

EXERCÍCIO 2019

RELATÓRIO ANUAL

**MBAC Fertilizantes S.A. (atual Itafós Santana Mineração e
Fertilizantes S.A.)**

2ª Emissão de Debêntures

ÍNDICE

EMISSORA.....	3
CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES.....	3
DESTINAÇÃO DE RECURSOS.....	5
ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS.....	5
POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES.....	5
EVENTOS REALIZADOS 2019.....	5
EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS.....	6
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO.....	6
ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÕES RELEVANTES.....	6
EVENTOS SUBSEQUENTES – COVID 19.....	6
GARANTIA.....	6
FUNDOS DE AMORTIZAÇÃO E OUTROS FUNDOS.....	7
DECLARAÇÃO.....	7

EMISSORA

Denominação Comercial:	MBAC Fertilizantes S.A. (atual Itafós Santana Mineração e Fertilizantes S.A.)
CNPJ:	13.971.723/0001-80
Categoria de Registro:	Sociedade Anônima sem registro de companhia aberta perante a CVM

CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES**Oferta:**

Colocação Privada

Número da Emissão:

2ª Emissão

Situação da Emissora:

Adimplente com as obrigações pecuniárias

Código do Ativo:

Não se aplica à presente Emissão

Código ISIN:

Não se aplica à presente Emissão

Escriturador:

Itaú Corretora de Valores S.A.

Liquidante:

Não se aplica à presente Emissão

Coordenador Líder:

Não se aplica à presente Emissão

Data de Emissão:

31 de março de 2017

Data de Vencimento:

29 de agosto de 2026

Quantidade de Debêntures:

Será emitida uma quantidade de Debêntures correspondente ao Valor Total da Emissão, dividido pelo Valor Nominal Unitário. Caso o valor do Crédito Abrangido, limitado a 10% (dez por cento), seja insuficiente para a integralização de um número inteiro de Debêntures, as frações excedentes serão desconsideradas.

Número de Séries:

Única

Valor Total da Emissão:

R\$ 1.071.923,47 (um milhão, setenta e um mil, novecentos e vinte e três reais e quarenta e sete centavos). Este valor poderá ser aumentado de acordo com a cláusula 4.4. da Escritura de Emissão

Valor Nominal:

R\$ 1,00 (um real)

Forma:

Nominativa e escritural

Espécie:

Subordinada

Conversibilidade:

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:

As debêntures não foram registradas para negociação secundária em mercados regulados de Valores Mobiliários por se tratar de emissão privada

Atualização do Valor Nominal:

Não se aplica à presente emissão

Pagamento da Atualização:

Não se aplica à presente emissão

Remuneração:

10% a.a.

Início da Rentabilidade:

A partir da data de emissão

Pagamento da Remuneração:

Parcela	Data de Pagamento da Remuneração
1	29/08/2017
2	29/08/2018
3	29/08/2019
4	29/08/2020
5	29/08/2021
6	29/08/2022
7	29/08/2023
8	29/08/2024
9	29/08/2025
10	29/08/2026

Amortização:

Parcela	Percentual Amortizado do Valor Nominal Unitário	Data de Amortização
1	10%	29/08/2017
2	10%	29/08/2018
3	10%	29/08/2019

4	10%	29/08/2020
5	10%	29/08/2021
6	10%	29/08/2022
7	10%	29/08/2023
8	10%	29/08/2024
9	10%	29/08/2025
10	10%	29/08/2026

Repactuação:

Não se aplica à presente emissão

Resgate Antecipado:

Não se aplica à presente emissão

Obs.: As características acima contemplam o previsto na Escritura de Emissão e aditamentos subsequentes, celebrados até o encerramento do exercício de 2019, qual seja 1º Aditamento à Escritura de Emissão celebrada em 25 de março de 2017.

DESTINAÇÃO DE RECURSOS

Conforme informações prestadas pela Emissora, nos termos do Plano de Recuperação Extrajudicial, esta Emissão teve como objetivo quitar parcela dos créditos abrangidos (conforme definido no Plano de Recuperação Extrajudicial) por meio da entrega das Debêntures, as quais foram subscritas por credores abrangidos que optaram por converter seus créditos em Debêntures, nos termos do Plano de Recuperação Extrajudicial.

ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS

Não foram realizadas assembleias de debenturistas no exercício de 2019.

POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES¹

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2019	R\$0,70000000	R\$0,00763186	R\$0,70763186	R\$ 758.526,87
31/12/2018	R\$0,80000000	R\$0,00821252	R\$0,80821252	R\$ 866.341,59

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
1.071.923	-	-	1.071.923

EVENTOS REALIZADOS 2019

Data	Evento	Valor unitário
29/08/2019	Remuneração	R\$0,07767327
29/08/2019	Amortização	R\$ 0,10000000

No exercício de 2019 não ocorreram os eventos de resgate, conversão e repactuação.

INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS

No decorrer do exercício de 2019 a Emissora cumpriu, regularmente e dentro do prazo todas as obrigações previstas na Escritura de Emissão.

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.

EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS

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 atua nas seguintes emissões de valores mobiliários do próprio emissor, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo:

Emissora:	Itafós Mineração S.A. (atual Itafós Arraias Mineração e Fertilizantes S.A.
Emissão:	11ª Emissão
Valor da emissão:	R\$ 76.029.084,51 (setenta e seis milhões, vinte e nove mil, oitenta e quatro reais e cinquenta centavos). O valor poderá ser aumentado conforme cláusula 4.4. da Escritura de Emissão
Quantidade de debêntures emitidas:	Será emitida uma quantidade de Debêntures correspondente ao Valor Total da Emissão, dividido pelo Valor Nominal Unitário. Caso o valor do Crédito Abrangido, limitado a 10% (dez por cento), seja insuficiente para a integralização de um número inteiro de Debêntures, as frações excedentes serão desconsideradas.
Espécie:	Subordinada
Prazo de vencimento:	As debêntures vencerão em 29.08.2026
Garantias:	Sem garantias reais ou fidejussórias
Remuneração:	10% a.a.
Situação da Emissora:	A Emissora se encontra adimplente com suas obrigações.

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

Não foi atribuída classificação de risco à presente emissão.

ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÕES RELEVANTES

Em Reunião do Conselho da Administração ocorrida em 04 de novembro de 2019, foi deliberada a eleição para a diretoria executiva da Companhia. A Diretoria está composta por: a) Diretor se Designação Específica – Felipe Coutas de Souza e, b) Diretor Sem Designação Específica – Guilherme de Azevedo Perazzoli. O mandato dos diretores ora reeleitos será de 02 (dois) anos, ou seja, de 02.12.2019 a 01.12.2021.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA EMISSORA

Acesse as demonstrações financeiras da Companhia, referentes ao exercício de 2019, na íntegra através do link: [DFP 2019](#)

ÍNDICES E LIMITES FINANCEIROS

Informamos que não há previsão de cálculo de covenants e limites financeiros para a presente emissão.

EVENTOS SUBSEQUENTES – COVID 19

Não foi possível destacarmos os eventos subsequentes, relacionados ao COVID – 19, tendo em vista a ausência de informações sobre o tema nas demonstrações financeiras da Emissora.

GARANTIA

As debêntures desta Emissão não possuem garantia, já que são da espécie subordinada, isto é, concorrem ao patrimônio da Emissora em subordinação aos demais créditos (inclusive quirografários), gozando de preferência tão somente sobre o crédito de seus acionistas.

FUNDOS DE AMORTIZAÇÃO E OUTROS FUNDOS

Não foi atribuída a constituição de fundos de amortização ou quaisquer outros tipos de fundos à presente emissão

DECLARAÇÃO

De acordo com o disposto no artigo 68, alínea "b" da lei nº 6.404 de 15 de dezembro de 1976 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 encontramos em qualquer situação de conflito de interesses que nos impeça de continuar a exercer a função. Reafirmamos nosso interesse em permanecer no exercício da função de Agente Fiduciário dos debenturistas

São Paulo, junho de 2020.



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 /2016, 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"

"O relatório anual deste Agente Fiduciário descreve os fatos ocorridos durante o exercício de 2019 relativos à execução das obrigações assumidas pelo emissor, à administração do patrimônio separado, se for o caso, aos bens garantidores do valor mobiliário e ao fundo de amortização"