

(Celebram este "Instrumento Particular de Escritura de Emissão Publica de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Primeira Emissão de Itapoa Terminais Portuários S.A." ("Escritura de Emissão")):

como emissora e ofertante das debêntures objeto desta Escritura de Emissão ("Debêntures").

ITAPVA TERMINAIS PORTUÁRIOS S.A., sociedade por ações sem registro de companhia aberta perante a Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), com sede na Cidade de Ilapó, Estado de Santa Catarina, na Avenida Beira Mar 05, 2900, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda ("CNPJ") sob o nº 01.317.277/0001-05, com seus atos constitutivos registrados perante a Junta Comercial do Estado de Santa Catarina ("JUCESC") sob o NIRE 42.3.00024180, neste ato representada nos termos de seu estatuto social ("Companhia");

como agente fiduciário, nomeado nesta Escritura de Emissão, representando a comunidade dos titulares das Debênturas ("Debenturistas");

BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A., sociedade por ações com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Iguaçu nº 151, 19º andar, inscrita no CNPJ sob o nº 13.486.793/0001-42, neste ato representada nos termos de seu estatuto social ("Agenzie Fiduciária"), e

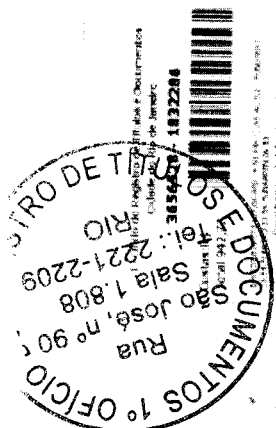
II. social ("Agente Fiduciario"), e como fiadores, nos termos da Cláusula 6.11 abaixo (e subcláusulas);

ALIANÇA ADMINISTRAÇÃO DE IMOVEIS E PARTICIPAÇÕES LTDA, sociedade limitada com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Verbo Divino 1547, 14º andar, conjunto 1401, inscrita no CNPJ sob o nº 04.834.666/0001-04, com seus atos constitutivos registrados perante a Junta Comercial do Estado de São Paulo ("JUCESP") sob o NIRE 35.217.285.111, neste ato representada nos termos de seu contrato social ("Aliança Administração").

ALIANÇA NAVEGAÇÃO E LOGÍSTICA LTDA, sociedade limitada com sede na Cidade de São Paulo, Brasil de São Paulo, na Rua Verbo Divino 1547, conjuntos 501, 502, 601, 602, 801, 802, 1202, 1301, 1302 e 1401 (parte), inscrita no CNPJ sob o n.º 02.427.026/0001-46, com seus atos constitutivos registrados perante a JUCESP sob o NIRE 33.221.024.891, neste ato representada nos termos de seu contrato social ("Aliança Navegação").

registrados perante a JUCESP sob o NIRE 35.221.024.891, neste ato representada nos termos de seu contrato social ("Aliança Navegação");

C/TA CAMERINI MAGALHÃES
 1ª Oficial Substituta
 CTPS nº 30015 Série 091



PORTINVEST PARTICIPAÇÕES S.A., sociedade por ações com sede na Cidade de Itapoa, Estado de Santa Catarina, na Avenida Beira Mar 05, quadra 2, lote 3, inscrita no CNPJ sob o n.º 07.030.611/0001-21, com seus atos constitutivos registrados perante a JUCBSC sob o NIRE 42.3.00029092, neste ato representada nos termos de seu estatuto social ("Portinvest");

BATISTELLA ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A., sociedade por ações com sede na Cidade de São José dos Pinhais, Estado do Paraná, na Alameda Bom Pastor 3700, lote A, sala 6, inscrita no CNPJ sob o n.º 42.331.462/0001-31, com seus atos constitutivos registrados perante a Junta Comercial do Estado do Paraná ("JUCERP") sob o NIRE 41.3.0001526-1, neste ato representada nos termos de seu estatuto social ("Batistella"); e

LOGZ LOGISTICA BRASIL S.A., sociedade por ações com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Rua Lauro Müller 116, sala 2008, inscrita no CNPJ sob o n.º 10.995.163/0001-05, com seus atos constitutivos registrados perante a Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro ("JUCERJA") sob o NIRE 33.3.0029412-1, neste ato representada nos termos de seu estatuto social ("LOGZ", e, em conjunto com a Aliança Administradora, a Aliança Navegação, a Portinvest e a Batistella, "Garantidoras");

que resolvem celebrar esta Escritura de Emissão, de acordo com os seguintes termos e condições:

1. AUTORIZAÇÃO

A (i) emissão das Debêntures, nos termos da Lei n.º 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei das Sociedades por Ações") ("Emissão"); (ii) oferta pública de distribuição com esforços restritos de colocação de Debêntures, nos termos da Lei n.º 6.385, de 7 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei do Mercado de Valores Mobiliários"), da Instrução CVM n.º 476, de 16 de janeiro de 2009, conforme alterada ("Instrução CVM 476"), e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis ("Oferta"); e (iii) outorga das Garantias (conforme definido na Clausula 6.15 abaixo) e da Obrigação de Suporte (conforme definido na Clausula 6.16 abaixo), serão realizadas com base nas deliberações;

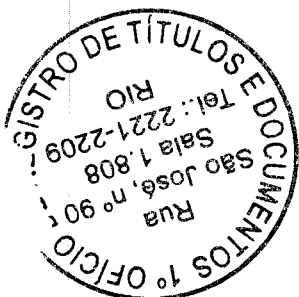
I. da reunião do conselho de administração da Companhia realizada em 19 de março de 2013 ("RCA da Companhia");

II. da assembleia geral extraordinária de acionistas da Companhia realizada em 19 de março de 2013 ("AGE da Companhia de 19 de março de 2013");

[Handwritten signatures and initials]

CINTIA CAMERINI MAGALHÃES
1ª Oficial Substituta
CTPS n.º 30015 Série 091





- III. da reunião de sócios da Aliança Administradora realizada em 18 de março de 2013 ("Reunião de Sócios da Aliança Administradora");
- IV. da reunião de sócios da Aliança Navegação realizada em 18 de março de 2013 ("Reunião de Sócios da Aliança Navegação");
- V. da reunião do conselho de administração da Portinvest realizada em 18 de março de 2013 ("RCA da Portinvest");
- VI. da reunião do conselho de administração da Battistella realizada em 14 de março de 2013 ("RCA da Battistella"); e
- VII. da reunião do conselho de administração da LOGZ realizada em 18 de março de 2013 ("RCA da LOGZ").

2. REQUISITOS

2.1 A Emissão, a Oferta e a outorga das Garantias e da Obrigação de Suporte serão realizadas com observância aos seguintes requisitos:

I. *arquivamento e publicação das atas dos atos societários.* Nos termos do artigo 62, inciso I, da Lei das Sociedades por Ações:

(a) a ata da RCA da Companhia foi arquivada na JUCESC em 2 de abril de 2013 e publicada no Diário Oficial do Estado de Santa Catarina ("DOESC") e no jornal "Notícias do Dia" em 19 de abril de 2013;

(b) a ata da AGE da Companhia de 19 de março de 2013 foi arquivada na JUCESC em 2 de abril de 2013 e publicada no DOESC e no jornal "Notícias do Dia" em 19 de abril de 2013;

(c) a ata da Reunião de Sócios da Aliança Administração foi arquivada na JUCESP em 22 de abril de 2013;

(d) a ata da Reunião de Sócios da Aliança Navegação foi arquivada na JUCESP em 19 de abril de 2013;

(e) a ata da RCA da Portinvest foi arquivada na JUCESC em 1º de abril de 2013 e publicada no DOESC e no jornal "A Notícia" em 11 de abril de 2013;

(f) a ata da RCA da Battistella foi arquivada na JUCESP em 3 de abril de 2013 e publicada no Diário Oficial do Estado do Paraná e no jornal "Indústria & Comércio" em 12 de abril de 2013; e

(g) a ata da RCA da LOGZ foi arquivada na JUCERJA em 26 de março de 2013 e publicada no Diário Oficial do Estado do

CYNIA CAMERINI MAGALHÃES
1ª Oficial Substitua
CTPS nº 30015 Série 091

20.02.17

Rio de Janeiro e no jornal "Diário Mercantil" em 19 de abril de 2013;

inscrição e registro desta Escritura de Emissão. Nos termos do artigo 62, inciso II e parágrafo 3º, da Lei das Sociedades por Ações, e dos artigos 129 e 130 da Lei n.º 6.015, de 31 de dezembro de 1973, conforme alterada, esta Escritura de Emissão e seus aditamentos serão:

(a) inscritos na JUCESC; e

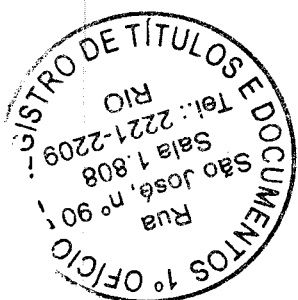
(b) registrados ou averbados, conforme o caso, nos cartórios de registro de títulos e documentos da Comarca da Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, da Comarca da Cidade de São José do Rio Pinhal, Estado do Paraná, e da Comarca da Cidade do Rio de Janeiro;

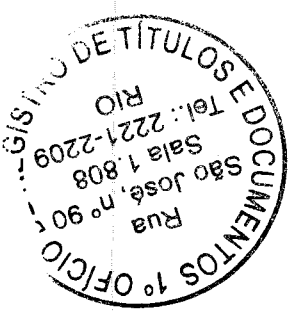
III. *constituição da Alienação Fiduciária de Ações.* Observado o disposto na Cláusula 6.12 abaixo, a Alienação Fiduciária de Ações (conforme definido na Cláusula 6.12 abaixo) foi formalizada por meio do "Instrumento Particular de Constituição de Alienação Fiduciária de Ações em Garantia", celebrado em 29 de abril de 2013, entre a Aliança Administradora, a Portinvest, o Agente Fiduciário e a Companhia (tal contrato e seus aditamentos, "Contrato de Alienação Fiduciária de Ações"), e será constituída mediante, nos termos do Contrato de Alienação Fiduciária de Ações, (a) a averbação da Alienação Fiduciária de Ações no livro de registro de ações da Companhia; (b) o registro do Contrato de Alienação Fiduciária de Ações no(s) cartório(s) de registro de títulos e documentos; e (c) a ocorrência das condições suspensivas previstas na Cláusula 1.2, inciso II, do Contrato de Alienação Fiduciária de Ações.

IV. *constituição da Hipoteca.* Observado o disposto na Cláusula 6.13 abaixo, a Hipoteca (conforme definido na Cláusula 6.13 abaixo) foi formalizada por meio da "Escritura Pública de Constituição de Garantia Hipotecária", lavrada em 29 de abril de 2013, pelo 9º Tabelião de Notas da Comarca de São Paulo, Estado de São Paulo (tal escritura e seus aditamentos, retificações e ratificações, "Escritura de Hipoteca"), e será constituída mediante (a) o registro da Escritura de Hipoteca no(s) competente(s) cartório(s) de registro de imóveis; e (b) a ocorrência das condições suspensivas previstas na Cláusula 1.2, inciso II, da Escritura de Hipoteca.

V. *constituição da Alienação Fiduciária de Bens Móveis.* Observado o disposto na Cláusula 6.14 abaixo, a Alienação Fiduciária de Bens

20 02 12
C/NTA CAMERINI MAGALHÃES
1ª Oficial Substitua
CTPS n.º 30015 São Paulo





20 02 17
CONTIA CAMERINI MAGALHÃES
1ª Oficial Substituta
CTPS nº 30015 Série 091

Móveis (conforme definido na Cláusula 6.14 abaixo) foi formalizada por meio do "Instrumento Particular de Alienação Fiduciária de Bens Móveis em Garantia", celebrado em 29 de abril de 2013, entre a Companhia e o Agente Fiduciário (tal "Contrato de Alienação Fiduciária de Bens Móveis"), e será constituída mediante (a) o registro do Contrato de Alienação Fiduciária de Bens Móveis nos (b) a competência(s) de registro de títulos e documentos; e (b) a ocorrência das condições suspensivas previstas na Cláusula 1.2, inciso II, do Contrato de Alienação Fiduciária de Bens Móveis;

constituída da "Cessão Fiduciária". Observado o disposto na Cláusula 6.15 abaixo, a Cessão Fiduciária (conforme definido na Cláusula 6.15 abaixo) foi formalizada por meio do "Instrumento Particular de Constituição de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios em Garantia", celebrado em 29 de abril de 2013, entre a Companhia, o Agente Fiduciário e Banco do Brasil S.A. ("Banco Centralizador") (tal contrato e seus aditamentos, "Contrato de Cessão Fiduciária", e, em conjunto com o Contrato de Alienação Fiduciária de Ações, a Escritura de Hipoteca e o Contrato de Alienação Fiduciária de Bens Móveis, "Contratos de Garantia"), e será constituída mediante o registro do Contrato de Cessão Fiduciária nos (c) competente(s) cartório(s) de registro de títulos e documentos;

celebração de Contrato de Suporte. Observado o disposto na Cláusula 6.16 abaixo, a Obrigação de Suporte (conforme definido na Cláusula 6.16 abaixo) foi formalizada por meio do "Instrumento Particular de Suporte e Outras Avenças", celebrado em 29 de abril de 2013, entre as Garantidoras, o Agente Fiduciário e a Companhia (tal contrato e seus aditamentos, "Contrato de Suporte", e, em conjunto com a Escritura de Emissão e os Contratos de Garantia, "Documentos das Obrigações");

registro para distribuição. As Debêntures serão registradas para distribuição no mercado primário por meio do MDA – Módulo de Distribuição de Ativos ("MDA"), administrado e operacionalizado pela CETIP S.A. – Mercados Organizados ("CETIP"), sendo a distribuição das Debêntures liquidada financeiramente por meio da CETIP;

registro para negociação e custódia eletrônica. Observado o disposto na Cláusula 5.4 abaixo, as Debêntures serão registradas para negociação no mercado secundário por meio do Módulo CETIP21 – Títulos e Valores Mobiliários ("CETIP21").

Handwritten signatures and initials at the top of the page.

IX.

VIII.

VII.

VI.

Para os fins previstos acima, os passivos financeiros a serem liquidados consistem na "Cédula de Crédito Bancário n.º 6.348", emitida pela Companhia em 3 de junho de 2009, conforme aditada, tendo, na presente data, FUNCEF - Fundação dos Economistas Federais e PETROS - Fundação Petrobras de Seguridade Social, como credoras, e RRL Trusi Serviços Fiduciários e Participações Ltda. (sucessor de Pentágono Trusi Participações Ltda.), como interveniente fiduciário ("CCB"), a qual deverá ser integralmente quitada, mediante liquidação antecipada, no prazo de até

Os recursos líquidos obtidos pela Companhia com a Emissão serão integralmente utilizados para, em conjunto com recursos próprios (se necessário), a liquidação integral de determinados passivos financeiros e o saldo, se houver, para capital de giro.

4. DESTINAÇÃO DOS RECURSOS

A Companhia tem por objeto social a construção, reforma, ampliação, melhoria, exploração, arrendamento e administração de instalações e terminais portuários, nos termos da Lei n.º 8.630, de 25 de fevereiro de 1993, conforme alterada; a atuação como operador portuário, exercendo as atribuições previstas no Capítulo III da mesma lei e quaisquer outras atividades ou correspondentes a todas as atividades acima citadas, inclusive a atividade estivaradora; o agenciamento de navios, o agenciamento de fretes marítimos e de seguros; o engajamento de cargas e demais serviços correlatos às atividades de agência marítima e navegação, podendo, ainda, participar em outras empresas ou empreendimentos, como acionista ou quotista.

3. OBJETO SOCIAL DA COMPANHIA

administrado e operacionalizado pela CETIP, sendo as negociações das Debêntures liquidadas financeiramente por meio da CETIP e as Debêntures custodiadas eletronicamente na CETIP;

X. registro pela CVM. A Oferta está automaticamente dispensada de registro pela CVM, nos termos do artigo 6º da Instrução CVM 476, por se tratar de oferta pública de distribuição com esforços resúltos de colocação; e

XI. registro pela ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais ("ANBIMA"). A Oferta está automaticamente dispensada de registro pela ANBIMA, nos termos do artigo 25, parágrafo 1º, do "Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para as Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários".

C/NTIA CAMERINI MAGALHÃES
1ª Oficial Substituta
CTPS n.º 30015 Série 091



20 (vinte) dias contados da Data de Emissão (conforme definido na Clausula 6.18 abaixo), sob pena da Companhia ser obrigada a realizar o resgate antecipado das Debêntures, nos termos da Clausula 6.25 abaixo, inciso II.

5. CARACTERÍSTICAS DA OFERTA

5.1 **Colocação.** As Debêntures serão objeto de oferta pública de distribuição com esforços restritos de colocação, nos termos da Lei do Mercado de Valores Mobiliários, da Instrução CVM 476 e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis, sob o regime de garantia firme de colocação, com relação à totalidade das Debêntures, nos termos do "Contrato de Coordenação e Distribuição Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Primeira Emissão de Hipóteses Terminais Portuárias S.A." ("Contrato de Distribuição"), com a intermediação de BH - Banco de Investimento S.A. ("Coordenador Líder") e Banco Votorantim S.A. ("Votorantim", e, em conjunto com o Coordenador Líder, "Coordenadores"), instituições integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários, tendo como público alvo investidores qualificados, assim definidos nos termos do artigo 4º da Instrução CVM 476 ("Investidores Qualificados").

5.2 **Prazo de Subscrição.** Respeitado o atendimento dos requisitos a que se refere a Clausula 2 acima, as Debêntures serão inscritas, a qualquer tempo, a partir da data de início de distribuição da Oferta, observado o disposto no artigo 8º, parágrafo 2º, da Instrução CVM 476.

5.3 **Forma de Subscrição e de Integralização e Preço de Integralização.** As Debêntures serão inscritas e integralizadas por meio do MDA, por, no máximo, 20 (vinte) Investidores Qualificados, à vista, na mesma data, no ato da subscrição ("Data de Integralização"), e em moeda corrente nacional, pelo Valor Nominal (conforme definido na Clausula 6.4 abaixo).

5.4 **Negociação.** As Debêntures serão registradas para negociação no mercado secundário por meio do CETIP21. As Debêntures somente poderão ser negociadas entre Investidores Qualificados e depois de decorridos 90 (noventa) dias contados da data da respectiva subscrição ou aquisição, nos termos dos artigos 13 e 15 da Instrução CVM 476, e do cumprimento, pela Companhia, das obrigações previstas no artigo 17 da Instrução CVM 476.

6. CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO DAS DEBÊNTURES

6.1 **Número da Emissão.** As Debêntures representarão a primeira emissão de debêntures da Companhia.

[Handwritten signatures and initials]

CYNTHIA CAMERINI MAGALHÃES
1ª Oficial Substitua
CTPS nº 30015 Série 091



6.2 Valor Total da Emissão. O valor total da Emissão será de R\$450.000,00 (quatrocentos e cinquenta milhões de reais), na Data de Emissão.

6.3 Quantidade. Serão emitidas 4.500 (quatro mil e quinhentas) Debêntures.

6.4 Valor Nominal. As Debêntures terão valor nominal unitário de R\$100.000,00 (cem mil reais), na Data de Emissão ("Valor Nominal"), observado o disposto no artigo 4º, inciso II, da Instrução CVM 476.

6.5 Série. A Emissão será realizada em série única.

6.6 Forma e Comprovação de Titularidade. As Debêntures serão emitidas sob a forma nominativa, escritural, sem emissão de certificados, sendo que, para todos os fins de direito, a titularidade das Debêntures será comprovada pelo extrato de conta de depósito emitido pelo Escriturador (conforme definido na Clausula 6.7 abaixo), e, adicionalmente, com relação às Debêntures que estiverem custodiadas eletronicamente na CETIP, será expedido por esta extrato em nome do Debenturista, que servirá de comprovante de titularidade de tais Debêntures.

6.7 Escriturador Mandatário. A instituição prestadora de serviços de escrituração das Debêntures é Itaú Corretora de Valores S.A., instituição financeira com sede na Avenida Brigadeiro Faria Lima 3400, 10º andar, inscrita no CNPJ sob o nº 61.194.353/0001-64 ("Escriturador").

6.8 Banco Liquidante. A instituição prestadora de serviços de banco liquidante das Debêntures é Itaú Unibanco S.A., instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha 100, inscrita no CNPJ sob o nº 60.701.190/0001-04 ("Banco Liquidante").

6.9 Conversibilidade. As Debêntures não serão convertíveis em ações de emissão da Companhia.

6.10 Espécie. As Debêntures serão da espécie quirografária, nos termos do artigo 58 da Lei das Sociedades por Ações. Após a constituição da Alienação Fiduciária de Ações, nos termos da Clausula 6.12 abaixo, da Hipoteca, nos termos da Clausula 6.13 abaixo, da Alienação Fiduciária de Bens Móveis, nos termos da Clausula 6.14 abaixo, e/ou da Cessão Fiduciária, nos termos da Clausula 6.15 abaixo, as Debêntures serão convoladas para a espécie com garantia real, nos termos do artigo 58 da Lei das Sociedades por Ações. Adicionalmente, as Debêntures serão garantidas pela Fiança (conforme definido na Clausula 6.11 abaixo), nos termos da Clausula 6.11 abaixo (e subcláusulas), sem prejuízo da Obrigação de Supor, nos termos da Clausula 6.16 abaixo.



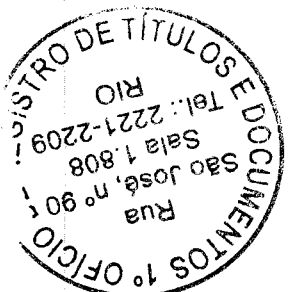
2002
C/NTIA CAMERINI MAGALHAES
1ª Oficial Substitua
CTPS nº 30015 Série 091

6.10.1 A Companhia e as Garantidoras, desde já, e os Debituristas, no momento da subscrição ou aquisição, conforme o caso, das Debêntures, se manifestam cientes e concordam que, na data em que o Agente Fiduciário confirmar que a Alienação Fiduciária de Ativos, a Hipoteca, a Alienação Fiduciária de Bens Móveis e/ou a Cessão Fiduciária estão constituídas, observado o disposto na Clausula 6.33 abaixo, inciso V, de forma automática e independentemente de qualquer formalidade adicional, sem prejuízo do disposto na Clausula 6.10.2 abaixo, as Debêntures passarão a ser da espécie com garantia real, nos termos do artigo 58 das Sociedades por Ações. Ocorrendo o disposto nesta Clausula, o Agente Fiduciário deverá enviar comunicação sobre tal confirmação (i) na mesma data da confirmação, ao Escriturador, ao Banco Liquidante e à CETIP, e (ii) no Dia Útil (conforme definido na Clausula 6.29 abaixo) subsequente à data da confirmação, aos Debituristas, nos termos da Clausula 6.34 abaixo.

6.10.2 Sem prejuízo do disposto na Clausula 6.10.1 acima, a Companhia, as Garantidoras e o Agente Fiduciário obrigam-se a, no prazo de até 10 (dez) Dias Úteis contados da data em que o Agente Fiduciário realizar a confirmação a que se refere a Clausula 6.10.1 acima, celebrar aditamento a esta Escritura de Emissão e, caso necessário, aos demais Documentos das Obrigações, sem necessidade de realização de Assembleia Geral de Debituristas, exclusivamente para alterar a espécie das Debêntures para com garantia real.

6.11 *Garantia Fiduciária*. As Garantidoras, neste ato, obrigam-se, em caráter irrevogável e irretratável, perante os Debituristas, como fiadoras, observar os termos, condições e limitações previstos nas Clausulas 6.11.1 abaixo e seguintes, responsáveis por todas as obrigações da Companhia nos termos das Debêntures, desta Escritura de Emissão e dos demais Documentos das Obrigações, renunciando expressamente aos benefícios de ordem, direitos e faculdades de exoneração de qualquer natureza previstos nos artigos 333, parágrafo único, 364, 366, 821, 827, 834, 835, 837, 838 e 839 da Lei nº 10.406, de 10 de janeiro de 2002, conforme alterada ("Código Civil"), e dos artigos 77 e 595 da Lei nº 5.869, de 11 de janeiro de 1973, conforme alterada ("Código de Processo Civil"), pelo pagamento integral de todos e quaisquer valores, principais ou acessórios, incluindo Encargos Moratórios (conforme definido na Clausula 6.30 abaixo), devidos pela Companhia nos termos das Debêntures, desta Escritura de Emissão e dos demais Documentos das Obrigações, bem como todo e qualquer custo ou despesa comprovadamente incorrido pelo Agente Fiduciário e/ou pelos Debituristas em decorrência de processos, procedimentos e/ou outras medidas judiciais ou extrajudiciais necessárias à salvaguarda de seus direitos e prerrogativas decorrentes das Debêntures, desta Escritura de Emissão e/ou de qualquer dos demais Documentos das Obrigações ("Fiança").

20 02 17
 C/NTIA CAMERINI MAGALHÃES
 1ª Oficial Substitua
 CTPS nº 30015 Série 091



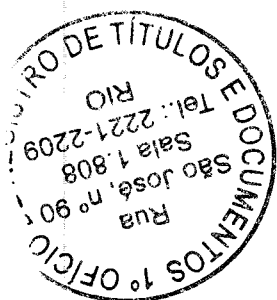
6.11.1 A Fiança é prestada da seguinte forma:

- I. Aliança Administração e a Aliança Navegação aliançam, em conjunto e de forma solidária entre si, 30% (trinta por cento) do valor de todas as obrigações relacionadas à Fiança, conforme previstas acima;
- II. a Portinvest, isoladamente, aliança 70% (setenta por cento) do valor de todas as obrigações relacionadas à Fiança, conforme previstas acima;
- III. a Battistella, isoladamente, aliança 42% (quarenta e dois por cento) do valor de todas as obrigações relacionadas à Fiança, conforme previstas acima;
- IV. a LOGZ, isoladamente, aliança 28% (vinte e oito por cento) do valor de todas as obrigações relacionadas à Fiança, conforme previstas acima; e
- V. não obstante o disposto nos incisos II, III e IV acima, a Fiança é prestada pela Portinvest, pela Battistella e pela LOGZ, de forma não cumulativa, e sujeita aos limites específicos para cada uma dessas sociedades estabelecidos nos incisos II, III e IV acima, de forma que o valor aliçado pela Portinvest, pela Battistella e pela LOGZ, considerados em conjunto, em nenhuma hipótese, poderá superar 70% (setenta por cento) do valor de todas as obrigações relacionadas à Fiança, conforme previstas acima.

6.11.2 Cabe ao Agente Fiduciário requerer a execução, judicial ou extrajudicial, da Fiança, conforme função que lhe é atribuída nesta Escritura de Emissão, uma vez verificada qualquer hipótese de insuficiência de pagamento de quaisquer valores, principais ou acessórios, devidos pela Companhia nos termos das Debêntures, desta Escritura de Emissão e/ou de qualquer dos demais Documentos das Obrigações. Sujeita à limitação prevista na Clausula 6.11.1 acima, a Fiança poderá ser executada e exigida pelo Agente Fiduciário quantas vezes forem necessárias até a integral e efetiva quitação de todas as obrigações garantidas, sendo certo que a não execução da Fiança por parte do Agente Fiduciário não ensejara, em qualquer hipótese, perda do direito de execução da Fiança pelos Debituristas.

6.11.3 A Fiança entrará em vigor na data de celebração desta Escritura de Emissão e permanecerá válida até, observado o disposto na Clausula 6.11 acima (e subcláusulas), o pagamento integral de todos e quaisquer valores, principais ou acessórios, incluindo Encargos Moratórios, devidos pela Companhia nos termos das Debêntures, desta Escritura de Emissão e dos demais Documentos das Obrigações, bem como todo e qualquer custo ou despesa comprovadamente incorrido pelo Agente Fiduciário e/ou pelos Debituristas.

20 02 17
C/TA CAMERINHAIS
1ª Oficial Substitua
CTPS nº 30015 Série 091



em decorrência de processos, procedimentos e/ou outras medidas judiciais ou extrajudiciais necessários à salvaguarda de seus direitos e prerrogativas decorrentes das Debêntures, desta Escritura de Emissão e/ou de qualquer dos demais Documentos das Obrigações.

6.11.4 Cada uma das Garantidoras, desde já, concorda e se obriga a, (i) somente após a integral quitação de todos os valores devidos aos Devedenturistas e ao Agente Fiduciário nos termos das Debêntures, desta Escritura de Emissão e dos demais Documentos das Obrigações, exigir e/ou demandar a Companhia ou qualquer das demais Garantidoras em decorrência de qualquer valor que tiver honrado nos termos das Debêntures, desta Escritura de Emissão e/ou de qualquer dos demais Documentos das Obrigações; e (ii) caso receba qualquer valor da Companhia e/ou de qualquer das demais Garantidoras em decorrência de qualquer valor que tiver honrado nos termos das Debêntures, desta Escritura de Emissão e/ou de qualquer dos demais Documentos das Obrigações, repassar, no prazo de 1 (um) Dia Útil contado da data de seu recebimento, tal valor ao Agente Fiduciário, para pagamento aos Devedenturistas.

6.12 Alienação Fiduciária de Ações. Em garantia do integral e pontual cumprimento das obrigações, pecuniárias ou não, principais e acessórias, decorrentes das Debêntures e desta Escritura de Emissão, no prazo previsto na Clausula 6.33 abaixo, inciso V, em favor dos Devedenturistas, representados pelo Agente Fiduciário, alienação fiduciária da totalidade das ações de emissão da Companhia ("Ações Alienadas Fiduciariamente"), conforme previsto no Contrato de Alienação Fiduciária de Ações ("Alienação Fiduciária de Ações").

6.13 Hipoteca. Em garantia do integral e pontual cumprimento das obrigações, pecuniárias ou não, principais e acessórias, decorrentes das Debêntures e desta Escritura de Emissão, no prazo previsto na Clausula 6.33 abaixo, inciso V, em favor dos Devedenturistas, representados pelo Agente Fiduciário, hipoteca de bem(ns) imóvel(is) de propriedade da Companhia ("Imóvel(is) Hipotecado(s)"), conforme previsto na Escritura de Hipoteca ("Hipoteca").

6.14 Alienação Fiduciária de Bens Móveis. Em garantia do integral e pontual cumprimento das obrigações, pecuniárias ou não, principais e acessórias, decorrentes das Debêntures e desta Escritura de Emissão, no prazo previsto na Clausula 6.33 abaixo, inciso V, em favor dos Devedenturistas, representados

20.02.17
C/NTIA CAMERINI MAGALHAES
1ª Oficial Substituta
CTPS nº 30015 Série 091



pelo Agente Fiduciário, alienação fiduciária de determinados bens móveis de propriedade da Companhia ("Bens Móveis Alienados Fiduciariamente"), conforme previsto no Contrato de Alienação Fiduciária de Bens Móveis ("Alienação Fiduciária de Bens Móveis").

6.15 *Cessão Fiduciária.* Em garantia do integral e pontual cumprimento das obrigações, pecuniárias ou não, principais e acessórias, decorrentes das Debêntures e desta Escritura de Emissão e dos demais Documentos das Obrigações, deverá ser constituída, no prazo previsto no Contrato de Cessão Fiduciária, em favor dos Debenturistas, representados pelo Agente Fiduciário, Companhia, incluindo direitos relacionados a conta(s) bancária(s) e a aplicações financeiras, conforme previsto no Contrato de Cessão Fiduciária ("Cessão Fiduciária", e, em conjunto com a França, a Alienação Fiduciária de Bens Móveis, a Hipoteca e a Alienação Fiduciária de Bens Móveis, "Garantias").

6.16 *Obrigações de Suporte.* As Garantidoras obrigaram-se, de forma não solidária (exceto pelas obrigações assumidas pela Aliança Navegação e pela Aliança Administrativa, assumidas de forma solidária entre si), nas proporções previstas no Contrato de Suporte, em caráter irrevogável e irretratável, sempre que ocorrer um Evento de Capitalização (conforme definido no Contrato de Suporte), a aportar, na Companhia, os valores mencionados no Contrato de Suporte, em recursos imediatamente disponíveis, mediante uma das ou ambas as modalidades a seguir ("Obrigações de Suporte"): (i) a subscrição e a integralização, em valores imediatamente disponíveis, de novas ações, ordinárias ou preferenciais, representativas do capital social da Companhia; e/ou (ii) a concessão, a Companhia, de empréstimo subordinado as obrigações decorrentes das Debêntures e desta Escritura de Emissão e dos demais Documentos das Obrigações, de tal forma que nenhum valor oriundo de tal empréstimo subordinado seja pago pela Companhia às Garantidoras, a qualquer título (seja principal, juros, encargos ou quaisquer outros valores), até a integral quitação de todas as obrigações da Companhia e das Garantidoras no termos das Debêntures e desta Escritura de Emissão e dos demais Documentos das Obrigações (em conjunto, "Aportes de Recursos", e individualmente, quando de forma indistinta, "Aporte de Recursos"). A Obrigações de Suporte esta sujeita a determinadas condições resolúvas previstas no Contrato de Suporte.

6.17 *Liberação Parcial da Alienação Fiduciária de Ações ou Compartilhamento.* Em caso de contratação, pela Companhia, de financiamento(s) destinado(s) exclusivamente à expansão do projeto portuário desenvolvido pela Companhia (até 1.530.000 (um milhão, quinhentos e trinta mil) TRLs (twenty foot equivalent unit) por ano), que envolva(m) inversões fixas (constituições civis e equipamentos de movimentação portuária) ("Financiamento(s) Elegíveis") e "Financiadores Elegíveis"), o Agente Fiduciário deverá,

20 02 17
CINTIA CAMERINI MAGALHÃES
1ª Oficial Substituta
CTPS nº 30015 Série 09



mediante solicitação por escrito da Companhia ao Agente Fiduciário, e independentemente da realização de assembleia geral de Debitantes, proceder, alternativamente, nos termos da solicitação por escrito da Companhia.

1. a liberação de parcela correspondente a até 40% (quarenta por cento) das Ações Alienas Fiduciárias para a vinculação e outorga em garantia ao(s) Financiamento(s) Elegível(is), nos termos da Clausula 6.17.1 abaixo, desde que atendidas, cumulativamente, as seguintes condições ("Liberação Parcial da Alienação Fiduciária de Ações"):

(a) a Companhia e as Garantidoras estejam adimplentes com suas obrigações no âmbito dos Documentos das Obrigações, inclusive no que se refere ao atendimento aos Índices Financeiros (conforme definido na Clausula 6.33 abaixo, inciso XXII);

(b) tenha decorrido o prazo de, no mínimo, 2 (dois) anos contados da data de pagamento da primeira parcela do Valor Nominal; e

(c) a relação entre a quantidade de Ações Alienas Fiduciárias remanescentes após a Liberação Parcial da Alienação Fiduciária de Ações e o Saldo Devedor das Debitantes (assim entendido como o saldo devedor do Valor Nominal das Debitantes em circulação, acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a Data de Integralização ou a data de pagamento de Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data de cálculo, conforme informado pelo Agente Fiduciário ("Saldo Devedor das Debitantes")) não seja inferior à relação entre a quantidade das Ações Alienas Fiduciárias objeto da Liberação Parcial da Alienação Fiduciária de Ações e o valor total do(s) Financiamento(s) Elegível(is); ou

ao compartilhamento, com o(s) Financiador(es) Elegível(is), das Garantias (exceto pela Fiança e pela Cessão Fiduciária) e das demais garantias que venham a ser outorgadas no âmbito do(s) Financiamento(s) Elegível(is), nos termos da Clausula 6.17.2 abaixo, desde que atendidas, cumulativamente, as seguintes condições ("Compartilhamento"):

(a) a Companhia e as Garantidoras estejam adimplentes com suas obrigações no âmbito dos Documentos das Obrigações, inclusive no que se refere ao atendimento aos Índices Financeiros; e



2002 14
LUIZ CAMERINI MAGALHÃES
1ª Oficial Substituta
CTPS nº 30015 Série 091

(b) todos os bens adquiridos com os recursos captados por meio de (s) Financiamento(s) Elegível(is) sejam objeto de garantias reais outorgadas em favor dos Debituristas, representados pelo Agente Fiduciário, compartilhadas com o(s) Financiador(es) Elegível(is) ("Novas Garantias").

6.17.1 Atendidas, cumulativamente, as condições para a Liberação Parcial, caso o Agente Fiduciário seja instruído, nos termos da Clausula 6.17 acima, inciso I, a proceder com a Liberação Parcial da Alienação de Ações,

limitado, em qualquer caso, a até 40% (quarenta por cento), das Ações Aliénadas Fiduciariamente, o Agente Fiduciário, a Companhia e as Garantidoras, conforme aplicável, deverão tomar as medidas necessárias para formalizar a Liberação Parcial da Alienação Fiduciária de Ações, as expensas da Companhia (sem prejuízo da Fiança), incluindo, sem limitação, celebração de adiantamento ao Contrato de Alienação Fiduciária de Ações, da forma mais célere possível, cooperando com a consecução e o pleno atendimento ao cronograma de contratação e liberação do(s) Financiamento(s) Elegível(is). Em qualquer caso, o instrumento da Liberação Parcial da Alienação Fiduciária de Ações deverá prever que a Liberação Parcial da Alienação Fiduciária de Ações será realizada em condição suspensiva, somente se tornando eficaz, independentemente de qualquer formalidade adicional, na data do efetivo desembolso dos recursos relativos ao(s) Financiamento(s) Elegível(is), e desde que as Ações Aliénadas Fiduciariamente objeto da Liberação Parcial da Alienação Fiduciária de Ações sejam devidamente formalizadas como garantias de tal(is) Financiamento(s) Elegível(is). Fica desde já certo e ajustado que o percentual da Liberação Parcial da Alienação Fiduciária de Ações corresponderá ao percentual mínimo necessário para o atendimento à relação estabelecida na Clausula 6.17 acima, inciso I, alínea (c), e que a soma dessas liberações não excederá 40% (quarenta por cento) das Ações Aliénadas Fiduciariamente.

6.17.2 Atendidas, cumulativamente, as condições para o Compartilhamento, caso o Agente Fiduciário seja instruído, nos termos da Clausula 6.17 acima, inciso II, a proceder com o Compartilhamento, o Agente Fiduciário, a Companhia e as Garantidoras, conforme aplicável, deverão tomar todas as medidas necessárias e tempestivas para assegurar o Compartilhamento entre os Debituristas e o(s) Financiador(es) Elegível(is), de forma *pari passu* e proporcional ao valor do crédito de cada um. Para tanto, independentemente da realização de assembleia geral de Debituristas, o Agente Fiduciário, a Companhia e as Garantidoras, conforme aplicável, deverão praticar todos os atos, as expensas da Companhia (sem prejuízo da Fiança), incluindo (i) a celebração de adiantamentos aos Contratos de Garantia (exceto ao Contrato de Cessão Fiduciária), preservando, contudo, seus termos originais, de forma a fazer constar os Debituristas, representados pelo Agente Fiduciário, e o(s)

20.02.17
C/NTIA CAK/ERINI MAGALHÃES
1ª Oficial Substituta
CTPS nº 30015 São Paulo 091



Financiador(es) Elegível(is), como beneficiários das garantias objeto do Compartilhamento, de forma *pari passu* e proporcional ao valor do crédito de cada um, sendo permitidos apenas os ajustes adicionais necessários ao cumprimento dos requisitos legais aplicáveis; e (ii) a celebração de instrumento do Compartilhamento, nos termos do Anexo I a esta Escritura de Emissão ("Contrato de Compartilhamento"). Em qualquer caso, os instrumentos relativos ao Compartilhamento (incluindo o Contrato de Compartilhamento), conforme previstos acima, deverão prever que o Compartilhamento será realizado em condição suspensiva, somente se tornando eficaz, independentemente de qualquer formalidade adicional, a partir da data do efetivo desembolso dos recursos relativos ao(s) Financiamento(s) Elegível(is).

6.17.3 Para fins de esclarecimento, o Compartilhamento representa uma alternativa (e, portanto, é excluído) em relação à Liberação Parcial da Alienação Fiduciária de Ações.

