**Instrumento Particular de Escritura da 1ª (Primeira) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série única, da Espécie Quirografária, com Garantia Real e Garantia Fidejussória Adicional, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos de Distribuição, da [●] S.A.**

celebrado entre

**[●] S.A.**,

*como Emissora,*

**Socicam Administração de Projetos e Representações Ltda.;**

**FMFS Participações e Empreendimentos Ltda.;**

e

**José Mário de Freitas**

*como Fiadores*

**e**

**Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

*como Agente Fiduciário*

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Datado de

[●]de [●] de 2019

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

**Instrumento Particular de Escritura da 1ª (Primeira) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série única, da Espécie com Garantia Real, com Garantia Adicional Fidejussória, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos de Distribuição, da** [●] **S.A. [IBBA: fazer o mesmo ajuste]**

Pelo presente instrumento particular como Emissora,

**(a)** [●], sociedade por ações sem registro de companhia aberta perante a Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), com sede na cidade de [●], Estado de [●], na [●], nº [●], [●], CEP [●], inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Economia (“CNPJ”) sob o nº [●], com seus atos constitutivos arquivados na Junta Comercial do Estado de [●] (“[●]”) sob o NIRE [●], neste ato representada na forma de seu Estatuto Social (“Emissora”);

e, como agente fiduciário, representando a comunhão dos titulares das debêntures da 1ª (primeira) emissão de debêntures da Emissora (“Debenturistas” e, individualmente, “Debenturista”),

**(b)** **Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**, instituição financeira, atuando neste ato por sua filial, com endereço na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Joaquim Floriano, nº 466, bloco B, conjunto 1.401, inscrita no CNPJ sob o nº 15.227.994/0004-01, neste ato representada nos termos de seu contrato social(“Agente Fiduciário”);

e, ainda, na qualidade de intervenientes fiadores,

**(c) Socicam Administração, Projetos e Representações Ltda.**, sociedade limitada, com sede na cidade de São Paulo, Estado do São Paulo, na Rua Bela Cintra, nº 1149, 8º andar, conjunto 81, CEP 01415-907, inscrita no CNPJ sob o nº 43.217.280/0001-05, com seus atos constitutivos arquivados na JUCESP sob NIRE 352.091.143-54, neste ato representada na forma de seu contrato social (“Socicam”);

**(d) FMFS – Participações e Empreendimentos Ltda.**, sociedade limitada, com sede na cidade de São Paulo, Estado do São Paulo, na Rua Bela Cintra, nº 1149, 8º andar, CEP 01415-907, inscrita no CNPJ sob o nº 00.688.971/0001-20, com seus atos constitutivos arquivados na JUCESP sob NIRE 352.189.187-71, neste ato representada na forma de seu contrato social (“FMFS”); e

**(e) José Mário de Lima Freitas**, brasileiro, casado sob o regime de comunhão parcial de bens com Alessandra Barbour de Freitas, administrador de empresas, portador da Cédula de Identidade RG nº 12.617.634/SSP-SP, inscrito no Cadastro Nacional da Pessoa Física do Ministério da Economia (“CPF”) sob o nº 048.426.288-20, com endereço profissional na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Bela Cintra, nº 1149, 8º andar, CEP 01415-907(“Sr. José Mário” e, em conjunto com Socicam e FMFS, “Fiadores”);

sendo a Emissora, o Agente Fiduciário e os Fiadores doravante denominados, em conjunto, como “Partes” e, individual e indistintamente, como “Parte”;

vêm, por esta, firmar, na melhor forma de direito, o presente “*Instrumento Particular de Escritura da 1ª (primeira) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série única, da Espécie com Garantia Real, com Garantia Adicional Fidejussória, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos de Distribuição da [●] S.A.*” (“Escritura de Emissão”, “Emissão” e “Debêntures”, respectivamente), que será regido pelas seguintes cláusulas e condições: [IBBA: fazer o mesmo ajuste]

# Cláusula Primeira

# Da Autorização para Realização da Emissão

1. A emissão das Debêntures e a oferta pública de distribuição das Debêntures com esforços restritos de distribuição, nos termos da Instrução da CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009, conforme alterada (“Emissão”, “Oferta Restrita” e “Instrução CVM 476”, respectivamente), são realizadas com base nas deliberações da [Assembleia Geral Extraordinária/ Reunião de Conselho de Administração] da Emissora (“[AGE/RCA]”), da Ata de Reunião de Sócios da Socicam, e da Ata de Reunião de Sócios da FMFS, realizadas em [●] de [●] de 2019, na qual foi deliberada: (i) a aprovação da Emissão e da Oferta Restrita, bem como de seus termos e condições; (ii) a autorização à Diretoria da Companhia para adotar todas e quaisquer medidas e celebrar todos os documentos necessários à Emissão, tudo em conformidade com o disposto no artigo 59 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada (“Lei das Sociedades por Ações”); e (iii) a autorização à Diretoria das Fiadoras para realizar as outorgas das garantias previstas nesta Escritura de Emissão. [**Nota Monteiro Rusu**: *ato societário ser verificado após o envio do Estatuto Social da Emissora.*]

## Cláusula Segunda

## Dos Requisitos

A Emissão das Debêntures será realizada com observância dos seguintes requisitos:

1. **Dispensa de Registro na Comissão de Valores Mobiliários.**
2. A Emissão será realizada nos termos da Instrução CVM 476 e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis, estando, portanto, automaticamente dispensada do registro de distribuição perante a CVM de que trata o artigo 19 da Lei nº 6.385, de 7 de dezembro de 1976. [IBBA JUR: CHECAR QUANDO SERÁ O COMUNICADO DE INÍCIO DA OFERTA – A DEPENDER DO TIMING, O CÓDIGO DA ANBIMA NÃO ESTARÁ EM VIGOR – FICAR ATENTO A ISSO E EVENTUALMENTE AJUSTAR REDAÇÃO ANTES DA ASSINATURA DA ESCRITURA. EM PARARLELO, ENTRAR EM CONTATO COM ANBIMA E VALIDAR SE CONSIDERAREMOS O CÓDIGO NOVO NA DATA DE COMUNICADO DE INÍCIO OU NA DATA DA LIQUIDAÇÃO DAS DEBÊNTURES]
3. **Registro na Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais.**
4. A Oferta Restrita será registrada na ANBIMA – Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (“ANBIMA”), nos termos do artigo 8º do “*Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para as Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários*”, atualmente em vigor (“Código ANBIMA”), exclusivamente para fins de envio de informações para a base de dados da ANBIMA, no prazo de até 15 (quinze) dias contados comunicação de encerramento da Oferta Restrita na CVM.
5. **Arquivamento na Junta Comercial do Estado do [São Paulo] e Publicação da Ata da [AGE/RCA]**
6. A [AGE/RCA] que deliberou a Emissão será arquivada na [JUCESP] e publicada no (i) Diário Oficial do Estado de [São Paulo]; e (ii) no jornal [●], em atendimento ao disposto no inciso I do artigo 62 e 289 da Lei das Sociedades por Ações.
7. **Inscrição e Registro da Escritura de Emissão**
8. Esta Escritura de Emissão e eventuais aditamentos serão protocolados para registro na [JUCESP] em até 03 (três) dias contados da data da respectiva assinatura da Escritura ou aditamentos, de acordo com o inciso II e o parágrafo 3º do artigo 62 da Lei das Sociedades por Ações.
9. Após a realização dos registros mencionados no item 2.4.1 acima deverá ser entregue ao Agente Fiduciário 1 (uma) via original do respectivo documento registrado no prazo de até 5 (cinco) dias úteis contados da data do efetivo registro.
10. **Depósito para Distribuição, Negociação e Liquidação Financeira**
11. As Debêntures serão depositadas para distribuição no mercado primário por meio do MDA – Módulo de Distribuição de Ativos (“MDA”), administrado e operacionalizado pela B3 S.A. Brasil, Bolsa, Balcão – Segmento CETIP UTVM (“B3”), sendo a distribuição das Debêntures liquidada financeiramente por meio da B3.
12. As Debêntures serão depositadas para negociação no mercado secundário por meio do CETIP21 – Títulos e Valores Mobiliários (“CETIP21”), administrado e operacionalizado pela B3, sendo as negociações das Debêntures liquidadas financeiramente por meio da B3 e as Debêntures custodiadas eletronicamente na B3.
13. Não obstante o descrito no item 2.5.2. acima, as Debêntures somente poderão ser negociadas entre Investidores Qualificados (conforme definido no item 4.1.3 abaixo), depois de decorridos 90 (noventa) dias contados da data da respectiva subscrição ou aquisição pelos Investidores Profissionais (conforme abaixo definido), conforme disposto nos artigos 13 e 15 da Instrução CVM 476 e observado o cumprimento, pela Emissora dos itens descritos no artigo 17 da Instrução CVM 476. [IBBA JUR: INCLUIR EXCEÇÃO DA GARANTIA FIRME PELOS COORDENADORES]
14. **Aprovação das Garantias**
15. A prestação da garantia fidejussória pelo Sr. José Mário, nos termos da Cláusula 4.8.1 abaixo, foi devidamente autorizada, nos termos do artigo 1.647 do Código Civil.
16. A prestação da garantia fidejussória pela Socicam, foi aprovada em Reunião de Sócios da Socicam, realizada em [●] de [●] de 2019 (“RS Socicam”).
17. A prestação da garantia fidejussória pela FMFS, foi aprovada em Reunião de Sócios da FMFS, realizada em [●] de [●] de 2019 (“RS FMFS”).
18. A prestação das garantias reais pelaSocicam, nos termos da Cláusula 4.8.2 abaixo foi devidamente deliberada e aprovada na [AGE/RCA] da Emissora, pela RS Socicam e RS FMFS, conforme elencado no item 1.1. acima.
19. **Registro da Garantia Fidejussória**
20. Observado o disposto na Cláusula 4.8.1 desta Escritura, em virtude da Fiança prestada pelos Fiadores por meio deste instrumento, esta Escritura e seus eventuais aditamentos serão devidamente registrados no competente Cartório de Registro de Títulos e Documentos das circunscrições em que se localizam os domicílios das Partes, qual seja, a Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo (“Cartório de RTD”), em até 3 (três) dias contados da data de suas respectivas assinaturas, nos termos da Lei nº 6.015, de 31 de dezembro de 1973, conforme alterada.
21. A Emissora compromete-se a enviar ao Agente Fiduciário 1 (uma) via original desta Escritura de Emissão e eventuais aditamentos, devidamente registrados no Cartório de RTD, conforme cláusula 2.7.1 acima, no prazo de até 05 (cinco) dias úteis contados da data de obtenção dos referidos registros.
22. Caso a Emissora não providencie os registros previstos no item 2.7.1. acima, o Agente Fiduciário poderá, nos termos do artigo 62, parágrafo 2º, da Lei das Sociedades por Ações, promover os registros acima previstos, devendo a Emissora arcar com todos os respectivos custos e despesas de tais registros. A eventual realização do registro pelo Agente Fiduciário não descaracterizará o inadimplemento de obrigação não pecuniária por parte da Emissora, nos termos da presente Escritura de Emissão.
23. **Registro da Garantia Real**
24. O Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos de Crédito (conforme definidos abaixo), assim como quaisquer aditamentos subsequentes aos referidos contratos, deverão ser registrados no competente Cartório de RTD, conforme indicado no respectivo instrumento, nos prazos previstos nos Contratos de Garantia. [IBBA JUR: SE O REGISTRO FOR POSTERIOR A LIQUIDAÇÃO DAS DEBÊNTURES, DEIXAR ISSO BEM CLARO NA ESCRITURA]
25. Além do registro de que trata a Cláusula 2.8.1 acima, deverão ser observados os demais requisitos previstos nos Contratos de Garantia, nos prazos lá indicados, para a devida formalização da garantia objeto dos referidos instrumentos.

## Cláusula Terceira

## Das Características da Emissão

1. **Objeto Social**
2. A Emissora tem por objeto social as atividades de [●]. [**Nota Monteiro Rusu:** *item a ser preenchido após o recebimento do Estatuto Social da Emissora*]
3. **Séries**
4. A Emissão será realizada em série única.
5. **Valor Total da Emissão**
6. O valor total da Emissão será de R$ 65.000.000,00 (sessenta e cinco milhões de reais) na Data de Emissão (conforme abaixo definido) (“Valor Total da Emissão”).[IBBA: definir valor final da emissão junto à cia]
7. **Quantidade de Debêntures**
8. Serão emitidas [●] ([●]) Debêntures (“Debêntures”).
9. **Destinação dos Recursos**
10. Os recursos obtidos por meio da emissão das Debêntures serão destinados para pagamento do valor da contribuição inicial ao poder concedente e demais despesas especificadas no edital do Leilão na 5º Rodada de Concessões Aeroportuárias, realizada em 12 de março de 2019 pela Agência Nacional de Aviação Civil, especificamente em relação ao Bloco Centro Oeste (“Leilão”), por meio da subscrição e integralização de capital social em SPE a ser constituída especificamente para este fim.
11. **Número da Emissão**
12. Esta Escritura de Emissão representa a 1ª (primeira) emissão de debêntures da Emissora.
13. **Banco Liquidante e Escriturador**
14. O banco liquidante da Emissão é o [●], instituição financeira com endereço na cidade de [●], Estado de [●], na [●], nº [●], CEP [●], inscrita no CNPJ sob nº [●] ("Banco Liquidante") e o escriturador das Debêntures é a [●], com sede na Cidade de [●], Estado de [●], na [●], nº [●], [●], CEP [●], inscrita no CNPJ sob nº [●] (“Escriturador”).

1. **Imunidade ou Isenção de Debenturistas**

1. Caso qualquer Debenturista goze de algum tipo de imunidade ou isenção tributária, este deverá encaminhar ao Banco Liquidante, com cópia para a Emissora, no prazo mínimo de 10 (dez) dias úteis antes da data prevista para recebimento de valores relativos às Debêntures, documentação comprobatória dessa imunidade ou isenção tributária, sob pena de ter descontados dos seus rendimentos os valores devidos nos termos da legislação tributária em vigor.

## Cláusula Quarta

## Das Características das Debêntures

1. **Colocação**
2. As Debêntures serão objeto de distribuição pública com esforços restritos de distribuição, sob regime de garantia firme de colocação da totalidade das Debêntures, com a intermediação de instituição financeira integrante do sistema de valores mobiliários (“Coordenador Líder”).
3. O plano de distribuição seguirá o procedimento descrito na Instrução CVM 476 (“Plano de Distribuição”). Para tanto, o Coordenador Líder poderá acessar no máximo 75 (setenta e cinco) Investidores Profissionais (conforme abaixo definido), nos termos do item 4.1.3 abaixo, sendo possível a subscrição ou aquisição das Debêntures por, no máximo, 50 (cinquenta) Investidores Profissionais.
4. O público alvo da Oferta Restrita será composto exclusivamente por Investidores Profissionais. Nos termos da Instrução da CVM nº 539, de 13 de novembro de 2013, conforme alterada (“Instrução CVM no 539”) e para fins da Oferta, serão considerados: **(a)** “Investidores Profissionais”: (i) instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil; (ii) companhias seguradoras e sociedades de capitalização; (iii) entidades abertas e fechadas de previdência complementar; (iv) pessoas naturais ou jurídicas que possuam investimentos financeiros em valor superior a R$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais) e que, adicionalmente, atestem por escrito sua condição de investidor profissional mediante termo próprio, de acordo com o Anexo 9-A da Instrução CVM no 539; (v) fundos de investimento; (vi) clubes de investimento, desde que tenham a carteira gerida por administrador de carteira de valores mobiliários autorizado pela CVM; (vii) agentes autônomos de investimento, administradores de carteira, analistas e consultores de valores mobiliários autorizados pela CVM, em relação a seus recursos próprios; e (viii) investidores não residentes; e **(b)** “Investidores Qualificados”: (i) os Investidores Profissionais; (ii) pessoas naturais ou jurídicas que possuam investimentos financeiros em valor superior a R$1.000.000,00 (um milhão de reais) e que, adicionalmente, atestem por escrito sua condição de investidor qualificado mediante termo próprio, de acordo com o Anexo 9-B da Instrução CVM no 539; (iii) as pessoas naturais que tenham sido aprovadas em exames de qualificação técnica ou possuam certificações aprovadas pela CVM como requisitos para o registro de agentes autônomos de investimento, administradores de carteira, analistas e consultores de valores mobiliários, em relação a seus recursos próprios; e (iv) clubes de investimento, desde que tenham a carteira gerida por um ou mais cotistas, que sejam Investidores Qualificados.
5. Os regimes próprios de previdência social instituídos pela União, pelos Estados, pelo Distrito Federal ou por Municípios serão considerados Investidores Profissionais ou Investidores Qualificados apenas se reconhecidos como tais conforme regulamentação específica do Ministério da Previdência Social.
6. A Emissão e a Oferta Restrita não poderão ser aumentadas em nenhuma hipótese.
7. No ato de subscrição e integralização das Debêntures, cada Investidor Profissional assinará declaração atestando estar ciente de que, dentre outros,: (i) a Oferta Restrita não foi registrada perante a CVM[IBBA JUR: PENDENTE DE DEFINIÇÃO; (ii) as Debêntures estão sujeitas às restrições de negociação previstas nesta Escritura de Emissão e na regulamentação aplicável, devendo, ainda, por meio de tal declaração, manifestar sua concordância expressa a todos os seus termos e condições; e (iii) efetuou a sua própria análise com relação a capacidade de pagamento da Emissora.
8. Não será concedido qualquer tipo de desconto pelo Coordenador Líder aos Investidores Profissionais interessados em adquirir Debêntures no âmbito da Oferta Restrita, bem como não existirão reservas antecipadas, nem fixação de lotes máximos ou mínimos, independentemente de ordem cronológica.
9. Não será constituído fundo de sustentação de liquidez ou firmado contrato de garantia de liquidez para as Debêntures. Não será firmado contrato de estabilização de preço das Debêntures no mercado secundário.
10. A subscrição ou aquisição das Debêntures deverão ser realizadas no prazo máximo de 24 (vinte e quatro) meses, contado da data de início da Oferta.
11. **Data de Emissão das Debêntures**
12. Para todos os efeitos legais, a data de emissão das Debêntures será [●] de [●] de 2019 (“Data de Emissão”).
13. **Valor Nominal Unitário das Debêntures**
14. O valor nominal unitário das Debêntures, na Data de Emissão, será de R$ 1.000,00 (mil reais) (“Valor Nominal Unitário”).
15. **Forma, Conversibilidade e Comprovação da Titularidade das Debêntures**
16. As Debêntures serão da forma nominativa e escritural, sem a emissão de cautela ou certificados, não conversíveis em ações de emissão da Emissora.
17. Para todos os fins e efeitos, a titularidade das Debêntures será comprovada pelo Escriturador. Adicionalmente, com relação às Debêntures que estiverem custodiadas eletronicamente na B3, será expedido por este extrato em nome do Debenturista, que servirá de comprovante de titularidade de tais Debêntures.
18. **Espécie**
19. As Debêntures serão da espécie quirografária e contarão com com garantia real garantia fidejussória adicional, conforme descrita no item 4.8. abaixo.
20. **Prazo e Forma de Subscrição e Integralização**
21. As Debêntures serão subscritas e integralizadas, no mercado primário, pelo seu Valor Nominal Unitário, acrescido da Remuneração (conforme definida abaixo), calculada *pro rata temporis* desde a data da 1ª (primeira) integralização de Debêntures (“Data da Primeira Integralização”), calculada conforme itens 4.9 e 4.10 abaixo, utilizando-se até 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento. Caso ocorra a integralização das Debêntures em mais de uma data, o preço de subscrição para as Debêntures que foram integralizadas após a Data da Primeira Integralização será o Valor Nominal Unitário acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a Data da Primeira Integralização das Debêntures até a data da sua efetiva integralização (“Preço de Subscrição”).
22. As Debêntures serão integralizadas, à vista, em moeda corrente nacional, no ato da subscrição, pelo Preço de Subscrição, de acordo com as normas de liquidação aplicáveis à B3.
23. **Prazo de Vigência e Data de Vencimento**
24. As Debêntures terão prazo de vigência de 48 (quarenta e oito) meses contados da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em [●] de [●] de 2023 (“Data de Vencimento”).
25. **Garantias**
26. **Garantia Fidejussória**
27. Os Fiadores assumem, neste ato, em caráter irrevogável e irretratável, a condição de Fiadores e principais pagadores, solidariamente responsáveis com a Emissora, em relação às obrigações, principais ou acessórias, presentes e futuras assumidas pela Emissora em relação às Debêntures, nos termos desta Escritura de Emissão, incluindo todos e quaisquer valores, sem limitação, como o Valor Nominal Unitário, a Remuneração (conforme abaixo definida), a Remuneração Variável (conforme abaixo definida), os Encargos Moratórios (conforme abaixo definido), verbas de caráter indenizatório relativas às Debêntures, a remuneração do Agente Fiduciário e demais despesas por este realizadas na execução da sua função, bem como todo e qualquer custo ou despesa, inclusive de honorários advocatícios, peritos ou avaliadores, comprovadamente incorridos pelo Agente Fiduciário ou pelos Debenturistas em decorrência de processos, procedimentos, outras medidas judiciais e/ou extrajudiciais necessários à salvaguarda de seus direitos e prerrogativas decorrentes das Debêntures [IBBA JUR: INCLUIR CUSTOS E DESPESAS DECORRENTES DA GARANTIA REAL E SUA EXECUÇÃO] (“Obrigações Garantidas”), renunciando expressamente aos benefícios previstos nos termos dos artigos 333, parágrafo único, 364, 366, 368, 821, 824, 827, 829, 830, 834, 835, 837, 838 a 839 da Lei 10.406, de 10 de janeiro de 2002 (“Código Civil”) e artigo 130 e 794 da Lei nº 13.105, de 16 de março de 2015, conforme alterada (“Código de Processo Civil”), conforme alterados (“Fiança”).
28. O valor da Fiança é limitado ao valor total das Obrigações Garantidas, nos termos da Escritura de Emissão (“Valor Garantido”).
29. O Valor Garantido deverá ser pago pelos Fiadores em até 1 (um) dia útil após o recebimento de notificação por escrito do Agente Fiduciário nesse sentido, que deverá ser acompanhada, quando aplicável, de comprovantes das despesas incorridas. Tal notificação deverá ser emitida pelo Agente Fiduciário, em até 1 (um) dia útil contado: (i) da verificação da falta de pagamento pela Emissora de qualquer valor devido em relação às Debêntures na data de pagamento definida na Escritura de Emissão; ou (ii) da data de vencimento antecipado das Debêntures ou do vencimento final sem que as Obrigações Garantidas tenham sido devidamente quitadas. O pagamento deverá ser realizado fora do âmbito da B3 e de acordo com instruções recebidas do Agente Fiduciário, na qualidade de representante dos Debenturistas. Em nenhuma hipótese o inadimplemento de obrigação financeira da Emissora prevista nesta Escritura de Emissão será considerado inadimplemento dos Fiadores, salvo após o exercício pelo Agente Fiduciário do procedimento previsto nesta cláusula e a decorrência do prazo de pagamento pelos Fiadores.
30. A Fiança ora prestada pelos Fiadores é realizada em caráter irrevogável e irretratável e vigerá até o integral cumprimento de todas as obrigações assumidas pela Emissora nesta Escritura de Emissão, nos termos aqui previstos.
31. Nenhuma objeção ou oposição da Emissora poderá, ainda, ser admitida ou invocada pelos Fiadores com o fito de escusar-se do cumprimento de suas obrigações perante os Debenturistas.
32. Fica facultado aos Fiadores efetuar o pagamento de qualquer obrigação inadimplida pela Emissora, independentemente do recebimento de notificação do Agente Fiduciário, inclusive durante eventual prazo de cura estabelecido nesta Escritura de Emissão, hipótese em que o inadimplemento da Emissora será sanado pelos Fiadores.
33. Os Fiadores sub-rogar-se-ão nos direitos dos Debenturistas caso venham a honrar, total ou parcialmente, a Fiança objeto desta Cláusula, sendo certo que os Fiadores se obrigam a somente exigir tais valores da Emissora após os Debenturistas terem recebido integralmente o Valor Garantido.
34. Fica desde já certo e ajustado que a inobservância, pelo Agente Fiduciário, dos prazos para execução da Fiança em favor dos Debenturistas não ensejará, sob hipótese nenhuma, perda de qualquer direito ou faculdade aqui previsto, podendo a Fiança ser executada e exigida pelo Agente Fiduciário, judicial ou extrajudicialmente, quantas vezes forem necessárias até a integral liquidação do Valor Garantido, devendo o Agente Fiduciário, para tanto, notificar imediatamente a Emissora e os Fiadores.
35. Em virtude da Fiança prestada pelos Fiadores, a presente Escritura de Emissão deverá ser levada a registro no Cartório de RTD, nos termos da Cláusula 2.7 acima.
36. A garantia fidejussória pode ser afetada pela existência de dívida dos Fiadores, inclusive, de natureza fiscais, trabalhistas e com algum tipo de preferência. A verificação da garantia fidejussória, não contempla todo o passivo dos Fiadores.
37. **Garantia Real**
38. Sem prejuízo da Fiança prevista na Cláusula 4.8.1 acima, em garantia do fiel, pontual e integral pagamento das Obrigações Garantidas, a garantia real descrita a seguir deverão ser devidamente constituídas e formalizadas (“Garantia Real” e, em conjunto com a Fiança, “Garantias”), a Socicam cede fiduciariamente de forma irrevogável e irretratável, aos Debenturistas, representados pelo Agente Fiduciário, o fluxo financeiro decorrente do recebimento de direitos creditórios presentes e futuros decorrentes das taxas de embarque, taxa de banho, taxa de guarda volumes, cartões telefônicos e outras receitas dos terminais rodoviários Tietê, Barra Funda e Jabaquara de São Paulo, com fluxo mensal mínimo equivalente a R$ 4.000.000,00 (quatro milhões de reais), com índice de cobertura de 2,25x (dois inteiros e vinte e cinco centésimos de vezes) em relação a parcela de Amortização acrescida da Remuneração, conforme previsto na Cláusula 4.9.1, bem como todos os direitos, titularidade e interesses relativos à conta corrente de titularidade da Emissora, mantida junto ao [●], na agência [●], nº [●] (“Conta Vinculada”), na qual os recebíveis deverão ser depositados (“Direitos de Crédito”), nos termos a serem previstos no contrato de cessão fiduciária de direitos de crédito e de contas vinculadas e outras avenças celebrado entre a Emissora, a Socicam, o Agente Fiduciário [e o banco administrador] (“Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos de Crédito”). [IBBA: ainda não foi definido se teremos outro contrato com o banco depositário ou se ele assinará a conta vinculada] [IBBA JUR: NECESSÁRIO AVALIAÇÃO DOS CONTRATOS E ENTENDER FLUXO FINANCEIRO (DEPÓSITO DOS RECURSOS CAIRÁ DIRETAMENTE NA CONTA VINCULADA OU TERÁ UMA CONTA INTERMEDIÁRIA?). PORTANTO, DESCRIÇÃO PENDENTE DE ALTERAÇÃO. ]
39. **Amortização**
40. A amortização do Valor Nominal Unitário das Debêntures será realizada em 48 (quarenta e oito) parcelas sucessivas, sempre no dia [●] de cada mês, sendo o primeiro pagamento em [●] de [●] de 2019, além dos demais, nas datas e percentuais indicados na tabela abaixo, observado o disposto na Cláusula 6.2.7 abaixo:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Parcela** | **Data de Amortização** | **Percentual de Amortização do Valor Nominal Unitário** |
| 1ª | [●] de [●] de [●] | 1,4968% |
| 2ª | [●] de [●] de [●] | 1,2984% |
| 3ª | [●] de [●] de [●] | 1,4200% |
| 4ª | [●] de [●] de [●] | 1,3841% |
| 5ª | [●] de [●] de [●] | 1,4006% |
| 6ª | [●] de [●] de [●] | 1,5182% |
| 7ª | [●] de [●] de [●] | 1,5858% |
| 8ª | [●] de [●] de [●] | 1,5549% |
| 9ª | [●] de [●] de [●] | 1,7651% |
| 10ª | [●] de [●] de [●] | 1,5944% |
| 11ª | [●] de [●] de [●] | 1,7055% |
| 12ª | [●] de [●] de [●] | 1,7239% |
| 13ª | [●] de [●] de [●] | 1,6540% |
| 14ª | [●] de [●] de [●] | 1,6737% |
| 15ª | [●] de [●] de [●] | 1,7360% |
| 16ª | [●] de [●] de [●] | 1,7557% |
| 17ª | [●] de [●] de [●] | 1,8161% |
| 18ª | [●] de [●] de [●] | 1,7566% |
| 19ª | [●] de [●] de [●] | 1,9210% |
| 20ª | [●] de [●] de [●] | 1,9803% |
| 21ª | [●] de [●] de [●] | 2,0382% |
| 22ª | [●] de [●] de [●] | 1,9529% |
| 23ª | [●] de [●] de [●] | 2,0447% |
| 24ª | [●] de [●] de [●] | 2,0336% |
| 25ª | [●] de [●] de [●] | 2,0245% |
| 26ª | [●] de [●] de [●] | 2,0796% |
| 27ª | [●] de [●] de [●] | 2,0732% |
| 28ª | [●] de [●] de [●] | 2,1266% |
| 29ª | [●] de [●] de [●] | 2,2059% |
| 30ª | [●] de [●] de [●] | 2,1493% |
| 31ª | [●] de [●] de [●] | 2,2839% |
| 32ª | [●] de [●] de [●] | 2,3111% |
| 33ª | [●] de [●] de [●] | 2,4295% |
| 34ª | [●] de [●] de [●] | 2,3674% |
| 35ª | [●] de [●] de [●] | 2,4559% |
| 36ª | [●] de [●] de [●] | 2,4058% |
| 37ª | [●] de [●] de [●] | 2,4707% |
| 38ª | [●] de [●] de [●] | 2,4987% |
| 39ª | [●] de [●] de [●] | 2,5122% |
| 40ª | [●] de [●] de [●] | 2,5690% |
| 41ª | [●] de [●] de [●] | 2,5967% |
| 42ª | [●] de [●] de [●] | 2,6034% |
| 43ª | [●] de [●] de [●] | 2,7570% |
| 44ª | [●] de [●] de [●] | 2,7728% |
| 45ª | [●] de [●] de [●] | 2,8384% |
| 46ª | [●] de [●] de [●] | 2,8519% |
| 47ª | [●] de [●] de [●] | 2,8905% |
| 48ª | Data de Vencimento | 2,9154% |

