BINGEN SECURITIZADORA S.A.

CNPJ Nº 16.444.103/0001-80
NIRE/JUCERJA 35.3.0030360-0

ATA DE ASSEMBLEIA GERAL DE DEBENTURISTAS DA 1ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE "COM GARANTIA REAL", EM SÉRIE ÚNICA, DA BINGEN SECURITIZADORA S.A., REALIZADA EM 8 de ABRIL de 2016

1. **Local, data e hora**: Assembleia aberta em 8 de abril de 2016, às 10 horas, na sede social da Bingen Securitizadora S.A. ("Emissora"), Rua Martins Ferreira, nº 60 (parte), Botafogo, CEP 22271-010, na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro.

2. **Convocação**: Convocação realizada em 31 de março de 2016 pela SLW Corretora de Valores e Câmbio Ltda., na qualidade de agente fiduciário, representante da comunhão de interesses dos Debenturistas ("Agente Fiduciário"). Presentes os debenturistas titulares da totalidade das debêntures emitidas e em circulação, conforme o "*Instrumento Particular de Escritura de Primeira Emissão de Debêntures Simples, Em Série Única, Com Garantia Real e Garantia Fidejussória para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Colocação, da Bíngen Securitizadora S.A.*" (respectivamente, "Debenturistas, "Debêntures da Primeira Emissão" e "Escritura"), e o Agente Fiduciário, conforme Lista de Presença anexa a presente ata. Presentes, ainda, representantes da Emissora.

3. **Mesa**: Presidente: Raimundo Francisco Lobão Melo; Secretária: Lisa Lobão Melo Flach.

4. **Ordem do Dia**: deliberação, pelos Debenturistas, acerca da realização da 2ª (segunda) emissão, pela Emissora, de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie "com garantia real", ("**Debêntures da 2ª Emissão**" e "**2ª Emissão**", respectivamente), sendo que as Debêntures da 1ª Emissão serão entregues à Emissora, em pagamento da integralização de parte das Debêntures da 2ª Emissão.

5. **Deliberações:** Foi deliberado pelos Debenturistas:

(a) a aprovação da instalação regular e a realização da presente Assembleia Geral de Debenturistas;

(b) os Debenturistas manifestaram que receberam documentação solicitada à Emissora em reunião de esclarecimentos ocorrida em 30 de março de 2016, que permitisse aos mesmos deliberar sobre a matéria constante da Ordem do Dia.

(c) Após discussões acerca da matéria da Ordem do Dia, foi sugerido que a Assembleia fosse suspensa e finalizada na quarta-feira, dia 13 de abril de 2016.

(d) Em continuação da Assembleia iniciada em 8 de abril de 2016, e antes da finalização dos trabalhos da presente Assembleia, os Debenturistas por unanimidade gostariam de registar ainda, como segue:

O processo de dificuldades de caixa enfrentados pela emissora, o qual iniciou-se no segundo semestre de 2013, vem sendo acompanhado com atenção pelos Debenturistas.

Desde que se constataram os problemas de caixa e, por consequência, aperto na liquidez o que acabou por comprometer as demais obras do Grupo Decta, acionista da Emissora, tentou-se buscar uma solução que pudesse atender as necessidades dos investidores, que tiveram frustradas as suas expectativas de investimento;

Apesar dos esforços no sentido de entender a situação pela qual passava e ainda passa a emissora, a mesma demorou para apresentar um plano para reperfilamento da dívida, dada a complexidade da operação e pelo novo cenário econômico vivido no país, visando buscar uma alternativa no sentido de adequar a emissão a nova realidade vivida pela Emissora.

Em outubro de 2015 a Emissora contratou uma empresa especializada para assessorá-la no reperfilamento da dívida, ocasião em que os Debenturistas já haviam deliberado pelo vencimento antecipado da 1ª Emissão. Mesmo com o tempo decorrido e considerando a possibilidade de se buscar um acordo negociado para o reperfimanento da dívida, os Debenturistas suspenderam as ações a serem adotadas para a execução das garantias, considerando a deliberação pelo vencimento antecipado, para poder analisar o plano de reperfilamento.

Após as reuniões realizadas por conta do plano apresentado e várias discussões intermediárias os Debenturistas, cada qual devidamente assessorados por suas respectivas áreas técnicas, chegaram a conclusão que o plano apresentado mantinha algumas fragilidades, colocando em questão técnica a sua execução no sentido de saldar a dívida existente.

Assim sendo e em função da não aceitação do plano de reperfilamento apresentado, sendo que tal recusa foi tomada por questões estritamente técnicas, os Debenturistas por unanimidade não aprovam a 2ª Emissão nos termos propostos pela Emissora, e irão dar continuidade no evento de declaração do vencimento antecipado, executando as garantias existentes, por entenderem que esta é a alternativa, neste momento, que mais se aproxima dos seus interesses, quais sejam a recuperação da melhor forma possível e no menor prazo do capital aplicado na emissão em questão.

Não obstante a decisão tomada na presente Assembleia, os Debenturistas gostariam de deixar registrado que os mesmos continuam abertos a receber uma nova proposta,

devidamente ajustadas com relação aos pontos de fragilidade identificados o que poderá reverter a qualquer momento, caso chegue-se a conclusão que o plano a ser proposto seja exequível, a deliberação tomada na presente Assembleia.

6. **Encerramento**: Nada mais havendo a ser tratado, foi oferecida a palavra para quem dela quisesse fazer uso, mas, como ninguém o fez, foi lavrada a presente ata, a qual, após lida, achada conforme e aprovada, foi por todos os presentes assinada, encerrando-se a presente Assembleia Geral de Debenturistas em 13 de abril de 2016.

Rio de Janeiro, 13 de abril de 2016.

Raimundo Francisco Lobão Melo
Presidente

Lisa Lobão Melo Flach
Secretária

ANEXO I *À ATA DE ASSEMBLEIA GERAL DE DEBENTURISTAS DA 1ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE "COM GARANTIA REAL", EM SÉRIE ÚNICA, DA BINGEN SECURITIZADORA S.A.*

LISTA DE ASSINATURA DOS PRESENTES, QUE SUBSCREVERAM O ORIGINAL LAVRADO EM LIVRO PRÓPRIO

BINGEN SECURITIZADORA S.A.

Por:
Cargo:

Por:
Cargo:

SERPROS – FUNDO MULTIPATROCINADO

Por: ANNA CLAUDIA F. GONÇALVES
Cargo:

Por: PATRICIA NASCIMENTO FONTES
Cargo:

FUNDAÇÃO REFER

Por: ARTUR SIMÕES NETO
Cargo: GERENTE ANALISTA

Por:
Cargo:

AMERICAS ASSET CONSULTORIA E GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA.

Por: FÁBIO VIEIRA CARDOSO
Cargo: GESTOR

Por:
Cargo: