

**ATA DE ASSEMBLEIA GERAL DE TITULARES DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS DO
AGRONEGÓCIO DA 54ª e 55ª SÉRIES DA 1ª EMISSÃO DA
ECO SECURITIZADORA DE DIREITOS CREDITÓRIOS DO AGRONEGÓCIO S.A. (“CRAs”)
CNPJ/MF 10.753.164/0001-43
NIRE 35300367308**

1. DATA, HORA E LOCAL: Realizada aos 08 de janeiro de 2016, em primeira convocação, às 10:00 horas, na sede social da Eco Securitizadora de Direitos Creditórios do Agronegócio S.A. (“Companhia ou “Emissora”), localizada na Avenida Pedroso de Moraes, n.º 1553, 3º andar, cj. 32, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

2. CONVOCAÇÃO e PRESENÇA: Dispensada a convocação em virtude do comparecimento da totalidade dos titulares dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio das 54ª e 55ª Séries da 1ª Emissão (“CRAs”), nos termos da cláusula 9.12 do Termo de Securitização de Direitos Creditórios do Agronegócio firmado entre a Companhia e a SLW Corretora de Valores e Cambio Ltda., na qualidade de agente fiduciário (“Agente Fiduciário”), em 17 de Dezembro de 2013 (“Termo de Securitização”).

4. COMPOSIÇÃO DA MESA: Presidente: Milton Scatolini Menten; Secretária: Claudia Orega Frizatti.

5. ORDEM DO DIA: Deliberar sobre **(i)** Aprovação das propostas de renegociações a serem encaminhadas pela Companhia em relação a alguns lastros integrantes da carteira de direitos creditórios dos CRAs; **(ii)** Aprovação do vencimento antecipado de alguns lastros dos CRAs para propositura de cobrança judicial dos créditos; **(iii)** Aprovação de eventual novo fluxo de pagamento dos CRAs, em virtude da alteração da carteira de direitos creditórios vinculados; e **(iv)** alteração dos documentos de securitização que se fizerem necessários em virtude da deliberação das matérias acima, inclusive o respectivo Termo de Securitização de Direitos Creditórios do Agronegócio.

6. DELIBERAÇÕES:

6.1 Aberta a Assembléia, a Securitizadora apresentou, com a concordância prévia do Agente Fiduciário, os relatórios de controle dos ativos registrados na CETIP nº(s) 14E00279963, 14E00315874 e 14A00135750 representativos, respectivamente, de 1,04%, 0,89% e 0,94% do total do Patrimônio Separado dos CRAs, elaborados pela ECO CONSULT - CONSULTORIA DE OPERAÇÕES FINANCEIRAS AGROPECUÁRIAS LTDA em benefício da Companhia na gestão do Patrimônio Separado, em relação aos vencimentos ocorridos e não pagos em 15/06/2015, demonstrando que, mesmo com o as cobranças extrajudiciais ocorridas

pela Companhia dentro do Prazo de Cura dos CRAs, os sacados não demonstraram capacidade financeira para pagamentos dos títulos emitidos.

Desta forma, a proposta da Companhia para estes ativos, com a concordância prévia do Agente Fiduciário, é:

- (i) Para os títulos 14E00279963 e 14A00135750, vencer antecipadamente todos os títulos emitidos pelos respectivos sacados e iniciar processo de cobrança judicial dos títulos; e
- (ii) Para o título 14E00315874, a proposta da Companhia e Agente Fiduciário é executar o título vencido e não pago, sem a decretação de vencimento antecipado dos demais títulos, sem a cobrança da alienação fiduciária em garantia.

Para a cobrança judicial a Companhia sugere aos Investidores que seja aprovada a contratação do escritório de Advocacia indicado pela Companhia, considerando a experiência na cobrança judicial de títulos do agronegócio. Única e exclusivamente para estes casos, a Companhia ou qualquer uma de suas Partes Relacionadas, fará o adiantamento dos valores iniciais a serem incorridos na cobrança judicial dos ativos, ficando os honorários de sucesso para serem pagos com recursos provenientes da eventual venda dos ativos em garantia e, o reembolso dos valores adiantados pela Eco Sec, para serem pagos quando do recebimento dos próximos recursos integrantes do patrimônio separado ou quando da eventual venda dos ativos em garantia, o que ocorrer primeiro.

Com relação aos ativos registrados na CETIP nº(s) 14A00135732 e nº 14A00135766, representativos, respectivamente de 1,48% e 3,21% do total do Patrimônio Separado dos CRAs, a Securitizadora apresentou, com a concordância prévia do Agente Fiduciário, os relatórios de controle elaborados pela ECO CONSULT - CONSULTORIA DE OPERAÇÕES FINANCEIRAS AGROPECUÁRIAS LTDA em benefício da Companhia na gestão do Patrimônio Separado e propõem:

- (i) Para o ativo nº 14A00135732: o montante devido nesta data corresponde ao valor total de R\$2.777.594,39 (dois milhões, setecentos e setenta e sete mil, quinhentos e noventa e quatro reais e trinta e nove centavos). Assim, fica aprovada a repactuação deste valor, com vencimento para o último dia útil do mês de maio do ano de 2016, vinculando estes valores ao fluxo de recebimento do respectivo ano, com a apresentação de nova garantia de penhor e alienação fiduciária.
- (iii) Para o ativo nº 14A00135766: o montante devido na data de 04/01/2016, corresponde ao valor total de R\$ 1.008.014,75 (um milhão, oito mil, quatorze reais e setenta e cinco centavos), para os quais o seu sacado efetuou o pagamento

parciais em 03/09/2015 e 25/09/2015, no valor de R\$ 257.000,00, (duzentos e cinquenta e sete mil reais) e R\$153.000,00 (cento e cinquenta e três mil reais), respectivamente, seja objeto de repactuação, com vencimento para 15 de junho do ano de 2016, vinculando estes valores ao fluxo de recebimento do respectivo ano, com a apresentação de nova garantia de penhor.

6.2 Após as devidas explicações feitas pela Companhia, as matérias constantes da ordem do dia foram colocadas em discussão e votação, tendo sido aprovadas por unanimidade de votos dos Investidores presentes, sem ressalvas, na forma apresentada no item 6.1 acima.

6.3 Em razão das deliberações acima, os titulares dos CRAs autorizaram o Agente Fiduciário e a Companhia a praticarem todo e qualquer ato necessário à formalização dos atos aqui deliberados.

7. ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a ser tratado, foram encerrados os trabalhos e suspensa a reunião pelo tempo necessário à lavratura desta ata, a qual, lida e achada conforme, foi aprovada e assinada por todos os presentes. Assinaturas: Mesa: Milton Scatolini Menten (Presidente); Claudia Orenge Frizzatti (Secretária). Titulares dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio da 54ª e da 55ª Séries presentes.

São Paulo, 08 de janeiro de 2016.

Milton Scatolini Menten
Presidente da Mesa

Claudia Orenge Frizzatti
Secretária da Mesa

Companhia:

ECO SECURITIZADORA DE DIREITOS CREDITÓRIOS DO AGRONOGÓCIO S.A.

Agente Fiduciário:

SLW CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA.