

ANEXO 5.16.1

BÔNUS DE SUBSCRIÇÃO

[NEWCO S.A.]

CNPJ/MF [--]

NIRE [--]

CERTIFICADO – BÔNUS DE SUBSCRIÇÃO Nº [--]

Este Certificado de Bônus de Subscrição (“Certificado”) representa o bônus de subscrição emitido pela Emissora (abaixo definida), por emissão privada, em favor do Titular (abaixo definido), aprovado na assembleia geral extraordinária da Emissora realizada em [data], contendo os termos e condições estabelecidos a seguir (“Bônus de Subscrição”).

EMISSIONA: [NEWCO S.A.], sociedade por ações de capital fechado, com sede na [--], inscrita perante o CNPJ/MF sob o nº [--], neste ato representada na forma de seu estatuto social (“Emissora”).

TITULAR: [NOME DO TITULAR], [qualificação], na qualidade de credor elegível para subscrição de parte das debêntures emitidas conforme a Escritura da 1ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Dez Séries para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Colocação, da Espécie Quirografária, com Garantia Real Adicional da Emissora (“Debêntures” e “Escritura de Emissão”), neste ato representada na forma dos seus atos constitutivos (“Titular”).

Considerando que:

- i) Em 29 de maio de 2019, a Atvos Agroindustrial S.A. – Em Recuperação Judicial (“Atvos Agroindustrial”), a Atvos Agroindustrial Participações S.A. – Em Recuperação Judicial (“Atvos Participações”), a Usina Conquista do Pontal S.A. – Em Recuperação Judicial, a Destilaria Alcídia S.A. – Em Recuperação Judicial, a Pontal Agropecuária S.A. – Em Recuperação Judicial, a Agro Energia Santa Luzia S.A. – Em Recuperação Judicial, a Usina Eldorado S.A. – Em Recuperação Judicial, a Brenco – Companhia Brasileira de Energia Renovável – Em Recuperação Judicial e a Rio Claro Agroindustrial S.A. – Em Recuperação Judicial (estas em conjunto as “Sociedades Operacionais” e, conjuntamente com a Atvos Agroindustrial e a Atvos Participações, o “Grupo Atvos”) apresentaram pedido de Recuperação Judicial, autuado sob o nº 1050977-09.2019.8.26.0100 e distribuído para o Juízo da 1ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais do Foro Central Cível da Comarca da Capital do Estado de São Paulo (“Recuperação Judicial”);
- ii) Em [data] foi aprovado o plano de recuperação judicial do Grupo Atvos (“Plano”) em assembleia geral de credores, tendo sido homologado em [data], nos termos da Lei nº 11.101/2005;

- iii) O Plano previu a constituição da Emissora; a emissão das Debêntures para subscrição pelos Credores Elegíveis (conforme definido no Plano), para integralização com determinados créditos concursais e extraconcursais aderentes; e a emissão de Bônus de Subscrição em favor desses Credores Elegíveis, estando o seu exercício atrelado a determinadas condições previstas no Plano; e
- iv) O total dos Bônus de Subscrição emitidos pela Emissora (“Bônus de Subscrição Agregados”) deve conferir aos seus titulares, de maneira conjunta, direitos de subscrição de um número total de ações da Emissora correspondente a 90% (noventa por cento) do seu capital social, observados os termos e condições estabelecidos neste Certificado (“Novas Ações Agregadas”).

1. NÚMERO DE SÉRIE E ORDEM

1.1 Este Certificado representa o Bônus de Subscrição emitido pela Emissora em [data] (“Data de Emissão”), em favor do Titular, com número de ordem [--], por emissão privada e em série única denominada de um total de [--] ([por extenso]) Bônus de Subscrição Agregados, os quais somente poderão ser exercidos pelos seus respectivos Titulares conforme os termos e condições estabelecidos neste Certificado.

2. CAPITAL SOCIAL

2.1. O capital social da Emissora é de R\$ [--] ([por extenso]), representado por [--] ([por extenso]) ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal. Nesta data, o capital social da Emissora está totalmente subscrito e integralizado. Cada ação ordinária representativa do capital da Emissora confere a seu titular o direito a 1 (um) voto nas assembleias gerais de acionistas. A Emissora está autorizada a aumentar seu capital social, independentemente de reforma de seu Estatuto Social, por deliberação do seu Conselho de Administração, até o limite de R\$ [--] ([por extenso]). O capital social atual da Emissora foi estabelecido no âmbito da assembleia geral extraordinária realizada em [data]. A Emissora obriga-se a manter o limite de seu capital autorizado para fins de conversão dos Bônus de Subscrição agregados no mínimo igual ao limite máximo previsto nos Bônus de Subscrição Agregados de forma a sempre permitir o integral Exercício do Direito de Subscrição.

