



RELATÓRIO ANUAL 2016

► Renova Energia S.A.

3ª Emissão de Debêntures Simples

ÍNDICE

CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES	3
CARACTERIZAÇÃO DA EMISSORA	3
DESTINAÇÃO DE RECURSOS	6
ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS	6
POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES	6
EVENTOS REALIZADOS – 2016	7
AGENDA DE EVENTOS – 2017	7
OBRIGAÇÕES ADICIONAIS DA EMISSORA	7
EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE DEBÊNTURES.....	7
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO	7
ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÕES RELEVANTES	7
PRINCIPAIS RUBRICAS.....	7
COMENTÁRIOS SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA EMISSORA.....	9
GARANTIA	11
DECLARAÇÃO	12

CARACTERIZAÇÃO DA EMISSORA

Denominação Comercial:	Renova Energia S.A
Endereço da Sede:	Avenida Roque Petroni Júnior, 999, 4º andar, Bairro Vila Gertrudes, CEP 04707-910
Telefone / Fax:	(11) 3569-6746 – (11) 3509-1113
D.R.I.:	Cristiano Correa de Barros
CNPJ:	08.534.605/0001-74
Auditor:	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
Atividade:	Geração de energia elétrica renovável;
Categoria de Registro:	Sociedade de Capital Aberto;
Publicações:	Jornal Valor Econômico e Diário Oficial do Estado de São Paulo;

CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES**Registro CVM nº:**

Dispensa de registro na CVM, nos termos do artigo 6º da Instrução CVM nº 476/09, por se tratar de oferta pública com esforços restritos

Número da Emissão:

3ª Emissão

Situação da Emissora:

Inadimplente com as obrigações pecuniárias

Código do Ativo:

CETIP: RNEV13

ISIN:

BRRNEWDBS091

Banco Mandatário:

Itaú Corretora de Valores S.A.

Coordenador Líder:

BB Banco de Investimento S.A.

Data de Emissão:

15 de dezembro de 2014

Data de Vencimento:

15 de dezembro de 2024

Quantidade de Debêntures:

50.000 (cinquenta mil) Debêntures

Número de Séries:

Série única

Valor Total da Emissão:

R\$ 500.000.000,00 (quinhentos milhões de reais)

Valor Nominal:

R\$ 10.000,00 (dez mil de reais)

Forma:

Nominativa e escritural

Espécie:

Quirografária e contam adicionalmente com garantia real

Conversibilidade:

Não são conversíveis em ações da Emissora

Permuta:

Não se aplica à presente emissão

Poder Liberatório:

Não se aplica à presente emissão

Opção:

Não se aplica à presente emissão

Negociação:

CETIP

Atualização do Valor Nominal:

Não se aplica à presente emissão

Pagamento da Atualização:

Não se aplica à presente emissão

Remuneração:

<i>Período</i>	<i>Percentual da Taxa DI</i>
Entre a Data de Integralização (inclusive) e 15 de dezembro de 2015 (exclusive)	123,45%
Entre 15 de dezembro de 2015 (inclusive) e 15 de dezembro de 2016 (exclusive)	138,00%
Entre 15 de dezembro de 2016 (inclusive) e 15 de dezembro de 2017 (exclusive)	143,00%
Entre 15 de dezembro de 2017 (inclusive) e a Data de Vencimento (exclusive)	147,00%

Pagamento da Remuneração:

PARCELA	DATAS DE PAGAMENTO DA REMUNERAÇÃO DAS DEBÊNTURES
1ª	15 de junho de 2015
2ª	12 de junho de 2016
3ª	15 de junho de 2016
4ª	15 de dezembro de 2016
5ª	15 de junho de 2017
6ª	15 de dezembro de 2017
7ª	15 de junho de 2018
8ª	15 de dezembro de 2018
9ª	15 de junho de 2019
10ª	15 de dezembro de 2019
11ª	15 de junho de 2020
12ª	15 de dezembro de 2020
13ª	15 de junho de 2021
14ª	15 de dezembro de 2021
15ª	15 de junho de 2022
16ª	15 de dezembro de 2022
17ª	15 de junho de 2023
18ª	15 de dezembro de 2023
19ª	15 de junho de 2024
20ª	15 de dezembro de 2024

Amortização:

PARCELA	VALOR	DATA DE AMORTIZAÇÃO
1ª	14,2900% do Valor Nominal Unitário das Debêntures	15 de dezembro de 2018
2ª	14,2900% do Valor Nominal Unitário das Debêntures	15 de dezembro de 2019
3ª	14,2900% do Valor Nominal Unitário das Debêntures	15 de dezembro de 2020
4ª	14,2900% do Valor Nominal Unitário das Debêntures	15 de dezembro de 2021
5ª	14,2900% do Valor Nominal Unitário das Debêntures	15 de dezembro de 2022
6ª	14,2900% do Valor Nominal Unitário das Debêntures	15 de dezembro de 2023
7ª	Saldo remanescente do Valor Nominal Unitário das Debêntures, ou seja, 14,2600% do Valor Nominal Unitário das Debêntures.	15 de dezembro de 2024

Fundo de Amortização:

Não se aplica à presente emissão

Prêmio:

Não se aplica à presente emissão

Repactuação:

Não se aplica à presente emissão

Aquisição Facultativa:

A qualquer tempo

Resgate Antecipado:

A qualquer tempo

DESTINAÇÃO DE RECURSOS

Os recursos captados por meio desta Emissão serão destinados a realização, pela Emissora, do resgate antecipado facultativo total da 2ª, 3ª, 4ª, 5ª, 6ª, 7ª, 8ª e 9ª séries da 2ª Emissão de Debêntures da Emissora, nos termos da Cláusula 4.2 da escritura de emissão da 2ª Emissão de Debêntures, e para o reforço de caixa da Emissora.

ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS

Realizada Assembleia Geral de Debenturistas em 28 de janeiro de 2016 na qual os Debenturistas deliberaram, por unanimidade de votos e sem qualquer ressalva: (i) liberação das Garantias Existentes (conforme abaixo definido) no âmbito da Emissão e resolução de instrumentos correlatos; (ii) concessão de Novas Garantias (conforme abaixo definido) pela Emissora, em substituição às Garantias Existentes; (iii) alterações de determinados termos e condições previstos no “Instrumento Particular de Escritura da 3ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, com Garantia Adicional Real, em Série Única, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Distribuição, da Renova Energia S.A.”, celebrado entre a Emissora e o Agente Fiduciário em 17 de dezembro de 2014, conforme aditado em 18 de setembro de 2015 (“Escritura de Emissão”), para (a) refletir as Novas Garantias nas cláusulas 2.1.3.2, 2.1.3.3 e 4.1.8; (b) refletir a possibilidade de amortização extraordinária facultativa, resgate antecipado facultativo, amortização extraordinária obrigatória e resgate antecipado obrigatório das Debêntures nas cláusulas 4.1.11, 5.2 e 5.3; (c) excluir a cláusula 5.2.8; (d) alterar os Juros Remuneratórios na cláusula 4.1.12; (e) alterar a cláusula 4.1.13; (f) alterar e incluir hipóteses de vencimento antecipado na cláusula 6.1; e (g) refletir novas obrigações da Emissora nas cláusulas 7.1 e 7.2; e (iv) autorização para que o Agente Fiduciário possa celebrar todos os documentos necessários ao fiel cumprimento das deliberações acima.

Na Assembleia Geral de Debenturistas realizada em 16 de dezembro de 2016, por unanimidade de votos foi aprovado a sustação dos efeitos do vencimento antecipado automático das debêntures da Emissão, até o dia 29 de dezembro de 2016.

POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES¹

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2016	R\$ 10.000,00000000	R\$ 84,31309999	R\$ 10.084,31309999	R\$ 504.215.655,00
31/12/2015	R\$ 10.000,00000000	R\$ 943,45600000	R\$ 10.943,45600000	R\$ 547.172.800,00

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
50.000	-	-	50.000

¹ Ressaltamos que as informações refletem nossa interpretação da Escritura de Emissão e aditamentos subsequentes, se for o caso. A Planner não se responsabiliza direta ou indiretamente pelo cálculo apresentado, não implicando em aceitação de compromisso legal ou financeiro.

EVENTOS REALIZADOS – 2016

Data	Evento	Valor Unitário
12/06/2016	Remuneração	R\$ 1.858,90530000
15/06/2016	Remuneração	R\$ 14,48450000
15/12/2016	Remuneração	R\$ 956,34440000

No exercício de 2016, não ocorreram os eventos de resgate, amortização e conversão.

AGENDA DE EVENTOS – 2017

Data	Evento
15/06/2017	Remuneração
15/12/2017	Remuneração

OBRIGAÇÕES ADICIONAIS DA EMISSORA

No decorrer do exercício de 2015 a Emissora não cumpriu, regularmente e dentro do prazo todas as obrigações previstas na Escritura de Emissão, considerando: (a) Não cumprimento de obrigação pecuniárias e não pecuniárias; (b) Não ter disponibilizado relatório demonstrando a apuração do ICSD. Após tentativas de negociação entre a Emissora e Debenturista, a Emissora foi devidamente notificada com relação aos descumprimentos da Emissão.

EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE DEBÊNTURES

Nos termos do inciso XI do artigo 1º do Anexo 15 da Instrução CVM nº 583, de 20 de dezembro de 2016, informamos que este Agente Fiduciário não atua como agente fiduciário em outras emissões do próprio emissor, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo.

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

A presente emissão não possui classificação de risco.

ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÕES RELEVANTES

A Emissora não informou ter realizado alterações estatutárias no decorrer do exercício de 2016.

PRINCIPAIS RUBRICAS**BALANÇO PATRIMONIAL ATIVO - R\$ MIL**

ATIVO	2015	AV%	2016	AV%
ATIVO CIRCULANTE	550.630	9,14%	135.860	2,30%
Caixa e equivalentes de caixa	66.147	1,10%	35.786	0,61%
Aplicações financeiras	11.744	0,19%	0	-
Contas a receber de clientes	26.655	0,44%	49.138	0,83%
Impostos a recuperar	14.092	0,23%	9.453	0,16%
Despesas antecipadas	2.112	0,04%	2.073	0,04%
Cauções e depósitos vinculados	51.201	0,85%	33.510	0,57%

Partes relacionadas	0	-	0	-
Dividendos a receber	0	-	0	-
Adiantamentos a fornecedores	2.478	0,04%	3.005	0,05%
Outros ativos financeiros	174.397	2,90%	0	-
Outros créditos	4.453	0,07%	2.895	0,05%
Ativos classificados como mantidos para venda	197.351	3,28%	0	-
ATIVO NÃO CIRCULANTE	25.175	0,42%	95.545	1,62%
Contas a receber - CCEE	4.245	0,07%	2.500	0,04%
Partes relacionadas	0	-	0	-
Cauções e depósitos vinculados	20.514	0,34%	87.836	1,49%
Impostos diferidos	301	0,00%	5.069	0,09%
Outros créditos	115	0,00%	140	0,00%
PERMANENTE	5.447.656	90,44%	5.669.731	96,08%
Investimentos	1.159.551	19,25%	947.027	16,05%
Imobilizado em serviço	1.731.842	28,75%	1.807.479	30,63%
Imobilizado em curso	2.556.263	42,44%	2.915.225	49,40%
TOTAL DO ATIVO	6.023.461	100%	5.901.136	100%

BALANÇO PATRIMONIAL PASSIVO - R\$ MIL

PASSIVO	2015	AV%	2016	AV%
PASSIVO CIRCULANTE	1.497.006	24,85%	3.346.901	56,72%
Fornecedores	570.006	9,46%	546.911	9,27%
Empréstimos e financiamentos	709.938	11,79%	2.045.371	34,66%
Debêntures	52.646	0,87%	670.173	11,36%
Impostos a recolher	33.615	0,56%	20.698	0,35%
Salários e férias a pagar	9.058	0,15%	8.372	0,14%
Contas a pagar - CCEE/Eletronbras/Distribuidoras	2.614	0,04%	51.149	0,87%
Provisão para custos socioambientais	1.218	0,02%	2.540	0,04%
Outras contas a pagar	3.167	0,05%	1.687	0,03%
Passivos diretamente associados a ativos mantidos para venda	114.744	1,90%	0	-
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	1.898.539	31,52%	598.637	10,14%
Fornecedores	31.471	0,52%	27.703	0,47%
Empréstimos e financiamentos	955.307	15,86%	93.338	1,58%
Debêntures	654.365	10,86%	0	-
Impostos diferidos	185.823	3,08%	121.583	2,06%
Contas a pagar - CCEE/Eletronbras/Distribuidoras	4.465	0,07%	46.391	0,79%
Partes relacionadas	0	-	73.722	1,25%
Provisão para perda sobre investimento	0	-	0	-
Provisão para custos socioambientais	5.876	0,10%	5.387	0,09%
Provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas	710	0,01%	1.460	0,02%
Adiantamentos de cliente	60.522	1,00%	229.053	3,88%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.627.916	43,63%	1.955.598	33,14%
Capital social	2.568.010	42,63%	2.898.012	49,11%
Custos na emissão de ações	-41.757	-0,69%	-41.757	-0,71%
Reservas de capital	55.246	0,92%	55.379	0,94%
Reservas de lucros	46.417	0,77%	0	-
Prejuízos acumulados	0	-	-	-

			1.055.055	17,88%
Outros resultados abrangentes	0	-	99.019	1,68%
TOTAL DO PASSIVO	6.023.461	100%	5.901.136	100%

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - R\$ MIL

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	2015	AV%	2016	AV%
Receita de vendas e/ou serviços	409.830	208,62%	483.137	1636,42%
(-)Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-213.385	-108,62%	-453.613	-1536,42%
(=) Lucro Operacional Bruto	196.445	100,00%	29.524	100,00%
Gerais e administrativas	-108.725	-55,35%	-88.484	-299,70%
Depreciações e amortizações	-3.346	-1,70%	-2.523	-8,55%
Redução ao valor recuperável de ativo imobilizado	0	-	-261.723	-886,48%
Outras despesas	-16.555	-8,43%	10.769	36,48%
Resultado de equivalência patrimonial	-3.662	-1,86%	-5.013	-16,98%
Ganho na alienação de ativos	672.351	342,26%	0	-
Perda no investimento	-279.144	-142,10%	-455.427	-1542,57%
Outras receitas	13.406	6,82%	20.373	69,00%
(=) Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	470.770	239,64%	-752.504	-2548,79%
Receitas Financeiras	91.065	46,36%	16.170	54,77%
Despesas Financeiras	-223.186	-113,61%	-418.771	-1418,41%
(=) Resultado antes dos Tributos sobre o Lucro	338.649	172,39%	-1.155.105	-3912,43%
IR e CS sobre o Lucro	-220.457	-112,22%	53.633	181,66%
(=) Lucro/Prejuízo do período	118.192	60%	-1.101.472	-3731%

COMENTÁRIOS SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA EMISSORA

Índices de Liquidez:

Liquidez Geral: de 0,17 em 2015 e 0,06 em 2016

Liquidez Corrente: de 0,37 em 2015 e 0,04 em 2016

Liquidez Seca: de 0,37 em 2015 e 0,04 em 2016

Liquidez Imediata: de 0,05 em 2015 e 0,01 em 2016

Estrutura de Capitais:

A Companhia apresentou um índice de Participação de Capital de terceiros de 129,21% em 2015 e 201,76% em 2016. O Índice de Composição do Endividamento variou de 44,09% em 2015 para 84,83% em 2016. O grau de imobilização do Patrimônio Líquido variou em 207,30% em 2015 para 289,92% em 2016. A Empresa apresentou um Índice de Imobilização dos Recursos não Correntes de 120,91% em 2015 e 225,71% em 2016.

Rentabilidade:

A Rentabilidade do Ativo em 2015 foi de 1,96% enquanto que a de 2016 resultou em -18,67%. A Margem Líquida foi de 28,84% em 2015 contra -227,98% em 2016. O Giro do Ativo foi de 0,07 em 2015 enquanto em 2016 foi de 0,08. A Rentabilidade do Patrimônio Líquido foi de 4,60% em 2015 contra -48,06% em 2016.

Recomendamos a leitura completa das Demonstrações Contábeis, Relatório de Administração e Parecer dos Auditores Independentes para melhor análise da situação econômica e financeira da Companhia.

