano: (a) estabelecimento das estruturas, termos e condições que permitam a Troca de Controle do Grupo Atvos, nas bases adiante estabelecidas; (b) redução da alavancagem financeira de parte das sociedades do Grupo Atvos, adequando a estrutura de capital de forma a proporcionar liquidez, visando o adimplemento das suas obrigações e possibilitando investimentos operacionais; e (c) expansão dos investimentos e da produção, incrementando a capacidade produtiva das usinas; e

(xiii) Em cumprimento à decisão de deferimento do processamento da Recuperação Judicial e aos requisitos do artigo 53 da LRF, este Plano contém (a) os meios de recuperação a serem implementados para o soerguimento das Recuperandas; e (b) a demonstração de sua viabilidade econômica, estando sujeito à aprovação pelos credores na forma da LRF, para permitir a recuperação das Recuperandas por meio da novação

de suas dívidas;

~~(xiv) Tendo em vista o perfil do endividamento das Recuperandas, para a elaboração deste Plano o Grupo Atvos considerou o êxito nas negociações com Credores Extraconcursais para reestruturação dos seus respectivos Créditos Extraconcursais mediante adesão voluntária ao Plano, na forma a seguir estabelecida; e, por fim,~~

~~(xv) As atividades das Recuperandas, no momento da apresentação deste Plano, estão sendo diariamente impactadas, direta e indiretamente, em razão dos efeitos da pandemia de Covid-19 e, também, pela atual crise do petróleo, que ocasionou a maior queda diária do preço dessa commodity dos últimos anos e, pela natureza dos eventos em curso, os seus impactos são absolutamente inevitáveis e de consequências ainda imprevisíveis e incalculáveis, razão pela qual não é possível precisar a extensão dos impactos desta crise neste momento em relação aos termos e condições deste Plano, elaborado com o objetivo de viabilizar o soerguimento das Recuperandas;~~

As Recuperandas apresentam este Plano ao Juízo da Recuperação Judicial, nos termos e condições a seguir descritos.

## 1. DEFINIÇÕES E REGRAS DE INTERPRETAÇÃO

**1.1. Cláusulas e Anexos.** Exceto se especificado de forma diversa, todas as Cláusulas e Anexos mencionados neste Plano referem-se a Cláusulas e Anexos deste Plano. Referências a Cláusulas ou a itens deste Plano referem-se também às suas respectivas subcláusulas ou subitens. Os Anexos estão incluídos e são parte integrante do Plano para todos os fins de direito, sendo que, em caso de conflito entre as disposições deste Plano e as de seus Anexos, os termos e condições previstos neste Plano deverão prevalecer.

**1.2. Títulos.** Os títulos dos Capítulos, das Cláusulas, subcláusulas e itens deste Plano foram incluídos exclusivamente para referência e não devem afetar sua interpretação ou o conteúdo de suas previsões.

**1.3. Referências.** As referências a quaisquer documentos ou instrumentos incluem todos os respectivos aditivos, consolidações e complementações, exceto se de outra forma expressamente previsto. Sempre que aplicável, as referências às Recuperandas deverão ser interpretadas como sendo as pessoas jurídicas que as sucederem em suas obrigações em razão de operações societárias previstas neste Plano.

**1.4. Disposições Legais.** As referências a disposições legais e a leis devem ser interpretadas como referências a essas disposições tais como vigentes nesta data ou em data que seja especificamente determinada pelo contexto.

**1.5. Prazos.** Todos os prazos previstos neste Plano serão contados na forma do artigo 132 do Código Civil, desprezando-se o dia do começo e incluindo-se o dia do vencimento. Quaisquer prazos deste Plano (sejam contados em Dias Úteis ou não) cujo termo inicial ou final caia em um dia que não seja Dia Útil, serão automaticamente prorrogados para o Dia Útil imediatamente posterior.

**1.6. Definições.** Os termos utilizados neste Plano têm os significados definidos abaixo. Tais termos definidos serão utilizados, conforme apropriado e aplicável, na sua forma singular ou plural, no gênero masculino ou feminino, sem que, com isso, percam o significado que lhes é atribuído a seguir.

**1.6.1. “Acionista(s)”:** são os acionistas diretos ou indiretos da Atvos Agroindustrial, incluindo pessoas naturais e/ou jurídicas, assim como seus sucessores a qualquer título.

**1.6.2. “Administrador Judicial”:** Alvarez & Marsal Administração Judicial Ltda., inscrita no CNPJ sob nº 07.016.138/0001-28, com endereço na Rua Surubim, nº 577, 9º andar, Brooklin Novo, CEP 04571-050, na cidade e estado de São Paulo, ou quem a substituir.

**1.6.3. “Ano-Safra”:** período entre 1º de abril de um ano e 31 de março do ano seguinte.

**1.6.4. ~~163~~ “Aprovação do Plano”:** aprovação deste Plano pelos Credores Concurais reunidos na Assembleia de Credores designada para deliberar sobre ele, na forma da LRF. Para os efeitos deste Plano, considera-se que a Aprovação do Plano ocorre na data da Assembleia de Credores em que ocorrer a votação do Plano, ainda que o Plano não seja aprovado por todas as classes de Credores Concurais nessa ocasião, desde que seja posteriormente homologado judicialmente nos termos do artigo 58, § 1º, da LRF.

**1.6.5. ~~164~~ “Assembleia de Credores”:** qualquer assembleia geral de credores realizada no âmbito desta Recuperação Judicial, nos termos do Capítulo II, Seção IV, da LRF.

**1.6.6. ~~165~~ “Ativo(s) Estratégico(s)”:** em conjunto, (a) as plantas industriais de qualquer das Sociedades Operacionais; (b) os imóveis de qualquer das Sociedades Operacionais nos quais as referidas plantas industriais se situam; ~~e~~ (c) os direitos que possibilitem a operação ou utilização de tais bens e/ou ativos pelas Recuperandas; e (d) a

cana-de-açúcar *in natura* de propriedade de qualquer das Recuperandas, observado o disposto nas Cláusulas 1.6.51 e 8.3.1.

1.6.7. ~~166~~ “Bônus de Subscrição”: bônus de subscrição que serão emitidos pela NewCo nos termos da Cláusula 5.16, observado o disposto nos artigos 75 e seguintes da Lei das S.A., na forma do certificado constante do Anexo 5.16.1, os quais serão atribuídos aos Credores Elegíveis, na forma deste Plano.

1.6.8. ~~167~~ “Código Civil”: Lei Federal nº 10.406, de 10 de janeiro de 2002.

1.6.9. ~~168~~ “Código de Processo Civil”: Lei Federal nº 13.105, de 16 de março de 2015.

1.6.10. ~~169~~ “Controle”: (incluindo “Controlar”, “Controlador(a)”, “Controlado(a)” e termos correlatos): de acordo com o artigo 116 da Lei das S.A., em relação a uma pessoa, natural ou jurídica ou a entidade, ou a um grupo de pessoas ou entidades vinculadas por acordo de voto ou sob controle comum, é o poder decorrente da (a) titularidade de direitos de sócio que assegurem, de modo permanente, a maioria dos votos nas deliberações sociais e o poder de eleger a maioria dos administradores; e do (b) uso efetivo do poder para dirigir as atividades sociais e orientar o funcionamento dos órgãos sociais.

1.6.11. ~~1610~~ “Créditos”: créditos ~~e obrigações de fazer~~, materializados ou contingentes, líquidos ou ilíquidos, objeto de ação judicial, arbitragem ou processo administrativo iniciado ou não, estejam ou não relacionados na Lista de Credores, e sejam ou não sujeitos aos efeitos do Plano.

1.6.12. ~~1611~~ “Créditos com Garantia Real”: Créditos Concursais assegurados por direitos reais de garantia (v.g., penhor e hipoteca), nos termos deste Plano e/ou do artigo 41, inciso II, da LRF, até o limite do valor do bem gravado.

1.6.13. ~~1612~~ “Créditos com Garantia Real Retardatários”: Créditos com Garantia Real que sejam Créditos Retardatários.

1.6.14. ~~1613~~ “Créditos Concursais”: Créditos Trabalhistas, Créditos com Garantia Real, Créditos Quirografários e Créditos ME/EPP e demais Créditos Concursais ~~e obrigações concursais detidos pelos Credores Concursais contra qualquer das Recuperandas, ou pelos quais as Recuperandas possam vir a responder em decorrência de qualquer tipo de obrigação ou coobrigação, sejam vencidos ou vincendos, materializados ou contingentes, líquidos ou ilíquidos, objeto ou não de disputa judicial ou procedimento~~



~~administrativo ou arbitral, existentes na Data do Pedido, ou cujo fato gerador seja anterior à Data do Pedido, ou que decorram de contratos, instrumentos ou obrigações existentes na Data do~~

~~Pedido, inclusive Créditos Ilíquidos~~, sujeitos à Recuperação Judicial e que, em razão disso, podem ser reestruturados por este Plano, nos termos da LRF, ~~incluindo eventuais Créditos que sejam reconhecidos como sujeitos à Recuperação Judicial no âmbito de habilitações ou impugnações de crédito.~~

**1.6.15. 1614** “Créditos Entre Partes Relacionadas”: Créditos Concurrais detidos por Partes Relacionadas contra uma ou mais Recuperandas.

**1.6.16. 1615** “Créditos Extraconcurrais”: Créditos detidos contra ~~o Grupo Atvos~~ as Recuperandas: (i) cujo fato gerador seja posterior à Data do Pedido; ~~ou~~ (ii) ~~considerados~~ derivados de contratos celebrados até a Data do Pedido que não se submetem aos efeitos deste Plano de acordo com o artigo 49, §§ 3º e 4º, da LRF, tais como, alienações fiduciárias em garantia, cessões fiduciárias em garantia ou contratos de arrendamento mercantil; (iii) outros Créditos não sujeitos à Recuperação Judicial, nos termos da LRF; ou (iv) Créditos reconhecidos como extraconcurrais ~~conforme previsões na LRF~~ no âmbito de impugnações de crédito. No que diz respeito a Créditos ~~Extraconcurrais~~ garantidos por alienação fiduciária ou cessão fiduciária nos termos do item (ii), o ~~eventual~~ saldo do Crédito não coberto ~~pela~~ por garantia fiduciária não está incluído, para todos os fins, na definição de Créditos Extraconcurrais, ~~sendo considerados~~ e receberá o tratamento conferido aos Créditos Quirografários ~~e/ou~~ Créditos com Garantia Real, conforme aplicável, ~~para todos os fins e efeitos~~.

**1.6.17. 1616** “Créditos Extraconcurrais Aderentes”: Créditos Extraconcurrais detidos pelos Credores Extraconcurrais Aderentes.

**1.6.18. 1617** “Créditos Ilíquidos”: Créditos Concurrais contingentes ou ilíquidos, objeto de ~~procedimento administrativo, ação judicial e/ou arbitragem, iniciadas~~ ações judiciais, procedimentos arbitrais e/ou procedimentos administrativos, iniciados ou não, derivados de quaisquer ~~atos, fatos, relações jurídicas e/ou contratos existentes que representem obrigações originadas~~ geradores até a Data do Pedido, que podem ser considerados Créditos Concurrais e que, em razão disso, podem ser reestruturados por este Plano, nos termos da LRF, como Créditos ~~Trabalhistas, Créditos~~ com Garantia Real, Créditos ~~Quirografários~~ detidos por Partes Relacionadas, Créditos ME/EPP, Créditos

Quirografários ou Créditos ~~Entre Partes Relacionadas~~ Trabalhistas, conforme aplicável.

1.6.19. 1618 “Créditos ME/EPP”: Créditos Concurrais detidos por empresário individual, EIRELI, sociedade empresária e/ou sociedade simples, desde que classificados como microempresas e empresas de pequeno porte, conforme definidas pela Lei Complementar nº 123, de 14 de dezembro de 2006 e previsto nos artigos 41, inciso IV, e 83, inciso IV, alínea “d”, da LRF.

1.6.20. 1619 “Créditos Quirografários”: Créditos Concurrais quirografários, com privilégio especial, com privilégio geral ou subordinado, conforme previsto nos artigos 41, inciso III, e 83, inciso VI, da LRF, além dos eventuais saldos residuais de quaisquer Créditos com Garantia Real não coberto pela garantia real em questão e/ou Crédito Extraconcursal não coberto pela garantia fiduciária em questão.

1.6.21. 1620 “Créditos Quirografários Financeiros”: Créditos Quirografários detidos por Credores Financeiros.

1.6.22. 1621 “Créditos Quirografários Financeiros Retardatários”: Créditos Quirografários Financeiros que sejam Créditos Retardatários.

1.6.23. 1622 “Créditos Quirografários Não Financeiros”: todos os demais Créditos Quirografários que não sejam Créditos Quirografários Financeiros.

1.6.24. 1623 “Créditos Retardatários”: Créditos Concurrais que forem reconhecidos por decisão judicial ou administrativa superveniente, ou que forem incluídos na Lista de Credores, majorados ou reduzidos em decorrência de quaisquer habilitações de crédito, impugnações de crédito ou qualquer outro incidente ou requerimento de qualquer natureza formulado com a mesma finalidade, desde que apresentado após o decurso dos prazos legais a que se referem os artigos 7º, §§ 1º e 2º, e 8º, da LRF, na forma do disposto no artigo 10 da LRF, que podem ser reestruturados por este Plano, nos termos da LRF, como Créditos Trabalhistas, Créditos com Garantia Real, Créditos Quirografários, Créditos ME/EPP ou Créditos Entre Partes Relacionadas, conforme aplicável.

1.6.25. 1624 “Créditos Trabalhistas”: Créditos Concurrais e direitos derivados da legislação do trabalho ou decorrentes de acidente de trabalho, nos termos dos artigos 41, inciso I, e 83, inciso I, da LRF, que mantenham o seu caráter alimentar na Data ~~da~~ Aprovação de Homologação Judicial do Plano, ~~bem como créditos e direitos consistentes em honorários advocatícios reconhecidos pelo Grupo Atvos ou fixados por decisão~~

~~judicial transitada em julgado, excluídos eventuais Créditos Concursais derivados da legislação do trabalho ou decorrentes de acidente de trabalho detidos por Acionistas, bem como os seus familiares.~~

1.6.26. “Créditos Trabalhistas Partes Relacionadas”: são os Créditos Trabalhistas detidos ou que venham a ser detidos por Partes Relacionadas.

1.6.27. ~~1.6.25~~ “Credores”: pessoas, físicas ou jurídicas, ou entidades, inclusive sem personalidade jurídica, detentoras de Créditos, estejam ou não sujeitos aos efeitos do Plano, estejam ou não relacionadas na Lista de Credores.

1.6.28. ~~1.6.26~~ “Credores com Garantia Real”: Credores titulares de Créditos com Garantia Real.

1.6.29. ~~1.6.27~~ “Credores com Garantia Real Elegíveis para Subscrição de Debêntures”: tem o significado atribuído na Cláusula ~~3.3~~ 3.4.

1.6.30. ~~1.6.28~~ “Credores Concursais”: Credores titulares de Créditos Concursais.

1.6.31. ~~1.6.29~~ “Credores Elegíveis”: em conjunto, os Credores com Garantia Real Elegíveis para Subscrição de Debêntures, os Credores Quirografários Financeiros Elegíveis para Subscrição de Debêntures e os Credores Extraconcursais Aderentes.

1.6.32. ~~1.6.30~~ “Credores Extraconcursais”: Credores titulares de Créditos Extraconcursais.

1.6.33. ~~1.6.31~~ “Credores Extraconcursais Aderentes”: Credores Extraconcursais que aderirem a este Plano e se submeterem à Recuperação Judicial na forma da Cláusula 4.

1.6.34. ~~1.6.32~~ “Credores Financeiros”: Credores titulares de Créditos Concursais provenientes de operações de financiamento das atividades das Recuperandas celebradas com instituições financeiras, ou alguma de suas subsidiárias, bancos públicos ou privados, bancos de desenvolvimento e/ou fundos de investimento, e/ou realizadas no âmbito do mercado de capitais (emissão de debêntures, notas promissórias ou outros valores mobiliários), bem como emissões privadas de valores mobiliários (debêntures ou outros valores mobiliários), nas quais figure como emissora quaisquer das Recuperandas.

1.6.35. ~~1.6.33~~ “Credores ME/EPP”: Credores titulares de Créditos ME/EPP.

1.6.36. ~~1.6.34~~ “Credores Quirografários”: Credores titulares de Créditos Quirografários.

1.6.37. 1635 “Credores Quirografários Financeiros”: Credores titulares de Créditos Quirografários Financeiros.

1.6.38. 1636 “Credores Quirografários Financeiros Elegíveis para Subscrição de Debêntures”: tem o significado atribuído na Cláusula 3.63.7.

1.6.39. 1637 “Credores Quirografários Não Financeiros”: Credores titulares de Créditos Quirografários Não Financeiros.

1.6.40. 1638 “Credores Retardatários”: Credores titulares de Créditos Retardatários.

1.6.41. 1639 “Credores Trabalhistas”: Credores titulares de Créditos Trabalhistas.

1.6.42. 1640 “Data de Homologação Judicial do Plano”: data da publicação, na imprensa oficial, da decisão de Homologação Judicial do Plano proferida pelo Juízo da Recuperação Judicial.

1.6.43. 1641 “Data do Pedido”: dia 29 de maio de 2019, data em que o pedido de recuperação judicial do Grupo Atvos foi ajuizado.

1.6.44. 1642 “Debêntures”: debêntures não conversíveis em ações emitidas na forma e para os fins estabelecidos na Cláusula 5.

1.6.45. 1643 “Dia Corrido”: qualquer dia, de modo que os prazos contados em Dias Corridos não são suspensos ou interrompidos.

1.6.46. 1644 “Dia Útil”: qualquer dia que não seja sábado, domingo ou feriado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo; além disso, não será Dia Útil qualquer dia em que, por qualquer motivo, não haja expediente bancário na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo. Exclusivamente para atos que devam ser praticados em outras comarcas, “Dia Útil” também significa qualquer dia que não seja sábado, domingo ou feriado na respectiva localidade.

1.6.47. 1645 “Dividendos”: parcela do lucro líquido apurado por uma sociedade por ações e distribuída, na forma de dividendos ou juros sobre capital próprio, aos acionistas conforme decisão tomada em assembleia geral ordinária de acionistas nesse sentido, em atendimento ao disposto nos §§ 2º e 3º do artigo 202 da Lei das S.A. e, em qualquer hipótese, respeitadas as demais disposições da Lei das S.A. relacionadas ao tema.

1.6.48. 1.6.46 “Escritura de Emissão”: escritura de emissão das Debêntures, constante do Anexo 5.2.

1.6.49. 1.6.47 “Emissão de Debêntures”: primeira emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em 10 (dez) séries, da espécie quirografária, com garantia real adicional, da NewCo, para distribuição pública com esforços restritos, na forma da Cláusula 5.

1.6.50. 1.6.48 “Evento de Distribuição da Atvos Participações”: recebimento de Dividendos pela NewCo, conforme aprovações societárias ocorridas no âmbito das Sociedades Operacionais e da Atvos Participações, sucessivamente, os quais serão ~~integralmente~~ destinados para a amortização obrigatória das Debêntures, na forma da Cláusula 5.10, desde que após a distribuição de dividendos seja mantido o Valor de Caixa Mínimo.

1.6.51. 1.6.49 “Evento de Liquidez Tranche A”: recebimento de recursos líquidos, entendidos como recursos recebidos ~~por uma ou mais Recuperandas~~ pela NewCo e/ou seus Acionistas de terceiros, após o pagamento de honorários de assessores jurídicos e financeiros que tenham atuado para realização dos eventos abaixo descritos, ~~assim como outras despesas diretamente associadas a esses eventos~~, desde que tais honorários e despesas estejam em linha com padrões de mercado, como resultado da ocorrência de (i) operações de compra e venda, cessão, alienação e/ou transferência de ações, quotas e/ou quaisquer participações societárias, dividendos, juros sobre representativas do capital próprio, aumento de capital, uma ou mais Sociedades Operacionais, desde que não sejam todas em conjunto; (ii) fusão, incorporação, cisão total ou parcial, drop down, permuta de ações, incorporação de ações, transferência de ações, representativas do capital de uma ou mais Sociedades Operacionais, desde que não sejam todas em conjunto; (iii) alienação ou transferência de Ativos Estratégicos, observadas as exceções previstas na Cláusula 8.3.1, na forma de UPI ou não, presentes ou futuros, nacionais ou estrangeiros, de qualquer Recuperanda; (iv) alienação ou recebimento de recursos oriundos de ativos litigiosos ou não decorrentes de acordo, judicial, extrajudicial, administrativo ou em arbitragem, presentes ou futuros, nacionais ou estrangeiros, de qualquer Recuperanda, reorganização societária, ou parte substancial dos ativos de qualquer das Recuperandas que excedam ao mínimo de R\$ 50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais) por Ano- Safra; ou (v) qualquer outra operação similar ou série de operações similares ou negócios jurídicos com o mesmo efeito das operações descritas

acima envolvendo as Sociedades Operacionais e/ou Ativos Estratégicos, excluída, em qualquer hipótese, a alienação das ações de emissão da Centro de Tecnologia Canavieira S.A. detidas pela Atvos Participações, Usina Rio Claro, Usina Conquista do Pontal, Usina Eldorado, Agro Santa Luzia, Alcídia e Brenco, bem como a hipótese da Cláusula 8.1; desde que respeitadas, em qualquer caso, as prioridades decorrentes de eventuais garantias constituídas sobre os bens em questão, conforme o caso. Uma vez quitados os Créditos Concursais e Créditos Extraconcursais Aderentes alocados na Tranche A, na forma deste Plano, os recursos líquidos decorrentes dos Eventos de Liquidez Tranche A passarão a ser automaticamente considerados Eventos de Liquidez Tranche B, para todos os fins e efeitos.

1.6.52. ‘Evento de Liquidez Tranche B’: recebimento de recursos líquidos, entendidos como recursos recebidos pela NewCo e/ou seus Acionistas de terceiros, após o pagamento de honorários de assessores jurídicos e financeiros que tenham atuado para realização dos eventos abaixo descritos, desde que tais honorários e despesas estejam em linha com padrões de mercado, como resultado da ocorrência de (i) operações de compra e venda, cessão, alienação e/ou transferência de ações representativas do Controle, direto ou indireto, da Atvos Participações e/ou das Sociedades Operacionais consideradas em conjunto; ou (ii) fusão, incorporação, cisão total ou parcial, drop down, permuta de ações, incorporação de ações, transferência de ações representativas do Controle, direto ou indireto, da Atvos Participações e/ou das Sociedades Operacionais consideradas em conjunto; desde que respeitadas, em qualquer caso, as prioridades decorrentes de eventuais garantias constituídas sobre os bens em questão, conforme o caso.

1.6.53. ~~1.650.~~ ‘Grupo Atvos’: tem o significado atribuído no preâmbulo.

1.6.54. ~~1.651.~~ ‘Grupo Odebrecht’: grupo societário de fato formado pela Odebrecht S.A., suas Controladoras, Controladas e coligadas, conforme definição constante da Lei das S.A.

1.6.55. ~~1.652.~~ ‘Homologação Judicial do Plano’: publicação da decisão judicial proferida pelo Juízo da Recuperação Judicial que homologa o Plano e, consequentemente, concede a Recuperação Judicial, nos termos do artigo 58, *caput* e/ou §1º, da LRF.

1.6.56. ~~1.653.~~ ‘Instrução CVM 476’: Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 476, de 16 de janeiro de 2009, que dispõe sobre as ofertas públicas de valores mobiliários

distribuídas com esforços restritos e a negociação desses valores mobiliários nos mercados regulamentados.

1.6.57. 1.654 “Juízo da Recuperação Judicial”: Juízo da 1ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais da Comarca de São Paulo, Estado de São Paulo.

1.6.58. 1.655 “Laudos”: laudos que têm por objeto a análise de viabilidade econômica do Grupo Atvos e a avaliação de bens e ativos, apresentados nos termos e para os fins do artigo 53, incisos II e III, da LRF, constantes dos Anexos ~~1.6.55~~ 1.6.58.a e ~~1.6.55~~ 1.6.58.b deste Plano, respectivamente.

1.6.59. 1.656 “Lei das S.A.”: Lei Federal nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976.

~~1.6.57. “Leilão Reverso”: modalidade de pagamento dos Créditos Concursais e Créditos Extraconcursais Aderentes, pelo qual os Credores poderão, a seu critério exclusivo, fazer ofertas em leilão para recebimento à vista, em uma única parcela, de parte do seu respectivo Crédito, mediante aplicação de deságio, na forma da Cláusula 8.2.2.1.~~

1.6.60. 1.658 “Lista de Credores”: relação de Credores das Recuperandas elaborada pelo Administrador Judicial, nos termos do artigo 7º, §2º, da LRF, conforme alterada por decisões judiciais transitadas em julgado que reconhecerem novos Créditos Concursais ou alterarem a legitimidade, classificação ou o valor de Créditos Concursais já reconhecidos.

1.6.61. 1.659 “LRF”: Lei Federal nº 11.101, de 09 de fevereiro de 2005.

1.6.62. 1.660 “NewCo”: companhia a ser criada nos termos da Cláusula 5.1.

1.6.63. 1.661 “Odebrecht S.A.”: Odebrecht S.A. – em recuperação judicial, sociedade por ações, com sede no município de Salvador, estado da Bahia, na Avenida Luis Viana, nº 2841, Ed. Odebrecht, Paralela, CEP 41.730-900, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 05.144.757/0001-72.

~~1.6.62. “Pagamento Antecipado com Novos Recursos”: tem o significado atribuído na Cláusula 8.2.2.1.~~

1.6.64. 1.663 “Partes Relacionadas”: pessoas físicas ou jurídicas que sejam, a partir da Data do Pedido, inclusive, direta ou indiretamente, individual ou conjuntamente, Controladoras, Controladas sob Controle comum ou sob Controle compartilhado da

Atvos Agroindustrial, assim como as sociedades Controladas ou sob Controle comum das Controladoras da Atvos Agroindustrial, bem como os seus cônjuges ou parentes, consanguíneos ou afins, colaterais até o 3º (terceiro) grau, ascendente ou descendente. Também serão consideradas Partes Relacionadas as sociedades coligadas do Grupo Atvos e/ou do Grupo Odebrecht, adotando-se a definição dada pelos §§ 1º, 4º e 5º do artigo 243 da Lei das S.A.

1.6.65. 1664 “Plano”: este Plano de Recuperação Judicial, conforme aditado, modificado ou alterado na forma da LRF.

1.6.66. 1665 “Recuperação Judicial”: processo de recuperação judicial ajuizado pelo Grupo Atvos em 29 de maio de 2019, autuado sob o nº 1050977-09.2019.8.26.0100 e distribuído para o Juízo da Recuperação Judicial.

1.6.67. 1666 “Recuperandas”: tem o significado atribuído no preâmbulo.

1.6.68. 1667 “Reunião de Credores”: reunião de Credores Elegíveis para deliberação sobre assuntos previstos neste Plano, cuja convocação, instalação e deliberação observará o disposto na Cláusula 7.

1.6.69. 1668 “Saldo dos Créditos com Garantia Real”: montante correspondente à diferença entre o valor total dos Créditos com Garantia Real de titularidade de cada Credor com Garantia Real e o valor de cada Crédito com Garantia Real alocado na Tranche A, na forma da Cláusula ~~3.2 e do Anexo 3.2~~ 3.3, incluindo todos os valores eventualmente adicionados ou reduzidos aos Créditos com Garantia Real tais como majorações ou reduções decorrentes de decisão judicial ~~transitada em julgado~~ ou acordo entre as partes celebrado no âmbito de impugnações de crédito. Em vista do disposto na Cláusula 4.2, este conceito se aplica também aos Créditos Extraconcursais Aderentes relativamente à diferença entre o valor total dos Créditos Extraconcursal Aderente de titularidade de cada Credor Extraconcursal Aderente e o valor de cada Crédito Extraconcursal Aderente alocado na Tranche A.

1.6.70. 1669 “Saldo dos Créditos Quirografários Financeiros”: montante correspondente à diferença entre o valor total dos Créditos Quirografários Financeiros de titularidade de cada Credor Quirografário Financeiro e o valor de cada Crédito Quirografário Financeiro alocado na Tranche A na forma da Cláusula ~~3.5 e do Anexo 3.5~~ 3.6, incluindo todos os valores eventualmente adicionados ou reduzidos aos Créditos Quirografários Financeiros



tais como majorações ou reduções decorrentes de decisão judicial ~~transitada em julgado~~ ou acordo entre as partes celebrado no âmbito de impugnações de crédito.

1.6.71. ~~1.6.70.~~ “Sociedades Operacionais”: ~~são~~, em conjunto, as Recuperandas Usina Pontal, Usina Rio Claro, Usina Conquista do Pontal, Agro Santa Luzia, Brenco, Alcídia e Usina Eldorado.

1.6.72. ~~1.6.71.~~ “Taxa DI”: taxa média diária dos depósitos interfinanceiros de 1 (um) dia, denominadas “Taxa DI over extragrupo”, calculada e divulgada diariamente pela B3 S.A.

Brasil, Bolsa, Balcão, no informativo diário disponível em sua página da Internet (<http://www.b3.com.br>).

1.6.73. ~~1.6.72.~~ “TR”: taxa de referência instituída pela Lei nº 8.177/1991, conforme apurada e divulgada pelo Banco Central do Brasil, cujo produto, quando expressamente previsto neste Plano, agregar-se-á ao saldo do valor nominal do Crédito para fins de cálculo do valor pecuniário das obrigações dispostas neste Plano, e que será devido nas datas de pagamento da parcela de amortização das referidas obrigações. No caso de indisponibilidade temporária da TR, será utilizado, em sua substituição, o último número-índice divulgado, calculado *pro rata temporis* por Dias Úteis, porém, não cabendo, quando da divulgação do número-índice devido, quaisquer compensações financeiras. Na ausência de apuração e/ou divulgação do número-índice por prazo superior a 5 (cinco) Dias Úteis após a data esperada para sua divulgação, ou, ainda, no caso de sua extinção ou por imposição legal ou determinação judicial, a TR deverá ser substituída pela taxa determinada legalmente para tanto.

1.6.74. ~~1.6.73.~~ “Tranche A”: significa, no máximo, a soma do valor de Créditos com Garantia Real previsto na Cláusula ~~3.2 e no Anexo 3.23.3~~ e do valor de Créditos Quirografários Financeiros previsto na Cláusula ~~3.5 e no Anexo 3.53.6~~, além do valor correspondente a, no máximo, 80% (oitenta por cento) de todos os Créditos Extraconcursais Aderentes, ~~considerando como base os valores da Lista de Credores nesta data.~~

1.6.75. “Tranche Acionista”: tem o significado atribuído na Cláusula 6.4.

1.6.76. ~~1.6.74.~~ “Tranche B”: significa, no mínimo, a soma do Saldo dos Créditos com Garantia Real, do Saldo dos Créditos Quirografários Financeiros e de, no mínimo, 20% (vinte por cento) de todos os ~~Créditos Extraconcursais Aderentes, além de todos os~~

~~demais valores que por qualquer razão venham a ser adicionados ou reduzidos aos~~  
~~Créditos com Garantia Real, Créditos Quirografários Financeiros e~~ Créditos  
Extraconcursais Aderentes.

1.6.77. 1.6.75. “Troca de Controle”: qualquer operação que resulte na transferência, direta ou indireta, por uma operação ou por operações sucessivas, onerosa ou gratuita, do Controle direto da NewCo, ~~da Atvos Participações e/ou de todas as Sociedades Operacionais em conjunto,~~ a qualquer Credor Concursal e/ou a terceiro ou grupo de terceiros que não sejam Partes Relacionadas, nos termos e para os fins previstos neste Plano.

1.6.78. 1.6.76. “UPI”: unidade produtiva isolada, constituída por unidades industriais ou bens e ativos de titularidade do Grupo Atvos, incluindo, sem limitar, imóveis, benfeitorias, máquinas, equipamentos e instalações, que poderá ser alienada sem sucessão, nos termos do artigo 60 da LRF.

1.6.79. 1.6.77. “Valor de Caixa Mínimo”: tem o significado atribuído na Cláusula ~~9.4.1.1~~ 9.5.1.1.

## 2. MEIOS DE RECUPERAÇÃO

**2.1. Visão Geral.** O Grupo Atvos propõe a adoção das medidas indicadas nas Cláusulas 3 a 8, como forma de superar a sua atual e momentânea crise econômico- financeira e dar continuidade às suas atividades.

**2.1.1. Reestruturação da Dívida.** O Grupo Atvos reestruturará as dívidas contraídas perante os Credores Concursais e Credores Extraconcursais Aderentes, conforme detalhado nas Cláusulas 3 a 5, a partir de uma estrutura que visa a desalavancagem do Grupo Atvos e a Troca de Controle, permitindo a geração de recursos a partir de suas atividades para recuperação dos Créditos Concursais e Créditos Extraconcursais Aderentes, por meio da realização de investimentos essenciais, especialmente os relacionados a plantio, tratamentos culturais, expansão e renovação dos canaviais com recursos gerados pela própria operação.

**2.1.2. Troca de Controle.** ~~As previsões deste~~ O presente Plano ~~visam criar condições para~~ tem como premissa a Troca de ~~Controle do Grupo Atvos, mediante esforços para~~  
~~buscar um terceiro ou grupo de terceiros interessados em adquirir o~~ Controle do Grupo Atvos, nos termos especificados na Cláusula 6, ~~para implementação dos termos e~~

~~condições. As Recuperandas se obrigam a implementar as previsões~~ deste Plano ~~e para recuperação e continuação das atividades das Recuperandas~~ que a Troca de Controle ocorra na forma aqui descrita.

**2.1.3. Reorganização Societária.** O Grupo Atvos fica autorizado a realizar operações de reorganização societária, incluindo, mas não se limitando a, operações de aumento e redução capital social, fusão, cisão e incorporação entre as próprias Recuperandas, observados os termos, condições e restrições descritos na Cláusula 8.1.

**2.1.4. Captação de Novos Recursos.** O Grupo Atvos poderá captar novos recursos para continuidade de suas atividades e aumento da geração de caixa para pagamento de suas dívidas, na forma prevista neste Plano, conforme consta da Cláusula 8.2.

**2.1.5. Alienação de Bens e Constituição de UPIs.** O Grupo Atvos está autorizado a alienar, vender, locar, arrendar, dar em pagamento, remover, onerar ou oferecer em garantia, inclusive garantia judicial, bens, ativos e/ou direitos que sejam parte do seu ativo circulante, assim como bens, ativos e/ou direitos que integram o seu ativo não circulante, observados os termos, condições e restrições descritos na Cláusula 8.3.

### **3. PAGAMENTO DOS CREDITORES**

#### **CRÉDITOS TRABALHISTAS**

**3.1. Créditos Trabalhistas.** Os Credores Trabalhistas terão os seus Créditos Trabalhistas reestruturados e pagos, até o limite de R\$ ~~5.000.000,00~~ 3.000.000,00 (~~cinco~~ três milhões de reais), da seguinte forma: (i) incidência de juros equivalentes à TR desde a Data do Pedido até a data do pagamento; e (ii) amortização total do crédito em 1 (um) ano contado da Data de Homologação Judicial do Plano, em 12 (doze) parcelas mensais sucessivas e iguais, sendo a primeira parcela devida em 30 (trinta) Dias Corridos contados da Data de Homologação Judicial do Plano, e as demais no mesmo dia dos meses subsequentes.

**3.1.1. Novação.** Caso o montante do Crédito Trabalhista de determinado Credor, considerado individualmente, seja superior a R\$ ~~5.000.000,00~~ 3.000.000,00 (~~cinco~~ três milhões de reais), tal Crédito Trabalhista será novado, passando a corresponder a R\$ ~~5.000.000,00~~ 3.000.000,00 (~~cinco~~ três milhões de reais), com juros e correções previstas na Cláusula 3.1.

**3.1.2. Pagamento Linear dos Créditos Trabalhistas de Natureza Estritamente Salarial.** Os Créditos Trabalhistas de natureza estritamente salarial, até o limite de 5 (cinco) salários mínimos por Credor Trabalhista, vencidos nos 3 (três) meses anteriores à Data do Pedido, serão pagos da seguinte forma: (i) incidência de juros equivalentes à TR desde a Data do Pedido até a data do pagamento; e (ii) amortização do crédito em 30 (trinta) Dias Corridos contados da Data de Homologação Judicial do Plano. Eventual saldo remanescente dos Créditos Trabalhistas após o pagamento previsto nesta Cláusula será pago nos termos da Cláusula 3.1.

**3.1.3. Créditos Trabalhistas Retardatários.** Os Créditos Trabalhistas Retardatários serão pagos na forma descrita na Cláusula 3.1, contando-se o prazo de 12 (doze) meses a partir da certidão do trânsito em julgado da decisão que determinar a inclusão do referido Crédito Trabalhista na Lista de Credores.

**3.1.4. Quitação.** O pagamento realizado na forma desta Cláusula 3.1 acarretará quitação plena, irrevogável e irretratável do total do Crédito Trabalhista em questão, independentemente do valor do Crédito.

**3.2. Créditos Trabalhistas Partes Relacionadas.** Os Credores Trabalhistas que sejam Partes Relacionadas terão seus Créditos Trabalhistas Partes Relacionadas reestruturados e pagos em recursos monetários nacionais, até o limite de 150 (cento e cinquenta) salários mínimos, em dinheiro, em parcela única, devida no último Dia Útil do 12º (décimo segundo) mês contado da Data de Homologação Judicial do Plano.

**3.2.1. Juros e Correção.** Juros e correção monetária incidindo sobre respectivo Crédito Trabalhista Parte Relacionada, correspondentes ao IPCA desde a Data do Pedido até a implementação do pagamento previsto na Cláusula 3.2.

**3.2.2. Novação.** Os Créditos Trabalhistas Partes Relacionadas serão novados, passando a corresponder ao equivalente a 150 (cento e cinquenta) salários mínimos, com juros e correção previstos na Cláusula 3.2.1, caso o montante do Crédito Trabalhistas Parte Relacionadas do respectivo Credor Concursal que seja Parte Relacionada, considerado individualmente, seja superior a 150 (cento e cinquenta) salários mínimos.

## **CRÉDITOS COM GARANTIA REAL – TRANCHE A**

**3.3. ~~3.2.~~ Créditos com Garantia Real.** O montante correspondente a 54% (cinquenta e quatro por cento) de cada Crédito de cada Credor com Garantia Real, ~~considerando~~

~~como base os valores constantes da Lista de Credores nesta data, conforme identificados no Anexo 3.2,~~ será pago da seguinte forma:

- (i) Juros: 115% (cento e quinze por cento) da Taxa DI, incidentes a partir da Data do Pedido. Os juros incorridos durante o período de carência indicado no item (ii) abaixo serão capitalizados e pagos conforme o item (iii) abaixo.
- (ii) Pagamento de juros: juros pagos trimestralmente, após o período de carência que durará até 20 de março de 2022. Serão pagos 50% (cinquenta por cento) dos juros trimestrais com vencimento em 20 de junho, 20 de setembro e 20 de dezembro de 2022 e em 20 de março de 2023, e os restantes 50% (cinquenta por cento) serão capitalizados e pagos conforme o item (iii) abaixo. A partir de 20 de março de 2023 os juros serão pagos integralmente em 47 (quarenta e sete) parcelas trimestrais sucessivas.
- (iii) Amortização de principal: parcelas trimestrais sucessivas e iguais, conforme tabela abaixo:

DATA	% PAGAMENTO PRINCIPAL
até dez/22	período de carência
20/12/2022	0,5000%
20/03/2023	0,5000%
20/06/2023	0,5000%
20/09/2023	0,5000%
20/12/2023	2,1777%
20/03/2024	2,1777%
20/06/2024	2,1777%
20/09/2024	2,1777%
20/12/2024	2,1777%
20/03/2025	2,1777%
20/06/2025	2,1777%
20/09/2025	2,1777%
20/12/2025	2,1777%
20/03/2026	2,1777%
20/06/2026	2,1777%
20/09/2026	2,1777%

20/12/2026	2,1777%
20/03/2027	2,1777%
20/06/2027	2,1777%
20/09/2027	2,1777%
20/12/2027	2,1777%
20/03/2028	2,1777%
20/06/2028	2,1777%
20/09/2028	2,1777%
20/12/2028	2,1777%
20/03/2029	2,1777%
20/06/2029	2,1777%
20/09/2029	2,1777%
20/12/2029	2,1777%
20/03/2030	2,1777%
20/06/2030	2,1777%
20/09/2030	2,1777%
20/12/2030	2,1777%
20/03/2031	2,1777%
20/06/2031	2,1777%
20/09/2031	2,1777%
20/12/2031	2,1777%
20/03/2032	2,1777%
20/06/2032	2,1777%
20/09/2032	2,1777%
20/12/2032	2,1777%
20/03/2033	2,1777%
20/06/2033	2,1777%
20/09/2033	2,1777%
20/12/2033	2,1777%
20/03/2034	2,1777%
20/06/2034	2,1777%
20/09/2034	2,1777%
20/12/2034	2,1812%

(iv) Atualização ~~monetária~~: não haverá atualização monetária ou qualquer outra atualização no valor dos créditos da Tranche A estabelecida contratualmente.

3.3.1. Pagamento Tranche A quando Ocorrer Evento de Liquidez Tranche A. A partir da Data de Homologação Judicial do Plano, inclusive, os recursos líquidos provenientes de qualquer Evento de Liquidez Tranche A serão destinados para amortização antecipada dos valores de principal, de juros e demais encargos devidos relativamente à Tranche A, conforme previstos nesta Cláusula 3.3, em até 30 (trinta) Dias Úteis após a ocorrência do Evento de Liquidez Tranche A em questão, de maneira proporcional entre os Créditos com Garantia Real, os Créditos Quirografários Financeiros e os Créditos Extraconcursais Aderentes alocados na Tranche A.

#### CRÉDITOS COM GARANTIA REAL – TRANCHE B

3.4. ~~3.3.~~ Subscrição de Debêntures com Saldo dos Créditos com Garantia Real. Os Credores com Garantia Real poderão utilizar o Saldo dos Créditos com Garantia Real de sua titularidade para subscrever Debêntures (“Credores com Garantia Real Elegíveis para Subscrição de Debêntures”), na forma da Cláusula 5, desde que manifeste expressamente a intenção de subscrever as Debêntures, no prazo de 90 (noventa) Dias Corridos contados da Data de Homologação Judicial do Plano a intenção de subscrever as Debêntures na forma prevista neste Plano, por meio do envio de notificação por escrito na forma do Anexo ~~3.3.3.4~~, retroagindo os efeitos do exercício da opção à data de Aprovação do Plano.

3.4.1. ~~3.3.1.~~ Tratamento do Saldo dos Créditos com Garantia Real até a Integralização ~~Emissão~~ das Debêntures. Caso o Credor com Garantia Real manifeste a intenção de subscrever as Debêntures, na forma da Cláusula ~~3.3.3.4~~, o Saldo dos Créditos com Garantia Real será corrigido a partir da Data do Pedido até a data da ~~integralização~~ ~~emissão~~ das Debêntures pelo IPCA, o qual será capitalizado. Até a efetiva emissão das Debêntures, serão aplicáveis para a Tranche B as mesmas condições, inclusive de pagamento, previstas para a Tranche A, exceto as condições de remuneração, que obedecerão ao disposto nesta Cláusula. A partir da ~~integralização~~ ~~emissão~~ das Debêntures, a taxa de juros ~~aplicável~~ ~~seguirá~~ e demais condições de pagamento aplicáveis seguirão os termos e condições previstos na Escritura de Emissão.

3.4.2. 332 Ausência de Manifestação sobre o Saldo dos Créditos com Garantia Real. O Credor com Garantia Real Elegível para Subscrição de Debêntures que, por qualquer razão, não manifestar validamente a intenção de subscrever as Debêntures com o Saldo dos Créditos com Garantia Real na forma e prazos estabelecidos neste Plano terá o seu Crédito com Garantia Real quitado com o pagamento do valor previsto na Cláusula 3.23.3, sendo que o Saldo dos Créditos com Garantia Real passará a ser considerado como parcela de deságio do Crédito com Garantia Real.

3.4.3. Manutenção das Garantias Reais. As garantias reais relativas aos Créditos com Garantia Real, conforme existentes na Data do Pedido, ficam mantidas até a satisfação dos respectivos Créditos com Garantia Real, exceto em relação aos Créditos com Garantia Real que passarão a compor a Tranche B, a partir do momento em que forem emitidas as Debêntures, ocasião em que passarão a ser garantidos pelas novas garantias estabelecidas neste Plano.

3.5. 3.4 Créditos com Garantia Real Retardatários. Os Créditos com Garantia Real Retardatários incluídos na Lista de Credores após a Homologação Judicial do Plano, seja em razão da habilitação do Crédito com Garantia Real ~~após o prazo de 15 (quinze) Dias Corridos da publicação do edital a que se refere o artigo 7º, §1º, da LRF~~, seja em razão da majoração do valor do Crédito com Garantia Real ~~ainda que já~~ habilitado ~~tempestivamente~~ na Lista de Credores, serão pagos na forma descrita nas Cláusulas ~~3.2 e 3.3~~ e 3.4, contando-se o prazo para pagamento a partir da certidão do trânsito em julgado da decisão que determinar a inclusão do referido Crédito com Garantia Real na Lista de Credores.

3.5.1. 341 Subscrição das Debêntures pelos Credores com Garantia Real Retardatários. Os Credores com Garantia Real Retardatários que pretenderem utilizar o Saldo dos Créditos com Garantia Real para subscrever Debêntures, na forma e para os fins estabelecidos na Cláusula ~~3.33.4~~, deverão manifestar sua intenção por meio do envio de notificação por escrito na forma do Anexo ~~3.4.13.4~~, nos mesmos prazos previstos na Cláusula ~~3.33.4~~ ou até o 10º (décimo) Dia Corrido a partir da certidão do trânsito em julgado da decisão que determinar a inclusão do referido Crédito com Garantia Real na Lista de Credores, o que ocorrer por último, sendo que a subscrição e integralização das Debêntures, nesse caso, deverá observar o disposto na ~~Escritura de Emissão para subscrições e integralizações supervenientes~~ Cláusula 5.8, se ~~for o caso~~ necessário.



~~3.5.2. 3.42~~ 3.5.2. 3.42 Créditos com Garantia Real Divergentes. Os Créditos com Garantia Real sobre os quais recair divergência entre as Recuperandas e o Credor com Garantia Real sobre o valor da garantia real, ainda não resolvida por decisão judicial transitada em julgado, serão pagos de acordo com a parcela incontroversa no momento do pagamento previsto na Cláusula ~~3.2~~3.3. O Credor com Garantia Real também deverá observar o valor incontroverso do Crédito com Garantia Real para fins da subscrição de Debêntures prevista na Cláusula ~~3.3~~3.4.

3.5.2.1. ~~3.42.1~~ Em caso de decisão posterior que resulte em majoração do Crédito com Garantia Real sobre os quais recair divergência, deverão ser observadas as regras atinentes aos Créditos com Garantia Real Retardatários para fins de tratamento do montante majorado, conforme Cláusula ~~3.4~~3.5.

**CRÉDITOS QUIROGRAFÁRIOS FINANCEIROS – TRANCHE A**

3.6. ~~3.5.~~ Créditos Quirografários Financeiros. O montante correspondente a 39% (trinta e nove por cento) de cada Crédito de cada Credor Quirografário Financeiro ~~considerando como base os valores constantes da Lista de Credores nesta data, conforme identificados no Anexo 3.5,~~ será pago da seguinte forma:

- (i) Juros: 115% (cento e quinze por cento) da Taxa DI, incidente a partir da Data do Pedido. Os juros incorridos durante o período de carência indicado no item (ii) abaixo serão capitalizados e pagos conforme o item (iii) abaixo.
- (ii) Pagamento de juros: juros pagos trimestralmente, após o período de carência que durará até 20 de março de 2022. Serão pagos 50% (cinquenta por cento) dos juros trimestrais com vencimento em 20 de junho, 20 de setembro e 20 de dezembro de 2022 e em 20 de março de 2023, os restantes 50% (cinquenta por cento) serão capitalizados e pagos conforme o item (iii) abaixo. A partir de 20 de março de 2023 os juros serão pagos integralmente em 47 (quarenta e sete) parcelas trimestrais sucessivas.
- (iii) Amortização de principal: parcelas trimestrais sucessivas e iguais, conforme tabela abaixo:

DATA	% PAGAMENTO PRINCIPAL
até 19/dez/22	período de carência

20/12/2022	0,5000%
20/03/2023	0,5000%
20/06/2023	0,5000%
20/09/2023	0,5000%
20/12/2023	2,1777%
20/03/2024	2,1777%
20/06/2024	2,1777%
20/09/2024	2,1777%
20/12/2024	2,1777%
20/03/2025	2,1777%
20/06/2025	2,1777%
20/09/2025	2,1777%
20/12/2025	2,1777%
20/03/2026	2,1777%
20/06/2026	2,1777%
20/09/2026	2,1777%
20/12/2026	2,1777%
20/03/2027	2,1777%
20/06/2027	2,1777%
20/09/2027	2,1777%
20/12/2027	2,1777%
20/03/2028	2,1777%
20/06/2028	2,1777%
20/09/2028	2,1777%
20/12/2028	2,1777%
20/03/2029	2,1777%
20/06/2029	2,1777%
20/09/2029	2,1777%
20/12/2029	2,1777%
20/03/2030	2,1777%
20/06/2030	2,1777%
20/09/2030	2,1777%
20/12/2030	2,1777%
20/03/2031	2,1777%

20/06/2031	2,1777%
20/09/2031	2,1777%
20/12/2031	2,1777%
20/03/2032	2,1777%
20/06/2032	2,1777%
20/09/2032	2,1777%
20/12/2032	2,1777%
20/03/2033	2,1777%
20/06/2033	2,1777%
20/09/2033	2,1777%
20/12/2033	2,1777%
20/03/2034	2,1777%
20/06/2034	2,1777%
20/09/2034	2,1777%
20/12/2034	2,1812%

(iv) Atualização ~~monetária~~: não haverá atualização monetária ou qualquer outra atualização no valor dos créditos da Tranche A estabelecida contratualmente.

3.6.1. Pagamento Tranche A quando Ocorrer Evento de Liquidez Tranche A. A partir da Data de Homologação Judicial do Plano, inclusive, os recursos líquidos provenientes de qualquer Evento de Liquidez Tranche A serão destinados para amortização antecipada dos valores de principal, de juros e demais encargos devidos relativamente à Tranche A, conforme previstos nesta Cláusula 3.6, em até 30 (trinta) Dias Úteis após a ocorrência do Evento de Liquidez Tranche A em questão, de maneira proporcional entre os Créditos com Garantia Real, os Créditos Quirografários Financeiros e os Créditos Extraconcursais Aderentes alocados na Tranche A.

**CRÉDITOS QUIROGRAFÁRIOS FINANCEIROS – TRANCHE B**

3.7. 3.6. **Subscrição com Saldo dos Créditos Quirografários Financeiros.** Os Credores Quirografário Financeiro poderão utilizar o Saldo dos Créditos Quirografários Financeiros de sua titularidade para subscrever Debêntures (“Credores Quirografários Financeiros Elegíveis para Subscrição de Debêntures”), na forma da Cláusula 5, desde

que o Credor Quirografário Financeiro Elegível para Subscrição de Debêntures manifeste expressamente ~~a intenção de subscrever as Debêntures,~~ no prazo de 90 (noventa) Dias Corridos contados da Data de Homologação Judicial do Plano, a intenção de subscrever as Debêntures na forma prevista neste Plano, por meio do envio de notificação por escrito na forma do Anexo ~~3-6~~3.7, retroagindo os efeitos do exercício da opção à data de Aprovação do Plano.

3.7.1. ~~3.6.1~~ Tratamento do Saldo dos Créditos Quirografários Financeiros até a Integralização ~~Emissão~~ das Debêntures. Caso o Credor Quirografário Financeiro manifeste a intenção de subscrever as Debêntures, na forma da Cláusula ~~3-6~~3.7, o Saldo dos Créditos ~~com Garantia Real~~ Quirografários Financeiros será corrigido a partir da Data do Pedido até a data da ~~integralização~~ emissão das Debêntures pelo IPCA, o qual será capitalizado. Até a efetiva emissão das Debêntures, serão aplicáveis para a Tranche B as mesmas condições, incluindo de pagamento, previstas para a Tranche A, exceto as condições de remuneração, que obedecerão ao disposto nesta Cláusula. A partir da ~~integralização~~ emissão das Debêntures, a taxa de juros ~~aplicável seguirá~~ e demais condições de pagamento aplicáveis seguirão os termos e condições previstos na Escritura de Emissão.

3.7.2. ~~3.6.2~~ Ausência de Manifestação sobre o Saldo dos Créditos Quirografários Financeiros. O Credor Quirografário Financeiro Elegível para Subscrição de Debêntures que, por qualquer razão, não manifestar validamente a intenção de subscrever as Debêntures com o Saldo dos Créditos Quirografários Financeiros na forma e prazos estabelecidos neste Plano terá o seu Crédito Quirografário Financeiro quitado com o pagamento do valor previsto na Cláusula ~~3-5~~3.6, sendo certo que o Saldo dos Créditos Quirografários Financeiros passará a ser considerado como parcela de deságio do Crédito Quirografário Financeiro.

3.8. ~~3.7~~ Crédito Quirografário Financeiro Retardatário. Os Créditos Quirografários Financeiros Retardatários incluídos na Lista de Credores após a Homologação Judicial do Plano, seja em razão da habilitação do Crédito Quirografário Financeiro ~~após o prazo de 15 (quinze) Dias Corridos da publicação do edital a que se refere o artigo 7º, §1º, da LRF,~~ seja em razão da majoração do valor do Crédito Quirografário Financeiro ~~ainda que já~~ habilitado ~~tempestivamente~~ na Lista de Credores, serão pagos na forma descrita nas Cláusulas ~~3-5 e 3.6~~ e 3.7, contando-se o prazo para pagamento a partir da certidão do trânsito em julgado da decisão que determinar a inclusão do referido Crédito

Quirografário Financeiro na Lista de Credores.

3.8.1. ~~3.7.1~~ Subscrição das Debêntures pelos Credores Quirografários Financeiros Retardatários. Os Credores Quirografários Financeiros Retardatários que pretenderem utilizar o Saldo dos Créditos Quirografários Financeiros para subscrever Debêntures, na forma e para os fins estabelecidos na Cláusula ~~3.6~~3.7, deverão manifestar sua intenção por meio de notificação por escrito na forma do Anexo ~~3.7.1~~3.7 no mesmo prazo previsto na Cláusula ~~3.6~~3.7 ou até o 10º (décimo) Dia Corrido a partir da certidão do trânsito em julgado da decisão que determinar a inclusão do referido Crédito Quirografário Financeiro na Lista de Credores, o que ocorrer por último, sendo que a subscrição e integralização das Debêntures, nesse caso, deverá observar o disposto na ~~Escritura de Emissão para subscrições e integralizações supervenientes~~ Cláusula 5.8, se for ~~o caso~~ necessário.

3.8.2. ~~3.7.2~~ Créditos Quirografários Financeiros Divergentes. Os Créditos Quirografários Financeiros sobre os quais recair divergência entre as Recuperandas e o Credor Quirografário Financeiro sobre o valor do crédito, ainda não resolvida por decisão transitada em julgado, serão pagos de acordo com a parcela incontroversa no momento do pagamento previsto na Cláusula ~~3.5~~3.6. O Credor Quirografário Financeiro também deverá observar o valor incontroverso do Crédito Quirografário Financeiro para fins da subscrição de Debêntures prevista na Cláusula ~~3.6~~3.7.

3.8.2.1. ~~3.7.2.1~~ Em caso de decisão posterior que resulte em majoração do Crédito Quirografário Financeiro sobre os quais recair divergência, deverão ser observadas as regras atinentes aos Créditos Quirografários Financeiros Retardatários para fins de tratamento do montante majorado, conforme Cláusula ~~3.7~~3.8.

## CRÉDITOS QUIROGRAFÁRIOS NÃO FINANCEIROS

3.9. ~~3.8~~ Créditos Quirografários Não Financeiros. Os Créditos Quirografários Não Financeiros serão pagos integralmente da seguinte forma: (i) incidência de juros equivalentes à TR desde a Data do Pedido até a data do pagamento; e (ii) amortização do crédito em 3 (três) anos, contados da Data de Homologação Judicial do Plano, em 3 (três) parcelas anuais sucessivas, sendo a primeira parcela devida no último Dia Útil do 12º (décimo segundo) mês após da Data de Homologação Judicial do Plano, e as demais no mesmo dia dos anos subsequentes.

3.9.1. Limite de Pagamento Créditos Quirografários Não Financeiros. Na hipótese do total de Créditos Quirografários Não Financeiros sujeitos a este Plano ultrapassar R\$

450.000.000,00 (quatrocentos e cinquenta milhões de reais), os Créditos Quirografários Não Financeiros serão pagos na forma da Cláusula 3.9 até o limite de R\$ 4.000.000,00 (quatro milhões de reais), considerados individualmente, sendo o excedente em relação a esse valor alocado na Tranche A e pago na forma deste Plano. Em qualquer caso, os Créditos Quirografários Não Financeiros de até R\$ 4.000.000,00 (quatro milhões de reais), considerados individualmente, serão pagos integralmente na forma da Cláusula 3.9.

**3.9.2. 3.81.** Crédito Quirografário Não Financeiro Retardatário. Os Créditos Quirografários Não Financeiros Retardatários serão pagos na forma descrita na Cláusula 3.9, contando-se o prazo para pagamento a partir da certidão trânsito em julgado da decisão que determinar a inclusão do referido Crédito Quirografário na Lista de Credores, ou seja, em 3 (três) parcelas anuais sucessivas, sendo a primeira parcela devida em 12 (doze) meses contados da certidão do trânsito em julgado da decisão que determinar a inclusão do referido Crédito Quirografário na Lista de Credores, e as demais no mesmo dia dos anos subsequentes.

## **CRÉDITOS ME/EPP**

**3.10. 3.9.** Pagamento dos Créditos ME/EPP. Os Créditos ME/EPP serão pagos integralmente da seguinte forma: (i) incidência de juros equivalentes à TR desde a Data do Pedido até a data do pagamento; e (ii) amortização do crédito em 3 (três) anos, contados da Data de Homologação Judicial do Plano, em 3 (três) parcelas anuais sucessivas, sendo a primeira parcela devida 12 (doze) meses após a Data de Homologação Judicial do Plano, e as demais no mesmo dia dos anos subsequentes.

**3.10.1. 3.91.** Crédito ME/EPP Retardatário. Os Créditos ME/EPP Retardatários serão pagos na forma descrita na Cláusula ~~3.9~~3.10, contando-se o prazo para pagamento a partir da certidão do trânsito em julgado da decisão que determinar a inclusão do referido Crédito ME/EPP Retardatário na Lista de Credores.

**3.11. 3.10.** Opção de recebimento de até R\$ 50.000,00 (cinquenta mil reais) pelos Credores Quirografários e Credores ME/EPP.

**3.11.1. 3.101.** Todos os Credores Quirografários e Credores ME/EPP poderão optar pelo recebimento de uma quantia fixa em dinheiro, correspondente a até R\$ 50.000,00 (cinquenta mil reais), limitada ao valor do seu Crédito, observando-se o disposto na

Cláusula ~~3.10.2~~3.11.2, a ser paga em parcela única, com vencimento até 90 (noventa) Dias Corridos após a Data de Homologação Judicial do Plano ou da data de adesão dos respectivos Credores conforme Cláusulas ~~3.10.3~~3.11.3 e ~~3.10.4~~3.11.4.

3.11.2. ~~3.10.2~~ Quitação. O pagamento realizado na forma desta Cláusula ~~3.10.3.11~~ acarretará quitação plena, irrevogável e irretratável do total do Crédito Quirografário ou do Crédito ME/EPP, independentemente do valor do respectivo Crédito.

3.11.3. ~~3.10.3~~ Mecanismo do Exercício da Opção. Para exercer a opção da Cláusula ~~3.10.3.11~~, os Credores Quirografários e os Credores ME/EPP deverão manifestar a sua escolha em até 60 (sessenta) Dias Corridos contados da Data de Homologação Judicial do Plano, por meio do envio de notificação por escrito para os endereços indicados na Cláusula 10.3, formalizando o exercício opção, devendo tal notificação vir acompanhada dos documentos comprobatórios dos poderes para efetuar tal escolha, retroagindo os efeitos do exercício da opção à data de Aprovação do Plano.

3.11.4. ~~3.10.4~~ Adesão dos Credores Ilíquidos. Os Credores Quirografários e os Credores ME/EPP detentores de Créditos Ilíquidos que desejarem receber os seus créditos na forma da Cláusula ~~3.10.3.11~~ deverão celebrar acordo com as Recuperandas em até 60 (sessenta) Dias Corridos após a Data de Homologação Judicial do Plano, por meio do qual (i) reconheçam a sujeição do Crédito à Recuperação Judicial; (ii) ajustem o valor do seu Crédito; e (iii) outorguem quitação plena, irrevogável e irretratável às Recuperandas em relação ao seu Crédito.

3.11.5. ~~3.10.5~~ Adesão dos Credores Retardatários. Todos os Credores Quirografários Retardatários e Credores ME/EPP Retardatários poderão exercer a opção da Cláusula ~~3.10.3.11~~ desde que os seus Créditos Retardatários sejam incluídos na Lista de Credores em até 60 (sessenta) Dias Corridos após a Data de Homologação Judicial do Plano por decisão transitada em julgado, ocasião em que serão pagos na forma e prazo estabelecidos na Cláusula ~~3.10.3.11~~.

3.12. ~~3.11~~ Credores PESA. O Grupo Atvos é devedor de créditos relacionados ao PESA – Programa Especial de Saneamento de Ativos, cuja titularidade foi transferida à União Federal e cuja dívida principal está coberta pelo Certificado do Tesouro Nacional. ~~Em relação a tais créditos, por sua natureza, o Grupo Atvos formalizará o pedido de adesão ao parcelamento nos termos da legislação vigente, para~~ Para fins de pagamento de eventual saldo da dívida principal do PESA não coberto pelo Certificado do Tesouro

Nacional e dos juros remuneratórios da dívida, em até 180 (cento e oitenta) dias após Homologação Judicial do Plano o Grupo Atvos formalizará o pedido de adesão para pagamento de acordo com os termos do artigo 10-A da Lei nº 10.522/2002, sendo que as Recuperandas poderão, a qualquer tempo, optar por condições alternativas de pagamento do crédito do PESA, caso venha a ser editada norma superveniente que permita o pagamento ou renegociação desse crédito em condições mais vantajosas às Recuperandas.

### **3.13. ~~3.12.~~Créditos Concursais Entre Partes Relacionadas.**

**3.13.1. ~~3.12.1~~Subordinação dos Créditos Entre Partes Relacionadas.** Salvo disposição expressa em sentido contrário, todos os Créditos Entre Partes Relacionadas existentes na Data do Pedido, habilitados ou não, que não tenham natureza trabalhista, deverão ser reestruturados na forma deste Plano, observado o seu enquadramento conforme a LRF, e serão pagos de maneira totalmente subordinada ao pagamento integral dos demais Créditos Concursais e Créditos Extraconcursais Aderentes, de modo que somente serão pagos a partir do 1º (primeiro) mês subsequente à integral quitação dos demais Créditos Concursais e Créditos Extraconcursais Aderentes. ~~Adicionalmente, em caso de Troca de Controle, eventuais Créditos Entre Partes Relacionadas existentes no momento anterior a tal transação deverão ser convertidos em capital da respectiva devedora, na forma da lei, previamente à consumação da Troca de Controle, desde que não afete ou prejudique as garantias constituídas a qualquer dos Credores Concursais e Credores Extraconcursais Aderentes.~~

**3.13.2. ~~3.12.2~~Formas Alternativas de Extinção dos Créditos Entre Partes Relacionadas.** As Partes Relacionadas que sejam pessoa jurídica e as Recuperandas poderão convencionar forma alternativa de extinção dos Créditos Entre Partes Relacionadas detidos por pessoa jurídica, desde que não afete ou prejudique as garantias constituídas a qualquer dos Credores Concursais e Credores Extraconcursais Aderentes, inclusive mediante conversão de tais créditos em capital social da respectiva devedora ou por meio de compensação, desde que não resulte em diluição dos Credores Elegíveis titulares dos Bônus de Subscrição nos termos e proporções estabelecidos neste Plano, ~~ou por meio de compensação,~~ observados sempre os procedimentos e legislação aplicáveis e o disposto neste Plano, e desde que não haja desembolso de recursos para pagamento dos Créditos Entre Partes Relacionadas, salvo se observado o disposto na Cláusula ~~3.12.1~~3.13.1. Para isso, as Recuperandas ficam autorizadas a promover



aumentos e/ou reduções de capital, na forma da Lei das S.A., movimentar créditos entre as Recuperandas, bem como realizar outras operações semelhantes para os fins do disposto nesta Cláusula, sempre na forma da lei aplicável.

3.13.2.1. Capitalização Obrigatória dos Créditos Entre Partes Relacionadas para Troca de Controle. Em caso de Troca de Controle, eventuais Créditos Entre Partes Relacionadas detidos por pessoa jurídica, existentes no momento anterior a tal transação, deverão ser convertidos em capital da respectiva devedora, na forma da lei, em até 30 (trinta) Dias Corridos contados da Reunião de Credores que aprovar a Troca de Controle, desde que não afete ou prejudique as garantias constituídas a qualquer dos Credores Concursais e Credores Extraconcursais Aderentes.

**3.14. ~~3.13~~ Disposições Gerais Sobre o Pagamento dos Créditos no Âmbito e em Deconência deste Plano.**

3.14.1. ~~3.13.1~~ Data do Pagamento. Na hipótese de qualquer pagamento ou obrigação previstos no Plano estar previsto para ser realizado ou satisfeita em um dia que não seja considerado Dia Útil, o referido pagamento ou obrigação deverá ser realizado ou satisfeita, conforme o caso, no Dia Útil seguinte.

3.14.2. ~~3.13.2~~ Forma de Pagamento. Os valores devidos nos termos deste Plano serão pagos, por meio da transferência direta de recursos à conta bancária do respectivo credor, incluindo envio de ordens de pagamento ou remessa para o exterior, por meio de documento de ordem de crédito (DOC) ou de transferência eletrônica disponível (TED). O comprovante de depósito do valor creditado servirá de prova de quitação do respectivo pagamento.

3.14.2.1. ~~3.13.2.1~~ Pagamentos Líquidos de Tributos. Todos os pagamentos feitos pelas Recuperandas na forma deste Plano serão líquidos de tributos que devam ser retidos na fonte pelo Grupo Atvos, nos termos das legislações aplicáveis.

3.14.3. ~~3.13.3~~ Contas Bancárias dos Credores. Os Credores Concursais e Credores Extraconcursais Aderentes deverão informar ao Grupo Atvos suas respectivas contas bancárias para esse fim, no prazo máximo de 30 (trinta) Dias Corridos contados da Data de Homologação Judicial do Plano. Os pagamentos que não forem realizados em razão de os Credores Concursais e/ou os Credores Extraconcursais Aderentes não terem informado suas contas bancárias ou terem prestado essa informação de maneira

equivocada ou incompleta não serão considerados como descumprimento do Plano. Não haverá a incidência de juros ou encargos moratórios se os pagamentos não tiverem sido realizados em razão de os Credores Concurais e/ou os Credores Extraconcurais Aderentes não terem informado tempestiva e corretamente seus dados bancários para depósito ou os referidos dados estiverem desatualizados no momento do pagamento. Os Credores Concurais e os Credores Extraconcurais Aderentes deverão manter os seus dados bancários devidamente atualizados perante o Grupo Atvos para fins de cumprimento do Plano.

3.14.4. 3.134. Alteração da Titularidade de Crédito Concural ou Crédito Extraconcural Aderente. Na hipótese de se verificar a eventual alteração da titularidade de determinado Crédito Concural e/ou Credores Extraconcurais Aderentes, seja por cessão, sucessão, sub-rogação ou qualquer outra forma admitida, durante a vigência e o cumprimento deste Plano, caberá ao respectivo cessionário, sucessor ou credor por sub-rogação comunicar a alteração da titularidade do Crédito para as Recuperandas, o Administrador Judicial e o Juízo da Recuperação Judicial, na forma da Cláusula 10.6, para que estes possam tomar as medidas necessárias, incluindo a retificação da Lista de Credores. Em qualquer caso, a alteração na titularidade do Crédito não afetará os pagamentos que tenham sido eventualmente realizados ao Credor original, nem as opções de pagamento eleitas validamente pelo Credor original na forma deste Plano. O cessionário, sucessor, credor por sub-rogação ou o novo titular dos Crédito Concural e/ou dos Credores Extraconcurais Aderentes não será considerado Credor Retardatário em razão da alteração da titularidade do Crédito.

3.15. 3.14. Ajustes para Manutenção nas Proporções da Tranche A e da Tranche B. ~~Considerando como base a Lista de Credores, 50,5% (cinquenta vírgula cinco por cento) do total dos Créditos com Garantia Real, Créditos Quirografários Financeiros e Créditos Extraconcurais Aderentes deve ser alocado na Tranche A e os outros 49,5% (quarenta e nove vírgula cinco por cento) do total dos Créditos com Garantia Real, Créditos Quirografários Financeiros e Créditos Extraconcurais Aderentes deve ser alocado na Tranche B, sendo que, para o estabelecimento dos percentuais referidos nas Cláusulas 3.2, 3.5 e 4.2, foram considerados os montantes e classificações constantes da Lista de Credores nesta data. De modo que, como regra, os valores máximos da Tranche A não serão alterados, inclusive em virtude de reclassificação, majoração ou redução do valor dos Créditos com Garantia Real, Créditos Quirografários Financeiros ou Créditos~~

~~Extraconcursais Aderentes, ou em virtude de habilitações retardatárias, ocorridos após a Aprovação do Plano. Para isso, como regra, os valores adicionais aos Créditos com Garantia Real, Créditos Quirografários Financeiros e Créditos Extraconcursais Aderentes, independentemente da natureza, origem ou montante, serão alocados na Tranche B e pagos na forma das Cláusulas 3.3 e 3.6, fazendo-se posteriormente os ajustes cabíveis para assegurar a proporção entre os Credores. No entanto, caso os percentuais de alocação desses Créditos em cada uma das tranches indicados acima sejam alterados em virtude dessas reclassificações, majorações ou reduções no valor dos Créditos com Garantia Real, Créditos Quirografários Financeiros e/ou Créditos Extraconcursais Aderentes supervenientes, ou em virtude de habilitações retardatárias, as Recuperandas poderão ajustar os percentuais estabelecidos nas Cláusulas 3.2, 3.5 e/ou 4.2 tanto quanto necessário para assegurar a manutenção dessa proporção, sempre respeitando as proporções estabelecidas neste Plano e a paridade entre os Credores.~~Opção de Alocação de Créditos de Diferentes Classes nas Tranches A e B. Os Credores com Garantia Real, os Credores Quirografários Financeiros e os Credores Extraconcursais Aderentes que forem, simultaneamente, titulares de Créditos Concursais e/ou Créditos Extraconcursais Aderentes classificados em 2 (duas) ou mais classes distintas terão o direito de escolher, no mesmo prazo e forma indicados nas Cláusulas 3.4, 3.7 e 4.1, percentuais distintos para alocação dos créditos na Tranche A e na Tranche B, desde que o montante final alocado nas referidas tranches, por cada um desses credores, corresponda exatamente aos valores resultantes da aplicação dos percentuais previstos nas Cláusulas 3.3, 3.6 e 4.2 em relação ao total dos créditos de titularidade de tal Credor, o que deverá ser verificado pelos assessores de fiscalização na forma da Cláusula 6.8.

#### **4. ADESÃO DOS CREDITORES EXTRACONCURSAIS**

**4.1. Adesão dos Créditos Extraconcursais.** Os Credores Extraconcursais detentores de Créditos Extraconcursais que desejarem se sujeitar à Recuperação Judicial e receber os seus créditos na forma deste Plano poderão fazê-lo, mantendo a sua condição de Credores Extraconcursais, ainda que ocorra a convolação em falência da Recuperação Judicial, desde que comuniquem as Recuperandas até o 60º (sexagésimo) Dia Corrido contado da Homologação Judicial do Plano, por meio do envio de notificação por escrito na forma do Anexo 4.1, retroagindo os efeitos do exercício da opção à data de Aprovação do Plano (“Credores Extraconcursais Aderentes”).

**4.2. Tratamento dos Créditos Extraconcursais Aderentes.** Os Credores Extraconcursais

Aderentes e seus respectivos Créditos Extraconcursais Aderentes receberão o seguinte tratamento: (i) no máximo 80% (oitenta por cento) de cada Crédito Extraconcursal Aderente será pago conforme as mesmas condições e prazos previstos na Cláusula ~~3-23.3~~; e (ii) o saldo do Crédito Extraconcursal Aderente, correspondente a no mínimo 20% (vinte por cento) de cada Crédito Extraconcursal Aderente, poderá ser utilizado para subscrição de Debêntures na forma ~~das~~ das Cláusulas 3.4 e 3.4.1, observado o disposto na Cláusula ~~3-33.15~~, aplicando-se ao Crédito Extraconcursal Aderente todas as previsões deste Plano destinadas aos Créditos com Garantia Real e aos Credores com Garantia Real.

**4.3. Manutenção das Garantias Fiduciárias.** Os Créditos Extraconcursais Aderentes ~~terão suas respectivas~~ preservam a sua condição de Créditos Extraconcursais para todos os fins e efeitos, mesmo após a adesão ao Plano e a sujeição dos Créditos Extraconcursais a todos os termos e condições deste Plano. Da mesma forma, ficam mantidas, mesmo após a adesão ao Plano, todas as garantias fiduciárias ~~mantidas~~ relativas aos Créditos Extraconcursais Aderentes, conforme existentes na Data do Pedido, até a satisfação dos respectivos Créditos Extraconcursais Aderentes ~~na forma deste Plano~~, sem prejuízo das novas garantias a serem outorgadas conforme previsto neste Plano, exceto em relação aos Créditos Extraconcursais Aderentes que passarão a compor a Tranche B, a partir do momento em que forem subscritas as Debêntures, ocasião em que passarão a ser garantidos pelas novas garantias estabelecidas neste Plano.

**4.3.1. Efeitos do Descumprimento do Plano em Relação aos Créditos Extraconcursais Aderentes.** Em caso de descumprimento do Plano, os Credores Extraconcursais Aderentes poderão exigir o recebimento dos seus Créditos Extraconcursais Aderentes de acordo com suas condições originais (exceto em relação aos Créditos Extraconcursais Aderentes que passarão a compor a Tranche B, a partir do momento em que forem emitidas as Debêntures), incluindo a excussão das garantias originalmente constituídas em seu favor, além das que forem acrescidas em razão deste Plano, de acordo com as condições previstas nos respectivos instrumentos de garantia, para satisfação dos seus Créditos Extraconcursais.

## **5. CRIAÇÃO DA NEWCO E EMISSÃO DE DEBÊNTURES**

**5.1. Criação da NewCo.** A NewCo será uma sociedade anônima, constituída na forma

da Lei das S.A., no prazo de até ~~150~~90 (~~cento e cinquenta~~noventa) Dias Corridos contados da Data da Homologação Judicial do Plano. As ações de emissão da NewCo serão integralmente subscritas pela Atvos Agroindustrial e integralizadas mediante a versão da totalidade das ações da Atvos Participações de titularidade da Atvos Agroindustrial, de modo que a Atvos Agroindustrial passará a ser a única acionista da NewCo, e a NewCo será a única acionista da Atvos Participações, nos termos do Estatuto Social constante do Anexo 5.1.

**5.1.1. Sujeição da NewCo a este Plano.** A NewCo, após sua constituição, sujeitar-se-á a todos os termos e condições aplicáveis às Recuperandas no âmbito deste Plano, inclusive os limites e restrições aqui previstos.

**5.1.2. Alterações no Estatuto Social da NewCo. Toda e qualquer alteração ao Estatuto Social da NewCo somente poderá ser realizada, por decisão dos acionistas da NewCo em assembleia de acionistas, mediante aprovação prévia em Reunião de Credores realizada na forma da Cláusula 7. Nesse sentido, caso os acionistas da NewCo pretendam realizar qualquer alteração ao Estatuto Social da NewCo, deverão submeter tal proposta, previamente, à Reunião de Credores para aprovação.**

**5.1.3. ~~5.1.2~~ Pluralidade de Acionistas.** Sendo necessário assegurar a pluralidade de acionistas na Atvos Agroindustrial, na NewCo e/ou na Atvos Participações, poderá ser conferida 1 (uma) ação de emissão de cada uma dessas sociedades a qualquer outra sociedade integrante do Grupo Atvos ou do Grupo Odebrecht.

**5.2. Emissão de Debêntures.** Para os fins do disposto nas Cláusulas ~~3.3~~3.4 e ~~3.6~~3.7, a NewCo efetuará uma distribuição pública com esforços restritos de distribuição para emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirográfaria, com garantia real adicional, nos termos da Instrução CVM 476, conforme Escritura de Emissão das debêntures constante do Anexo 5.2, a qual conterá todos os termos e condições indicados nas Cláusulas abaixo e outras usuais para operações desta natureza.

**5.3. Colocação e Distribuição das Debêntures.** As Debêntures serão distribuídas com a intermediação de instituições financeiras integrantes do sistema brasileiro de distribuição de valores mobiliários, que efetuarão a distribuição pública com esforços restritos de colocação, nos termos do respectivo contrato de colocação, coordenação e distribuição, devendo a oferta restrita ser efetivada de acordo com as disposições da Instrução CVM

476.

**5.4. Valor das Debêntures.** O valor total das Debêntures corresponderá à soma dos valores alocados na Tranche B, devidamente atualizados na forma do Plano até a data de emissão das Debêntures, limitado ao valor dos Créditos dos Credores Elegíveis que optarem pela subscrição das Debêntures na forma das Cláusulas 3.4 e 3.7.

**5.5. Negociação das Debêntures.** As Debêntures estão sujeitas às restrições de negociação previstas na Instrução CVM 476. Qualquer terceiro que venha a adquirir as Debêntures será considerado um Credor cessionário no âmbito deste Plano, observado o disposto na Cláusula 10.6 e na Escritura de Emissão.

**5.6. Condições para Subscrição das Debêntures.** A subscrição das Debêntures ocorrerá, em todas as hipóteses, em atendimento às disposições da Instrução CVM 476, da seguinte forma:

**5.6.1. Créditos com Garantia Real.** Os Credores Elegíveis titulares de Créditos com Garantia Real que optarem pela subscrição das Debêntures com o Saldo dos Créditos com Garantia Real, independentemente da Recuperanda que figure como devedora principal do referido Saldo de Crédito com Garantia Real, subscreverão Debêntures a serem integralizadas com o Saldo dos Créditos com Garantia Real de sua titularidade, o que deverá ocorrer nos termos da Cláusula 5.7 e da Escritura de Emissão.

**5.6.2. Créditos Quirografários Financeiros.** Os Credores Elegíveis titulares de Créditos Quirografários Financeiros que optarem pela subscrição das Debêntures com o Saldo dos Créditos Quirografários Financeiros, independentemente da Recuperanda que figure como devedora do Crédito em questão, subscreverão Debêntures a serem integralizadas com o Saldo dos Créditos Quirografários Financeiros de sua titularidade, o que deverá ocorrer nos termos da Cláusula 5.7 e da Escritura de Emissão.

**5.6.3. Créditos Extraconcursais Aderentes.** Os Credores Elegíveis titulares de Créditos Extraconcursais Aderentes que optarem pela subscrição de Debêntures ~~na forma da Cláusula 3.3,~~ com o valor de seus Créditos Extraconcursais Aderentes alocado na Tranche B, independentemente da Recuperanda que figure como devedora do Crédito em questão, subscreverão Debêntures a serem integralizadas com tal percentual de Créditos Extraconcursais Aderentes de sua titularidade, o que deverá ocorrer nos termos da Cláusula 5.7 e da Escritura de Emissão.

**5.7. Subscrição e Integralização das Debêntures.** As Debêntures serão subscritas e integralizadas pelos Credores Concurais e Credores Extraconcurais Aderentes que tiverem optado na forma das Cláusulas ~~3.33.4~~ e ~~3.6 deste Plano~~ 3.7, observado o disposto na Escritura de Emissão. Até a efetiva integralização das Debêntures pelos Credores Concurais e pelos Credores Extraconcurais Aderentes, os instrumentos representativos dos créditos de tais credores relativos à Tranche B permanecerão em pleno vigor e efeito, ~~não obstante os~~ sujeitos ao quanto previsto no presente Plano.

**5.8. Emissão de Novas ~~Séries~~ Debêntures.** A NewCo poderá ~~emitir novas séries de Debêntures~~ realizar nova emissão de debêntures, independentemente de qualquer autorização adicional, inclusive dos Credores Elegíveis e do Juízo da Recuperação Judicial, para serem subscritas e integralizadas por Credores Retardatários titulares de Créditos com Garantia Real, Créditos Quirografários Financeiros ou Créditos Extraconcurais Aderentes que optarem pela subscrição de Debêntures na forma deste Plano. Nesse caso, a emissão das ~~novas séries~~ debêntures e as suas condições ~~de pagamento~~ serão idênticas às condições já estabelecidas para ~~as séries já existentes,~~ observado o disposto na Escritura de Emissão a emissão de Debêntures prevista neste Plano.

**5.9. Remuneração das Debêntures.** As Debêntures serão remuneradas por juros equivalentes à variação positiva do IPCA, nos termos da Escritura de Emissão.

**5.10. Amortização Obrigatória das Debêntures.** As Debêntures serão obrigatoriamente amortizadas mediante a destinação, pela NewCo aos Debenturistas, de 90% (noventa por cento) dos recursos provenientes de cada Evento de Distribuição da Atvos Participações, nos termos da Escritura de Emissão.

**5.10.1. ~~5.11.~~ Amortização Obrigatória das Debêntures Proporcional.** Uma vez exercidos os Bônus de Subscrição, na forma deste Plano, a destinação dos recursos líquidos provenientes de cada Evento de Distribuição da Atvos Participações, na forma desta Cláusula 5.10, para amortização obrigatória das Debêntures deverá ser reduzida proporcionalmente considerando as Debêntures que remanescerem em circulação após o exercício do Bônus de Subscrição, considerando como base o total de Debêntures em circulação no momento imediatamente anterior ao exercício do Bônus de Subscrição.

**5.11. Amortização Antecipada Obrigatória** ~~da~~ das Debêntures. As Debêntures serão obrigatoriamente amortizadas, de forma proporcional, de maneira extraordinária sempre



que ocorrer um Evento de Liquidez Tranche B, mediante a destinação de 90% (noventa por cento) dos recursos líquidos provenientes de cada Evento de Liquidez Tranche B, nos termos previstos na Escritura de Emissão.

5.11.1. Amortização Antecipada Obrigatória das Debêntures Proporcional. Uma vez exercidos os Bônus de Subscrição, na forma deste Plano, a destinação dos recursos líquidos provenientes de cada Evento de Liquidez Tranche B, na forma desta Cláusula 5.11, para amortização antecipada obrigatória das Debêntures deverá ser reduzida proporcionalmente considerando as Debêntures que remanescerem em circulação após o exercício do Bônus de Subscrição, considerando como base o total de Debêntures em circulação no momento imediatamente anterior ao exercício do Bônus de Subscrição.

**5.12. Prazo de ~~Vigência~~Vencimento das Debêntures.** As Debêntures terão prazo de vencimento de 5 (cinco) anos contados da sua emissão, observados termos e condições da Escritura de Emissão.

**5.12.1.** Possibilidade de ~~p~~Prorrogação do ~~p~~Prazo de ~~v~~Vencimento. O prazo de vencimento das Debêntures poderá ser prorrogado a qualquer momento, conforme deliberação em assembleia geral de debenturistas, observados os termos e condições da Escritura de Emissão.

**5.13. Prazo para Formalização e Registro da Escritura de Emissão.** O Grupo Atvos terá o prazo de até 120 (cento e vinte) Dias Corridos contados (i) da consumação da Troca de Controle, (ii) do dia 31 de março de 2022, ou (iii) da deliberação dos Credores Elegíveis em Reunião de Credores na forma da Cláusula 7, respeitado o quórum de deliberação estabelecido neste Plano, o que ocorrer primeiro, para formalização e registro da Escritura de Emissão e demais providências relativas à emissão das Debêntures na forma desta Cláusula 5.

**5.14. Garantias das Debêntures.** As Debêntures serão garantidas (i) por alienação fiduciária constituída sobre ~~asa~~ totalidade das ações de emissão da Usina Eldorado, ~~a~~ ser; (ii) por alienação fiduciária constituída sobre a totalidade das ações de emissão da Atvos Participações; (iii) por cessão fiduciária dos Dividendos da Atvos Participações, condicionada ao cumprimento do disposto na Cláusula 5.10; e (iv) em cada série correspondente, por cessão fiduciária dos recursos financeiros remanescente de eventual excussão das garantias reais, fiduciárias e/ou fidejussórias vinculadas aos Créditos alocados na Tranche A detidos pelo respectivo Credor Elegível.



5.14.1. Constituição das Garantias das Debêntures. Todas as garantias previstas nesta Cláusula 5.14 deverão ser constituídas de maneira concomitante à formalização da Escritura de Emissão, conforme previsto na Cláusula 5.13, e levadas a registro, para todos os fins e efeitos, em até 30 (trinta) Dias Corridos contados da emissão das Debêntures.

5.14.2. Extinção das Garantias das Debêntures. As garantias constituídas na forma desta Cláusula 5.14 serão automaticamente extintas, ficando os bens objeto das garantias imediatamente liberados desse ônus, na ocorrência da Troca de Controle do Grupo Atvos, conforme disposto na Cláusula 6.1.

**5.15. Regras sobre os Eventos de Liquidez.** Em vista do disposto ~~na Cláusula nas~~ Cláusulas 3.3.1,

3.6.1 e 5.11, a Atvos Agroindustrial se compromete a Recuperandas se comprometem a realizar esforços visando a ocorrência de Eventos de Liquidez Tranche A e Eventos de Liquidez Tranche B após a Homologação Judicial do Plano.

**5.15.1. Aprovação dos Eventos de Liquidez pelos Credores Elegíveis.** A efetivação da ocorrência dos Eventos de Liquidez Tranche A e Eventos de Liquidez Tranche B estará sujeita à aprovação prévia em Reunião de Credores, na forma da Cláusula 7.

**5.15.2. Pagamento ~~das Debêntures da Tranche B~~ conforme Eventos de Liquidez Tranche B.** Na hipótese de ocorrência de qualquer Evento de Liquidez Tranche B após a emissão das Debêntures, ~~os~~ 90% (noventa por cento) dos recursos líquidos obtidos com tais Eventos de Liquidez Tranche B deverão ser destinados à amortização obrigatória das Debêntures, conforme regras estabelecidas na Escritura de Emissão, sendo os 10% (dez por cento) excedentes destinados para os Acionistas, mediante amortização da Tranche Acionista. Caso o Evento de Liquidez Tranche B ocorra antes dos prazos estabelecidos na Cláusula 5.13, o Grupo Atvos deverá destinar ~~os~~ 90% (noventa por cento) dos recursos líquidos obtidos com tais Eventos de Liquidez Tranche B para amortização obrigatória da Tranche B, de maneira proporcional entre os Credores Elegíveis.

**5.16. Bônus de Subscrição.** Os Credores Elegíveis que optarem pelo recebimento de Debêntures na forma deste Plano terão o direito de receber Bônus de Subscrição emitidos pela NewCo, na forma a seguir descrita.

**5.16.1. Emissão de Bônus de Subscrição.** Para os fins do disposto na Cláusula 5.16, a

NewCo emitirá Bônus de Subscrição, ao preço de exercício de R\$ 1,00 (um real) por cada Bônus de Subscrição, em benefício de cada um dos Credores Elegíveis que optarem pela subscrição de Debêntures na forma deste Plano, substancialmente na forma do Anexo 5.16.1, sendo que cada Bônus de Subscrição dará ao seu titular o direito de adquirir determinada quantidade de ações ordinárias representativas do capital da NewCo, observado que o número de ações ordinárias previsto em cada Bônus de Subscrição será determinado de forma que (i) no exercício ~~de todos os~~ Bônus de Subscrição, com a emissão da totalidade das ações de emissão da NewCo neles previstas, os Credores Elegíveis se tornem titulares de ações ordinárias de emissão da NewCo que correspondam a 90% (noventa por cento) do seu capital social final resultante do exercício dos Bônus de Subscrição; e (ii) cada Credor Elegível seja titular de Bônus de Subscrição com direito de subscrever ações ordinárias de emissão da NewCo de maneira proporcional ao seu crédito alocado na Tranche B.

**5.16.2. Momento da Emissão dos Bônus de Subscrição.** Os Bônus de Subscrição serão emitidos no prazo de ~~180~~120 (cento e ~~oitenta~~vinte) Dias Corridos contados da Homologação Judicial do Plano e atribuídos aos Credores Elegíveis que optarem pela subscrição de Debêntures, na forma deste Plano.

**5.16.3. Condições para Exercício dos Bônus de Subscrição.** Os Credores Elegíveis que receberem Bônus de Subscrição na forma desta Cláusula 5.16 poderão, a seu exclusivo critério e a qualquer momento, exercer os Bônus de Subscrição, sendo que, ~~no~~em qualquer caso ~~de exercício parcial dos~~, os Bônus de Subscrição ~~(ou seja, caso não sejam exercidos todos os Bônus de Subscrição emitidos pela NewCo, de maneira conjunta), necessariamente deverão ser exercidos Bônus de Subscrição em quantidade mínima suficiente para que, do exercício parcial, resulte a atribuição, aos seus titulares, de ações emitidas pela NewCo representativas de, pelo menos, a maioria do seu capital social, aplicando-se, nesse caso, o disposto no Anexo 5.16.3. deverão ser exercidos na forma deste Plano.~~

**5.16.3.1. Deliberação para Exercício do Bônus de Subscrição.** A deliberação em relação ao exercício dos Bônus de Subscrição, em conjunto, se tornará válida e eficaz se tomada por decisão de Credores Elegíveis representando, no mínimo, 72% (setenta e dois por cento) do total dos Créditos detidos pelos titulares dos Bônus de Subscrição em circulação.

5.16.3.2. *Cancelamento dos Bônus de Subscrição e Prorrogação das Debêntures.* Os Credores Elegíveis que votarem de forma contrária ou que não participarem da deliberação indicada na Cláusula 5.16.3.1, e que não comunicarem o desejo de exercer os Bônus de Subscrição de sua titularidade no prazo de 10 (dez) Dias Corridos contados da deliberação pelo exercício dos Bônus de Subscrição, na forma prevista na Cláusula 5.16.3.1, terão os seus Bônus de Subscrição cancelados e, automaticamente, sem que seja necessário qualquer concordância, aditamento a este Plano ou comunicação adicional, será prorrogado o prazo de vencimento das Debêntures de sua titularidade, previsto na Cláusula 5.12, para 15 (quinze) anos contados da emissão, sendo que, transcorrido esse prazo, eventual saldo remanescente das Debêntures passará a ser considerado como parcela de deságio do Crédito em questão. A NewCo se obriga a tomar todas as medidas necessárias para aditar a Escritura de Emissão com o objetivo de formalizar a prorrogação do vencimento prevista nesta Cláusula, se for o caso.

5.16.3.3. *Emissão de Novos Bônus de Subscrição.* Na hipótese de serem cancelados Bônus de Subscrição conforme disposto na Cláusula 5.16.3.2, a NewCo substituirá os Bônus de Subscrição remanescentes por novos Bônus de Subscrição substancialmente idênticos, de modo que todos eles, em conjunto, garantam aos seus titulares, após o seu exercício, a titularidade de ações ordinárias de emissão da NewCo que correspondam a 90% (noventa por cento) do seu capital social final resultante do exercício dos novos Bônus de Subscrição.

5.16.3.4. *Forma de Pagamento do Preço de Emissão das Novas Ações.* Em qualquer caso, o pagamento do preço de emissão das novas ações emitidas em razão do exercício dos Bônus de Subscrição deverá ser feito, necessariamente, por meio da transferência das Debêntures à NewCo, de acordo com o disposto no Bônus de Subscrição.

5.16.3.5. *Obrigação de Venda de Eventual Participação Remanescente dos Acionistas.* Caso, por qualquer motivo, no exercício dos Bônus de Subscrição remanesça, na titularidade das Acionistas, ações de emissão da NewCo representativas de qualquer percentual do capital social superior a 10% (dez por cento), as Acionistas se obrigam, desde já, a alienar ao novo Controlador as ações que excederem a esse percentual, pelo valor de R\$ 1,00 (um real).

5.16.4. *Autorizações e Anuências para Exercício do Bônus de Subscrição.* O exercício

dos Bônus de Subscrição, por importar em Troca de Controle da NewCo e, ~~por conseguinte~~ de maneira indireta, de suas Controladas, fica sujeito à obtenção das autorizações e anuências governamentais e regulamentares necessárias no momento do exercício dos Bônus de Subscrição, conforme o caso. As Recuperandas obrigam-se, desde já, no caso do exercício dos Bônus de Subscrição, a tomar todas e quaisquer providências necessárias para buscar tais autorizações e anuências para viabilizar a implementação da Troca de Controle, ~~além de obrigando-se a~~ não celebrar, após a Homologação Judicial do Plano, quaisquer instrumentos que, de qualquer forma, direta ou indiretamente, impeçam, restrinjam ou inviabilizem o quanto disposto no presente Plano relativamente à Troca de Controle.

5.16.5. Declaração das Recuperandas para Exercício dos Bônus de Subscrição. As Recuperandas declaram que (i) o exercício do Bônus de Subscrição, na forma e para os fins previstos neste Plano, independe de qualquer aprovação societária no âmbito de qualquer das Recuperandas e/ou de seus Acionistas; e (ii) entendem que não existe qualquer instrumento ao qual as Recuperandas e/ou seus Acionistas estejam obrigadas que, de qualquer forma, direta ou indiretamente, impeçam o exercício do Bônus de Subscrição pelos seus titulares, na forma e para os fins previstos neste Plano.

5.16.6. ~~5.16.5~~ Ajustes no Bônus de Subscrição. Os Bônus de Subscrição emitidos na forma deste Plano poderão ser substituídos pelas Recuperandas por outros de igual conteúdo, alterando-se apenas a quantidade de ações da NewCo a que cada titular tiver direito na conversão dos Bônus de Subscrição, ~~toda vez que ocorrer uma amortização das Debêntures na forma estabelecida neste Plano e na Escritura de Emissão,~~ de maneira proporcional, para assegurar o cumprimento do disposto neste Plano, sendo certo que tais Bônus de Subscrição sempre e em qualquer caso durante a sua vigência deverão conferir aos seus titulares, considerados em conjunto, o direito à subscrição de ações correspondentes a 90% (noventa por cento) do capital social final da NewCo resultante do exercício dos Bônus de Subscrição.

## 6. TERMOS E CONDIÇÕES PARA TROCA DE CONTROLE

**6.1. Troca de Controle do Grupo Atvos.** As Recuperandas concordam com os termos e condições relativos a Troca de Controle previstos neste Plano, bem como se obrigam,

por este Plano, a realizar todos os atos necessários para implementar e viabilizar a

Troca de Controle do Grupo Atvos, com fundamento no artigo 50, inciso III, da LRF, comprometendo-se a buscar, ~~juntamente com os Credores Elegíveis~~, um terceiro ou grupo de terceiros interessados em assumir o Controle do Grupo Atvos, podendo a Troca de Controle resultar, ainda, do exercício do Bônus de Subscrição por quem seja seu titular, ou de quaisquer outras operações tais como compra e venda de ações, aumento de capital, incorporação ou fusão, entre outras, na forma da lei, sendo que o cumprimento da obrigação assumida pelas Recuperandas por esta Cláusula estará condicionado à existência de um ou mais terceiros e/ou de Credores interessados na aquisição do Controle do Grupo Atvos.

**6.2. Participação dos Acionistas.** A Troca de Controle deverá ser estruturada, no seu aspecto econômico e jurídico, de modo vinculante relativamente ao(s) terceiro(s) interessado(s) em adquirir o Controle do Grupo Atvos necessariamente de forma que a participação acionária dos Acionistas no Grupo Atvos seja integralmente adquirida pelo(s) novo(s) e Controlador(es), ~~sendo que eventual manutenção de participação minoritária pelos Acionistas no Grupo Atvos, após a Troca de Controle, apenas será possível caso os Acionistas concordem prévia e expressamente com os termos e condições de tal participação.~~

**6.3. Condições Mínimas para Troca de Controle.** Seja no caso de aquisição do Controle por terceiro(s), seja na aquisição por Credores, a contratação da Troca de Controle deverá contemplar (i) a assunção integral das dívidas representadas pela Tranche B; (iii) a liberação das garantias fidejussórias prestadas pela Odebrecht S.A.; e (iii) a manutenção de direitos econômicos, pelos Acionistas, na forma estabelecida na Cláusula 6.4, sendo que o(s) novo(s) Controlador(es) ficará(ão) obrigado(s) a cumprir todas as disposições deste Plano, conforme aplicável. A Em qualquer caso, a Troca de Controle ~~mediante ingresso de terceiro(s)~~ deverá ser apreciada em Reunião de Credores convocada especificamente para esse fim, diante de uma oferta vinculante ou não vinculante apresentada por ~~terceiros interessados~~ terceiro(s) interessado(s), na forma da Cláusula 7.

**6.4. Tranche Acionista.** Como condição para a Troca de Controle, independentemente da estrutura a ser negociada e contratada para Troca de Controle, os Acionistas terão o direito de receber instrumentos jurídicos (sejam debêntures ou quaisquer outros títulos de dívida), diversos e equivalentes àqueles de titularidade dos Credores Elegíveis relativamente à Tranche B, com os mesmos direitos, prerrogativas, termos e condições

aplicáveis aos Credores Elegíveis (“Tranche Acionista”). A Tranche Acionista será equivalente a 1/9 (um nono) da Tranche B atualizada, conforme valor a ser apurado no momento da Troca de Controle, de modo que a Tranche Acionista representará 10% (dez por cento) do total da dívida da NewCo no momento da Troca de Controle, que será composta pela soma da Tranche B atualizada mais a Tranche Acionista.

**6.4.1. Títulos Representativos da Tranche Acionista.** A subscrição dos títulos representativos da Tranche Acionista, se for o caso, poderá ser feita mediante a conferência, pelos Acionistas, de Créditos Entre Partes Relacionadas e/ou qualquer título de crédito de natureza pro-solvendo recebido em contrapartida da alienação de eventual participação acionária remanescente dos Acionistas ao(s) novo(s) Controlador(es), observado o disposto na Cláusula 6.4.2. Sem prejuízo do disposto acima, os Acionistas poderão estruturar qualquer outra solução jurídica viável para compor os créditos que integrarão a Tranche Acionista, desde que respeitados os termos e condições definidos neste Plano.

**6.4.2. Condições Mínimas da Tranche Acionista.** A Tranche Acionista terá o mesmo tratamento jurídico e econômico da Tranche B no momento e após a Troca de Controle, sendo que os Credores Elegíveis e o(s) novo(s) Controlador(es) deverão, como condição para Troca de Controle, assegurar que esse tratamento esteja refletido nos documentos a serem celebrados, conforme o caso. De modo que a mesma destinação dada à Tranche B no momento e após a Troca de Controle seja acompanhada *pari passu* pelos Acionistas na proporção acima indicada.

**6.4.3. Constituição da Tranche Acionista.** A Tranche Acionista deverá ser constituída no prazo máximo de 60 (sessenta) Dias Corridos contados a partir da ocorrência dos seguintes eventos: (i) Troca de Controle; e (ii) ~~subscrição e integralização~~ emissão das Debêntures ~~pelos Credores Elegíveis que assim optaram nos termos do Plano~~ previstas na Cláusula 5, o que ocorrer por último.

**6.4.4. Conversão da Tranche Acionista em Capital.** Em qualquer caso, no momento e após a Troca de Controle, a seu critério, os Acionistas poderão optar pela conversão da Tranche Acionista em participação acionária no Grupo Atvos, na proporção do valor atualizado da Tranche Acionista conforme aplicável, sendo que tal direito deverá ser formalizado no momento da contratação da Troca de Controle perante o(s) novo(s) Controlador(es), como condição para a Troca de Controle.

**6.5. Efeitos da Não Realização da Troca de Controle até 31 de março de 2022.** Na hipótese de não ter sido realizada a Troca de Controle até 31 de março de 2022, ocorrerá a emissão das Debêntures na forma da Cláusula 5, sendo que, a partir dessa data, as

Recuperandas ~~e os Credores Elegíveis~~ seguirão empreendendo esforços ~~conjuntos~~ para realização da Troca de Controle a qualquer tempo até que sejam integralmente pagas as Debêntures, sendo que, caso a Troca de Controle ocorra após a emissão das Debêntures e antes da sua liquidação, as Debêntures terão a destinação a ser estabelecida com o novo Controlador, observado o disposto neste Plano e na Escritura de Emissão.

**6.6. Governança Transitória.** Após a Homologação Judicial do Plano e até que se efetive a Troca de Controle, as Recuperandas deverão continuar a observar, na condução das suas atividades, as melhores práticas de governança, além de todos os termos, condições e limitações constantes deste Plano e dos demais instrumentos relacionados com a sua reestruturação e com a Recuperação Judicial.

**6.7. ~~6.6.1~~ Constituição e Composição do Conselho de Administração.** O Grupo Atvos deverá tomar todas as providências para a instalação de um Conselho de Administração na NewCo, na forma da Lei das S.A., a ser composto por 5 (cinco) membros, eleitos e destituíveis na forma da Lei das S.A., observadas as seguintes regras e condições:

(i) Serão eleitos ao menos 3 (três) conselheiros independentes, indicados a partir de lista com pelo menos 3 (três) candidatos proposta pelo Grupo Atvos, disponibilizada aos Credores Elegíveis com antecedência mínima de 15 (quinze) Dias Úteis da data programada para eleição dos membros independentes do Conselho de Administração, sendo que para cada um desses assentos poderão ser indicados pelo Grupo Atvos candidatos com determinada especialização, assegurando-se que a composição final desses assentos deverá observar as especializações sugeridas na lista a ser apresentada;

(ii) Os candidatos às vagas de conselheiro independente serão eleitos apenas se não houver objeção ~~por escrito~~ pelos Credores Elegíveis representando a maioria dos Créditos Elegíveis, no prazo de até 3 (três) Dias Úteis antes da data de eleição programada, sendo que, no caso de qualquer objeção ou impasse, o processo supramencionado será repetido tantas vezes quanto for necessário, com intervalos máximos de 10 (dez) Dias Úteis, até que haja uma lista definitiva de candidatos às vagas



de conselheiro independentes em quantidade suficiente para viabilizar a sua eleição. Sem prejuízo do disposto nesta Cláusula, os candidatos às vagas de conselheiro da NewCo serão eleitos livremente pelo Controlador, a seu exclusivo critério, nas seguintes hipóteses: (a) ausência de manifestação e/ou objeção pelos Credores Elegíveis quanto aos candidatos às vagas de conselheiro independente ou (b) manifestação e/ou objeção quanto aos candidatos às vagas de conselheiro independente por Credores Elegíveis que não configurem a maioria;

(iii) Os conselheiros indicados na forma do item (i) acima somente poderão ser vetados pelos Credores Elegíveis, nos termos do item (ii) acima, caso haja manifesto conflito de interesses, assim entendidos os casos em que o membro indicado (i) figure como parte em procedimento judicial ou arbitral contra qualquer dos Credores Elegíveis, ou (ii) possua débitos líquidos, certos e exigíveis contra qualquer dos Credores Elegíveis, em valor superior a 100 (cem) salários mínimos ~~considerados significativos~~; ocasião em que a Controladora da NewCo poderá indicar outro(s) membro(s) livremente para os assentos do Conselho de Administração em referência;

(iv) Para os fins deste Plano, será considerado independente o candidato a membros do Conselho de Administração que não seja, nem tenha relação direta com a Controladora direta ou indireta do Grupo Atvos e do Grupo Odebrecht; não tenha seu exercício de voto nas reuniões do Conselho de Administração vinculado por acordo de acionistas que tenha por objeto matérias relacionadas ao Grupo Atvos; não seja cônjuge, companheiro ou parente, em linha reta ou colateral, até segundo grau da Controladora do Grupo Atvos ou do Grupo Odebrecht, de administradores ou acionistas do Grupo Atvos ou do Grupo Odebrecht ou de administradores do Grupo Atvos ou do Grupo Odebrecht, direta ou indireta; e não tenha sido, a qualquer tempo, empregado ou diretor de qualquer das Recuperandas e/ou seus Controladores diretos ou indiretos, não seja fornecedor ou comprador, direto ou indireto, de serviços e/ou produtos de qualquer das Recuperandas e/ou seus Controladores diretos ou indiretos; e não receba outra remuneração de quaisquer das Recuperandas e/ou seus Controladores diretos ou indiretos, além daquela relativa ao cargo de membro do Conselho de Administração da Atvos Agroindustrial;

(v) O mandato dos membros do Conselho de Administração será sempre de 2 (dois) anos, permitida a reeleição;

(vi) O Presidente do Conselho de Administração será um dos membros indicados pela



Controladora do Grupo Atvos, que não seja membro independente, eleito pelos próprios conselheiros, em deliberação por maioria simples; e

(vii) Os membros do Conselho de Administração somente serão empossados, na forma da Lei das S.A., quando todos os membros tiverem sido escolhidos e eleitos em conformidade com o disposto neste Plano, sendo que em caso de vacância de um ou mais cargos ocupados por conselheiros independentes, os diretores estatutários do Grupo Atvos deverão assumir interinamente o(s) cargo(s) de conselheiro(s) independentes, até que novo(s) conselheiro(s) independentes seja(m) eleito(s) e empossado(s), observados os mecanismos previstos neste Plano.

6.7.1. ~~662~~ Comitês de Assessoramento ao Conselho de Administração. Serão constituídos os seguintes comitês de assessoramento ao Conselho de Administração na NewCo, de natureza consultiva, sem prejuízo de outros comitês, estatutários ou não, existentes e/ou que venham a ser constituídos no âmbito das Recuperandas:

(i) **Comitê Agrícola**, composto por 1 (um) membro do Conselho de Administração e mais 2 (dois) convidados efetivos, que podem ser ou não conselheiros do Grupo Atvos, a ser escolhido pela maioria dos membros do Conselho de Administração, sendo que competirá a este Comitê Agrícola o acompanhamento do Plano de Capex e do Plano Desenvolvimento Agrícola;

(ii) **Comitê de Finanças, Investimentos e Auditoria**, composto por 3 (três) membros do Conselho de Administração, sendo que competirá a este Comitê de Finanças, Investimentos e Auditoria avaliar e subsidiar o Conselho de Administração quanto a riscos financeiros e a contratação e o acompanhamento dos trabalhos dos auditores externos;

(iii) **Comitê de Conformidade**, composto por 3 (três) membros do Conselho de Administração, sendo que competirá a este Comitê de Conformidade proceder à auditoria interna e disposições sobre as interfaces com a auditoria externa, no que se refere a eventos de não conformidade e aprimoramento de controle e de processos, liderando diretamente o CCO e o responsável por auditoria interna, garantindo a independência de atuação de cada um destes; e

(iv) **Comitê de Pessoas e Organização**, composto por 3 (três) membros do Conselho de Administração, sendo que competirá a este Comitê de Pessoas e Organização o

acompanhamento na formação de lideranças e sucessores, parâmetros de remuneração e assuntos relativos à sustentabilidade dos empregados e colaboradores das Recuperandas.

6.7.1.1. ~~6.6.2.1.~~ *Definição das Regras de Funcionamento dos Comitês.* As regras sobre a realização de reuniões dos comitês previstos nesta Cláusula ~~6.6.2.~~6.7.1., produção de atas e relatórios com recomendações para o Conselho de Administração, funções, deveres e responsabilidades, remuneração, entre outras serão definidas pelo Conselho de Administração da NewCo.

6.8. ~~6.7.~~ **Assessores de Fiscalização Agrícola e Financeiro.** O Grupo Atvos deverá contratar e manter contratado, até o encerramento desta Recuperação Judicial, assessor de fiscalização agrícola e financeiro, para ~~desempenhar as atribuições a serem definidas em Reunião de Credores, devendo tal contratação ocorrer em até 90 (noventa) Dias Úteis contados da Reunião de Credores realizada para esse fim.~~ acompanhamento e fiscalização sobre (i) os indicadores operacionais (moagem, ATR, TCH, trato, plantio expansão, plantio de renovação, produção de etanol, produção de açúcar, produção de energia);

(ii) os indicadores financeiros (EBITDA, alavancagem, fluxo de caixa) do Grupo Atvos;  
(iii) o cumprimento do Plano; (iv) os ativos litigiosos do Grupo Atvos; e (v) a alocação dos créditos nas Tranches A e B na forma da Cláusula 3.15; além de outras atribuições que venham a ser definidas em Reunião de Credores.

6.8.1. Obrigação de Fornecimento de Informações. O descumprimento, pelas Recuperandas, da obrigação de fornecer informações ao assessor de fiscalização agrícola e financeiro relacionadas ao escopo definido na Cláusula 6.8 deverá ser considerado como descumprimento deste Plano, para todos os fins, sendo que o atraso no envio de quaisquer informações acima pelas Recuperandas, em prazo superior a 30 (trinta) Dias Corridos, por fato alheio a seu controle, desde que devidamente justificado pelas Recuperandas, não poderá ser considerado como descumprimento deste Plano, para todos os fins.

6.8.2. Prazo para Contratação dos Assessores de Fiscalização. Os assessores de fiscalização deverão ser contratados pelas Recuperandas em até 30 (trinta) Dias Úteis contados da Data da Homologação do Plano, podendo tal prazo ser estendido caso seja demonstrada e justificada a impossibilidade de contratação nesse prazo, obrigando-se as Recuperandas, enquanto não forem contratados os assessores de fiscalização, a

fornecer diretamente todos os dados e informações acima.

## **7. REUNIÃO DE CREDORES**

**7.1. Reunião de Credores.** Serão realizadas, a partir da Homologação Judicial do Plano, reuniões de credores, das quais poderão participar representantes dos Credores Elegíveis a serem oportunamente indicados (“Reunião de Credores”).

**7.2. Competência.** A Reunião de Credores terá como finalidade assegurar a representação dos Credores Elegíveis; para o fim de (i) fiscalizar o cumprimento do Plano pelas Recuperandas; e (ii) deliberar sobre as seguintes matérias: (ii.a) alterações no Estatuto Social da NewCo; (ii.b) veto de membros indicados para o Conselho de Administração da NewCo, na forma da Cláusula ~~6-6-16.7~~; (ii.~~bc~~) ocorrência e aprovação dos Eventos de Liquidez Tranche A e dos Eventos de Liquidez Tranche B; (ii.~~ed~~) autorização para Troca de Controle, observado o disposto na Cláusula 6; (ii.~~de~~) emissão das Debêntures para implementação da desalavancagem relativamente à Tranche B, na forma da Cláusula 5; (ii.~~ef~~) definição das atribuições dos assessores de fiscalização, conforme previsto na Cláusula ~~6-7~~6.8; (ii.g) realização de operações de reorganização societária não previstas na Cláusula 8.1; (ii.h) aumento do limite para captação de novos recursos previsto na Cláusula 8.2; (ii.i) outorga de garantias para novos recursos conforme previsto na Cláusula 8.2.3; e (ii.j) cessão, onerosa ou gratuita, presente ou futura, de qualquer crédito das Recuperandas oriundo do Processo nº 0018941-22.2017.4.01.3400, em trâmite perante a 9ª Vara Federal da Seção Judiciária do Distrito Federal, sendo que o produto de tal cessão, se houver, deverá ser considerado Evento de Liquidez Tranche A para os fins do disposto neste Plano.

**7.3. Funcionamento.** A Reunião de Credores funcionará sempre que convocada (i) pelas Recuperandas ou (ii) por qualquer representante dos Credores Elegíveis devidamente indicado para esse fim, mediante envio de comunicação escrita a todos os demais representantes dos Credores Elegíveis e às Recuperandas, por qualquer meio com inequívoca comprovação de recebimento, com no mínimo 10 (dez) Dias Corridos de antecedência, indicando a data, local e horário da Reunião de Credores, além dos itens da ordem do dia sobre os quais se pretende tratar, acompanhada tal comunicação de todos os documentos, dados e informações relacionados. As Reuniões de Credores deverão ocorrer em local designado por aquele que convocar tal reunião, necessariamente na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, devendo ser disponibilizada estrutura e plataforma para participação por vídeo conferência.

**7.3.1. Instalação das Reuniões de Credores.** As Reuniões de Credores somente serão instaladas se presentes ao menos 1 (um) representante dos Credores com Garantia Real, 1 (um) representante dos Credores Quirografários Financeiros e 1 (um) representante dos Credores Extraconcursais Aderentes, ~~além de 1 (um) representante das Recuperandas.~~

**7.3.2. Quórum de Deliberação.** As deliberações no âmbito das Reuniões de Credores, desde que previstas neste Plano, serão tomadas por decisão de Credores Elegíveis representando ~~a maioria~~ 72% (setenta e dois por cento) do total dos Créditos detidos pelos Credores Elegíveis.

~~**7.3.3. Concordância das Recuperandas.** As Recuperandas deverão expressamente concordar com o resultado das deliberações da Reunião de Credores em relação às matérias previstas na Cláusula 7.2, desde que o façam de forma fundamentada à luz das diretrizes gerais previstas neste Plano.~~

**7.3.3. 734 Atas.** Das Reuniões de Credores serão lavradas atas, por escrito, descrevendo detalhadamente as discussões ocorridas e as decisões tomadas, se for o caso.

## **8. REORGANIZAÇÕES SOCIETÁRIAS, CAPTAÇÃO DE NOVOS RECURSOS E VENDA DE ATIVOS**

**8.1. Reorganizações Societárias.** ~~Após a Homologação Judicial do Plano, o Grupo Atvos poderá~~ As Recuperandas ficam autorizadas a realizar operações de reorganização societária listadas no Anexo 8.1 ou, caso não listadas, aquelas necessárias para implementação deste Plano, bem como fusões, incorporações, incorporações de ações, cisões, reduções de capital e transformações, ou promover transferências patrimoniais dentro do Grupo Atvos, desde que, em qualquer caso, incluindo as listadas no Anexo 8.1, cumulativamente, (i) não implique em transferência de recursos (caixa) e/ou ativos para ~~outras~~ entidades do Grupo Atvos ~~e de suas Controladoras~~ que não as Recuperandas, exceto se permitida por este Plano, incluindo, mas não se limitando, participações societárias diretas ou indiretas detidas pelas Recuperandas; (ii) não implique ou prejudique eventuais direitos e obrigações contraídas pelas Recuperandas e/ou por outras entidades do Grupo Atvos em instrumentos celebrados com Credores com garantia fiduciária ou real prestada por Recuperandas ou terceiros; (iii) seja implementada com o objetivo de otimizar estrutura ou reduzir custos; ~~e~~ (iv) não resulte

em participação recíproca ou cruzamento de participações societárias entre empresas do Grupo Atvos, sendo desde logo permitidos aumentos de capital mediante emissão de novas ações ou quotas para serem integralizadas com participações em sociedades do Grupo Atvos, Créditos ~~existes entre as Recuperandas na Data da Homologação Judicial do Plano~~ Entre Partes Relacionadas e ~~a~~ capitalização de ~~tais~~ Créditos. Entre Partes Relacionadas; (v) não altere as condições e os direitos, direta ou indiretamente, estabelecidos neste Plano para os Bônus de Subscrição; e (vi) não importe em deterioração do patrimônio das Recuperandas consideradas em conjunto. As Recuperandas, ainda, poderão realizar quaisquer operações de reorganização societária que não atendam aos requisitos cumulativos estabelecidos acima, desde que sejam expressamente autorizadas em Reunião de Credores realizada nos termos da Cláusula 7.

**8.2. Captação de Novos Recursos.** Após a Homologação Judicial do Plano, as Recuperandas poderão, a qualquer tempo e a seu critério, captar novos recursos no mercado financeiro e/ou de capitais, em condições de mercado, para financiamento ou expansão de suas atividades, no limite global de até R\$ 700.000.000,00 (setecentos milhões de reais) por exercício social das Recuperandas, podendo tal limite ser aumentado por meio de autorização em Reunião de Credores.

**8.2.1. Forma de Captação de Novos Recursos.** Os novos recursos previstos nesta Cláusula 8.2 podem ser obtidos por qualquer meio, à escolha do Grupo Atvos, desde que tenham vencimento no prazo máximo de até 1 (um) ano contado de sua contratação, inclusive, mas não se limitando, por meio ~~(i) da emissão de títulos de dívida, debêntures não conversíveis em ações, bonds ou outros títulos representativos de dívidas no exterior; (ii)~~ emissão de títulos do agronegócio, tais como Certificados de Depósito Agropecuário – CDA e Warrant Agropecuário – WA, Certificados de Recebíveis do Agronegócio – CRA, Certificado de Direitos Creditórios do Agronegócio – CDCA e Cédula do Produto Rural – CPR, financeira ou não; e/ou (iii) contratação de empréstimos, mútuos e demais instrumentos de financiamento em geral.

**8.2.2. Destinação dos Novos Recursos.** Os ~~Novos Recursos~~ novos recursos captados na forma desta Cláusula 8.2 deverão ser utilizados pelas Recuperandas exclusivamente para ~~(i) recomposição do capital de giro; (ii) realização do seu plano de negócios aprovado pelo Conselho de Administração; (iii) pagamento dos Credores Concursais, exceto os Credores Elegíveis, na forma deste Plano, inclusive de maneira antecipada,~~

quando permitido por este Plano.

~~8.2.2.1 Leilão Reverso para Pagamento Antecipado de Créditos Concurrais com Novos Recursos.~~

~~Os Credores Concurrais e os Credores Extraconcurrais Aderentes poderão optar pela liquidação antecipada de seus créditos, mediante aplicação de deságio a ser definido pelas Recuperandas no âmbito de Leilão Reverso, na forma a seguir estabelecida, sem qualquer acréscimo, inclusive prêmios ou multas, independentemente da natureza ou origem (“Pagamento Antecipado com Novos Recursos”).~~

~~8.2.2.1.1.; O Pagamento Antecipado com Novos Recursos, mediante Leilão Reverso, está condicionado à obtenção de novos recursos por qualquer das Recuperandas, na forma desta Cláusula 8.2, a qualquer momento a critério das Recuperandas, sendo que não há qualquer obrigação de obtenção de novos recursos assumida no âmbito deste Plano.~~

~~8.2.2.1.2.; O Credor que escolher participar desta opção de pagamento deverá apresentar proposta de deságio relativamente ao seu Crédito existente na data do Leilão Reverso convocado pelas Recuperandas, em envelope fechado, em data, horário e local a serem indicados pelas Recuperandas no edital a ser publicado na ocasião, devendo tal proposta vir acompanhada de todos os documentos comprobatórios do Crédito e dos poderes para apresentação da proposta, sob pena de ser desconsiderada pelas Recuperandas.~~

~~8.2.2.1.3.; Os envelopes serão abertos no local indicado, na presença dos Credores que tiverem exercido a opção de Pagamento Antecipado com Novos Recursos na forma desta Cláusula, revelando-se as propostas validamente apresentadas, as quais constarão da ata da referida reunião, em ordem decrescente, do maior para o menor deságio oferecidos. No caso de empate, terão preferência os titulares de Créditos Extraconcurrais Aderentes, sem prejuízo de outras regras para o funcionamento do Leilão Reverso estabelecidas no edital a ser divulgado posteriormente.~~

~~8.2.2.1.4.; Os novos recursos destinados ao Pagamento Antecipado com Novos Recursos serão alocados aos Credores que tiverem apresentado propostas na forma das Cláusulas acima, pagando-se primeiro o Credor que ofertar o maior deságio e assim sucessivamente, até o limite dos recursos disponíveis, sendo que, em caso de empate, será feito rateio para pagamento proporcional dos Créditos, conforme o caso.~~

~~8.2.2.1.5.; Caso os recursos destinados ao Pagamento Antecipado com Novos Recursos, na forma acima, não forem suficientes para pagamento integral dos Créditos de determinando Credor aplicando-se o deságio ofertado, o saldo remanescente deverá ser pago na forma~~

~~deste Plano.~~

~~8.2.2.1.6.; Os pagamentos realizados na forma desta Cláusula acarretarão quitação plena, irrevogável e irretroatável do Crédito em questão sua operação.~~

**8.2.3. Garantias para Novos Recursos.** O Grupo Atvos poderá, a seu critério e a qualquer momento, independentemente de prévia autorização judicial ou dos Credores Concurais, conceder garantias sobre quaisquer bens e/ou ativos de sua titularidade ~~para financiamentos, diretamente relacionados às operações descritas na Cláusula 8.2.1, desde que livres de ônus ou gravames e~~ para garantir os novos recursos tomados na forma e ~~observados os limites e~~ condições desta Cláusula 8.2, independentemente de prévia autorização judicial ou dos Credores Concurais.

~~8.2.4. Garantia Condicionada à Anuência dos Credores Elegíveis Titulares de Debêntures. As Recuperandas poderão, a qualquer tempo após a Homologação Judicial do Plano, constituir quaisquer ônus, encargo ou gravame, incluindo hipoteca, penhor, alienação fiduciária, cessão fiduciária, usufruto, fideicomisso, assim como alienar, prometer alienar, vender, ceder, transferir, permutar, conferir ao capital, emprestar, dar em pagamento, endossar, descontar, outorgar opção de compra, ou de qualquer outra forma transferir ou dispor, de forma gratuita ou onerosa, no todo ou em parte, direta ou indiretamente, das ações de emissão da Usina Eldorado desde que com~~ desde que tais bens ou ativos estejam, na data em que forem ser onerados, livres de ônus ou gravames, com exceção dos Ativos Estratégicos do Grupo Atvos e das ações de emissão das Sociedades Operacionais, da NewCo e da Atvos Participações, bem como os direitos econômicos decorrentes de tais participações societárias, que sempre dependerão de aprovação ~~prévia anuência dos Credores Elegíveis em Reunião de Credores realizada exclusiva para esse fim, na forma da Cláusula 7.~~

**8.3. Alienação de Bens do Ativo Não Circulante.** Mediante autorização do Juízo da Recuperação Judicial, consoante o artigo 66 da LRF, as Recuperandas poderão promover, em cada exercício social, a alienação de bens e/ou direitos que integram o seu ativo não circulante, observados os limites estabelecidos na LRF e neste Plano.

**8.3.1. Alienação de Bens do Ativo Não Circulante Autorizadas.** O Grupo Atvos poderá, a partir da Data de Homologação Judicial do Plano, independentemente de qualquer autorização prévia, inclusive dos Credores Concurais, Credores Extraconcurais Aderentes e/ou do Juízo da Recuperação Judicial, alienar, vender, locar, arrendar, transferir, onerar ou oferecer em garantia ~~os seguintes~~ bens do seu ativo não circulante.

observados parâmetros de mercado e desde que não importem em redução da capacidade produtiva da planta industrial e das lavouras das Recuperandas, sempre respeitados os direitos contratuais, gravames e restrições aplicáveis a tais bens, ~~conforme o caso~~ apenas nas seguintes hipóteses:

(i) bens cujo valor, individual ou em conjunto, não seja superior a R\$20.000.000,00 (vinte milhões de reais), verificado a cada Ano-Safra, corrigido anualmente pelo IPCA a partir da Data de Homologação Judicial do Plano;

(ii) ~~(i)~~ bens gravados com garantia real ou com garantia fiduciária, desde que haja a autorização prévia e expressa do respectivo Credor com Garantia Real ou do respectivo Credor Extraconcursal detentor de garantia fiduciária, conforme o caso;

~~(ii) canaviais a serem oferecidos pelas Recuperandas em garantia para dívidas existentes na data da Homologação Judicial do Plano;~~

(iii) bens a serem oferecidos por qualquer das Recuperandas em garantia para captação de novos recursos na forma da Cláusula 8.2, desde que livres de qualquer ônus e/ou gravames;

~~(iv) bens que tenham sofrido desgaste natural decorrente do seu uso regular ou que, por qualquer motivo, tenham se tornado inservíveis para o uso a que se destinam;~~

~~(v) bens que tenham se tornados obsoletos ou desnecessários para as atividades de quaisquer das Recuperandas;~~

~~(vi) bens cujo valor, individual ou em conjunto, não seja superior a R\$20.000.000,00 (vinte milhões de reais), corrigido anualmente pelo IPCA a partir da Data de Homologação Judicial do Plano; e/ou, com exceção dos ativos ressaltados nas Cláusulas 5.14 e 8.2.3;~~  
e

(iv) ~~(vii)~~ cessão e/ou oneração de canaviais, que não estejam onerados, desde que associados a contrato de compra e venda da cana-de-açúcar a ser cultivada pelo cessionário e/ou beneficiário para ser adquirida pelas Recuperandas, até o limite de R\$20.000.000,00 (vinte milhões de reais) por Ano-Safra.

**8.3.2. Constituição e Alienação de UPIs.** Para fins de realizar a alienação de bens e/ou direitos que integram o seu ativo não circulante, conforme previsto ~~nas~~ nesta Cláusulas 8.3-~~e 8.3.1~~, o Grupo Atvos poderá, independentemente de qualquer autorização prévia, inclusive dos Credores Concursais, Credores Extraconcursais e/ou do Juízo da



Recuperação Judicial, constituir UPs e aliená-las, observado o disposto nos artigos 60 e 142 da LRF.

**8.3.2.1. Ausência de Sucessão.** Tendo em vista que a alienação das UPs observará o quanto disposto nos artigos 60 e 142 da LRF, em nenhuma hipótese haverá sucessão do adquirente por quaisquer dívidas e obrigações das Recuperandas, inclusive as de natureza tributária, trabalhista, as relacionadas ao Grupo Atvos e às Partes Relacionadas, e as derivadas de obrigações assumidas no âmbito da Lei nº 12.846, de 1º de agosto de 2013. ~~A ausência de sucessão deverá ser reconhecida pelo Juízo da Recuperação Judicial.~~

## 9. EFEITOS DO PLANO

**9.1. Vinculação do Plano.** As disposições deste Plano vinculam as Recuperandas e os Credores Concursais e Credores Extraconcursais Aderentes, e os seus respectivos cessionários e sucessores, a qualquer título, assim como credores que venham a se tornar Credores Concursais ~~das Recuperandas~~ Credores Extraconcursais Aderentes por força de atribuição de responsabilidade incidental, subsidiária ou solidária por força de lei ou decisão judicial, administrativa, arbitral, desde que o fato gerador ~~de tal Crédito Concursal~~ seja anterior à Data do Pedido, a partir da Data de Homologação Judicial do Plano.

**9.2. Novação.** A Homologação Judicial do Plano implicará a novação dos Créditos Concursais ~~e dos Créditos Extraconcursais Aderentes~~, nos termos do artigo 59 da LRF, os quais serão pagos na forma estabelecida neste Plano. Salvo disposição expressa em sentido contrário neste Plano, ficam mantidas as garantias reais e fidejussórias dos Créditos Concursais e dos Créditos Extraconcursais Aderentes. Para que não ~~reste dúvida, nada neste Plano afeta as obrigações extraconcursais de responsabilidade das Recuperandas, exceto por aquelas relativas aos Créditos~~ restem dúvidas, a novação prevista nesta Cláusula não afeta a manutenção e o exercício das garantias fiduciárias pelos Credores Extraconcursais Aderentes, conforme disposto na Cláusula 4.3, e tampouco obrigações de terceiros que não sejam as Recuperandas, incluindo, sem limitar, avais, fianças, garantias fiduciárias, reais, fidejussórias prestadas por terceiros, que serão mantidas em suas condições originais, inclusive de exigibilidade, contra tais terceiros, independentemente da novação operada por este Plano.

**9.3. Suspensão Temporária da Exigibilidade de Determinadas Obrigações Contratuais.**

A exigibilidade de obrigações de fazer, obrigações de não-fazer e/ou quaisquer outros *covenants* operacionais e/ou financeiros, com descumprimento em curso nesta data ou não, constantes de contratos de garantia, fidejussória ou real, ou ainda de garantias fiduciárias celebrados entre quaisquer das Recuperandas e quaisquer Credores Concursais e Credores Extraconcursais Aderentes ficará suspensa pelo prazo de ~~24~~36 (~~vinte~~trinta e ~~quatro~~seis) meses contados da Data de Homologação Judicial do Plano, de modo que nada será devido nem poderá ser demandado ou exigido ~~de Grupo Atvos das~~ Recuperandas relativamente a tais obrigações, sendo que tais obrigações se tornarão imediatamente exigíveis, independentemente de qualquer aviso ou notificação, no primeiro Dia Útil subsequente ao encerramento do prazo previsto nesta Cláusula 9.3.

**9.4. Reconstituição de Direitos.** Na hipótese de convalidação da Recuperação Judicial em falência, no prazo de supervisão estabelecido no artigo 61 da LRF, os Credores Concursais e Credores Extraconcursais Aderentes terão reconstituídos seus direitos e garantias nas condições originalmente contratadas, deduzidos os valores eventualmente pagos e ressalvados os atos validamente praticados no âmbito da Recuperação Judicial, observado o disposto nos artigos 61, § 2º, e 74 da LRF.

**9.5. Distribuição de Dividendos.** A partir da Aprovação do Plano e do fim dos prazos de carência de juros previstos nas Cláusulas ~~3-23.3~~ e ~~3-53.6~~, ficam autorizadas ~~pelos Credores Concursais~~ distribuições de Dividendos pelas Recuperandas.

**9.5.1. Distribuição Obrigatória de Dividendos.** Em vista da opção de pagamento atrelada aos Eventos de Distribuição da Atvos Participações, prevista na Cláusula 5.10, ficam as Sociedades Operacionais e a Atvos Participações obrigadas a realizar distribuições de Dividendos relativamente aos lucros apurados após o fim dos prazos de carência previstos nas Cláusulas ~~3-23.3~~ e ~~3-53.6~~, desde que sempre observado o Valor de Caixa Mínimo.

**9.5.1.1. Valor de Caixa Mínimo.** Para os fins da verificação de Eventos de Distribuição Atvos Participações, fica estabelecido que (i) se o valor disponível em caixa da Atvos Participações, verificado anualmente no encerramento de cada exercício social, com base nas demonstrações financeiras anuais consolidadas auditadas da Atvos Participações relativas ao exercício social encerrado no dia 31 de março de cada ano civil, a partir da safra 2023/2024, for de R\$ 800.000.000,00 (oitocentos milhões de reais) ou mais, é obrigatória a distribuição de Dividendos, observado o disposto na Cláusula

9.5.1; (ii) se esse valor for superior a R\$ 500.000.000,00 (quinhentos milhões de reais) e inferior a R\$ 800.000.000,00 (oitocentos milhões de reais), a distribuição de Dividendos deverá obrigatoriamente ser submetida ao Conselho de Administração da NewCo, cuja deliberação será vinculante caso a operação seja submetida também ao crivo dos acionistas da NewCo em assembleia geral de acionistas, na forma da Lei das S.A.; e (iii) se esse valor for inferior a R\$ 500.000.000,00 (quinhentos milhões de reais) não serão distribuídos Dividendos pela Atvos Participações (“Valor de Caixa Mínimo”). Os valores indicados acima não serão corrigidos monetariamente.

**9.5.1.2.** Para os fins do disposto no item (ii) da Cláusula 9.5.1.1., o Conselho de Administração da NewCo, para tomada de decisão sobre a distribuição de ~~d~~Dividendos, deverá considerar volumes de estoque de produto acabado, obrigações futuras assumidas pela Atvos Participações e suas Controladas, contingências e outros desembolsos relevantes que impactem o caixa da Atvos Participações e/ou suas Controladas no prazo de 12 (doze) meses.

**9.6. Quitação.** ~~Os~~O cumprimento integral das obrigações de pagamentos realizados na forma estabelecida neste Plano acarretarão, de forma automática e independentemente de qualquer formalidade adicional, ampla, geral e irrestrita quitação de todos os Créditos Concursais e Créditos Extraconcursais Aderentes de qualquer tipo e natureza, inclusive juros, correção monetária, penalidades, multas e indenizações, contra as Recuperandas, sucessores e cessionários a qualquer título.

**9.7. Extinção das Ações e Execuções.** Em ~~virtude da novação dos Créditos Concursais e Créditos Extraconcursais Aderentes decorrente~~razão da Homologação Judicial do Plano, e enquanto este Plano estiver sendo cumprido pelas Recuperandas, os Credores Concursais e Credores Extraconcursais Aderentes não poderão, a partir da Homologação Judicial do Plano, (i) ajuizar ou prosseguir toda e qualquer ação e/ou execução judicial ou processo de qualquer natureza relacionado a qualquer Crédito Concursal ou Crédito Extraconcursal Aderente contra as Recuperandas; (ii) executar qualquer sentença, decisão judicial ou sentença arbitral relacionada a qualquer Crédito Concursal ou Crédito Extraconcursal Aderente contra as Recuperandas, ressalvadas as compensações entre Partes Relacionadas no âmbito deste Plano; (iii) penhorar ou onerar quaisquer bens das Recuperandas para satisfazer seus Créditos Concursais ou Créditos Extraconcursais Aderentes ou praticar contra elas qualquer outro ato construtivo para satisfação de Créditos Concursais ou Créditos Extraconcursais Aderentes; (iv) criar, aperfeiçoar ou

executar qualquer garantia real sobre bens e direitos das Recuperandas para assegurar o pagamento de seus Créditos Concurais ou Créditos Extraconcurais Aderentes;

(v) reclamar qualquer direito de compensação de Créditos Concurais ou Créditos Extraconcurais Aderentes contra qualquer crédito devido às Recuperandas; e (vi) buscar a satisfação de seus Créditos Concurais ou Créditos Extraconcurais Aderentes por quaisquer outros meios contra as Recuperandas. A partir da Homologação Judicial do

Plano, todas as ações e execuções judiciais em curso contra as Recuperandas relativas a Créditos Concurais ou Créditos Extraconcurais Aderentes serão extintas, e as penhoras e constrições existentes sobre bens e direitos das Recuperandas, no que se referem, exclusivamente, a Créditos Concurais, serão liberadas, sendo igualmente liberados em favor das Recuperandas o saldo de bloqueios judiciais efetivado nas referidas ações judiciais.

**9.8. Formalização de Documentos e Outras Providências.** As Recuperandas se obrigam, em caráter irrevogável e irretratável, por força deste Plano, a realizar todos os atos e firmar todos os contratos e outros documentos que, na forma e na substância, sejam necessários ou adequados ao cumprimento e implementação deste Plano e obrigações correlatas.

**9.9. Vencimento Antecipado.** Em caso de descumprimento de quaisquer obrigações deste Plano, qualquer Credor Concursal ~~ou Credor Extraconcural Aderente~~ poderá decretar o vencimento antecipado de todas as obrigações previstas neste Plano exigíveis pelo respectivo Credor Concursal ~~ou Credor Extraconcural Aderente~~, caso o descumprimento não seja sanado no prazo de 10 (dez) Dias Corridos contados do respectivo descumprimento, exceto no que se refere a obrigações de pagamento, cujo inadimplemento permitirá execução imediata. Nessa hipótese, o Credor Concursal ~~ou Credor Extraconcural Aderente~~ poderá exigir imediatamente o pagamento da integralidade do saldo devedor do respectivo Crédito Concursal ~~ou Crédito Extraconcural Aderente~~ de acordo com os termos e condições previstos neste Plano. Com relação aos Créditos Extraconcurais Aderentes, aplica-se o disposto na Cláusula 4.3.1 na hipótese de descumprimento de quaisquer obrigações deste Plano.

**9.10. Aditamentos, Alterações ou Modificações do Plano.** Aditamentos, alterações ou modificações ao Plano podem ser propostas a qualquer tempo após a Homologação Judicial do Plano, desde que tais aditamentos, alterações ou modificações sejam aceitas

pelas Recuperandas e aprovadas em Assembleia de Credores, nos termos da LRF. ~~Aditamentos ao Plano, desde que aprovados nos termos da LRF, obrigam todos os Credores Concursais e Credores Extraconcursais Aderentes a ele sujeitos, independentemente da expressa concordância destes com aditamentos posteriores.~~ Para fins de ~~eômputo~~ deliberação, os Créditos Concursais ~~e Créditos Extraconcursais Aderentes~~ deverão ser atualizados na forma deste Plano e descontados os valores já pagos a qualquer título em favor dos Credores Concursais ~~ou Credores Extraconcursais Aderentes~~, conforme o caso.

9.10.1. Vinculação dos Credores Extraconcursais Aderentes a Aditamentos, Alterações ou Modificações ao Plano. A vinculação dos Credores Extraconcursais Aderentes a aditamentos, alterações ou modificações ao Plano, previstos na Cláusula 9.10, está condicionada a nova concordância expressa a ser outorgada por cada Credor Extraconcursal Aderente, em cada caso.

**9.11. Compensações.** As Recuperandas estão autorizadas a efetuar compensações de Créditos Trabalhistas e de Crédito Quirografários Não Financeiros, nos termos do artigo 368 e seguintes do Código Civil, nos casos em que as Recuperandas e seus Credores Concursais e/ou Credores Extraconcursais Aderentes possuem obrigações recíprocas de créditos e débitos, desde que prévia e expressamente autorizadas pelos respectivos Credores Concursais e/ou Credores Extraconcursais Aderentes. Para que não restem dúvidas, eventual saldo remanescente após efetuada a compensação prevista nesta Cláusula receberá o tratamento conferido à natureza do respectivo Crédito, nos termos deste Plano.

**9.12. Créditos Ilíquidos.** Os Créditos Ilíquidos estão integralmente sujeitos aos termos e condições deste Plano e aos efeitos da Recuperação Judicial, nos termos do artigo 49 da LRF. Os Créditos Ilíquidos, uma vez materializados e reconhecidos por decisão judicial transitada em julgado e/ou arbitral ou administrativa final e irrecurável, serão pagos conforme tratamento atribuídos aos Crédito Retardatários na classe correspondente ao Crédito Ilíquido em questão.

**9.13. Créditos Ilíquidos Sujeitos a Ações Judiciais ou Procedimentos Administrativos.** No caso de ações judiciais, arbitrais ou procedimentos administrativos em curso que têm como objeto Créditos Concursais e/ou Créditos Extraconcursais Aderentes, tais Créditos Concursais e/ou Créditos Extraconcursais Aderentes serão tratados neste Plano como

Créditos Ilíquidos, devendo ser pagos conforme tratamento atribuído aos Créditos Retardatários na classe correspondente ao Crédito Ilíquido em questão, no montante que vier a ser fixado de maneira definitiva no respectivo processo.

**9.14. Reclassificação de Créditos.** Na hipótese de Créditos Concurrais e Créditos Extraconcurrais Aderentes indicados na Lista de Credores sobre os quais, na Homologação Judicial do Plano, haja impugnação de crédito que verse sobre a sua reclassificação ainda pendente de decisão judicial transitada em julgado, o respectivo Credor está sujeito aos termos e condições de pagamento aplicáveis à classe na qual seu Crédito encontra-se alocado na Homologação Judicial do Plano. Caso seja posteriormente reconhecida a reclassificação do Crédito que implique modificação dos termos e condições de pagamento já aplicados: (i) na hipótese de tal modificação representar majoração dos valores a serem pagos, as Recuperandas deverão complementar eventual pagamento anteriormente efetuado para adequá-lo à nova classificação, sendo que Créditos reclassificados não farão jus a pagamentos que já tenham sido realizados às classes para as quais tenham sido realocados em decorrência da reclassificação, ou (ii) na hipótese de tal modificação representar diminuição dos valores a serem pagos, o Credor deverá restituir ao Grupo Atvos os valores que já tenham sido pagos e que superem o valor de seu Crédito, tal como retificado, ou os títulos mobiliários que tenham sido a ele entregues, indevidamente, em correspondência ao montante reduzido, ~~observado o disposto na Cláusula 3.14.~~

**9.15. Majoração dos Créditos.** Na hipótese de se verificar eventual majoração no valor de qualquer Crédito decorrente de decisão judicial transitada em julgado ou acordo entre as partes, o montante correspondente à diferença entre o Crédito decorrente de decisão judicial transitada em julgado ou acordo entre as partes e o montante reconhecido na Lista de Credores será pago na forma prevista neste Plano para os Créditos Retardatários de cada classe, ~~observado o disposto na Cláusula 3.14.~~ Neste caso, as regras de pagamento do valor majorado de tais Créditos, notadamente quanto à incidência de juros, passarão a ser aplicáveis apenas a partir da referida certidão do trânsito em julgado da decisão judicial ou da data de celebração do acordo entre as partes.

**9.16. Redução dos Créditos.** Na hipótese de se verificar eventual redução no valor de Créditos decorrentes de decisão judicial transitada em julgado ou acordo entre as partes, e a consequente retificação da Lista de Credores, o Credor titular do respectivo Crédito

deverá restituir ao Grupo Atvos os valores que já tenham sido pagos e que superem o valor de seu Crédito, tal como retificado, ou os títulos mobiliários que tenham sido a ele entregues, indevidamente, em correspondência ao montante reduzido, ~~observado o disposto na Cláusula 3.14.~~

## 10. DISPOSIÇÕES GERAIS

**10.1. Contratos Existentes e Conflitos.** Na hipótese de conflito entre as disposições deste Plano e as obrigações previstas nos contratos celebrados com qualquer Credor Concursal ou Credor Extraconcursal Aderente, a respeito exclusivamente de Créditos Concursais ou Créditos Extraconcursais Aderentes, anteriormente à data de assinatura deste Plano, o Plano prevalecerá.

**10.2. Anexos.** Todos os Anexos a este Plano são a ele incorporados e constituem parte integrante do Plano.

**10.3. Comunicações.** Todas as notificações, requerimentos, pedidos e outras comunicações às Recuperandas, requeridas ou permitidas por este Plano, para serem eficazes, devem ser feitas por escrito e serão consideradas realizadas quando enviadas (i) por correspondência registrada, com aviso de recebimento, ou courier, e efetivamente entregues; ou (ii) por *e-mail*, quando efetivamente entregues, valendo o aviso de leitura como prova de entrega e recebimento da mensagem. Todas as comunicações devem ser enviadas ao seguinte endereço, salvo se houver alteração devidamente comunicada aos Credores:

### Às Recuperandas:

Rua Lemos Monteiro, nº 120, 19º andar  
Butantã, São Paulo/SP, CEP  
05501-050 A/C: Departamento Jurídico  
E-mail: *planorj@atvos.com*

### Ao Administrador judicial

Rua Surubim, nº 577, 9º andar  
Brooklyn Novo, São Paulo/SP, CEP 04571-050  
A/C: Eduardo Seixas e Luciana Gasques  
E-mail: *aj\_atvos@alvarezandmarsal.com*

**10.4. Divisibilidade das Previsões do Plano.** Na hipótese de qualquer termo ou



disposição deste Plano ser considerada inválida, nula ou ineficaz, o restante dos termos e disposições do Plano devem permanecer válidos e eficazes.

**10.5. Créditos em moeda estrangeira.** Os Créditos denominados em moeda estrangeira serão mantidos na moeda original para todos os fins de direito, em conformidade com o disposto no artigo 50, § 2º, da LRF, e serão liquidados em conformidade com as disposições deste Plano.

**10.6. Cessão de Créditos.** Após a Homologação Judicial do Plano, os Credores poderão ceder seus Créditos a outros Credores ou a terceiros, ~~e a cessão produzirá efeitos desde que comunicadas às~~ devendo comunicar as Recuperandas, ~~ao~~ ao Administrador Judicial e ~~ao~~ ao Juízo da Recuperação Judicial, se realizada antes do encerramento da Recuperação Judicial; ~~e se comunicada às Recuperandas, quando realizada após o encerramento.~~ Após o Encerramento da Recuperação Judicial, ~~sendo que somente produzirá efeitos após a comunicação das~~ cessões serão comunicadas exclusivamente às Recuperandas ~~no e-mail.~~ As comunicações poderão ser realizadas na forma constante da Cláusula 10.3. Os Créditos Concursais e Créditos Extraconcursais Aderentes cedidos serão pagos conforme a qualidade do cessionário, na forma deste Plano, com exceção dos casos em que o cedente é Parte Relacionada.

**10.7. Encerramento da Recuperação Judicial.** A Recuperação Judicial será encerrada nos termos dos artigos 61 e 63 da LRF.

**10.8. Lei Aplicável.** Os direitos, deveres e obrigações decorrentes deste Plano deverão ser regidos, interpretados e executados de acordo com as leis vigentes na República Federativa do Brasil, ainda que haja Créditos originados sob a regência de leis de outra jurisdição e sem que quaisquer regras ou princípios de direito internacional privado sejam aplicadas.

**10.9. Foro.** Todas as controvérsias ou disputas que surgirem ou estiverem relacionadas a este Plano serão resolvidas pelo Juízo da Recuperação Judicial. Após o encerramento da Recuperação Judicial as controvérsias ou disputas que surgirem ou estiverem relacionadas a este Plano serão resolvidas pelo foro da Comarca de São Paulo.

São Paulo, ~~01~~16 de abril de 2020.  
(páginas de assinaturas)



---

**ATVOS AGROINDUSTRIAL S.A. – EMRECUPERAÇÃO JUDICIAL**

---

---

**ATVOS AGROINDUSTRIAL PARTICIPAÇÕES S.A. – EMRECUPERAÇÃO JUDICIAL**

---

---

**PONTAL AGROPECUÁRIA S.A. – EMRECUPERAÇÃO JUDICIAL**

---

---

**RIO CLARO AGROINDUSTRIAL S.A. – EMRECUPERAÇÃO JUDICIAL**

---

---

**USINA CONQUISTA DO PONTAL S.A. – EMRECUPERAÇÃO JUDICIAL**

---

---

**AGRO ENERGIA SANTA LUZIA S.A. – EMRECUPERAÇÃO JUDICIAL**

---

---

**BRENCO – COMPANHIA BRASILEIRA DE ENERGIA RENOVÁVEL – EM  
RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

---

DESTILARIA ALCÍDIA S.A. – EMRECUPERAÇÃO JUDICIAL

USINA ELDORADO S.A. – EMRECUPERAÇÃO JUDICIAL

~~ANEXO 3.3~~

~~[Notificação de Subscrição de Debêntures com Saldo dos Créditos com Garantia Real]~~

~~ANEXO 3.4.1~~

~~[Notificação de Subscrição de Debêntures pelos Credores com Garantia Real]~~

~~ANEXO 3.6~~

~~[Notificação de Subscrição de Debêntures com Saldo dos Créditos Quirografários Financeiros]~~

~~ANEXO 3.7.1~~

~~[Notificação de Subscrição de Debêntures pelos Credores Quirografários Financeiros Retardatários]~~

~~ANEXO 4.1~~

~~[Notificação de adesão dos Créditos Extraconcursais]~~

LISTA DE ANEXOS

<a href="#">ANEXO 1.6.58A</a>	<a href="#">Laudo previsto no artigo 53, inciso II, da LRF</a>
<a href="#">ANEXO 1.6.58B</a>	<a href="#">Laudo previsto no artigo 53, inciso III, da LRF</a>
<a href="#">ANEXO 3.4</a>	<a href="#">Notificação de Subscrição de Debêntures com Saldo dos Créditos com Garantia Real</a>
<a href="#">ANEXO 3.7</a>	<a href="#">Notificação de Subscrição de Debêntures com Saldo dos Créditos Quirografários Financeiros</a>
<a href="#">ANEXO 4.1</a>	<a href="#">Notificação de Adesão dos Créditos Extraconcursais</a>
<a href="#">ANEXO 5.1</a>	<a href="#">Estatuto Social da NewCo</a>
<a href="#">ANEXO 5.2</a>	<a href="#">Escritura de Emissão das Debêntures</a>
<a href="#">ANEXO 5.16.1</a>	<a href="#">Certificado de Bônus de Subscrição</a>
<a href="#">ANEXO 8.1</a>	<a href="#">Reorganizações Societárias Autorizadas</a>

Document comparison by Workshare 10.0 on Thursday, April 16, 2020  
7:34:53 PM

Input:	
Document 1 ID	file:///D:/Users/emunhoz/Downloads/2020.04.01 PRJ Atvos vProtocolo (limpa) FINAL vPROTOCOLO(1).pdf
Description	2020.04.01 PRJ Atvos vProtocolo (limpa) FINAL vPROTOCOLO(1)
Document 2 ID	file:///D:/Users/emunhoz/Downloads/2020.04.16 PRJ Atvos vFINAL(1).pdf
Description	2020.04.16 PRJ Atvos vFINAL(1)
Rendering set	Standard

Legend:	
<u>Insertion</u>	
<del>Deletion</del>	
<del>Moved from</del>	
<u>Moved to</u>	
Style change	
Format change	
<del>Moved deletion</del>	
Inserted cell	
Deleted cell	
Moved cell	
Split/Merged cell	
Padding cell	

Statistics:	
	Count
Insertions	507
Deletions	402
Moved from	20
Moved to	20
Style change	0
Format changed	0
Total changes	949