3. PREÇO DE AQUISIÇÃO

3.1. O preço de aquisição deste Bônus de Subscrição é de R\$ 1,00 (um real), cujo pagamento é realizado na Data de Emissão pelo Titular à Emissora, em moeda corrente nacional.

4. EXERCÍCIO DO DIREITO DE SUBSCRIÇÃO

4.1. Este Bônus de Subscrição confere ao seu Titular o direito de subscrever e integralizar um total de [--] ([por extenso]) ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal a serem emitidas pela Emissora (“Novas Ações”).

4.2. As Novas Ações resultantes do exercício dos direitos conferidos pelo Bônus de Subscrição ao seu Titular terão as mesmas características e condições, e gozarão dos mesmos

direitos, privilégios e vantagens estatutariamente atribuídos, atualmente e no futuro, às demais ações ordinárias de emissão da Emissora.

4.3. As Novas Ações participarão de forma integral em eventual distribuição de dividendos e/ou juros sobre o capital próprio que vierem a ser aprovados no âmbito da Emissora, na forma da Lei nº 6.404/76, observado o disposto no Plano a esse respeito.

4.4. O Titular do Bônus de Subscrição está integral e incondicionalmente vinculado aos termos do Plano.

4.5. O Bônus de Subscrição somente poderá ser exercido se comprovadamente aprovado pelos Credores Elegíveis em Reunião de Credores, na forma da Cláusula 7.2 do Plano.

4.6. O Titular deverá comunicar à Emissora a sua intenção de exercer os direitos decorrentes do Bônus de Subscrição. Uma vez recebido o comunicado, a Emissora deverá comunicar todos os demais titulares de Bônus de Subscrição, para que informem, em [--] ([*por extenso*]) dias corridos contados do recebimento da comunicação, sua intenção em exercer, conjuntamente, seus direitos, nos limites de seus respectivos Bônus de Subscrição.

4.7. A Emissora estará obrigada a emitir as Novas Ações e entregá-las ao Titular se, e somente se, houver deliberação por titulares dos Bônus de Subscrição que representem, no mínimo, 72% (setenta e dois por cento) do total dos Créditos detidos pelos titulares dos Bônus de Subscrição em circulação (“Condição de Exercício do Bônus de Subscrição”).

4.8. Os titulares dos Bônus de Subscrição que não exercerem os Bônus de Subscrição em razão da deliberação prevista no item 4.7 deste Certificado terão os seus Bônus de Subscrição cancelados.

4.9. Na hipótese de serem cancelados Bônus de Subscrição conforme disposto no item 4.8 deste Certificado, a Emissora 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 Emissora que correspondam a 90% (noventa por cento) do seu capital social final resultante do exercício dos novos Bônus de Subscrição.

4.10. Caso, por qualquer motivo, não seja implementada a Condição de Exercício do Bônus de Subscrição, a Emissora estará desobrigada de emitir as Novas Ações Agregadas, não sendo devidas quaisquer indenizações ao Titular que comunicou tempestivamente o exercício do seu Bônus de Subscrição.

4.11. O Bônus de Subscrição é válido desde a Data de Emissão até 16 (dezesseis) anos (“Vencimento do Bônus”).

4.12. No Vencimento do Bônus, este será automaticamente cancelado caso não tenha sido exercido, devendo o Titular entregar este Certificado à Emissora para sua destruição.

4.13. Caso, no momento anterior ao exercício do Bônus de Subscrição, haja Créditos entre Partes Relacionadas que sejam pessoa jurídica em aberto (conforme definidos no Plano), a

Emissora deverá praticar os atos necessários à capitalização integral desses créditos previamente à emissão das Novas Ações e sua subscrição pelos titulares dos Bônus de Subscrição, de modo que não remanesçam Créditos entre Partes Relacionadas que sejam pessoa jurídica após referida subscrição.

5. SUBSCRIÇÃO DAS NOVAS AÇÕES

5.1. O preço de emissão de cada Nova Ação a que o Titular fizer jus em decorrência do exercício deste Bônus de Subscrição corresponderá à divisão entre (i) o valor dos créditos decorrentes das Debêntures detidas pelo Titular e (ii) o número de Novas Ações a serem emitidas pela Emissora (“Preço de Emissão das Novas Ações”).

5.2. Após a comprovação do cumprimento da Condição de Exercício do Bônus de Subscrição pelos Titulares que o fizerem, a Emissora deverá emitir e entregar as Novas Ações Agregadas aos titulares. O Conselho de Administração da Emissora deverá aprovar, no prazo máximo de 30 (trinta) dias corridos, um aumento de capital social, se necessário, dentro do limite de capital autorizado, e a consequente emissão das Novas Ações Agregadas, sob pena de descumprimento do Plano.

5.3. O pagamento do Preço de Emissão das Novas Ações pelos Titulares à Emissora deverá ser realizado, necessariamente, por meio da transferência das Debêntures detidas pelo Titular à Emissora, no prazo máximo de 10 (dez) Dias Úteis contados da Emissão das Novas Ações Agregadas.

5.4. As Novas Ações que não puderem ser subscritas e/ou integralizadas na forma deste Certificado, por qualquer motivo, serão canceladas pela Emissora, não sendo devidas quaisquer indenizações ao Titular, a qualquer título.

5.5. O Titular e a Emissora deverão praticar todos os atos necessários para que o Titular efetive a subscrição e integralização das Novas Ações na forma deste Certificado, incluindo, mas não se limitando, a assinatura do boletim de subscrição e dos livros de registro de ações da Emissora.

6. RENÚNCIA AO DIREITO DE PREFERÊNCIA

6.1. A Emissora declara e garante que, na presente data, (i) os acionistas representando 100% (cem por cento) do capital total e votante da Emissora aprovaram, em assembleia geral extraordinária realizada antes ou na Data de Emissão, por unanimidade e sem quaisquer restrições, a emissão do presente Bônus de Subscrição, bem como todos os seus termos e condições; e (ii) todos os acionistas da Emissora renunciaram a todos e quaisquer direitos de preferência com relação à emissão deste Bônus de Subscrição e/ou à emissão de quaisquer ações do capital social da Emissora contempladas neste Bônus de Subscrição.

7. PREVISÕES ANTIDILUIÇÃO

7.1. Sob certas condições, o número de Novas Ações Agregadas decorrentes do exercício dos Bônus de Subscrição Agregados (“Número Agregado”) está sujeito a ajuste, nos termos a seguir descritos:

i) No caso de, durante a vigência deste Bônus de Subscrição, a Emissora: (a) desdobrar suas ações ordinárias remanescentes em um número maior de ações ordinárias, incluindo, sem limitação de uma divisão de ações, distribuição de dividendo ou de outra forma (“Desdobramento”), ou (b) agrupar suas ações ordinárias remanescentes em um número menor de ações ordinárias (“Grupamento”), então o Número Agregado vigente imediatamente antes deverá ser (1) aumentado proporcionalmente em caso de um Desdobramento e/ou (2) reduzido proporcionalmente em caso de Grupamento; e

ii) Se, a qualquer tempo durante a vigência deste Bônus de Subscrição, a Emissora emitir ou vender quaisquer ações ordinárias adicionais, então a Emissora deverá realizar o ajuste no seu capital autorizado ou a revisão do Preço de Emissão das Novas Ações, de modo a preservar os direitos de subscrição e integralização conferidos aos titulares dos Bônus de Subscrição Agregados por este Certificado.

7.1.1. Nas hipóteses previstas nas alíneas (i) e (ii) do item 7.1 acima, a Emissora poderá realizar o cancelamento deste Certificado, com a emissão imediata de um novo Certificado contendo os mesmos termos e condições deste, exceto no que diz respeito às eventuais alterações ao Preço de Emissão das Novas Ações e/ou ao montante de Novas Ações a serem subscritas que se façam necessárias, sempre respeitando o disposto no item 7.2 abaixo.

7.2. Em qualquer hipótese, as Novas Ações Agregadas serão sempre suficientes para garantir aos Titulares dos Bônus de Subscrição Agregados a possibilidade de subscrição e integralização de Novas Ações Agregadas que permitam uma participação de 90% (noventa por cento) do capital social da Emissora.

7.3. Até que seja verificado o Vencimento do Bônus, a Emissora não deverá emitir (i) qualquer espécie de ações, que não sejam ações ordinárias, (ii) quaisquer certificados (que não sejam os Bônus de Subscrição Agregados) ou (ii) qualquer valor mobiliário conversível em ações.

8. REORGANIZAÇÃO

8.1. Caso a Emissora seja submetida a eventos de fusão ou incorporação nos quais a Emissora deixe de existir em decorrência de tais eventos (“Reorganização”), e as ações ordinárias da Emissora sejam convertidas ou substituídas por ações da entidade sobrevivente (“Entidade Sobrevivente”), deverá ser garantido ao Titular direito similar e equivalente de subscrever ações da Entidade Sobrevivente, com base e de acordo com os termos e condições previstos neste Certificado. Nesse caso, ao exercer o Bônus de Subscrição (ou o direito equivalente contra a Entidade Sobrevivente) e a qualquer momento após a consumação da Reorganização, o Titular terá o direito de subscrever uma quantidade de ações ordinárias da Entidade Sobrevivente após a Reorganização equivalente ao percentual de ações ordinárias da Emissora às quais o Titular teria direito caso tivesse exercido o Bônus de Subscrição imediatamente anteriormente a tal Reorganização.

9. CANCELAMENTO DEFINITIVO DO BÔNUS DE SUBSCRIÇÃO

9.1. O Bônus de Subscrição e este Certificado serão automaticamente cancelados, sem direito de indenização ao Titular, caso as Debêntures venham a ser integralmente amortizadas, resgatadas, canceladas ou por qualquer meio extintas, nos termos da Escritura de Emissão.

9.2. Na hipótese prevista no item 9.1 acima, o Titular deverá restituir este Certificado à Emissora, no prazo máximo de 5 (cinco) dias corridos contados da notificação da Emissora nesse sentido.

10. CESSÃO DO BÔNUS DE SUBSCRIÇÃO

10.1. Este Bônus de Subscrição poderá ser cedido pelo Titular, total ou parcialmente, a qualquer tempo independentemente do seu exercício. O Titular deverá notificar a Emissora sobre qualquer cessão (e deverá entregar este Bônus de Subscrição para a Emissora), e a Emissora deverá emitir novo(s) Bônus de Subscrição, até 10 (dez) dias úteis contados do recebimento da notificação, com termos idênticos ao deste Bônus de Subscrição, para o cessionário em questão.

10.2. Para fins do disposto no item 10.1, a cessão deste Bônus de Subscrição, total ou parcialmente, deverá observar integralmente os termos e condições deste Certificado, em especial no que tange à subscrição e integralização das Novas Ações por meio de transferência das Debêntures à Emissora.

10.3. No caso de perda, roubo ou rasura deste Bônus de Subscrição, mediante apresentação de prova, pelo Titular, de tal perda, roubo ou rasura, a Emissora deverá cancelar imediatamente este Bônus de Subscrição e emitir outro, em substituição, com os mesmos termos e condições vigentes.

11. FORMA E COMPROVAÇÃO DE TITULARIDADE

11.1. Os Bônus de Subscrição serão, conforme indicado neste certificado, emitidos nos termos do presente certificado, sendo que, para todos os fins de direito, a titularidade dos Bônus de Subscrição será comprovada pela apresentação do presente certificado ou extrato de conta de depósito emitido pelo [---], e, adicionalmente, com relação aos Bônus de Subscrição, caso estejam custodiados eletronicamente na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, será expedido por esta extrato em nome do respectivo titular, que servirá de comprovante de titularidade de tais Bônus de Subscrição, a exclusivo critério do Titular.

12. DISPOSIÇÕES GERAIS

12.1. Os termos utilizados neste Certificado, iniciados em letras maiúsculas, que estejam no singular ou no plural, no gênero feminino ou masculino, e que não tenham sido definidos de outra forma neste Certificado, terão os significados que lhes são atribuídos no Plano.

12.2. Quaisquer notificações ou outras formas de comunicação que se façam necessárias no âmbito e/ou para os fins deste Bônus de Subscrição deverão ser enviadas à Emissora e/ou ao Titular nos endereços indicados no preâmbulo.

12.3. Caso a Emissora descumpra qualquer das obrigações de dar, fazer ou não fazer previstas neste Certificado e, notificada para sanar tal inadimplemento, deixe de fazê-lo no prazo indicado na referida notificação, o Titular notificante, independentemente de qualquer outro aviso, interpelação ou notificação judicial ou extrajudicial, poderá requerer a tutela específica da obrigação inadimplida, nos termos do artigo 815 e seguintes do Código de Processo Civil.

12.4. A Emissora deverá arcar com todas as despesas incorridas em razão da emissão das Novas Ações, conforme previsto neste Bônus de Subscrição, e da consumação de referida operação.

12.5. Este Bônus de Subscrição vincula e beneficia ambas as partes e os seus respectivos sucessores e cessionários a qualquer título, e nada neste Bônus de Subscrição, de forma expressa ou implícita, deverá ser entendido como, ou conferirá a qualquer outra pessoa, quaisquer direitos, benefícios ou recursos de qualquer natureza, como uma consequência do presente Bônus de Subscrição.

12.6. As disposições deste Bônus de Subscrição serão regidas e interpretadas de acordo com as leis da República Federativa do Brasil. Todo e qualquer litígio ou controvérsia decorrente do presente Bônus de Subscrição deverão ser solucionadas pelo Juízo do Foro Central da Comarca de São Paulo, Estado de São Paulo.