Gráfico: Composição da Dívida (Valores em R\$ mil)

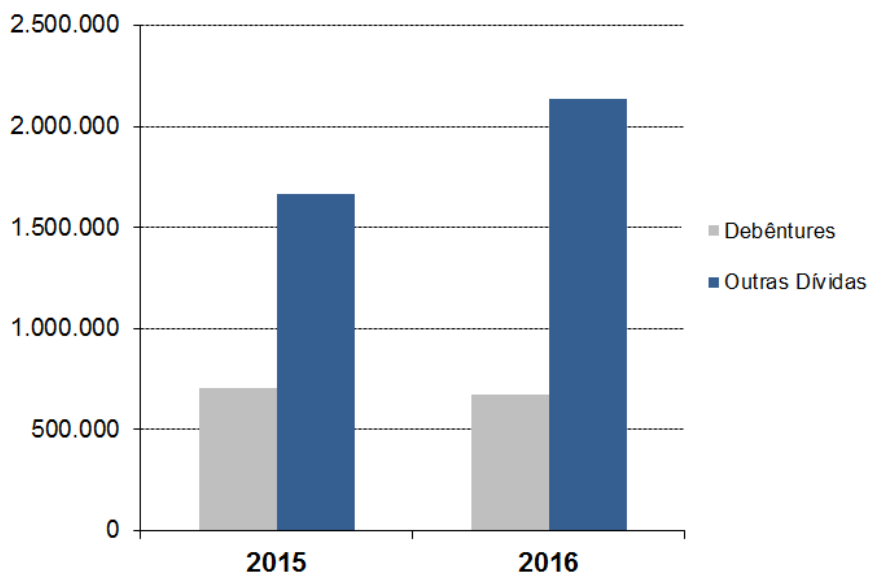
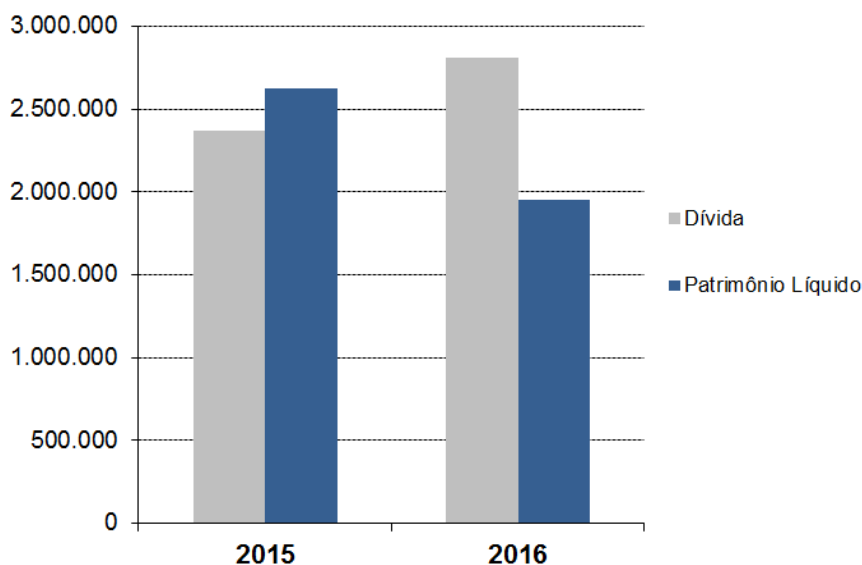


Gráfico: Dívida X PL (Valores em R\$ mil)



Não temos conhecimento de eventual omissão ou inverdade, contida nas informações divulgadas pela Emissora ou, ainda, o inadimplemento ou atraso na obrigatória prestação de informações, no exercício de 2016.

As demonstrações financeiras da Emissora foram auditadas pela Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes, cujo parecer não apresentou ressalva, mas a Ênfase transcrita abaixo:

“Incerteza relevante relacionada a continuidade operacional

Chamamos atenção para a nota explicativa nº 1.3 às demonstrações financeiras que indica que no exercício findo em 31 de dezembro de 2016 a Companhia incorreu em prejuízo de R\$ 1.101.472 mil (controladora e consolidado), os passivos circulantes excederam o total dos ativos circulantes no montante de R\$ 789.590 mil (controladora) e R\$ 3.211.041 mil (consolidado), e há necessidade de obtenção de capital para cumprir com os compromissos de construção dos parques eólicos e solares. Essas condições, em conjunto com outros assuntos descritos na nota no 1.3 às demonstrações financeiras, indicam a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia e de suas controladas. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Depreciação dos bens do ativo imobilizado destinados à geração de energia elétrica no regime de produção independente

Conforme descrito na nota explicativa no 14 às demonstrações financeiras, os bens do imobilizado da atividade de geração de energia no regime de produção independente são depreciados pelo seu prazo estimado de vida-útil, considerando-se os fatos e circunstâncias que estão mencionados na referida nota. À medida que novas informações ou decisões do órgão regulador ou do poder concedente sejam conhecidas, o atual prazo de depreciação desses ativos poderá ou não ser alterado. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.”

GARANTIA

A presente emissão é da espécie quirografária e possui as seguintes garantias adicionais reais: 4.1.8.1. As Debêntures contarão com as seguintes garantias reais (“Garantias”):

(i) alienação fiduciária de 99,99% (noventa e nove inteiros e noventa e nove centésimos por cento) das ações de emissão da Chipley, detentora de 51% (cinquenta e um por cento) de participação na Brasil PCH S.A. (“Brasil PCH”), de titularidade da Emissora, sob condição suspensiva, com eficácia sujeita à obtenção de todas as anuências e aprovações societárias necessárias até 30 de dezembro de 2016, nos termos do “Contrato de Alienação Fiduciária de Ações e Outras Avenças”, a ser celebrado entre a Emissora e o Agente Fiduciário e, como interveniente anuente, a Chipley (“Contrato de Alienação Fiduciária de Ações - Chipley”);

(ii) cessão fiduciária do fluxo de dividendos proveniente da Chipley que venha a ser atribuído à Emissora, do fluxo de dividendos da Brasil PCH que venha a ser atribuído à Chipley e de quaisquer recursos que venham a ser depositados em conta corrente de titularidade da Emissora, não movimentável pela Emissora, mantida junto ao Banco do Brasil S.A., na qual será depositado o fluxo de dividendos distribuído pela Chipley à Emissora, nos termos do “Contrato de Cessão Fiduciária de Bens e Direitos e Outras Avenças”, a ser celebrado entre a Emissora e o Agente Fiduciário e, como intervenientes anuentes, o Banco do Brasil S.A. e a Chipley (“Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios - Chipley”);

(iii) cessão fiduciária do fluxo de dividendos proveniente da Nova Energia que venha a ser atribuído à Emissora, do fluxo de dividendos provenientes da Renova Eólica Participações S.A. (“Renova Eólica”) que venha a ser atribuído à Nova Energia decorrente se sua participação societária nas seguintes sociedades de propósito específico: (a) Centrais Eólicas Ametista S.A.; (b) Centrais Eólicas dos Araçás S.A.; (c) Centrais Eólicas Borgo S.A.; (d) Centrais Eólicas Caetitê S.A.; (e) Centrais Eólicas Dourados S.A.; (f) Centrais Eólicas Espigão S.A.; (g) Centrais Eólicas Maron S.A.; (h) Centrais Eólicas Morrão S.A.; (i) Centrais Eólicas Pelourinho S.A.; (j) Centrais Eólicas Pilões S.A.; (l) Centrais Eólicas da Prata S.A.; (m) Centrais Eólicas Seraíma S.A.; (n) Centrais Eólicas Serra do Espinhaço S.A.; (o) Centrais Eólicas Tanque S.A.; e (p) Centrais Eólicas Ventos do Nordeste S.A., e de quaisquer recursos que venham a ser depositados em conta corrente de titularidade da Emissora, não movimentável pela Emissora, mantida junto ao Banco do Brasil S.A., na qual será depositado o fluxo de dividendos distribuído pela Nova Energia à Emissora, nos termos do “Contrato de Cessão Fiduciária de Bens e Direitos e Outras Avenças”, a ser celebrado entre a Emissora e o Agente Fiduciário e, como intervenientes anuentes, o Banco do Brasil S.A. e a Nova Energia (“Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios – Nova Energia”);

(iv) alienação fiduciária de 100% (cem por cento) das ações de emissão da Nova Energia, controladora da Renova Eólica, de titularidade da Emissora, sob condição suspensiva, com eficácia sujeita à obtenção de anuências (a) do Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES (“BNDES”), na qualidade de credor do Contrato de Financiamento Mediante Abertura de Crédito nº 14.2.0365.1, celebrado em 04 de junho de 2012, conforme aditado de tempos em tempos; (b) do Banco do Brasil S.A., na qualidade de credor do Contrato de Financiamento Mediante Repasse de Recursos do BNDES nº 21/00821-3, celebrado em 25 de agosto de 2014, conforme aditado de tempos em tempos; e (c) dos debenturistas titulares das debêntures da 1ª emissão da Renova Eólica Participações S.A., de acordo com os quóruns exigidos na respectiva escritura de emissão, todas com relação à alienação fiduciária em garantia e aprovações societárias necessárias até 30 de junho de 2016, nos termos do “Contrato de Alienação Fiduciária de Ações e Outras Avenças”, a ser celebrado entre a Emissora e o Agente Fiduciário e, como interveniente anuente, a Renova Eólica (“Contrato de Alienação Fiduciária de Ações – Nova Energia”); e

(v) penhor e/ou alienação fiduciária sobre 100% (cem por cento) das ações livres de emissão da Terraform Global, Inc. (“TerraForm Global”) de titularidade da Emissora (desde que represente, no mínimo, 94% do total das ações representativas do capital social da TerraForm Global de propriedade da Emissora), sobre os dividendos decorrentes de tais ações e sobre os direitos emergentes da opção de venda de 7.000.000 (sete milhões) de ações de emissão da TerraForm Global (“Put”) que tem a SunEdison, Inc (“SunEdison”) como contraparte, a ser constituída em até 5 (cinco) dias após o encerramento do período de lock up e de acordo com prazos e procedimentos previstos para exercício da Put, nos termos do: (a) Lock up Agreement (“Lock up Agreement”), celebrado entre a Emissora, a TerraForm Global e os underwriters que participaram do processo de oferta pública inicial de ações da TerraForm Global e do (b) Put/Call Agreement and 1st Amendment to Put/Call Agreement (“Put/Call Agreement”), celebrado entre a Emissora e a SunEdison (“Contrato de Garantia - TerraForm Global” e, em conjunto com o Contrato de Alienação Fiduciária de Ações – Chipley, o Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios - Chipley, o Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios – Nova Energia, o Contrato de Alienação Fiduciária de Ações – Nova Energia e o Contrato de Garantia TerraForm Global, “Contratos de Garantia”).

Os Recursos Excedentes, bem como os recursos depositados na respectiva conta vinculada serão aplicados em Certificado de Depósito Bancário – CDB, nos termos do Contrato de Cessão Fiduciária de Créditos – Chipley e do Contrato de Cessão Fiduciária de Créditos – Nova Energia, em favor dos Debenturistas. Para fins desta Cláusula e dos respectivos Contratos de Garantia, entende-se por “Recursos Excedentes”, os recursos depositados nas respectivas contas vinculadas que ultrapassarem a soma do valor de uma parcela de amortização do Valor Nominal Unitário mais uma parcela de Juros Remuneratórios.

DECLARAÇÃO

De acordo com o disposto no artigo 68, alínea “b” da lei nº 6.404 de 15 de dezembro de 1.976 e no inciso XII do artigo 1º do Anexo 15 da Instrução CVM nº 583, de 20 de dezembro de 2016, declaramos estar aptos e que não nos encontrarmos em qualquer situação de conflito. Reafirmamos nosso interesse em permanecer no exercício da função de Agente Fiduciário dos debenturistas.

São Paulo, abril de 2017.



“Este Relatório foi elaborado visando o cumprimento do disposto no artigo 68, § primeiro, alínea “b” da Lei nº 6404/76 e do artigo 1º do Anexo 15 da Instrução CVM nº 583 /2.016, com base nas informações prestadas pela Companhia Emissora. Os documentos legais e as informações técnicas que serviram para sua elaboração, encontram-se à disposição dos titulares do ativo para consulta na sede deste Agente Fiduciário”

“As informações contidas neste Relatório não representam uma recomendação de investimento, uma análise de crédito ou da situação econômica ou financeira da Emissora, nem tampouco garantia, explícita ou implícita, acerca do pontual pagamento das obrigações relativas aos títulos emitidos sob a forma de debênture”