* 1. **Atualização Monetária**
     1. O Valor Nominal Unitário das Debêntures não será atualizado monetariamente.
  2. **Remuneração**

Remuneração das Debêntures: As Debêntures farão jus ao pagamento de juros remuneratórios correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada das taxas médias diárias dos Depósitos Interfinanceiros - DI, *over extra-grupo*, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculadas e divulgadas diariamente pela B3, no informativo diário disponível em sua página de Internet (www.b3.com.br) (“Taxa DI”), acrescido exponencialmente de uma sobretaxa equivalente a 6,00% (seis por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis (“Remuneração”), incidentes sobre o Valor Nominal Unitário das Debêntures ou sobre o saldo do Valor Nominal Unitário, conforme aplicável, desde a Data da Primeira Integralização das Debêntures ou da Data de Pagamento da Remuneração (conforme abaixo definido) imediatamente anterior, conforme o caso, até a respectiva Data de Pagamento da Remuneração subsequente ressalvadas as hipóteses de Vencimento Antecipado e resgate previstas nesta Escritura de Emissão.

* + - 1. O cálculo da Remuneração das Debêntures obedecerá a seguinte fórmula:

J= VNe x (Fator Juros – 1)

onde:

J = valor unitário da Remuneração devida ao final de cada Período de Capitalização, calculado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento;

VNe = Valor Nominal Unitário das Debêntures ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures, conforme o caso, informado/calculado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento;

FatorJuros = fator de juros composto pelo parâmetro de flutuação acrescido de spread, calculado com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento, apurado de acordo com a seguinte fórmula:

Fator Juros = (FatorDI x Fator Spread)

Onde:

FatorDI = produtório das Taxas DI, da data de início de cada Período de Capitalização, inclusive, até a data de cálculo, exclusive, calculado com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma:



TDIk = Taxa DI de ordem k, expressa ao dia, calculado com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma:



onde:

k = número de ordens das Taxas DI, variando de 1 (um) até n.

DIk = Taxa DI de ordem k, divulgada pela B3, utilizada com 2 (duas) casas decimais;

Fator Spread = Fator calculado com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento, calculado conforme a seguinte fórmula:



onde:

spread = 6,0000 (seis inteiros); e

DP = número de Dias Úteis entre a Data da Primeira Integralização ou a Data de Pagamento da Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, e a data de cálculo, sendo “DP” um número inteiro.

Observações:

(i) O fator resultante da expressão (1 + TDIk) é considerado com 16 (dezesseis) casas decimais, sem arredondamento;

(ii) efetua-se o produtório dos fatores diários (1 + TDIk), sendo que a cada fator diário acumulado, trunca-se o resultado com 16 (dezesseis) casas decimais, aplicando-se o próximo fator diário, e assim por diante até o último considerado;

(iii) a Taxa DI deverá ser utilizada considerando idêntico número de casas decimais divulgado pelo órgão responsável pelo seu cálculo, salvo quando expressamente indicado de outra forma; e

(iv) Entende-se por “Período de Capitalização” o intervalo de tempo entre a Data da Primeira Integralização (inclusive) ou da Data de Pagamento da Remuneração imediatamente anterior (inclusive), conforme o caso, até a Data de Pagamento da Remuneração subsequente (exclusive), ressalvadas as hipóteses de Vencimento Antecipado e resgate previstas nesta Escritura. Cada Período de Capitalização sucede o anterior sem solução de continuidade.

4.11.2. No caso de indisponibilidade temporária da Taxa DI quando do pagamento de qualquer obrigação pecuniária prevista nesta Escritura, será utilizada na apuração de “TDIk” a última Taxa DI disponível naquela data, não sendo devidas quaisquer compensações financeiras, tanto por parte da Emissora quanto pelos titulares das Debêntures quando da divulgação posterior da Taxa DI aplicável.

4.11.2.1. Na ausência de apuração e/ou divulgação da Taxa DI por prazo de 10 (dez) Dias Úteis contados da data esperada para apuração e/ou divulgação (“Período de Ausência de Taxa DI”) ou, ainda, na hipótese de extinção ou inaplicabilidade por disposição legal ou determinação judicial da Taxa DI, o Agente Fiduciário deverá convocar Assembleia Geral de Debenturistas (conforme definida abaixo), em até 2 (dois) Dias Úteis contados do término do Período de Ausência da Taxa DI, ou da data da disposição legal ou determinação judicial que tratar da extinção ou inaplicabilidade, conforme o caso, na forma e nos prazos estipulados no artigo 124 da Lei das Sociedades por Ações e na Cláusula Nona abaixo, para que deliberem, de comum acordo com a Emissora, o novo parâmetro a ser aplicado, observada a regulamentação aplicável, o qual deverá refletir parâmetros utilizados em operações similares existentes à época (“Taxa Substitutiva”). Até a deliberação desse parâmetro será utilizada, para o cálculo do valor de quaisquer obrigações pecuniárias previstas nesta Escritura, e para cada Dia Útil do período em que ocorra a ausência de taxas, a fórmula estabelecida na Cláusula 4.11.1.1 acima, conforme o caso, e para a apuração de “TDIk”, será utilizada a última Taxa DI divulgada oficialmente não sendo devidas quaisquer compensações entre a Emissora e os titulares de Debêntures, quando da deliberação do novo parâmetro de remuneração para as Debêntures.

4.11.2.2. Caso a Taxa DI venha a ser divulgada antes da realização da Assembleia Geral de Debenturistas, a referida Assembleia Geral de Debenturistas não será mais realizada e a Taxa DI, a partir da data de sua validade, voltará a ser utilizada para o cálculo da Remuneração das Debêntures.

4.11.2.3. Caso, após ter sido verificado o quórum necessário para deliberação, não haja acordo sobre a Taxa Substitutiva entre a Emissora e titulares de Debêntures representando, no mínimo, 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em Circulação, ou caso, em função da não instalação ou da não verificação do quórum necessário para deliberação da Assembleia Geral de Debenturistas em primeira convocação, na Assembleia Geral de Debenturistas em segunda convocação, não haja quórum para instalação ou deliberação, a Emissora deverá resgatar antecipadamente e, consequentemente, cancelar a totalidade das Debêntures, sem realizar o pagamento de multa ou prêmio de qualquer natureza, no prazo de até 30 (trinta) dias contados da data da realização da Assembleia Geral de Debenturistas ou da data em que a mesma deveria ter ocorrido ou na Data de Vencimento, o que ocorrer primeiro, pelo Valor Nominal Unitário, ou pelo saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, acrescido da Remuneração das Debêntures, calculada *pro rata temporis*, desde a Data da Primeira Integralização ou a Data de Pagamento da Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento do resgate e consequente cancelamento. Nesta alternativa, para cálculo da Remuneração das Debêntures aplicável às Debêntures a serem resgatadas e, consequentemente, canceladas, para cada dia do Período de Ausência da Taxa DI será utilizada a fórmula estabelecida na Cláusula 4.11.1.1 acima, conforme o caso, e para a apuração de "TDIk" será utilizada a última Taxa DI divulgada oficialmente.

* 1. **Pagamento da Remuneração**
     1. A Remuneração será paga mensalmente, a partir da Data de Emissão, sendo o primeiro pagamento em [●] de [●] de 2019 e os demais no dia [●] dos meses subsequentes, devendo o último pagamento ocorrer na Data de Vencimento (ou na data em que ocorrer Vencimento Antecipado das Debêntures, conforme previsto nesta Escritura de Emissão, se for o caso) (“Datas de Pagamento da Remuneração”).
     2. Farão jus aos pagamentos de Remuneração aqueles que sejam titulares de Debêntures ao final do Dia Útil anterior a cada Data de Pagamento da Remuneração prevista na presente Escritura de Emissão.
  2. **Remuneração Variável**
     1. Adicionalmente à Remuneração, os Debenturistas, proporcionalmente à quantidade de Debêntures por eles detidas, farão jus ao pagamento de prêmio baseado na variação dos índices financeiros da [Emissora/FMFS][IBBA: em validação], de acordo com as Demonstrações Financeiras da Emissora, calculada e paga anualmente a cada encerramento de exercício social da Emissora, pelo período de 4 (quatro) anos, sendo a primeira apuração referente ao ano de 2019, equivalente à 10% (dez por cento) do valor incremental de EBITDA (conforme definido abaixo) do ano vigente em relação ao EBITDA Linha D’Água (conforme abaixo definido), limitado a R$ 3.000.000,00 (três milhões de reais) [IBBA JUR: A LIMITAÇÃO É PELO PRAZO DAS DEBÊNTURES? DEIXAR CLARO], de acordo com os parâmetros dispostos na presente cláusula (“Remuneração Variável EBITDA”), de acordo com a fórmula abaixo:

*RemuneraçãoVariável EBITDA*i = 10% x EBITDA\_Excedentei

Onde:

i= ano de apuração a que se refere à Remuneração Variável EBITDA;

*EBITDA\_Excedentei = máximo {0, EBITDA\_Anuali – EBITDA\_LinhaD’Água\_Anuali}*

EBITDA\_Anuali = EBITDA consolidado da [Emissora] [IBBA: em validação] no respectivo exercício social anual de apuração de resultado e Remuneração Variável EBITDA;

EBITDA\_LinhaD’Água\_Anuali= para a verificação anual com base nos resultados de 2019, o EBITDA Linha D’Água Anual será o apurado [nos aeroportos objeto do Leilão no ano de 2018] [IBBA: em validação]. Para as verificações anuais com base nos resultados a partir de 2019, o EBITDA Linha D’Água Anual será definido entre (i) o EBITDA apurado no ano de 2018 e (ii) o maior EBITDA Anual realizado nos anos subsequentes a 2018, dos dois o maior (“EBITDA Linha D’Agua”).

* + 1. Entende-se por EBITDA o lucro do referido período antes das receitas/despesas financeiras, da provisão para IRPJ/CS (Imposto de Renda Pessoa Jurídica/Contribuição Social), depreciações, amortizações, outras receitas e despesas líquidas não operacionais (“EBITDA”).
    2. A Remuneração Variável será calculada anualmente pela Emissora, a qual deverá encaminhar a memória de cálculo para o Agente Fiduciário, cálculo esse que será realizado com base no EBITDA Linha D’Água e nas demonstrações financeiras consolidadas auditadas, apresentadas pela [Emissora] [IBBA: em validação] (“Demonstrações Financeiras Consolidadas”), referentes ao exercício social em que deverá ser verificado se houve o incremento, ou não, do EBITDA. A Emissora compromete-se a fornecer ao Agente Fiduciário as Demonstrações Financeiras Consolidadas em questão da [Emissora], tão logo sejam publicadas nos jornais competentes. [IBBA JUR: É POSSÍVEL DAR RESULTADO NEGATIVO? SE HOUVER RESGATE DAS DEBÊNTURES, EXISTIRÁ ALGUMA PREVISÃO ESPECÍFICA DE PAGAMENTO?
    3. A Remuneração Variável será validada anualmente pelo Agente Fiduciário com base nas Demonstrações Financeiras relativas ao exercício social encerrado a partir de 31 de dezembro de 2018 até o período referente ao exercício social que encerrar-se-á em 31 de dezembro de 2022. A Emissora deverá apresentar o resultado do cálculo das Demonstrações Financeiras Consolidadas da [Emissora] [IBBA: em validação], em até 120 (cento e vinte dias) do respectivo encerramento do exercício anual.
    4. O primeiro pagamento da Remuneração Variável EBITDA (se houver) será em 2020, referente ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019, e o último em 2023, referente ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2022.
    5. A Remuneração Variável EBITDA deverá ser calculada anualmente pela Emissora, no prazo da cláusula 4.13.4, e validada pelo Agente Fiduciário em até 2 (dois) Dias Úteis de sua apuração. A Emissora terá até 7 (sete) dias corridos após a validação do valor pelo Agente Fiduciário para efetuar o pagamento da Remuneração Variável EBITDA.
    6. O somatório dos valores anuais pagos a título de Remuneração Variável será limitado ao valor de R$ 3.000.000,00 (três milhões de reais) pelo Prazo Total das Debêntures e com relação a todas as Debêntures (“Remuneração Variável Máxima”).
    7. Caso a Remuneração Variável EBITDA [IBBA JUR: AJUSTAR O TERMO DEFINIDO] seja devida, a Emissora deverá enviar uma notificação à B3, em conjunto com o Agente Fiduciário, com no mínimo 3 (três) Dias Úteis de antecedência da data do pagamento da Remuneração Variável EBITDA.
  1. **Repactuação**
     1. As Debêntures não serão objeto de repactuação programada.
  2. **Aditamento à Presente Escritura de Emissão**
     1. Quaisquer aditamentos a esta Escritura de Emissão deverão ser celebrados pela Emissora, pelo Agente Fiduciário e pelos Fiadores após aprovação em Assembleia Geral de Debenturistas, conforme aplicável, conforme Cláusula Nona abaixo e exceto pelo previsto na cláusula 4.15.2 abaixo, e posteriormente (i) arquivados na [JUCESP], nos termos do item 2.4.1 acima; e (ii) registrados no Cartório de RTD, nos termos do item 2.7.1 acima.
     2. Fica desde já dispensada a realização de Assembleia Geral de Debenturistas para deliberar sobre aditamentos decorrentes: (i) da correção de erros materiais, seja ele um erro grosseiro, de digitação ou aritmético, (ii) das alterações a quaisquer documentos da Emissão já expressamente permitidas nos termos do(s) respectivo(s) documento(s) da Emissão, (iii) das alterações a quaisquer documentos da Emissão em razão de exigências formuladas pela CVM, ANBIMA ou pela B3, ou (iv) da atualização dos dados cadastrais das Partes, tais como alteração na razão social, endereço e telefone, entre outros, desde que as alterações ou correções referidas nos itens (i), (ii), (iii) e (iv) acima, não possam acarretar qualquer prejuízo aos Debenturistas ou qualquer alteração no fluxo das Debêntures.
  3. **Multa e Juros Moratórios**
     1. Sem prejuízo da Remuneração, ocorrendo impontualidade no pagamento pela Emissora e/ou pelos Fiadores de qualquer quantia devida aos Debenturistas, os débitos em atraso vencidos e não pagos pela Emissora e/ou pelos Fiadores, incluindo, sem limitação, o pagamento da Remuneração devida nos termos desta Escritura de Emissão, ficarão sujeitos, independentemente de aviso, notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial, (i) a multa convencional, irredutível e não compensatória, de 2% (dois por cento) e (ii) a juros moratórios à razão de 1% (um por cento) ao mês, calculados *pro rata temporis* desde a data da inadimplência até a data do efetivo pagamento (“Encargos Moratórios”).
  4. **Atraso no Recebimento dos Pagamentos**
     1. Sem prejuízo do disposto no item 4.15. acima, o não comparecimento do Debenturista para receber o valor correspondente a quaisquer das obrigações pecuniárias da Emissora, nas datas previstas nesta Escritura de Emissão, ou em comunicado publicado pela Emissora, não lhe dará direito ao recebimento da Remuneração das Debêntures e/ou encargos moratórios a partir da data em que o valor correspondente seja disponibilizado pela Emissora ao Debenturista, sendo-lhe, todavia, assegurados os direitos adquiridos até a referida data.
  5. **Forma e Local de Pagamento**
     1. Os pagamentos a que fizerem jus as Debêntures serão efetuados pela Emissora no respectivo vencimento utilizando-se, conforme o caso: (a) os procedimentos adotados pela B3, para as Debêntures custodiadas eletronicamente na B3; e/ou (b) os procedimentos adotados pelo Escriturador, para as Debêntures que não estejam custodiadas eletronicamente na B3 (“Local de Pagamento”).
  6. **Prorrogação dos Prazos**
     1. Considerar-se-ão prorrogados os prazos referentes ao pagamento de qualquer obrigação prevista e decorrente desta Escritura de Emissão, se o vencimento coincidir com dia em que não haja expediente bancário na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, feriado nacional, sábado ou domingo, sem nenhum acréscimo aos valores a serem pagos, ressalvados os casos cujos pagamentos devam ser realizados por meio da B3, hipótese em que a referida prorrogação de prazo somente ocorrerá caso a data de pagamento coincida com feriado declarado nacional, sábado ou domingo. Para fins desta Escritura de Emissão será considerado “Dia Útil” qualquer dia que não seja sábado, domingo ou feriado declarado nacional.
  7. **Publicidade**
     1. Os atos societários da Emissora serão publicados nos jornais usualmente utilizados pela Emissora, quais sejam: o (i) Diário Oficial do Estado de [São Paulo] e (ii) jornal [●]. Não obstante, todas as publicações que tiverem relação com a Emissão ou envolvam interesses dos Debenturistas exceto atos societários, deverão ser obrigatoriamente comunicados na forma de avisos ou anúncios, no (i) Diário Oficial do Estado de [São Paulo] e no (ii) jornal [●], sendo certo que caso a Emissora altere seu jornal de publicação após a Data de Emissão, deverá enviar notificação ao Agente Fiduciário informando o novo veículo de publicação.

## Cláusula Quinta

## Do Vencimento Antecipado

1. As Debêntures e todas as obrigações constantes desta Escritura de Emissão serão consideradas antecipadamente vencidas, tornando-se imediatamente exigível da Emissora o pagamento do Valor Nominal Unitário ou do saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures, conforme o caso, acrescido da Remuneração, calculada *pro* *rata* *temporis*, desde a Data da Primeira Integralização, ou a última data de pagamento da Remuneração, conforme o caso, até a data do seu efetivo pagamento, sem prejuízo, quando for o caso, da cobrança dos Encargos Moratórios (conforme abaixo definidos) e de quaisquer outros valores eventualmente devidos pela Emissora (“Montante Devido Antecipadamente”), na ocorrência das hipóteses descritas nos itens 5.1.1 e 5.1.2 abaixo, observados os eventuais prazos de cura, quando aplicáveis (“Eventos de Vencimento Antecipado”):
2. A ocorrência de quaisquer dos eventos indicados neste item 5.1.1 acarretará o Vencimento Antecipado automático das Debêntures, independentemente de qualquer aviso extrajudicial, interpelação judicial, notificação prévia à Emissora ou consulta aos Debenturistas (“Eventos de Vencimento Antecipado Automático”):
3. inadimplemento, pela Emissora e/ou pelos Fiadores, de quaisquer obrigações pecuniárias relativas às Debêntures e/ou previstas no Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos de Crédito, devidas aos Debenturistas, nas datas previstas na Escritura de Emissão e/ou no Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos de Crédito;
4. não utilização, pela Emissora, dos recursos líquidos obtidos com a Emissão estritamente nos termos desta Escritura de Emissão;
5. vencimento antecipado ou inadimplemento, pela Emissora e/ou pelos Fiadores de quaisquer obrigações financeiras com os Debenturistas e/ou com terceiros de qualquer valor;
6. não constituição das Garantias, nos termos e prazos previstos no Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos de Crédito; [IBBA: passar pra não automático]
7. invalidade, nulidade ou inexequibilidade desta Escritura de Emissão, da Fiança e/ou do Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos de Crédito;
8. qualquer alteração ou modificação da composição do capital social da Emissora, ou se ocorrer qualquer mudança, transferência ou a cessão, direta ou indireta, do controle societário/acionário, ou ainda a incorporação, fusão ou cisão da Emissora, incluindo qualquer incorporação de ações e, sem a prévia e expressa anuência de Debenturistas representando no mínimo 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em circulação reunidos em assembleia geral de debenturistas convocada especificamente para este fim, nos termos do artigo 231 da Lei das Sociedades por Ações, ressalvada a hipótese prevista no parágrafo primeiro do referido artigo;
9. questionamento judicial, pela Emissora e/ou por qualquer Fiador, bem como qualquer controladora (conforme definição de controle prevista no artigo 116 da Lei das Sociedades por Ações) da Emissora ("Controladora"), por qualquer sociedade controlada (conforme definição de controle prevista no artigo 116 da Lei das Sociedades por Ações) pela Emissora ("Controlada") e/ou por qualquer coligada da Emissora, desta Escritura de Emissão, da Fiança e/ou do Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos de Crédito;
10. questionamento judicial, por qualquer pessoa não mencionada no item “g” acima, desta Escritura de Emissão, da Fiança e/ou do Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos de Crédito, não sanado de forma definitiva no prazo de até 10 (dez) dias contados da data em que a Emissora tomar ciência do ajuizamento de tal questionamento judicial; [IBBA: passar pra não automático]
11. cessão, promessa de cessão ou qualquer forma de transferência ou promessa de transferência a terceiros, no todo ou em parte, pela Emissora e/ou pelos Fiadores, de qualquer de suas obrigações nos termos desta Escritura de Emissão e/ou do Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos de Crédito;
12. com relação a qualquer dos direitos dados em garantia, nos termos do Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos de Crédito, conforme aplicável, rescisão, distrato, aditamento ou qualquer forma de alteração, cessão, venda, alienação, transferência, permuta, conferência ao capital, instituição de usufruto ou fideicomisso, endosso, desconto ou qualquer outra forma de transferência ou disposição, inclusive por meio de redução de capital, ou constituição de qualquer ônus (assim definido como hipoteca, penhor, alienação fiduciária, cessão fiduciária, usufruto, fideicomisso, promessa de venda, opção de compra, direito de preferência, encargo, gravame ou ônus, arresto, sequestro ou penhora, judicial ou extrajudicial, voluntário ou involuntário, ou outro ato que tenha o efeito prático similar a qualquer das expressões acima ("Ônus") (exceto pela Garantias Reais), de forma gratuita ou onerosa, no todo ou em parte, direta ou indiretamente, ainda que para ou em favor de pessoa do mesmo grupo econômico;
13. [IBBA JUR: JÁ CONSTA EM DESCUMPRIMENTO NÃO PECUNIÁRIO] [IBBA: passar pra não automático]
14. realização de redução de capital social da Emissora, após a data de assinatura desta Escritura de Emissão, sem que haja anuência prévia dos Debenturistas, conforme disposto no parágrafo 3º do artigo 174 da Lei das Sociedades por Ações;
15. proposta pela Emissora, a qualquer credor ou classe de credores de plano de recuperação judicial ou extrajudicial, independentemente de ter sido requerida ou obtida homologação judicial do referido plano; requerimento pela Emissora, de recuperação judicial, independentemente de deferimento do processamento da recuperação ou de sua concessão pelo juiz competente ou, ainda, pedido de autofalência pela Emissora;
16. pedido de falência em face da Emissora e dos Fiadores, não devidamente elidido no prazo legal;
17. insolvência, incapacidade, óbito, prisão formulado por terceiros em face dos Fiadores [IBBA JUR: CRIAR DEFINIÇÃO PARA FIADORES PESSOA FÍSICA];
18. pagamento de dividendos originários do projeto do Leilão para os acionistas da Socicam, sendo permitida apenas a distribuição para às empresas controladoras, quais sejam a FMFS e a Infra 6; [IBBA: checar organograma societério do grupo e se o mínimo legal é autorizado]
19. transformação da Emissora, de forma que deixe de ser uma sociedade por ações, nos termos dos artigos 220 a 222 da Lei das Sociedades por Ações;
20. liquidação, dissolução ou extinção da Emissora e/ou dos Fiadores [IBBA JUR: CRIAR DEFINIÇÃO PARA FIADORES PESSOA JURÍDICA], conforme aplicável;
21. alteração do objeto social da Emissora, conforme disposto em seu estatuto social, conforme o caso, vigente na Data de Emissão, exceto se não resultar em alteração da atividade principal da Emissora; [IBBA: passar pra não automático]
22. cessação pela Emissora de suas atividades empresariais ou adoção de medidas societárias voltadas à sua liquidação ou dissolução;
23. comprovação de que qualquer das declarações prestadas pela Emissora e/ou pelos Fiadores nesta Escritura de Emissão e/ou no Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos de Crédito e/ou nos demais documentos da Emissão é falsa ou incorreta, neste último caso;; [IBBA: passar pra não automático]

(u) inadimplemento, pela Emissora, (ainda que na condição de garantidora), de qualquer dívida ou obrigação em valor, individual ou agregado, igual ou superior a R$ 3.000.000,00 (três milhões de reais), ou seu equivalente em outras moedas; [IBBA JUR: QUAL A DIFERENÇA DESTE ITEM COM O ITEM (C)?]

(v) desapropriação, confisco ou qualquer outro ato de qualquer entidade governamental de qualquer jurisdição que resulte na perda, pela Emissora, da propriedade e/ou da posse direta ou indireta de seus ativos em valor, individual ou agregado, igual ou superior a R$ 3.000.000,00 (três milhões de reais); [IBBA: passar pra não automático]

(w) cessão, venda, alienação e/ou qualquer forma de transferência, pela Emissora por qualquer meio, de forma gratuita ou onerosa, de ativos em valor, individual ou agregado, igual ou superior a R$ 3.000.000,00 (três milhões de reais); [IBBA: passar pra não automático]

(x) se qualquer documento da Emissão ou qualquer uma de suas disposições substanciais forem revogadas, rescindidas, se tornarem nulas ou deixarem de estar em pleno efeito e vigor;

(y) não observância, pela Emissora, a partir do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019 até o exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2022, dos seguintes índices financeiros (“Índices Financeiros”), calculados anualmente de acordo com os princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil, ao término de cada exercício social, apurados a partir das demonstrações financeiras da Emissora. Os índices financeiros aqui mencionados serão calculados pela Emissora levando-se em conta os resultados consolidados da Emissora, e acompanhados pelo Agente Fiduciário, com base nas informações enviadas pela Emissora ao Agente Fiduciário, juntamente com os demonstrativos financeiros, que deve incluir a memória de cálculo, elaborada pela Emissora, com as contas abertas, explicitando as rubricas necessárias para apuração dos referidos índices financeiros (“Memória de Cálculo”): [IBBA: passar pra não automático] [IBBA: covenants em validação]

1. razão entre “Dívida Líquida/EBITDA” sendo menor ou igual a [2,50 (dois inteiro e cinquenta centésimos)]; [IBBA: 2,9x em 2019, 2,7x em 2020, 2,5x em 2021 e 2,5x em 2022]
2. Dívida Bruta menor ou igual a R$ [●] ([●]) para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020; [IBBA: R$ 225MM em 2019, R$ 220MM em 2020, R$ 200MM em 2021 e R$ 200MM em 2022]

Para fins de apuração dos Índices Financeiros, entende-se por: (i) Dívida Líquida: o passivo com instituições financeiras ou entidades assemelhadas, acrescido de títulos e valores mobiliários representativos de dívida emitidos ou garantidos, confissão de dívida, mútuos passivos e garantias reais ou fidejussórias, deduzidos os saldos em caixa e as aplicações financeiras de liquidez imediata; (ii) EBITDA: lucro do referido período antes do resultado financeiro, tributos, depreciações, amortizações, imparidade dos ativos e equivalências patrimoniais; e (iii) Dívida Bruta: Somatório de todas as dívidas contraídas pela Emissora, sejam elas de curto ou longo prazo.

1. Na ocorrência de quaisquer dos eventos indicados neste item 5.1.2 não sanados no prazo de cura, quando aplicável, o Agente Fiduciário deverá convocar Assembleia Geral de Debenturistas (conforme definida abaixo), nos termos do item 5.1.3 abaixo, para deliberar sobre a não declaração de vencimento antecipado das Debêntures, observado o disposto nos itens abaixo (“Eventos de Vencimento Antecipado Não-Automático”):
2. inadimplemento, pela Emissora e/ou pelos Fiadores, de quaisquer obrigações não pecuniárias previstas na Escritura de Emissão e/ou no Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos de Crédito, não sanado no prazo de 10 (dez) dias contados da data do respectivo inadimplemento, sendo que o prazo previsto nessa Cláusula não se aplica às obrigações para as quais tenha sido estipulado prazo de cura específico;
3. protesto de títulos contra a Emissora e/ou contra os Fiadores no mercado local ou internacional, em valor individual ou agregado, superior a R$ 3.000.000,00 (três milhões de reais), que não sejam elidido no prazo legal.; [IBBA: sugiro colocar essa redação no final da cláusula e aplicar para todos os itens que possuírem threshold]
4. existência de qualquer decisão judicial final e/ou de qualquer decisão arbitral não sujeita a recurso contra a Emissora e/ou os Fiadores em valor, individual ou agregado, igual ou superior a R$ 3.000.000,00 (três milhões de reais);
5. descumprimento de qualquer decisão judicial e/ou de qualquer decisão arbitral, contra a Emissora e/ou os Fiadores em valor, individual ou agregado, igual ou superior a R$ 3.000.000,00 (três milhões de reais;
6. existência de qualquer sentença judicial condenatória contra a Emissora e/ou ao Fiadores que versem violações a aspectos socioambientais envolvendo a Emissora e/ou ao Fiadores;
7. atuação, pela Emissora e/ou pelos Fiadores, em desconformidade com as normas que lhe são aplicáveis que versam sobre atos de corrupção e atos lesivos contra a administração pública, na forma da Lei nº 12.846, de 1º de agosto de 2013, conforme alterada e do Decreto nº 8.420, de 18 de março de 2015, a *U.S. Foreign Corrupt Practicies Act of 1977* e o *UK Bribery Act 2010* (em conjunto “Leis Anticorrupção”);
8. instauração ou existência de qualquer litígio, fiscalização ou qualquer outro procedimento, judicial ou extrajudicial, que, a critério dos Debenturistas, cause ou possa razoavelmente causar uma alteração relevante nos negócios, na condição financeira ou nas condições socioambientais da Emissora e/ou dos Fiadores,;

1. inobservância da legislação socioambiental, e das condicionantes das licenças e autorizações socioambientais da Emissora, conforme aplicável;
2. não obtenção, renovação, cancelamento, revogação, intervenção, extinção ou suspensão da concessão, autorizações, licenças e outorgas, inclusive as ambientais, exigidas para que a Emissora possa operar;
3. concessão de medida liminar que inviabilize ou gere a paralisação das atividades da Emissora;
4. a inscrição da Emissora e/ou dos Fiadores, ou de suas subsidiárias, incluindo funcionários, prepostos, contratados, prestadores de serviços que atuem a mando ou em seu favor no cadastro de empregadores que tenham mantido trabalhadores em condições análogas à de escravo, instituído pela Portaria n.º 02, de 12 de maio de 2011, do Ministério do Trabalho e do Emprego e Secretaria de Recursos Humanos; e [IBBA JUR: CHECAR PORTARIA]
5. a identificação de falsidade, incorreção ou omissão substancial nas declarações da Emissora e/ou dos Fiadores. [IBBA; juntar com item ‘t’ do vencimento automático]
6. não implementação de auditoria de primeira linha a partir das demonstrações financeiras de 2020. [IBBA: Definir auditoria de 1ª linha como: KPMG, PWC, EY e Deloitte]
7. Na ocorrência de qualquer Evento de Vencimento Antecipado Não-Automático o Agente Fiduciário deverá publicar edital de convocação de Assembleia Geral de Debenturistas (conforme definida abaixo), conforme previsto na Cláusula Nona abaixo, no prazo de 2 (dois) dias úteis a contar da data em que tomar ciência do Evento de Vencimento Antecipado Não-Automático, para deliberar sobre a eventual não decretação de vencimento antecipado das Debêntures.
8. Na Assembleia Geral de Debenturistas mencionada no item 5.1.3 acima, que será instalada de acordo com os procedimentos e quórum previsto na Cláusula Nona desta Escritura de Emissão, os Debenturistas poderão optar, desde que por deliberação de titulares que representem no mínimo 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em Circulação, por não declarar antecipadamente vencidas as Debêntures.
9. A não instalação da referida Assembleia Geral de Debenturistas por falta de quórum e/ou a não obtenção de quórum de deliberação, em segunda convocação, serão interpretados pelo Agente Fiduciário como uma opção dos Debenturistas em declarar antecipadamente vencidas as Debêntures.
10. Em caso de Vencimento Antecipado das Debêntures, a Emissora obriga-se a efetuar o pagamento do Montante Devido Antecipadamente, fora do âmbito da B3, em até 5 (cinco) dias úteis contados do recebimento, pela Emissora, de comunicação por escrito a ser enviada pelo Agente Fiduciário ou pelos Debenturistas à Emissora por meio de carta protocolizada ou encaminhada com aviso de recebimento no endereço constante da Cláusula Onze desta Escritura de Emissão.
11. O Agente Fiduciário, deverá comunicar a B3 imediatamente após o Vencimento Antecipado.
12. As referências a “controle” encontradas nesta Cláusula Quinta deverão ser entendidas como tendo o sentido conferido pelo artigo 116 da Lei das Sociedades por Ações.

## Cláusula Sexta

## Aquisição Facultativa, Resgate Antecipado Facultativo Total e Amortização Extraordinária Parcial

[**Nota Monteiro Rusu:** *ponto pendente de definição.*]

* 1. **Aquisição Facultativa**

A Emissora poderá, a qualquer tempo, observados os prazos estabelecidos na Instrução CVM 476, adquirir Debêntures, observado o disposto no parágrafo 3º do artigo 55 da Lei das Sociedades por Ações. As Debêntures adquiridas pela Emissora poderão ser canceladas, permanecer na tesouraria da Emissora, ou serem novamente colocadas no mercado, observadas as restrições impostas pela Instrução CVM 476. As Debêntures adquiridas pela Emissora para permanência em tesouraria nos termos deste item, se e quando recolocadas no mercado, farão jus à mesma Remuneração aplicável às demais Debêntures.

* 1. **Resgate Antecipado Facultativo Total e Amortização Extraordinária** [IBBA: em validação]
     1. Sujeito ao atendimento das condições abaixo, a Emissora poderá, a seu exclusivo critério, realizar, a partir do [•] ([•]) mês contado da Data de Emissão (exclusive), o resgate antecipado facultativo da totalidade das Debêntures ou a amortização extraordinária das Debêntures (“Resgate Antecipado Facultativo” e “Amortização Extraordinária”, respectivamente). As Debêntures resgatadas serão automaticamente canceladas.
     2. A Emissora deverá comunicar os Debenturistas com no mínimo 05 (cinco) Dias Úteis de antecedência da data do Resgate Antecipado Facultativo ou da Amortização Extraordinária por meio: (i) da publicação de aviso aos Debenturistas nos jornais de publicação da Emissora, nos termos da Cláusula 4.20 acima; ou (ii) de comunicação individual a todos os Debenturistas, com cópia ao Agente Fiduciário (“Comunicação de Resgate Antecipado Facultativo” ou “Comunicação de Amortização Extraordinária”). A Comunicação de Resgate Antecipado Facultativo ou a Comunicação da Amortização Extraordinária deverá descrever os termos e condições do Resgate Antecipado Facultativo ou da Amortização Extraordinária, incluindo (a) o Valor do Resgate Antecipado ou o Valor da Amortização Extraordinária, conforme aplicável (conforme abaixo definidos); (b) a data efetiva para o Resgate Antecipado Facultativo ou para a Amortização Extraordinária (“Data do Resgate Antecipado” e “Data da Amortização Extraordinária”); e (c) demais informações necessárias à operacionalização do Resgate Antecipado Facultativo ou da Amortização Extraordinária.
     3. Por ocasião do Resgate Antecipado, os Debenturistas farão jus ao pagamento do Valor Nominal Unitário ou do saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a Data da Primeira Integralização ou a data de pagamento de Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento, acrescido de prêmio *flat* de [●]% ([●] por cento), incidente sobre o Valor Nominal Unitário ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures, conforme o caso (“Valor do Resgate Antecipado”). [**Nota Monteiro Rusu**: *prêmio pendente de definição*.][IBBA: o prêmio é o mesmo para resgate antecipado e amortização extraordinária]
     4. Por ocasião da Amortização Extraordinária das Debêntures, será realizado o pagamento de um percentual do Valor Nominal Unitário ou saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a Data da Primeira Integralização ou a data de pagamento de Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento, acrescido de prêmio *flat*, incidente sobre Valor Nominal Unitário ou o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures, conforme o caso, conforme tabela a seguir (“Valor da Amortização Extraordinária”):

|  |  |
| --- | --- |
| **Percentual do Valor Nominal Unitário ou saldo do Valor Nominal Unitário Amortizado** | **Prêmio sobre o Valor Nominal Unitário ou o saldo do Valor Nominal Unitário** |
| [●] | [●] |
| [●] | [●] |

* + 1. Caso a data de realização do Resgate Antecipado Facultativo Total ou da Amortização Extraordinária coincida com uma data de amortização das Debêntures, os prêmios previstos nas cláusulas 6.2.2 e 6.2.4 acima deverão ser calculados sobre o saldo do Valor Nominal Unitário após a referida amortização.
    2. A realização da Amortização Extraordinária das Debêntures deverá abranger igualmente todas as Debêntures, e deverá obedecer ao limite máximo de amortização de 98% (noventa e oito por cento) do saldo Valor Nominal Unitário das Debêntures.
    3. Caso a Emissora venha a realizar uma Amortização Extraordinária, os percentuais da Amortização ordinária devidos em datas subsequentes, conforme definido na Cláusula 4.9 acima, serão calculados sobre o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures. [IBBA JUR: INFORMAR QUE NÃO HAVERÁ ADITAMENTO]

## Cláusula Sétima

## Das Obrigações Adicionais da Emissora e dos Fiadores

1. A Emissora está adicionalmente obrigada a:
2. preparar demonstrações financeiras de encerramento de exercício e, se for o caso, demonstrações consolidadas, em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações, e com as regras emitidas pela CVM;
3. submeter suas demonstrações financeiras a auditoria, por auditor independente registrado na CVM;
4. divulgar, até o dia anterior ao início das negociações, as demonstrações financeiras, acompanhadas de notas explicativas e do relatório dos auditores independentes, relativas aos 3 (três) últimos exercícios sociais encerrados, exceto quando o emissor não as possua por não ter iniciado suas atividades previamente ao referido período;
5. divulgar as demonstrações financeiras subsequentes, acompanhadas de notas explicativas e relatório dos auditores independentes, dentro de 3 (três) meses contados do encerramento do exercício social;
6. observar as disposições da Instrução CVM nº 358, de 3 de janeiro de 2002 (“Instrução CVM 358”), no tocante a dever de sigilo e vedações à negociação, bem como divulgar em sua página na rede mundial de computadores a ocorrência de fato relevante, conforme definido pelo artigo 2º da Instrução CVM 358;
7. fornecer as informações solicitadas pela CVM e/ou pela B3;
8. divulgar em sua página na rede mundial de computadores o relatório anual e demais comunicações enviadas pelo Agente Fiduciário na mesma data do seu recebimento, observado ainda o disposto no inciso (e) desta Cláusula;
9. manter os documentos mencionados nas alíneas “c”, “d” e “e” desta cláusula em sua página na rede mundial de computadores e no sistema da B3, por um prazo de 3 (três) anos;
10. fornecer ao Agente Fiduciário:
11. no prazo máximo de 15 (quinze) dias corridos, qualquer informação relevante que lhe venha a ser solicitada pelo Agente Fiduciário com relação a si ou os Fiadores ou, ainda, de interesse dos Debenturistas;
12. confirmar, quando solicitado, ao Agente Fiduciário, no prazo de 2 (dois) dias úteis contados da respectiva solicitação, de que está adimplente com suas obrigações, nos termos estabelecidos nesta Escritura de Emissão, valendo a mesma obrigação com relação aos Fiadores;
13. via original arquivada na [JUCESP] dos atos e reuniões dos Debenturistas que integrem a Emissão;
14. atender de forma eficiente às solicitações dos Debenturistas;
15. convocar, nos termos da Cláusula Nona abaixo, Assembleia Geral de Debenturistas para deliberar sobre qualquer matéria que, direta ou indiretamente, se relacione com a presente Emissão, caso o Agente Fiduciário deva fazer, nos termos da presente Escritura de Emissão, mas não o faça;
16. informar o Agente Fiduciário em até 1 (um) dia útil sobre a ocorrência de qualquer evento previsto na Cláusula Quinta desta Escritura de Emissão;
17. cumprir todas as determinações que lhe sejam aplicáveis emanadas da CVM, inclusive mediante envio de documentos, prestando, ainda, as informações que lhe forem solicitadas;
18. não realizar operações fora do seu objeto social, observadas as disposições estatutárias, legais e regulamentares em vigor;
19. comunicar em até 3 (três) dias úteis ao Agente Fiduciário a ocorrência de quaisquer eventos ou situações que sejam de seu conhecimento e que possam afetar negativamente sua habilidade de efetuar o pontual cumprimento das obrigações, principais e acessórias, no todo ou em parte, assumidas nos termos desta Escritura de Emissão;
20. não praticar qualquer ato em desacordo com seu estatuto social e com esta Escritura de Emissão, em especial os que possam, direta ou indiretamente, comprometer o pontual e integral cumprimento das obrigações principais e acessórias assumidas perante os Debenturistas;
21. cumprir todas as obrigações principais e acessórias assumidas nos termos desta Escritura de Emissão, inclusive no que tange à destinação dos recursos captados por meio da Emissão;
22. manter contratado durante o prazo de vigência das Debêntures, às suas expensas, o Banco Liquidante, o Escriturador, o Agente Fiduciário e o ambiente de negociação no mercado secundário (CETIP21);
23. efetuar recolhimento de quaisquer tributos ou contribuições que incidam ou venham a incidir sobre a Emissão e que sejam de responsabilidade da Emissora;
24. efetuar o pagamento de todas as despesas comprovadas pelo Agente Fiduciário que venham a ser necessárias para proteger os direitos e interesses dos Debenturistas ou para realizar seus créditos, inclusive honorários advocatícios e outras despesas e custos incorridos em virtude da cobrança de qualquer quantia devida aos Debenturistas nos termos desta Escritura de Emissão;
25. manter sempre válidas e em vigor as licenças e autorizações relevantes para a boa condução dos negócios da Emissora durante todo prazo das Debêntures;
26. manter válidas e regulares, durante todo o prazo de vigência das Debêntures, as declarações e garantias apresentadas nesta Escritura de Emissão, no que for aplicável;
27. prestar informações aos Debenturistas e ao Agente Fiduciário, no prazo máximo de 10 (dez) dias corridos contados da respectiva solicitação ou em prazo inferior se assim determinado por autoridade competente sobre qualquer autuação realizada por autoridades governamentais, de caráter fiscal, ambiental ou de defesa de concorrência, entre outras, em relação à Emissora;
28. cumprir rigorosamente com o disposto na legislação em vigor pertinente à Política Nacional do Meio Ambiente, às Resoluções do CONAMA – Conselho Nacional do Meio Ambiente e às demais legislações e regulamentações ambientais supletivas, adotando as medidas e ações preventivas ou reparatórias, destinadas a evitar e corrigir eventuais danos ambientais apurados, decorrentes da atividade descrita em seu objeto social, responsabilizando-se, única e exclusivamente, pela destinação dos recursos financeiros obtidos com a Emissão. Obriga-se, ainda, a Emissora, a proceder a todas as diligências exigidas para a atividade da espécie, preservando o meio ambiente e atendendo às determinações dos órgãos municipais, estaduais e federais que subsidiariamente venham a legislar ou regulamentar as normas ambientais em vigor;
29. não violar qualquer dispositivo legal ou regulatório, nacional ou estrangeiro, relacionado à prática de corrupção ou atos lesivos à administração pública e/ou à entidade privada, incluindo, sem limitação, a Lei nº 12.846, de 01 de agosto de 2013 e demais legislações internacionais aplicáveis, pela Emissora e/ou pelos Fiadores;
30. notificar, em até 3 (três) dias úteis, o Agente Fiduciário da convocação, pela Emissora, de qualquer Assembleia Geral de Debenturistas;
31. notificar em até 3 (três) dias úteis os Debenturistas e o Agente Fiduciário caso quaisquer das declarações aqui prestadas tornem-se total ou parcialmente inverídicas, inconsistentes, imprecisas, incompletas, incorretas ou insuficientes;
32. informar e enviar o organograma, os dados financeiros e atos societários necessários à realização do relatório anual, conforme previsto na Instrução CVM nº 583, de 20 de dezembro de 2016 (“Instrução CVM 583”), que venham a ser solicitados pelo Agente Fiduciário, os quais deverão ser devidamente encaminhados pela Emissora em até 30 (trinta) dias corridos antes do encerramento do prazo para disponibilização do mesmo na CVM. O referido organograma do grupo societário da Emissora deverá conter, inclusive, os controladores, as controladas, o controle comum, as coligadas, e integrante de bloco de controle, no encerramento de cada exercício social;
33. não divulgar ao público informações referentes à Emissora, à Emissão, à Oferta Restrita ou às Debêntures em desacordo com o disposto na regulamentação aplicável, incluindo, mas não se limitando, ao disposto na Instrução CVM 476 e no artigo 48 da Instrução CVM 400;
34. contratar, para realizar a auditoria de suas demonstrações financeiras, a partir do exercício de 2020, uma das seguintes empresas especializadas de auditoria independente: PricewaterhouseCoopers, Delloite, Ernst&Young ou KPMG;
35. se abster de distribuir dividendos originários do projeto do Leilão para os acionistas da Socicam, exceto a distribuição às empresas controladoras, quais sejam FMFS e [Infra 6]; e [IBBA: em validação]
36. não realizar qualquer outra emissão de debêntures dentro do prazo de 4 (quatro) meses contados da data do envio da comunicação de encerramento da Oferta à CVM, a menos que a nova oferta seja submetida a registro na CVM.

[IBBA JUR: INCLUIR OBRIGAÇÃO DE CUMPRIMENTO DE LEI/REGULAMENTOS E MANUTENÇÃO/OBTENÇÃO DAS LICENÇAS/ALVARÁS]

1. Os Fiadores estão adicionalmente obrigados a:
2. no prazo de 1 (um) dia útil contado da data de ciência, prestar informações a respeito da ocorrência de qualquer Evento de Vencimento Antecipado;
3. no prazo de até 1 (um) dia útil contado da data de recebimento, enviar cópia de qualquer correspondência ou notificação, judicial ou extrajudicial, relacionada a um Evento de Vencimento Antecipado;
4. no prazo de até 10 (dez) dias úteis contados da data de recebimento da respectiva solicitação, prestar informações e/ou disponibilizar documentos que venham a ser justificadamente solicitados pelo Agente Fiduciário; e
5. comparecer, por meio de seus representantes, às Assembleias Gerais de Debenturistas, sempre que solicitada, nos termos desta Escritura de Emissão; e
6. não vender, alienar, onerar ativos dos Fiadores em valor superior a R$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais) que possa acarretar a redução da capacidade financeira dos Fiadores e, em consequência, da sua capacidade de pagamento, salvo mediante prévia e formal anuência dos Debenturistas.
7. A Emissora e os Fiadores, conforme aplicável, estão adicionalmente obrigados a:
8. cumprir e fazer com que as demais partes a ela subordinadas, assim entendidas como representantes que atuem a mando ou em favor da Emissora (quando aplicável), sob qualquer forma, cumpram, durante o Prazo Total das Debêntures, as obrigações oriundas da legislação e da regulamentação ambiental e trabalhista relativa à saúde e segurança ocupacional aplicável à Emissora (quando aplicável), assim como aquelas decorrentes da Emissão, inclusive no que se refere à inexistência de trabalho análogo ao escravo e/ou mão­ de-obra infantil;
9. informar aos Debenturistas, na data em que vier a tomar ciência, a ocorrência de qualquer irregularidade ou evento que possa levar os órgãos competentes a considerar descumprida qualquer norma de proteção ambiental ou trabalhista relativa à saúde e segurança ocupacional, ou devida obrigação de indenizar qualquer dano ambiental ou trabalhista relativo à saúde e segurança ocupacional;
10. obter todos os documentos (laudos, estudos, relatórios, licenças etc.) previstos nas normas de proteção ambiental e/ou trabalhista relativas à saúde e segurança ocupacional relacionadas à Emissora, atestando o seu cumprimento e mantendo as licenças e outorgas em pleno vigor e eficácia, bem como disponibilizá-los aos Debenturistas quando por eles solicitado, e a informar aos Debenturistas imediatamente, a existência de manifestação desfavorável de qualquer autoridade;
11. independente de culpa, ressarcir os Debenturistas de qualquer quantia que esse seja compelido a pagar por conta de dano ambiental ou trabalhista relativo à saúde e segurança ocupacional que, de qualquer forma, a autoridade entenda estar relacionado à Emissora e/ou aos Fiadores, assim como deverá indenizar os Debenturistas por qualquer perda ou dano que venha a experimentar em decorrência de dano socioambiental ou trabalhista;
12. não reduzir o capital social da Emissora, sem a prévia aprovação dos Debenturistas, até a integral liquidação das obrigações assumidas pela Emissora no âmbito das Debêntures.
13. As despesas a que se refere o item 7.1 (o) [IBBA: a referência está errada] acima compreenderão, entre outras, as seguintes:
14. publicação de relatórios, editais, avisos e notificações, conforme previsto nesta Escritura de Emissão, e outras que vierem a ser exigidas pela regulamentação aplicável;
15. despesas cartorárias, fotocópias, digitalizações;
16. extração de certidões atualizadas dos distribuidores cíveis, das Varas da Fazenda Pública, Cartórios de Protesto, Varas do Trabalho, Varas da Justiça Federal e da Procuradoria da Fazenda Pública do foro da sede da Emissora, caso tenham sido previamente solicitadas à Emissora e não entregues dentro de 30 (trinta) dias corridos;
17. *conference calls* e contatos telefônicos;
18. despesas de viagem, estadias e alimentação, quando estas sejam necessárias ao desempenho das funções do Agente Fiduciário;
19. despesas com especialistas, tais como assessoria legal ou contábil ao Agente Fiduciário em caso de vencimento antecipado das Debêntures; e
20. eventuais levantamentos adicionais e especiais ou periciais que vierem a ser justificadamente necessários, se ocorrerem omissões e/ou obscuridades nas informações pertinentes aos estritos interesses dos Debenturistas.
21. Todas as despesas com procedimentos legais, inclusive as administrativas, em que o Agente Fiduciário venha a incorrer para resguardar os interesses dos Debenturistas deverão ser, sempre que possível, previamente aprovadas e adiantadas pelos Debenturistas e posteriormente ressarcidas pela Emissora e/ou pelos Fiadores, mediante a apresentação do respectivo comprovante. Tais despesas a serem adiantadas pelos Debenturistas incluem também os gastos com honorários advocatícios de terceiros, depósitos, custas e taxas judiciárias em ações propostas pelo Agente Fiduciário, enquanto representante dos Debenturistas. As eventuais despesas, depósitos e custas judiciais decorrentes da sucumbência em ações judiciais serão igualmente suportadas pelos Debenturistas, bem como a remuneração do Agente Fiduciário na hipótese da Emissora permanecer em inadimplência com relação ao pagamento desta por um período superior a 30 (trinta) dias corridos, podendo o Agente Fiduciário solicitar garantia dos Debenturistas para cobertura do risco de sucumbência.

## Cláusula Oitava

## Do Agente Fiduciário

1. A Emissora nomeia e constitui como Agente Fiduciário da Emissão, a **Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.**, que, por meio deste ato, aceita a nomeação para, nos termos da lei e da presente Escritura de Emissão, representar perante ela, Emissora, os interesses da comunhão dos Debenturistas.
2. O Agente Fiduciário, nomeado na presente Escritura de Emissão, declara que:
3. aceita a função para a qual foi nomeado, assumindo integralmente os deveres e atribuições previstas na legislação específica e nesta Escritura de Emissão;
4. aceita integralmente esta Escritura de Emissão, todas suas Cláusulas e condições;
5. está devidamente autorizado a celebrar esta Escritura de Emissão e a cumprir com suas obrigações aqui previstas, tendo sido satisfeitos todos os requisitos legais e estatutários necessários para tanto;
6. a celebração desta Escritura de Emissão e o cumprimento de suas obrigações aqui previstas não infringem qualquer obrigação anteriormente assumida pelo Agente Fiduciário;
7. não tem qualquer impedimento legal, conforme parágrafo 3º do artigo 66, da Lei das Sociedades por Ações, para exercer a função que lhe é conferida;
8. não se encontra em nenhuma das situações de conflito de interesse previstas no artigo 6º da Instrução CVM 583;
9. não tem qualquer ligação com a Emissora e/ou com os Fiadores que o impeça de exercer suas funções;
10. está ciente das disposições da Circular do Banco Central do Brasil nº 1.832, de 31 de outubro de 1990, conforme alterada;
11. verificou a veracidade das informações relativas às garantias e a consistência das demais informações contidas nesta Escritura de Emissão, diligenciando no sentido de que sejam sanadas as omissões, falhas ou defeitos de que tenha conhecimento;
12. a pessoa que o representa na assinatura desta Escritura de Emissão tem poderes bastantes para tanto;
13. que esta Escritura de Emissão constitui obrigação legal, válida, eficaz e vinculativa do Agente Fiduciário, exequível de acordo com os seus termos e condições, com força de título executivo extrajudicial nos termos do artigo 784 do Código de Processo Civil Brasileiro; e
14. na data de assinatura da presente Escritura de Emissão, conforme organograma encaminhado pela Emissora, o Agente Fiduciário identificou que inexistem outras emissões de debêntures, públicas ou privadas, realizadas pela própria Emissora e/ou por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo da Emissora em que atue como agente fiduciário.

1. O Agente Fiduciário exercerá suas funções a partir da data de assinatura desta Escritura de Emissão, devendo permanecer no exercício de suas funções até a Data de Vencimento ou até sua efetiva substituição ou, caso ainda restem obrigações inadimplidas da Emissora nos termos desta Escritura de Emissão após a Data de Vencimento, até que todas as obrigações da Emissora nos termos desta Escritura de Emissão sejam integralmente cumpridas.
2. Serão devidas pela Emissora ao Agente Fiduciário, a título de honorários pelos deveres e atribuições que lhe competem, nos termos da legislação e regulamentação aplicáveis e desta Escritura de Emissão, parcelas anuais de R$ [●] ([●] reais), sendo que o primeiro pagamento deverá ser realizado em até 05 (cinco) dias corridos da data de assinatura dos documentos da Emissão, e as demais parcelas serão devidas nas mesmas datas dos anos subsequentes. A primeira será devida ainda que a Emissão não seja integralizada, a título de estruturação e implantação. [**Nota Monteiro Rusu**: *Agente Fiduciário, por gentileza indicar.*]
3. A remuneração será devida mesmo após o vencimento final das Debêntures, caso o Agente Fiduciário ainda esteja exercendo atividades inerentes a sua função em relação à Emissão.
4. A remuneração devida ao Agente Fiduciário, nos termos da Cláusula 8.4 acima, serão atualizadas anualmente com base na variação positiva acumulada do IGP-M, ou na sua falta ou impossibilidade de aplicação, pelo mesmo índice que vier a substituí-lo, a partir da data de pagamento da 1ª (primeira) parcela de que trata a Cláusula 8.4 acima, até as datas de pagamento de cada parcela subsequente calculada *pro rata die*.
5. Os serviços do Agente Fiduciário previstos nesta Escritura são aqueles descritos na Instrução CVM nº 583 e Lei 6.404/76.
6. A remuneração não inclui despesas consideradas necessárias ao exercício da função de agente fiduciário durante a implantação e vigência do serviço, as quais serão cobertas pela Emissora, mediante pagamento das respectivas cobranças acompanhadas dos respectivos comprovantes, emitidas diretamente em nome da Emissora ou mediante reembolso, após prévia aprovação, sempre que possível, quais sejam: publicações em geral; custos incorridos em contatos telefônicos relacionados à emissão, notificações, extração de certidões, despesas cartorárias, fotocópias, digitalizações, envio de documentos, viagens, alimentação e estadias, despesas com especialistas, tais como auditoria e/ou fiscalização, entre outros, ou assessoria legal aos investidores.
7. Eventuais obrigações adicionais atribuídas ao Agente Fiduciário, alterações nas características ordinárias da Emissão, facultarão ao Agente Fiduciário a revisão dos honorários propostos.
8. As parcelas citadas nos itens acima, serão acrescidas dos seguintes impostos: ISS (Imposto Sobre Serviços de Qualquer Natureza), PIS (Contribuição ao Programa de Integração Social), COFINS (Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social), e quaisquer outros impostos que venham a incidir sobre a remuneração do Agente Fiduciário nas alíquotas vigentes nas datas de cada pagamento.
9. Em caso de mora no pagamento de qualquer quantia devida, os débitos em atraso ficarão sujeitos à multa contratual não compensatória de 2% (dois por cento) sobre o valor do débito, bem como a juros moratórios de 1% (um por cento) ao mês, ficando o valor do débito em atraso sujeito a atualização monetária pelo IGP-M, incidente desde a data da inadimplência até a data do efetivo pagamento, calculado *pro rata die*.
10. Além de outros previstos em lei, em ato normativo da CVM ou nesta Escritura de Emissão, constituem deveres e atribuições do Agente Fiduciário:
11. exercer suas atividades com boa fé, transparência e lealdade para com os Debenturistas;
12. proteger os direitos e interesses dos Debenturistas, empregando, no exercício da função, o cuidado e a diligência que todo homem ativo e probo costuma empregar na administração dos seus próprios bens;
13. renunciar à função na hipótese de superveniência de conflitos de interesse ou de qualquer outra modalidade de inaptidão e realizar a imediata convocação da assembleia para deliberar sobre sua substituição;
14. conservar em boa guarda toda a documentação relativa ao exercício de suas funções;
15. verificar, no momento de aceitar a função, a veracidade das informações relativas as garantias e a consistência das demais informações contidas nesta Escritura de Emissão, diligenciando para que sejam sanadas as omissões, falhas ou defeitos de que tenha conhecimento;
16. diligenciar junta a Emissora para que esta Escritura de Emissão e seus eventuais aditamentos sejam registrados na [JUCESP] e nos Cartórios RTD, adotando, no caso de omissão da Emissora, as medidas previstas em lei;
17. opinar sobre a suficiência das informações constantes das propostas de modificações nas condições das Debêntures;
18. verificar a regularidade da constituição da Fiança e das Garantias Reais, observando a manutenção de sua suficiência e exequibilidade;
19. examinar a proposta de substituição da garantia, manifestando a sua opinião a respeito do assunto de forma justificada;
20. intimar a Emissora a reforçar a garantia dada, na hipótese de sua deterioração ou depreciação;
21. acompanhar a observância da periodicidade na prestação das informações obrigatórias, alertando os Debenturistas, no relatório anual, sobre inconsistências ou omissões de que tenha conhecimento;
22. solicitar, quando julgar necessário ao fiel desempenho de suas funções, certidões atualizadas dos distribuidores cíveis, das Varas da Fazenda Pública, Cartórios de Protesto, Varas do Trabalho, Varas da Justiça Federal e da Procuradoria da Fazenda Pública do foro da sede ou domicílio da Emissora e/ou dos Fiadores;
23. solicitar, quando considerar necessário, às expensas da Emissora ou dos Fiadores, conforme o caso, auditoria externa na Emissora ou nos Fiadores;
24. convocar, quando necessário, a Assembleia Geral de Debenturistas, mediante anúncio publicado, pelo menos três vezes, nos órgãos de imprensa nos quais a Emissora deve efetuar suas publicações, às expensas desta;
25. comparecer à Assembleia Geral de Debenturistas a fim de prestar as informações que lhe forem solicitadas;
26. elaborar relatórios anuais destinados aos Debenturistas, nos termos da alínea (b) do parágrafo 1º do artigo 68 da Lei das Sociedades por Ações, relativos aos exercícios sociais da Emissora, os quais deverão conter, ao menos, as seguintes informações:
    1. cumprimento pela Emissora das suas obrigações de prestação de informações periódicas, indicando as inconsistências ou omissões de que tenha conhecimento;
    2. alterações estatutárias ocorridas no exercício social com efeitos relevantes para os Debenturistas;
    3. comentários sobre indicadores econômicos, financeiros e de estrutura de capital da Emissora relacionados a cláusulas contratuais destinadas a proteger o interesse dos Debenturistas e que estabelecem condições que não devem ser descumpridas pela Emissora;
    4. quantidade de Debêntures emitidas, quantidade de Debêntures em circulação e saldo cancelado no período;
    5. resgate, amortização, conversão, repactuação e pagamento de juros das Debêntures realizados no período
    6. acompanhamento da destinação dos recursos captados por meio da emissão das Debêntures, de acordo com os dados obtidos junto aos administradores da Emissora;
    7. relação dos bens e valores entregues à administração do Agente Fiduciário;
    8. cumprimento de outras obrigações assumidas pela Emissora e/ou pelos Fiadores nesta Escritura de Emissão;
    9. manutenção da suficiência e exequibilidade das garantias das Debêntures;
    10. existência de outras emissões de debêntures, públicas ou privadas, feitas pela Emissora por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo da emissora em que tenha atuado como agente fiduciário no período, bem como os seguintes dados sobre tais emissões:
        1. denominação da companhia ofertante;
        2. valor da emissão;
        3. quantidade de debêntures emitidas;
        4. espécie e garantias envolvidas;
        5. prazo de vencimento das debêntures; e
        6. inadimplemento ocorrido no período.
27. declaração sobre sua aptidão para continuar exercendo a função de agente fiduciário da Emissão;
28. divulgar as informações referidas na alínea “i” do item (i) acima em sua página na rede mundial de computadores tão logo delas tenha conhecimento;
29. manter atualizada a relação dos Debenturistas e seus endereços, mediante, inclusive, solicitação de informações junto à Emissora, ao Banco Liquidante, ao Escriturador e à B3, sendo que, para fins de atendimento ao disposto neste inciso, a Emissora e os Debenturistas, mediante subscrição e integralização das Debêntures, expressamente autorizam, desde já, a B3, o Banco Liquidante e o Escriturador a atenderem quaisquer solicitações feitas pelo Agente Fiduciário, inclusive referente à divulgação, a qualquer momento, da posição da titularidade das Debêntures;
30. fiscalizar o cumprimento das Cláusulas constantes desta Escritura de Emissão e todas aquelas impositivas de obrigações de fazer e não fazer;
31. comunicar aos Debenturistas qualquer inadimplemento, pela Emissora, de obrigações financeiras assumidas na Escritura de Emissão, incluindo as obrigações relativas a garantias e a cláusulas contratuais destinadas a proteger o interesse dos Debenturistas e que estabelecem condições que não devem ser descumpridas pelo emissor, indicando as consequências para os Debenturistas e as providências que pretende tomar a respeito do assunto, observado o prazo previsto no artigo 16, II, da ICVM 583;
32. disponibilizar aos Debenturistas e demais participantes do mercado, em sua central de atendimento e/ou *website* o Valor Nominal Unitário das Debêntures, a ser calculado pela Emissora; e
33. acompanhar com o Banco Liquidante em cada data de pagamento, o integral e pontual pagamento dos valores devidos, conforme estipulado na presente Escritura de Emissão.
34. O Agente Fiduciário não será obrigado a efetuar nenhuma verificação de veracidade nas deliberações societárias e em atos da administração da Emissora ou ainda em qualquer documento ou registro que considere autêntico, exceto pela verificação da regular constituição dos referidos documentos, conforme previsto na Instrução CVM 583, e que lhe tenha sido encaminhado pela Emissora ou por terceiros a seu pedido, para basear suas decisões. Não será ainda, sob qualquer hipótese, responsável pela elaboração destes documentos, que permanecerão sob obrigação legal e regulamentar da Emissora, nos termos da legislação aplicável.
35. O Agente Fiduciário não será responsável por verificar a suficiência, validade, qualidade, veracidade ou completude das informações técnicas e financeiras constantes de qualquer documento que lhe seja enviado com o fim de informar, complementar, esclarecer, retificar ou ratificar as informações da presente Escritura de Emissão e dos demais documentos da operação.
36. Os atos ou manifestações por parte do Agente Fiduciário que criarem responsabilidade para os Debenturistas e/ou exonerarem terceiros de obrigações para com eles, bem como aqueles relacionados ao devido cumprimento das obrigações assumidas nesta Escritura de Emissão, somente serão válidos quando previamente deliberado pelos Debenturistas reunidos em Assembleia Geral de Debenturistas.
37. O Agente Fiduciário não fará qualquer juízo sobre a orientação acerca de qualquer fato cuja decisão seja de competência dos Debenturistas, comprometendo-se tão-somente a agir em conformidade com as instruções que lhe forem transmitidas por estes. Neste sentido, o Agente Fiduciário não possui qualquer responsabilidade sobre o resultado ou sobre os efeitos jurídicos decorrentes do estrito cumprimento das orientações dos Debenturistas a ele transmitidas e reproduzidas perante a Emissora, independentemente de eventuais prejuízos que venham a ser causados aos Debenturistas ou à Emissora. A atuação do Agente Fiduciário limita-se ao escopo da Instrução CVM 583, e dos artigos aplicáveis da Lei das Sociedades por Ações, estando este isento, sob qualquer forma ou pretexto, de qualquer responsabilidade adicional que não tenha decorrido da legislação aplicável.
38. No caso de inadimplemento de quaisquer condições da Emissão, o Agente Fiduciário deve usar de toda e qualquer medida prevista em lei ou na Escritura de Emissão para proteger direitos ou defender os interesses dos Debenturistas, conforme previsto no artigo 12 da Instrução CVM 583.
39. Nas hipóteses de impedimentos temporários, renúncia, liquidação, dissolução ou extinção, ou qualquer outro caso de vacância na função de agente fiduciário da Emissão, será realizada, dentro do prazo máximo de 30 (trinta) dias corridos contados do evento que a determinar, Assembleia Geral de Debenturistas para a escolha do novo agente fiduciário da Emissão, a qual poderá ser convocada pelo próprio Agente Fiduciário a ser substituído, pela Emissora, por titulares de Debêntures que representem, no mínimo, 10% (dez por cento) das Debêntures em Circulação, ou pela CVM. Na hipótese da convocação não ocorrer até 15 (quinze) dias corridos antes do término do prazo acima citado, caberá à Emissora efetuá-la, sendo certo que a CVM poderá nomear substituto provisório, enquanto não se consumar o processo de escolha do novo agente fiduciário da Emissão. A substituição não resultará em remuneração ao novo Agente Fiduciário superior à ora avençada.
40. Na hipótese de não poder o Agente Fiduciário continuar a exercer as suas funções por circunstâncias supervenientes a esta Escritura de Emissão, deverá este comunicar imediatamente o fato à Emissora e aos Debenturistas, pedindo sua substituição.
41. É facultado aos Debenturistas, após o encerramento do prazo para a subscrição e integralização da totalidade das Debêntures, proceder à substituição do Agente Fiduciário e à indicação de seu substituto, em Assembleia Geral Debenturistas especialmente convocada para esse fim.
42. Caso ocorra à efetiva substituição do Agente Fiduciário, esse substituto receberá a mesma remuneração paga ao Agente Fiduciário em todos os seus termos e condições, sendo que a primeira parcela anual devida ao substituto será calculada *pro rata temporis*, a partir da data de início do exercício de sua função como agente fiduciário da Emissão. Esta remuneração poderá ser alterada de comum acordo entre a Emissora e o agente fiduciário substituto, desde que previamente aprovada pela Assembleia Geral de Debenturistas.
43. A substituição do Agente Fiduciário deve ser comunicada à CVM, no prazo de até 7 (sete) dias úteis, contados do registro do aditamento da Escritura de Emissão nos órgãos competentes.
44. A substituição do Agente Fiduciário em caráter permanente deverá ser objeto de aditamento à Escritura de Emissão, que deverá ser registrado nos termos da Cláusula 2.4.1. e 2.7.1. acima.
45. O Agente Fiduciário substituto deverá, imediatamente após sua nomeação, comunicá-la aos Debenturistas em forma de aviso nos termos da Cláusula 4.20 acima.
46. Aplicam-se às hipóteses de substituição do Agente Fiduciário as normas e preceitos a este respeito promulgados por atos da CVM.

## Cláusula Nona

## da Assembleia Geral de Debenturistas

1. Os Debenturistas poderão, a qualquer tempo, reunir-se em assembleia geral, de acordo com o disposto no artigo 71 da Lei das Sociedades por Ações, a fim de deliberarem sobre matéria de interesse da comunhão dos Debenturistas.
2. A Assembleia Geral de Debenturistas poderá ser convocada pelo Agente Fiduciário, pela Emissora ou por titulares de Debêntures que representem, no mínimo, 10% (dez por cento) das Debêntures em Circulação ou pela CVM.
3. Aplicar-se-á à Assembleia Geral de Debenturistas, no que couber, o disposto na Lei das Sociedades por Ações a respeito das assembleias gerais de acionistas.
4. A Assembleia Geral de Debenturistas instalar-se-á, em primeira convocação, com a presença de titulares de Debêntures que representem, no mínimo, metade das Debêntures em Circulação e, em segunda convocação, com qualquer número.
5. Cada Debênture conferirá a seu titular o direito a um voto nas Assembleias Gerais de Debenturistas, sendo admitida a constituição de mandatários, titulares de Debêntures ou não.
6. Para efeito da constituição do quórum de instalação e/ou deliberação a que se refere esta Cláusula Nona, serão consideradas “Debêntures em Circulação” todas as Debêntures em Circulação no mercado, excluídas as Debêntures que a Emissora possuir em tesouraria, ou que sejam de propriedade de seus controladores (inclusive dos Fiadores) ou de qualquer de suas controladas ou coligadas, bem como dos respectivos diretores ou conselheiros e respectivos cônjuges. Para efeitos de quórumde deliberação não serão computados, ainda, os votos em branco.
7. Será facultada a presença dos representantes legais da Emissora e dos Fiadores nas Assembleias Gerais de Debenturistas, exceto quando formalmente solicitado pelo Agente Fiduciário, hipótese em que será obrigatória.
8. O Agente Fiduciário deverá comparecer à Assembleia Geral de Debenturistas e prestar aos Debenturistas as informações que lhe forem solicitadas.
9. A presidência da Assembleia Geral de Debenturistas caberá ao debenturista eleito pelos demais Debenturistas ou àquele que for designado pela CVM.
10. Exceto conforme estabelecido nesta Escritura de Emissão, as deliberações serão tomadas por Debenturistas que representem 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em Circulação, inclusive com relação a alterações nas cláusulas ou condições previstas nesta Escritura de Emissão que não apresentem outro quórum específico; (i) alteração das obrigações adicionais da Emissora estabelecidas na Cláusula Sétima, inclusive alteração dos prazos previstos na referida cláusula; (ii) alteração das obrigações do Agente Fiduciário, estabelecidas na Cláusula Oitava; e/ou (iii) alterações nos procedimentos aplicáveis às Assembleias Gerais de Debenturistas, estabelecidas nesta Cláusula Nona.
11. As seguintes deliberações relativas às características das Debêntures, que poderão ser propostas exclusivamente pela Emissora, dependerão da aprovação por Debenturistas que representem pelo menos 90% (noventa por cento) das Debêntures em Circulação, seja em primeira convocação da Assembleia Geral de Debenturistas ou em qualquer convocação subsequente: (i) a Remuneração das Debêntures; (ii) a Data de Pagamento da Remuneração; (iii) o prazo de vencimento das Debêntures; (iv) os valores e datas de amortização do principal das Debêntures; e/ou (v) qualquer alteração, substituição ou o reforço das garantias, incluindo o previsto na cláusula [3.3.][IBBA: checar referência] do Contrato de Cessão Fiduciária; (vi) alteração, perdão e/ou renúncia temporária a qualquer das hipóteses de Vencimento Antecipado estabelecidas na Cláusula Quinta acima; e/ou (vii) modificação dos *quóruns* de deliberação estabelecidos nesta Cláusula Nona.

1. As deliberações tomadas pelos Debenturistas em Assembleias Gerais de Debenturistas, no âmbito de sua competência legal, observados os *quóruns* estabelecidos nesta Escritura de Emissão, serão existentes, válidas e eficazes perante a Emissora e obrigarão a todos os titulares de Debêntures, independentemente de terem comparecido à Assembleia Geral de Debenturistas ou do voto proferido nas respectivas Assembleias Gerais de Debenturistas.
2. Independentemente das formalidades previstas na Lei das Sociedades por Ações e nesta Escritura de Emissão serão consideradas regulares as deliberações tomadas pelos Debenturistas em Assembleia Geral de Debenturistas a que comparecerem os titulares de todas as Debêntures em Circulação.

#### Cláusula Dez

#### Das Declarações da Emissora e dos Fiadores

1. A Emissora neste ato declara que:
2. é uma sociedade por ações devidamente organizada, constituída e existente sob a forma de sociedade por ações de acordo com as leis brasileiras;
3. é plenamente capaz para cumprir todas as obrigações previstas nesta Escritura de Emissão;
4. está devidamente autorizada e obteveinclusive em relação à constituição das Garantias Reais descritas na Cláusula 4.8.2 desta Escritura de Emissão, todas as licenças e autorizações necessárias, inclusive as societárias e regulatórias, à celebração desta Escritura de Emissão, à emissão das Debêntures e ao cumprimento de suas obrigações aqui previstas, tendo sido satisfeitos todos os requisitos legais e estatutários necessários para tanto; [IBBA JUR: DEVEMOS TER TODAS AS AUTORIZAÇÕES]
5. os representantes legais que assinam esta Escritura de Emissão têm poderes estatutários e/ou delegados para assumir, em seu nome, as obrigações ora estabelecidas e, sendo mandatários, tiveram os poderes legitimamente outorgados, estando os respectivos mandatos em pleno vigor;
6. a celebração desta Escritura de Emissão, o cumprimento de suas obrigações previstas nesta Escritura de Emissão e a emissão e a colocação das Debêntures não infringem ou contrariam (i) qualquer contrato ou documento no qual a Emissora seja parte ou pelo qual quaisquer de seus bens e propriedades estejam vinculados, nem irá resultar em (aa) vencimento antecipado de qualquer obrigação estabelecida em qualquer destes contratos ou instrumentos; (bb) criação de qualquer ônus sobre qualquer ativo ou bem da Emissora, ou (cc) rescisão de qualquer desses contratos ou instrumentos; (ii) qualquer lei, decreto ou regulamento a que a Emissora ou quaisquer de seus bens e propriedades estejam sujeitos; ou (iii) qualquer ordem, decisão ou sentença administrativa, judicial ou arbitral que afete a Emissora ou quaisquer de seus bens e propriedades;
7. cumprirá todas as obrigações assumidas nos termos desta Escritura de Emissão, incluindo, mas não se limitando, à obrigação de destinar os recursos obtidos com a Emissão aos fins previstos no item 3.5. acima;
8. a Emissora não tem conhecimento da existência de qualquer ação judicial, procedimento administrativo ou arbitral, inquérito ou outro tipo de investigação governamental que possa vir a causar impacto substancial e adverso à Emissora ou um impacto reputacional à Emissora;
9. as informações e declarações contidas nesta Escritura de Emissão em relação à Emissora e à Oferta Restrita, conforme o caso, são verdadeiras, consistentes, corretas e suficientes;
10. não há qualquer ligação entre a Emissora e o Agente Fiduciário que impeça o Agente Fiduciário de exercer plenamente suas funções;
11. tem plena ciência, concorda integralmente com forma de cálculo da remuneração das Debêntures e que a mesma foi acordada por livre vontade entre a Emissora e o Coordenador Líder, em observância ao princípio da boa-fé;
12. esta Escritura de Emissão constitui obrigação legal, válida, eficaz e vinculativa da Emissora, exequível de acordo com os seus termos e condições, com força de título executivo extrajudicial nos termos do artigo 784 do Código de Processo Civil Brasileiro;
13. não é necessária autorização regulatória para celebração desta Escritura de Emissão e para realização da Emissão e da Oferta Restrita;
14. está cumprindo as leis, regulamentos, normas administrativas e determinações dos órgãos governamentais, autarquias ou tribunais aplicáveis ao exercício de suas atividades, inclusive com o disposto na legislação em vigor pertinente à Política Nacional do Meio Ambiente;
15. está, assim como suas controladas, em dia com o pagamento de todas as obrigações de natureza tributária (municipal, estadual e federal), trabalhista, previdenciária, ambiental e de quaisquer outras obrigações impostas por lei, exceto por aquelas questionadas de boa-fé nas esferas administrativa e judicial e que não cause um impacto adverso relevante na Emissora; e
16. possui válidas, eficazes, em perfeita ordem e em pleno vigor todas as autorizações e licenças, inclusive as ambientais, aplicáveis ao regular exercício de suas atividades.
17. Os Fiadores neste ato declaram e garantem que:
18. estão devidamente autorizados a celebrar esta Escritura de Emissão, na condição de fiadores, nos termos da Cláusula 2.8.1, e a cumprir com todas as obrigações aqui previstas, tendo sido satisfeitos todos os requisitos legais necessários para tanto;
19. a celebração desta Escritura de Emissão e a assunção por eles das obrigações previstas nesta Escritura de Emissão bem como a colocação das Debêntures não infringem qualquer disposição legal, contrato ou instrumento do qual seja parte, nem irá resultar em: (i) vencimento antecipado de qualquer obrigação estabelecida em qualquer desses contratos ou instrumentos; (ii) criação de qualquer ônus ou gravame sobre qualquer ativo ou bem, exceto por aqueles já existentes na presente data; ou (iii) rescisão de qualquer desses contratos ou instrumentos;
20. cumprirão todas as obrigações assumidas nos termos desta Escritura de Emissão;
21. as informações e declarações contidas nesta Escritura de Emissão e à Oferta Restrita, conforme o caso, em relação aos Fiadores são verdadeiras, consistentes, corretas e suficientes;
22. que seja do conhecimento dos Fiadores, não há qualquer ligação entre a Emissora e o Agente Fiduciário que impeça o Agente Fiduciário de exercer plenamente suas funções, bem como não há qualquer ligação entre os Fiadores e o Agente Fiduciário que impeça o Agente Fiduciário de exercer plenamente suas funções;
23. esta Escritura de Emissão constitui obrigações legais, válidas, eficazes e vinculativas dos Fiadores, exequíveis de acordo com os seus termos e condições, com força de título executivo extrajudicial nos termos do artigo 784 do Código de Processo Civil Brasileiro;
24. seu patrimônio líquido considerado em conjunto é suficiente para o pagamento do Valor Nominal Unitário das Debêntures na Data de Emissão; e
25. têm plena ciência e concordam integralmente com a forma de cálculo da Remuneração e que a mesma foi acordada por livre vontade da Emissora, em observância ao princípio da boa-fé.

# Cláusula Onze

# Das Notificações

1. Todos os documentos e as comunicações, que deverão ser sempre feitos por escrito, assim como os meios físicos que contenham documentos ou comunicações, a serem enviados por qualquer das partes nos termos desta Escritura de Emissão deverão ser encaminhados para os seguintes endereços:

**Para a Emissora:**

**[●] S.A.**

[●]

Bairro [●]

[●] – [●]

CEP [●]

At.: [●]

Telefone: (11) [●]

E-mail: [●]

**Para o Agente Fiduciário:**

**Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

[●]

[●] – [●]

CEP [●]

At.: [●]

Telefone: ([●]) [●]

E-mail: [●]

**Para os Fiadores:**

**Socicam Administração, Projetos e Representações S.A. / FMFS Participações e Empreendimentos Ltda. / Sr. José Mário Lima de Freitas**

Rua Bela Cintra, nº 1.149, 8º andar

São Paulo – SP

CEP 01415-907

At.: [●]

Telefone: (11) [●]

E-mail: [●]

**Para o Banco Liquidante**

**[●] S.A.**

[●]

[●] – [●]

CEP [●]

At.: [●]

Telefone: ([●]) [●]

E-mail: [●]

**Para o Escriturador:**

**[●] S.A.**

[●]

[●] – [●]

CEP [●]

At.: [●]

Telefone: ([●]) [●]

E-mail: [●]

1. As comunicações referentes a esta Escritura de Emissão serão consideradas entregues quando recebidas sob protocolo ou com “aviso de recebimento” expedido pelo correio ou por telegrama nos endereços acima. As comunicações feitas por fac-símile serão consideradas recebidas na data de seu envio, desde que seu recebimento seja confirmado através de indicativo (recibo emitido pela máquina utilizada pelo remetente) seguido de confirmação verbal por telefone. As comunicações feitas por correio eletrônico serão consideradas recebidas na data de recebimento de “aviso de entrega e leitura”. A mudança de qualquer dos endereços acima deverá ser comunicada à outra parte pela parte que tiver seu endereço alterado.

## Cláusula Doze

## Das Disposições Gerais

1. Não se presume a renúncia a qualquer dos direitos decorrentes da presente Escritura de Emissão. Dessa forma, nenhum atraso, omissão ou liberalidade no exercício de qualquer direito, faculdade ou remédio que caiba ao Agente Fiduciário e/ou aos Debenturistas em razão de qualquer inadimplemento das obrigações da Emissora ou dos Fiadores, prejudicará tais direitos, faculdades ou remédios, ou será interpretado como uma renúncia aos mesmos ou concordância com tal inadimplemento, nem constituirá novação ou modificação de quaisquer outras obrigações assumidas pela Emissora ou pelos Fiadores nesta Escritura de Emissão ou precedente no tocante a qualquer outro inadimplemento ou atraso.
2. A presente Escritura de Emissão é firmada em caráter irrevogável e irretratável, salvo na hipótese de não preenchimento dos requisitos relacionados na Cláusula Segunda supra, obrigando as partes por si e seus sucessores.
3. Caso qualquer das disposições desta Escritura de Emissão venha a ser julgada ilegal, inválida ou ineficaz, prevalecerão todas as demais disposições não afetadas por tal julgamento, comprometendo-se as partes, em boa-fé, a substituir a disposição afetada por outra que, na medida do possível, produza o mesmo efeito.
4. A presente Escritura de Emissão e as Debêntures constituem título executivo extrajudicial, nos termos do artigo 784, incisos I e II, do Código de Processo Civil, e as obrigações nelas encerradas estão sujeitas a execução específica, de acordo com os artigos 815 e seguintes, do Código de Processo Civil.
5. Esta Escritura de Emissão é regida pelas Leis da República Federativa do Brasil.
6. Os prazos estabelecidos na presente Escritura de Emissão serão computados de acordo com a regra prescrita no artigo 132 do Código Civil, sendo excluído o dia do começo e incluído o do vencimento.
7. Correrão por conta da Emissora todos os custos incorridos com a Oferta Restrita e registro da Fiança, incluindo publicações, inscrições, registros, contratação do Agente Fiduciário, da B3, do Banco Liquidante e Escriturador e dos demais prestadores de serviços, e quaisquer outros custos relacionados às Debêntures.

## Cláusula Treze

## Do Foro

1. Fica eleito o foro da Comarca de São Paulo, com exclusão de qualquer outro, por mais privilegiado que seja, para dirimir as questões porventura oriundas desta Escritura de Emissão.

E por estarem assim justas e contratadas, firmam a presente Escritura de Emissão a Emissora, o Agente Fiduciário e os Fiadores, na qualidade de intervenientes anuentes, em [●] ([●]) vias de igual forma e teor e para o mesmo fim, em conjunto com as 2 (duas) testemunhas abaixo assinadas.

São Paulo, [●] de [●] de 2019.

*Página de assinaturas 1/4 do Instrumento Particular de Escritura da 1ª (Primeira) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie com Garantia Real, com Garantia Adicional Fidejussória, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos de Distribuição, da [●] S.A.*

#### [●] S.A.

|  |  |
| --- | --- |
| \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  Nome:  Cargo: | \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  Nome:  Cargo: |

*Página de assinaturas 2/4 do Instrumento Particular de Escritura da 1ª (Primeira) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie com Garantia Real, com Garantia Adicional Fidejussória, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos de Distribuição, da [●] S.A.*

**Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

|  |
| --- |
| \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  Nome:  Cargo: |

*Página de assinaturas 3/4 do Instrumento Particular de Escritura da 1ª (Primeira) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie com Garantia Real, com Garantia Adicional Fidejussória, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos de Distribuição, da [●] S.A.*

**Socicam Administração, Projetos e Representações Ltda.**

|  |  |
| --- | --- |
| \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  Nome:  Cargo: | \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  Nome:  Cargo: |

**FMFS Participações e Empreendimentos Ltda.**

|  |  |
| --- | --- |
| \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  Nome:  Cargo: | \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  Nome:  Cargo: |

**Fiador Pessoa Física:**

|  |  |
| --- | --- |
| \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  Nome: **José Mário Lima de Freitas (Fiador)**  CPF: 048.426.288-20 | \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  Nome: **Alessandra Barbour de Freitas** (Outorga conjugal)  CPF: [●] |

*Página de assinaturas 3/4 do Instrumento Particular de Escritura da 1ª (Primeira) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie com Garantia Real, com Garantia Adicional Fidejussória, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos de Distribuição, da [●] S.A.*

#### Testemunhas

|  |  |
| --- | --- |
| 1.\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  Nome:  CPF:  RG: | 2.\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  Nome:  CPF:  RG: |