6.17.4 O Agente Fiduciário poderá solicitar todos os documentos que entender necessários para a verificação do atendimento (i) às condições para a Liberação Parcial da Alienação Fiduciária, nos termos da Cláusula 6.17 acima, inciso I, ou (ii) às condições para o Compartilhamento, nos termos da Cláusula 6.17 acima, inciso II.

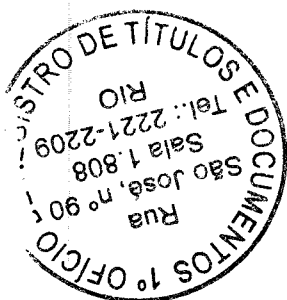
6.18 Data de Emissão. Para todos os efeitos legais, a data de emissão das Debêntures será 13 de maio de 2013 ("Data de Emissão").

6.19 Prazo e Data de Vencimento. Resalvadas as hipóteses de resgate antecipado das Debêntures, de amortização antecipada das Debêntures e/ou de vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, nos termos previstos nesta Escritura de Emissão, o prazo das Debêntures será de 10 (dez) anos, contados da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 13 de maio de 2023 ("Data de Vencimento").

6.20 Pagamento do Valor Nominal. Sem prejuízo dos pagamentos em decorrência de resgate antecipado das Debêntures, de amortização antecipada das Debêntures e/ou de vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, nos termos previstos nesta Escritura de Emissão, o Valor Nominal de cada uma das Debêntures será amortizado em 17 (dezesete) parcelas semestrais e sucessivas, na seguinte ordem:

I. 16 (dezesete) parcelas semestrais, cada uma no valor correspondente a 5,88% (cinco inteiros e oitenta e oito centésimos por cento) do Valor Nominal de cada uma das Debêntures, devidas nas seguintes datas: 13 de maio de 2015, 13 de novembro de 2015, 13 de maio de 2016, 13 de novembro de 2016, 13 de maio de 2017, 13 de novembro de 2017, 13 de maio de 2018, 13 de novembro de 2018, 13 de maio de 2019, 13 de novembro de 2019,

20 02 14
C/NTIA CAMERINI MAGALHÃES
1ª Oficial Substituta
CTPS nº 30015 Série 091



$$I = VNe \times (F_{\text{anuidades}} - 1)$$

consultar na página da CETIP na Internet (<http://www.cetip.com.br>).
Fórmulas de Debêntures - CETIP21", o qual está disponível para
seguinte fórmula, que seguirá os critérios de cálculo do "Cadeano de
Vencimento. A Remuneração será calculada de acordo com a
pagamento em 13 de novembro de 2013 e o último, na Data de
meses de maio e novembro de cada ano, ocorrendo o primeiro
semestralmente a partir da Data de Emissão, no dia 13 (treze) dos
previstos nesta Escritura de Emissão, a Remuneração será paga
antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, nos termos
de amortização antecipada das Debêntures e/ou de vencimento,
pagamentos em decorrência de resgate antecipado das Debêntures,
caso, até a data do efetivo pagamento. Sem prejuízo dos
pagamento de Remuneração imediatamente anterior, conforme o
dias úteis decorridos, desde a Data de Integralização ou a data de
calculados de forma exponencial e cumulativa *pro rata temporis* por
("Sobretaxa", e, em conjunto com a Taxa DI, "Remuneração"),
cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis
de sobretaxa de 3,60% (três inteiros e sessenta centésimos por
página na Internet (<http://www.cetip.com.br>) ("Taxa DI"), acrescida
diariamente pela CETIP, no informativo diário disponível em sua
252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, calculadas e divulgadas
"over extra-grupo", expressas na forma percentual ao ano, base
taxas médias diárias dos DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia,
correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada das
cada uma das Debêntures incidirão juros remuneratórios
juros remuneratórios, sobre o saldo devedor do Valor Nominal de
II. 6.21 Remuneração. A remuneração de cada uma das Debêntures será a seguinte:

I. atualização monetária: o Valor Nominal de cada uma das
Debêntures não será atualizado monetariamente; e
II. (uma) parcela, no valor correspondente ao saldo devedor do Valor
Nominal de cada uma das Debêntures, devida na Data de
Vencimento.
13 de novembro de 2019, 13 de maio de 2020,
13 de novembro de 2020, 13 de maio de 2021,
13 de novembro de 2021, 13 de maio de 2022 e
13 de novembro de 2022;

20 02 17
C/NTIA CAMERINI MAGALHÃES
1ª Oficial Substituta
CTPS nº 30015 Série 091





sendo que:
 J = valor unitário da remuneração devida em cada data de pagamento de remuneração, calculado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento;

VNe = saldo devedor do Valor Nominal de cada uma das Debêntures, informado/calculado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento;

FatorJuros = fator de juros composto pelo parâmetro de flutuação acrescido de *spread* (Sobretaxa), calculado com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma:

$$FatorJuros = FatorDI \times FatorSpread$$

sendo que:

Fator DI = produtório das Taxas DI Over, desde a Data de Integralização ou a data de pagamento de remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, inclusive, até a data de cálculo, exclusivo, calculado com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma:

$$FatorDI = \prod_{i=1}^n [1 + (TDI_i)]$$

sendo que:

n = número total de Taxas DI-Over, consideradas na apuração do produtório, sendo " n " um número inteiro;

k = número de ordem das Taxas DI Over, variando de "1" até " n ";

TDI_k = Taxa DI-Over, de ordem " k ", expressa ao dia, calculada com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento, apurada da seguinte forma:

$$TDI_k = \left(\frac{DI_k}{100} + 1 \right)^{\frac{360}{252}} - 1$$

sendo que:

DI_k = Taxa DI-Over, de ordem " k ", divulgada pela CETIP, expressa na forma percentual ao ano, válida por 1 (um) dia útil (*overnight*), utilizada com 2 (duas) casas decimais;

FatorSpread = Sobretaxa, calculada com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma:

20.02.17
C/NTIA CAMERINI MAGALHAES
1ª Oficial Substitua
CIPS nº 30015 Série 091



20 02 14
C/NTIA CAMERINI MAGALHÃES
1ª Oficial Substitua
CTPS nº 30015 São Paulo 091

$$FatorSpread = \left\{ \left(\frac{100}{Spread} + 1 \right)^{\frac{n}{360}} \right\}$$

sendo que:

$Spread = 3,6000$, e

n = número de dias úteis entre a Data de Integralização ou a data de pagamento de Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, e a data de cálculo, sendo " n " um número inteiro.

(Observações:

A Taxa DI deverá ser utilizada considerando idêntico número de casas decimais divulgado pela CETIP.

O fator resultante da expressão $(1 + TDI)$ é considerado com 16 (dezesseis) casas decimais, sem arredondamento.

Efetua-se o produto dos fatores $(1 + TDI)$, sendo que a cada fator acumulado, trunca-se o resultado com 16 (dezesseis) casas decimais, aplicando-se o próximo fator diário, e assim por diante até o último considerado.

Estando os fatores acumulados, considera-se o fator resultante "Fator DI" com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento.

O fator resultante da expressão $(Fator DI \times FatorSpread)$ deve ser considerado com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento.

6.21.1 Observado o disposto na Cláusula 6.21.2 abaixo, se, quando do cálculo de quaisquer obrigações pecuniárias relativas às Debêntures previstas nesta Escritura de Emissão, a Taxa DI não estiver disponível, será utilizado, em sua substituição, o percentual correspondente à última Taxa DI divulgada oficialmente até a data do cálculo, não sendo devidas quaisquer compensações financeiras, multas ou penalidades entre a Companhia, as Garantidoras e/ou os Debenturistas, quando da divulgação posterior da Taxa DI.

6.21.2 Na hipótese de extinção, limitação e/ou não divulgação da Taxa DI por mais de 10 (dez) dias consecutivos após a data esperada para sua apuração e/ou divulgação, ou no caso de impossibilidade de aplicação da Taxa DI às Debêntures por proibição legal ou judicial, o Agente Fiduciário deverá, no prazo de até 5 (cinco) dias contados da data de término do prazo de 10 (dez) dias consecutivos ou da data de extinção da Taxa DI ou de impossibilidade de aplicação da Taxa DI por proibição legal ou judicial, conforme o caso, convocar assembleia geral de Debenturistas para deliberar, em comum acordo com a Companhia e observada a regulamentação aplicável, sobre o novo

parâmetro de remuneração das Debêntures a ser aplicado, que deverá ser aquele que melhor reflita as condições do mercado vigentes à época. Até a deliberação desse novo parâmetro de remuneração das Debêntures, quando do cálculo de quaisquer obrigações pecuniárias relativas às Debêntures previstas nesta Escritura de Emissão, será utilizado, para apuração da Taxa DI, o percentual correspondente à última Taxa DI divulgada oficialmente, não sendo devidas quaisquer compensações entre a Companhia, as Garantidoras e/ou os Debenturistas quando da deliberação do novo parâmetro de remuneração para as Debêntures. Caso a Taxa DI volte a ser divulgada antes da realização da assembleia geral de Debenturistas prevista acima, referida assembleia geral de Debenturistas não será realizada, e a Taxa DI, a partir da data de sua divulgação, passará a ser novamente utilizada para o cálculo de quaisquer obrigações pecuniárias relativas às Debêntures previstas nesta Escritura de Emissão. Caso, não haja acordo sobre a nova remuneração das Debêntures entre a Companhia e Debenturistas representando, no mínimo, 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em circulação, a Companhia e as Garantidoras, nos termos da Clausula 6.11 acima (e subcláusulas), se obrigam, desde já, a resgatar a totalidade das Debêntures em circulação, não sendo devidas quaisquer compensações financeiras, multas, penalidades ou prêmios de qualquer natureza, com seu consequente cancelamento, no prazo de 30 (trinta) dias contados da data da realização da assembleia geral de Debenturistas prevista acima ou na data de Vencimento, o que ocorrer primeiro, pelo saldo devedor do Valor Nominal de cada uma das Debêntures em circulação, acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a data de integralização ou a data de pagamento de Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento, caso em que, quando do cálculo de quaisquer obrigações pecuniárias relativas às Debêntures previstas nesta Escritura de Emissão, será utilizado, para apuração da Taxa DI, o percentual correspondente à última Taxa DI divulgada oficialmente.

- 6.21.3 As Garantidoras desde já concordam com o disposto nas Clausulas 6.21.1 e 6.21.2 acima, declarando que o ali disposto não importará novação, conforme definida e regulada nos termos do artigo 360 e seguintes do Código Civil, mantendo-se a Fiança válida e em pleno vigor, inclusive no caso de acatarmos a obrigação à Companhia e as Garantidoras (nos termos da Clausula 6.11 acima (e subcláusulas)) de resgatar as Debêntures, conforme acima previsto, ou no caso de inadimplemento de tal obrigação. As Garantidoras, desde já, concordam e se obrigam a firmar todos e quaisquer documentos necessários à efetivação do disposto na Clausula 6.21.2 acima.
- 6.22 *Reparação Programada.* Não haverá reparação programada.
- 6.23 *Resgate Antecipado Facultativo.* Sujeito ao atendimento das condições abaixo, a Companhia poderá, a seu exclusivo critério, realizar, a qualquer

17
2002
C/NTIA CALEBRIM MACALHAES
1º Oficial Substituto
CTPS nº 30015 Série 091



tempo a partir, inclusive, de 13 de maio de 2016, e com aviso prévio aos Debituristas, nos termos da Cláusula 6.34 abaixo, ao Agente Fiduciário, ao Escriturador, ao Banco Liquidante, e a CETIP, de 10 (dez) Dias Úteis da data do evento, o resgate antecipado da totalidade (sendo vedado o resgate parcial) das Debituridades, mediante o pagamento do saldo devedor do Valor Nominal das Debituridades em circulação, acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a Data de Integralização ou a data de pagamento de Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento, acrescido de prêmio, incidente sobre o valor do resgate (sendo que o valor do resgate significa o saldo devedor do Valor Nominal das Debituridades em circulação, acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a Data de Integralização ou a data de pagamento de Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento), correspondente a ("Prêmio").

I. 1,70% (um inteiro e setenta centésimos por cento), caso o resgate antecipado ocorra entre 13 de maio de 2016 (inclusive) e 13 de novembro de 2016 (exclusive);

II. 1,60% (um inteiro e sessenta centésimos por cento), caso o resgate antecipado ocorra entre 13 de novembro de 2016 (inclusive) e 13 de maio de 2017 (exclusive);

III. 1,50% (um inteiro e cinquenta centésimos por cento), caso o resgate antecipado ocorra entre 13 de maio de 2017 (inclusive) e 13 de novembro de 2017 (exclusive);

IV. 1,40% (um inteiro e quarenta centésimos por cento), caso o resgate antecipado ocorra entre 13 de novembro de 2017 (inclusive) e 13 de maio de 2018 (exclusive);

V. 1,30% (um inteiro e trinta centésimos por cento), caso o resgate antecipado ocorra entre 13 de maio de 2018 (inclusive) e 13 de novembro de 2018 (exclusive);

VI. 1,20% (um inteiro e vinte centésimos por cento), caso o resgate antecipado ocorra entre 13 de novembro de 2018 (inclusive) e 13 de maio de 2019 (exclusive);

VII. 1,10% (um inteiro e dez centésimos por cento), caso o resgate antecipado ocorra entre 13 de maio de 2019 (inclusive) e 13 de novembro de 2019 (exclusive);

VIII. 1,00% (um por cento), caso o resgate antecipado ocorra entre 13 de novembro de 2019 (inclusive) e 13 de maio de 2020 (exclusive);

ANTIA CAMERINI MAGALHÃES
1ª Oficial Substitua
CPS nº 30015 Série 091



IX. 0,90% (noventa centésimos por cento), caso o resgate antecipado ocorra entre 13 de maio de 2020 (inclusive) e 13 de novembro de 2020 (exclusive);

X. 0,80% (oitenta centésimos por cento), caso o resgate antecipado ocorra entre 13 de novembro de 2020 (inclusive) e 13 de maio de 2021 (exclusive);

XI. 0,70% (setenta centésimos por cento), caso o resgate antecipado ocorra entre 13 de maio de 2021 (inclusive) e 13 de novembro de 2021 (exclusive);

XII. 0,60% (sessenta centésimos por cento), caso o resgate antecipado ocorra entre 13 de novembro de 2021 (inclusive) e 13 de maio de 2022 (exclusive);

XIII. 0,50% (cinquenta centésimos por cento), caso o resgate antecipado ocorra entre 13 de maio de 2022 (inclusive) e 13 de novembro de 2022 (exclusive); e

XIV. 0,30% (trinta centésimos por cento), caso o resgate antecipado ocorra entre 13 de novembro de 2022 (inclusive) e a Data de Vencimento (exclusive).

6.24 *Amortização Antecipada Facultativa*. Sujeito ao atendimento das condições

abaixo, a Companhia poderá, a seu exclusivo critério, realizar, a qualquer tempo a partir, inclusive, de 13 de maio de 2016, e com aviso prévio aos Debituristas, nos termos da Clausula 6.34 abaixo, ao Agente Fiduciário, ao Escriturador, ao Banco Liquidante e a CETIP, de 10 (dez) Dias Úteis da data do evento, amortizações antecipadas sobre o saldo devedor do Valor Nominal da totalidade das Debêntures em circulação, mediante o pagamento de parcela do saldo devedor do Valor Nominal das Debêntures em circulação a ser amortizada, limitada a 98% (noventa e oito por cento) do saldo devedor do Valor Nominal das Debêntures, acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a Data de Integralização ou a data de pagamento de Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento, acrescido de prêmio, incidente sobre o valor da amortização (sendo que o valor da amortização significa a parcela do saldo devedor do Valor Nominal das Debêntures em circulação a ser amortizada, acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a Data de Integralização ou a data de pagamento de Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento, até a data do efetivo pagamento), correspondente ao Prêmio.

6.25 *Resgate Antecipado Obrigatório ou Amortização Antecipada Obrigatória*. Em caso de:

1. não observância, pela Companhia, do ICSD (conforme definido na Clausula 6.33.5 abaixo, inciso V), nos termos da Clausula 6.33

2002 13
C/NTIA CAMERINI MAGALHAES
1ª Oficial Substituta
CTPS nº 30015 Sêria 091



abaixo, inciso XXII, alínea (a), a Companhia obriga-se a, no prazo de até 2 (dois) Dias Úteis contados da data de realização de um Aporte de Recursos (calculado e realizado nos termos da Clausula 6.33 abaixo, inciso XXII, alínea (a), item (i), e do Contrato de Suporte), e com aviso prévio aos Debituristas, nos termos da Clausula 6.34 abaixo, ao Agente Fiduciário, ao Escriturador, ao Banco Liquidante, e a CETIP, de 2 (dois) Dias Úteis da data do evento:

(a) caso o valor do Aporte de Recursos (calculado e realizado nos termos da Clausula 6.33 abaixo, inciso XXII, alínea (a), item (i), e do Contrato de Suporte) seja igual ao Saldo Devedor das Debêntures acrescido do Prêmio, aplicar a totalidade do valor do referido Aporte de Recursos no resgate antecipado da totalidade (sendo vedado o resgate parcial) das Debêntures em circulação, com o consequente cancelamento de tais Debêntures, mediante o pagamento do saldo devedor do Valor Nominal das Debêntures em circulação, acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a Data de Integralização ou a data de pagamento de Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento, acrescido de prêmio, incidente sobre o valor do resgate (sendo que o valor do resgate significa o saldo devedor do Valor Nominal das Debêntures em circulação, acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a Data de Integralização ou a data de pagamento de Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento), correspondente (a) a 2,55% (dois inteiros e cinquenta e cinco centésimos por cento), caso o resgate antecipado ocorra entre a Data de Emissão (inclusive) e 13 de maio de 2016 (exclusive); ou (b) ao Prêmio, com relação aos demais períodos, ou

(b) caso o valor do Aporte de Recursos (calculado e realizado nos termos da Clausula 6.33 abaixo, inciso XXII, alínea (a), item (i), e do Contrato de Suporte) seja inferior ao Saldo Devedor das Debêntures acrescido do Prêmio, aplicar a totalidade do valor do referido Aporte de Recursos na amortização antecipada sobre o saldo devedor do Valor Nominal da totalidade das Debêntures em circulação, mediante o pagamento de parcela do saldo devedor do Valor Nominal das Debêntures em circulação a ser amortizada, limitada a 98% (noventa e oito por cento) do saldo devedor do Valor Nominal das Debêntures, acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a Data de

2202
C/NTIA CAMBIO MAGALHÃES
1ª Oficial Substituta
CTPS nº 30015 Série 091





2002 14
C/NTIA CAMERINI MAGALHÃES
1ª Oficial Substítua
C/PS nº 30015 Sene 091

Integralização ou a data de pagamento de Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento, acrescido de prêmio, incidente sobre o valor da amortização (sendo que o valor da amortização significa a parcela do saldo devedor do Valor Nominal das Debêntures em circulação a ser amortizada, acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a Data de Integralização ou a data de pagamento de Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento), correspondente (a) a 2,55% (dois inteiros e cinco centésimos por cento), caso a amortização antecipada ocorra entre a Data de Emissão (inclusive) e 13 de maio de 2016 (exclusive), ou (b) ao Prêmio, com relação aos demais períodos; observado, em qualquer caso, que o valor das parcelas de amortização do Valor Nominal aqui previstas serão sempre imputadas aos valores das parcelas imediatamente vincendas de amortização, conforme previstas na Cláusula 6.20 acima, de modo que, exceto pela imputação aqui prevista, não haverá alteração das datas de pagamento de amortização ou dos valores a serem amortizados; ou

não utilização, pela Companhia, dos recursos líquidos obtidos com a Emissão estritamente nos termos e prazo previstos na Cláusula 4 acima, a Companhia obriga-se a, (a) na data de término do prazo a que se refere a Cláusula 4.2 acima, avisar os Debenturistas, nos termos da Cláusula 6.34 abaixo, o Agente Fiduciário, o Escriturador, o Banco Liquidante, e a CETIP, acerca do evento de resgate antecipado obrigatório aqui previsto; e (b) no prazo de até 2 (dois) Dias Úteis contados da data de término do prazo a que se refere a Cláusula 4.2 acima, realizar o resgate antecipado da totalidade (sendo vedado o resgate parcial) das Debêntures em circulação, com o consequente cancelamento de tais Debêntures, mediante o pagamento do saldo devedor do Valor Nominal das Debêntures em circulação, acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a Data de Integralização ou a data de pagamento de Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento, acrescido de prêmio, incidente sobre o valor do resgate (sendo que o valor do resgate significa o saldo devedor do Valor Nominal das Debêntures em circulação, acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a Data de Integralização ou a data de pagamento de Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento), correspondente a 2,55% (dois inteiros e

6.26 **Aquisição Facultativa.** A Companhia poderá, a qualquer tempo, adquirir

Debêntures em circulação desde que observe o disposto no artigo 55, parágrafo 3º, da Lei das Sociedades por Ações, nos artigos 13 e 15 da Instrução CVM 476 e na regulamentação aplicável da CVM. As Debêntures adquiridas pela Companhia poderão, a critério da Companhia, ser canceladas, permanecer em tesouraria ou ser novamente colocadas no mercado. As Debêntures adquiridas pela Companhia para permanência em tesouraria nos termos desta Clausula, se e quando recolocadas no mercado, farão jus a mesma Remuneração aplicável às demais Debêntures em circulação.

6.27 **Direito ao Recebimento dos Pagamentos.** Farão jus ao recebimento de qualquer valor devido aos Debenturistas nos termos desta Escritura de Emissão aqueles que forem Debenturistas no encerramento do Dia Útil imediatamente anterior à respectiva data de pagamento.

6.28 **Local de Pagamento.** Os pagamentos referentes às Debêntures e a quaisquer

outros valores eventualmente devidos pela Companhia e/ou por qualquer das Garantidoras, nos termos desta Escritura de Emissão e/ou de qualquer dos demais Documentos das Obrigações, serão realizados (i) pela Companhia, no que se refere a pagamentos referentes ao Valor Nominal, à Remuneração, ao Prêmio e aos Encargos Moratórios, e com relação às Debêntures que estejam custodiadas eletronicamente na CETIP, por meio da CETIP, (ii) pela Companhia, nos demais casos, por meio do Escriturador ou em sua sede, conforme o caso; ou (iii) pelas Garantidoras, em qualquer caso, por meio do Escriturador ou em sua sede, conforme o caso.

6.29 **Prorrogação dos Prazos.** Considerar-se-ão prorrogados os prazos referentes ao pagamento de qualquer obrigação prevista nesta Escritura de Emissão até o 1º (primeiro) Dia Útil (assim entendido como qualquer dia no qual haja expediente nos bancos comerciais na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, e na Cidade de Itapoa, Estado de Santa Catarina, e que não seja sábado ou domingo ("Dia Útil")) subsequente, se o seu vencimento coincidir com dia que não seja um Dia Útil, não sendo devido qualquer acréscimo aos valores a serem pagos, exceto pelos casos cujos pagamentos devam ser realizados por meio da CETIP, hipótese em que somente haverá prorrogação quando a data de pagamento coincidir com feriado nacional, sábado ou domingo.

6.30 **Encargos Moratórios.** Ocorrendo impositividade no pagamento de qualquer valor devido pela Companhia e pelas Garantidoras aos Debenturistas nos termos desta Escritura de Emissão, adicionalmente ao pagamento da Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a Data de Integralização ou a data de pagamento de Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento, sobre todos e quaisquer valores em atraso, incidirão, independentemente de aviso, notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial, (i) juros de mora de 1% (um por cento) ao mês,

2002 17
CONTIA CAMERINI MACALHAES
1ª Oficial Substituta
CTPS nº 30015 Série 091



calculados *pro rata temporis* desde a data de inadimplemento até a data do efetivo pagamento; e (ii) multa moratória de 2% (dois por cento) ("Encargos Moratórios").

O não comparecimento do Debiturista para receber o valor correspondente a quaisquer obrigações pecuniárias nas datas previstas nesta Escritura de Emissão ou em qualquer comunicação realizada ou aviso publicado nos termos desta Escritura de Emissão não lhe dará o direito a qualquer acréscimo no período relativo ao atraso no recebimento, assegurados, todavia, os direitos adquiridos até a data do respectivo vencimento ou pagamento, no caso de impositividade no pagamento.

6.32 Imunidade Tributária. Caso qualquer Debiturista tenha imunidade ou isenção tributária, este deverá encaminhar ao Banco Liquidante, no prazo mínimo de 10 (dez) Dias Úteis anteriores à data prevista para recebimento de valores relativos às Debêntures, documentação comprobatória da referida imunidade ou isenção tributária, sob pena de ter descontada de seus pagamentos os valores devidos nos termos da legislação tributária em vigor.

6.33 Vencimento Antecipado. Sujeito ao disposto nas Cláusulas 6.33.1, 6.33.2 e 6.33.3 abaixo, o Agente Fiduciário deverá declarar antecipadamente vencidas as obrigações decorrentes das Debêntures, e exigir o imediato pagamento, pela Companhia e pelas Garantidoras, observado o disposto na Cláusula 6.11 acima (e subcláusulas), do saldo devedor do Valor Nominal das Debêntures em circulação, acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a Data de Integralização ou a data de pagamento de Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento, sem prejuízo, quando for o caso, dos Encargos Moratórios, na ocorrência de qualquer dos eventos previstos em lei e/ou de qualquer dos seguintes eventos (cada evento, um "Evento de Inadimplemento").

I. inadimplemento, pela Companhia e/ou por qualquer das Garantidoras, de qualquer obrigação pecuniária relativa ao pagamento da Remuneração, do Valor Nominal, do Prêmio e/ou dos Encargos Moratórios das Debêntures, na respectiva data de pagamento, não sanado no prazo de 1 (um) Dia Útil contado da data do respectivo inadimplemento;

II. inadimplemento, pela Companhia e/ou por qualquer das Garantidoras, de qualquer obrigação pecuniária prevista nesta Escritura de Emissão e/ou em qualquer dos demais Documentos das Obrigações, que não esteja abrangida pelo inciso I acima, na respectiva data de pagamento, não sanado no prazo de 10 (dez) Dias Úteis contados da data do respectivo inadimplemento;

2002.12
1ª Oficina Substância
CTPS nº 30015 Série 091
CONTINUA EMERSON MAGALHÃES



das Garantiadoras, de qualquer de suas
Escritura de Emissão de qualquer dos
agções, sem a prévia anuência, por
esentando, no mínimo, 90% (noventa
circulacao,

11A

caso esta Escritura de Emissão (e/ou qualquer de suas disposições) e/ou qualquer dos demais Documentos das Obrigações (e/ou qualquer de suas disposições) sejam revogados, rescindidos, cancelados ou deixem de estar em pleno e inteiro vigor, esta Escritura Judicial sentença no acórdão transitado em julgado, não se extinguirá, nem se tornará ineficaz, e os seus efeitos continuarão produzindo-se até a extinção definitiva da obrigação, e os seus efeitos serão os mesmos que os produzidos por uma Escritura de Emissão (e/ou qualquer de suas disposições) regularmente emitida e inscrita no Registro Público de Imóveis.

1A

A

Emissão estritamente nos termos e prazo previstos na Cláusula 4
não utilização, pela Companhia, dos recursos líquidos obtidos com a
acima, sem que a Companhia tenha realizado o resgate antecipado
nos termos e prazo previstos na Cláusula 6.25 acima, inciso II;

M

inadimplimento, pela Companhia e/ou por qualquer das Garantidoras, de qualquer obrigação não pecuniária prevista nestas Estrutura de Emissão e/ou em qualquer dos demais Documentos das Obrigações, não sanado no prazo de 20 (vinte) Dias Úteis contados da data do respectivo inadimplimento, sendo que o prazo previsto neste inciso não se aplica às obrigações para as quais tenha sido estipulado prazo de cura específico ou para qualquer dos demais Eventos de Inadimplimento;

III

2022
17
CYNTHIA CAMERINI MAGALHAES
1ª Oficial Substítua
CTPS nº 2.30015 Sada 091



VIII.

(a) liquidação, dissolução ou extinção da Companhia, de qualquer das Garantias e/ou de qualquer sociedade controlada (conforme definição de controle prevista no artigo 116 da Lei das Sociedades por Ações) ("Controlada") pela Companhia, exceto se a liquidação, dissolução e/ou extinção decorrer (i) de uma operação societária que não constitua um Evento de Inadimplemento, nos termos permitidos pelo inciso X abaixo; ou (ii) de cisão, fusão ou incorporação da LOEZ, desde que a(s) sucessora(s) da LOEZ assumam(m) as obrigações da LOEZ nesta Escritura de Emissão e nos demais Documentos das Obrigações, inclusive no que se refere à Fiança, nos termos da Cláusula 6.11 acima (e subcláusulas), mediante a celebração de aditamentos a esta Escritura de Emissão e aos demais documentos das Obrigações, no prazo de até 10 (dez) Dias Úteis contados da data dos atos societários que aprovaram a respectiva operação; (b) decretação de falência da Companhia, de qualquer das Garantias e/ou de qualquer Controlada da Companhia; (c) pedido de autofalência formulado pela Companhia, por qualquer das Garantias e/ou por qualquer Controlada da Companhia; (d) pedido de falência da Companhia, de qualquer das Garantias e/ou de qualquer Controlada da Companhia, formulado por terceiros, não elidido no prazo legal; ou (e) pedido de recuperação judicial ou de recuperação extrajudicial da Companhia, de qualquer das Garantias e/ou de qualquer Controlada da Companhia, independentemente do deferimento do respectivo pedido;

IX.

transformação da forma societária da Companhia de sociedade por ações para sociedade limitada, nos termos dos artigos 220 a 222 da Lei das Sociedades por Ações;

X.

cisão, fusão, incorporação, incorporação de ações ou qualquer forma de reorganização societária envolvendo a Companhia, a Aliança Administrativa e/ou a Battistella (ficando estabelecido, para sanar dúvidas, que tais limitações não são aplicáveis à LOEZ), exceto:

(a) se previamente autorizado por Debituristas representando, no mínimo, 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em circulação; ou

(b) se tal cisão, fusão, incorporação, incorporação de ações ou qualquer forma de reorganização societária, não resultar:

(i) na alteração ou transferência do controle (conforme definição de controle prevista no artigo 116 da Lei das Sociedades por Ações) direto da Companhia, da Aliança Administrativa e/ou da Battistella; ou

2002 17
C/NTIA CAMERINI MAGALHÃES
1ª Oficial Substituta
CTPS nº 30015 Sênior 091



- (ii) na redução do percentual de participação direta ou indireta da Aliança Administrativa e/ou da Battistella na Companhia, ficando, previamente aprovada pelos Debituristas, a realização de qualquer redução de participação societária, direta ou indireta, da Aliança Administrativa e/ou da Battistella decorrente exclusivamente de injeção de recursos primários na Companhia, na forma de aumento de capital, com a emissão de ações não resgatáveis, com a admissão ou não de novos acionistas na Companhia e/ou na Portinvest;
- XI. redução de capital social da Companhia, exceto se previamente autorizado por Debituristas representando, no mínimo, 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em circulação, conforme disposto no artigo 174, parágrafo 3º, da Lei das Sociedades por Ações;
- XII. mudança do controle acionário (conforme definição de controle prevista no artigo 116 da Lei das Sociedades por Ações), direto da Companhia, da Aliança Administrativa e/ou da Battistella, exceto se previamente autorizado por Debituristas representando, no mínimo, 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em circulação;
- XIII. alteração do objeto social da Companhia, conforme disposto em seu estatuto social vigente na Data de Emissão, ou realização de qualquer negócio não abrangido em tal objeto social, que implique, a critério de Debituristas representando, no mínimo, 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em circulação, a redução da capacidade de pagamento da Companhia, exceto se referida alteração ou realização de tal negócio for previamente autorizado por Debituristas representando, no mínimo, 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em circulação;
- XIV. verificação de que qualquer das declarações prestadas pela Companhia e/ou por qualquer das Garantidoras nesta Escritura de Emissão e/ou em qualquer dos demais Documentos das Obrigações era falsa ou enganosa na data em que foi prestada;
- XV. inadimplimento de qualquer dívida ou obrigação da Companhia (ainda que na condição de garantidora), em valor, individual ou agregado, igual ou superior a R\$20.000.000,00 (vinte milhões de reais), atualizados anualmente, a partir da Data de Emissão, pela variação positiva do Índice Geral de Preços - Mercado, divulgado

2002.1.1
 CINTIA CAMERINI MAGALHÃES
 1ª Oficiala Substitua
 CTPS nº 30015 Série 091



pela Fundação Getúlio Vargas ("IGPM"), ou seu equivalente em

XVI.

declaração de vencimento antecipado de quaisquer obrigações pecuniárias contraídas pela Companhia e/ou por qualquer das Garantidoras, em valor, individual, igual ou superior a R\$20.000.000,00 (vinte milhões de reais), atualizados anualmente, a partir da Data de Emissão, pela variação positiva do IGPM, ou seu equivalente em outras moedas;

XVII.

protesto legítimo de títulos contra a Companhia, e/ou qualquer das Garantidoras, não sanado, susinado, cancelado, quitado e/ou declarado ilegítimo, no prazo de 10 (dez) Dias Úteis contados da ciência do referido protesto, em valor individual superior a R\$20.000.000,00 (vinte milhões de reais), atualizados anualmente, a partir da Data de Emissão, pela variação positiva do IGPM, ou seu equivalente em outras moedas, exceto se, no prazo acima mencionado, tiver sido validamente comprovado ao Agente Fiduciário que o(s) protesto(s) foi(ram) efetuados por erro ou má-fé de terceiros;

XVIII.

inadimplemento, pela Companhia e/ou por qualquer das Garantidoras, de qualquer decisão judicial transitada em julgado e/ou de qualquer decisão arbitral de natureza condenatória, não sujeita a recurso, contra a Companhia e/ou qualquer das Garantidoras, cujo valor, individual ou agregado, seja superior a R\$20.000.000,00 (vinte milhões de reais), atualizados anualmente, a partir da Data de Emissão, pela variação positiva do IGPM, ou seu equivalente em outras moedas;

XIX.

caso as obrigações pecuniárias assumidas pela Companhia, nos termos das Debêntures e desta Escritura de Emissão e dos demais Documentos das Obrigações, deixarem de concorrer, no mínimo, nas mesmas condições (*pari passu*) com as demais dívidas quirografárias da Companhia, ressalvadas as obrigações que gozem de preferência por força de disposição legal;

XX.

desapropriação, confisco ou qualquer outro ato de qualquer entidade governamental de qualquer jurisdição que:

(a) resulte na perda, pela Companhia, da propriedade e/ou da posse direta ou indireta de, no mínimo, 20% (vinte por cento) de seus ativos; ou

(b) afete adversa e significativamente a capacidade financeira das Garantidoras de honrar a fiança.

2002-17
CONTIA CAMERINI MACALHAES
1ª Oficial Substituta
CTPS nº 30015 Série 091



XXI.

distribuição e/ou pagamento, pela Companhia, de dividendos, juros sobre o capital próprio ou quaisquer outras distribuições de lucros aos acionistas da Companhia;

(a) até 13 de maio de 2015 (inclusive), em valor superior aos dividendos mínimos obrigatórios de 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido da Companhia, previstos no artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações; ou

(b) após 13 de maio de 2015 (exclusive), caso a Companhia e/ou quaisquer das Garantidoras estejam em mora com qualquer de suas obrigações estabelecidas nesta Escritura de Fimissão e/ou em qualquer dos demais Documentos das Obrigações, exceto pelos dividendos mínimos obrigatórios de 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido da Companhia, previstos no artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações; ou

XXII.

não observância, pela Companhia, de qualquer dos índices financeiros abaixo (em conjunto, "Índices Financeiros"), a serem apurados pelo Auditor Independente (conforme definido na Clausula 7.1 abaixo, inciso I, alínea (a)) semestralmente, e verificados pelo Agente Fiduciário no prazo de até 5 (cinco) Dias Úteis contados da data de recebimento, pelo Agente Fiduciário, das informações a que se refere a Clausula 7.1 abaixo, inciso II, alínea (a):

(a) ICSD (conforme definido na Clausula 6.33.5 abaixo, inciso V), que deverá ser superior a 1,20 (um inteiro e vinte centésimos) vezes, a partir, inclusive, das Demonstrações Financeiras Consolidadas da Companhia relativas a 31 de dezembro de 2013, exceto se, após o respectivo semestre objeto da apuração, cumulativamente:

(i) tiver ocorrido um Aporte de Recursos, nos termos e prazo previstos no Contrato de Suporte, de modo que o ICSD, calculado *pro forma*, como se o Aporte de Recursos tivesse ocorrido durante o respectivo período de apuração, seja superior a 1,20 (um inteiro e vinte centésimos) vezes; e

(ii) a Companhia tiver aplicado a totalidade do valor do Aporte de Recursos nos termos e prazo previstos na Clausula 6.25 acima, inciso I;

(b) índice financeiro decorrente do quociente da Divida Líquida pelo capital social da Companhia, que deverá ser igual ou inferior a 4,00 (quatro inteiros), a partir, inclusive, das

20.02.14
CINTIA CAMERINI MAGALHÃES
1ª Oficial Substitua
CTPS nº 30015 Série nº 1



6.33.3 Na ocorrência do vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, a Companhia e as Garantidoras, observado o disposto na Cláusula 6.1 acima (e subcláusulas), se obrigam a resgatar a totalidade das Debêntures em circulação, com o seu consequente cancelamento, mediante o pagamento do saldo devedor do Valor Nominal das Debêntures em circulação, acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a Data de Integralização ou a data de pagamento de Remuneração.

6.33.2 Ocorrendo qualquer dos demais Eventos de Inadimplemento (que não sejam aqueles previstos na Cláusula 6.33.1 acima), o Agente Fiduciário deverá, inclusive para fins do disposto nas Cláusulas 8.6 e 8.6.1 abaixo, convocar, no prazo máximo de 5 (cinco) Dias Úteis contados da data em que constar sua ocorrência, assembleia geral de Debenturistas, a se realizar no prazo mínimo previsto em lei. Se, na referida assembleia geral de Debenturistas, Debenturistas representando, no mínimo, 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em circulação, decidirem por não considerar o vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, o Agente Fiduciário não deverá declarar o vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures; caso contrário, ou em caso de não instalação, em segunda convocação, da referida assembleia geral de Debenturistas, o Agente Fiduciário deverá, imediatamente, declarar o vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures.

6.33.1 Ocorrendo qualquer dos Eventos de Inadimplemento previstos na Cláusula 6.33 acima, incisos I, IV, VI, VII, VIII, IX, XI, XII ou XIII, as obrigações decorrentes das Debêntures tomar-se-ão automaticamente vencidas, independentemente de aviso ou notificação, judicial ou extrajudicial.

(d) em caso de obtenção, pela Companhia, de Financiamento(s) Elegível(is), índice financeiro decorrente do quociente da divisão do(s) Financiamento(s) Elegível(is) pelo total do valor do investimento em bens de capital (*capital expenditures*, ou CAPEX) exigido para a expansão, que deverá ser igual ou inferior a 70% (setenta por cento), a qualquer tempo.

(c) índice financeiro decorrente do quociente da divisão da Dívida Líquida (conforme definido na Cláusula 6.33.5 abaixo, inciso II) pelo EBITDA (conforme definido na Cláusula 6.33.5 abaixo, inciso III), que deverá ser igual ou inferior a 4,00 (quatro inteiros), a partir, inclusive, das Demonstrações Financeiras Consolidadas da Companhia relativas a 30 de junho de 2016, e

Demonstrações Financeiras Consolidadas da Companhia relativas a 30 de junho de 2015;



2002 47
CINQUA CAMÉLIA MACHADO
1ª Oficial Substituta
CTPS nº 30015 Série 091

- I. "Disponibilidades Financeiras" significa, com base nas Demonstrações Financeiras Consolidadas da Companhia, a rubrica "caixa e aplicações financeiras";
- II. "Divida Líquida" significa, com base nas Demonstrações Financeiras Consolidadas da Companhia, o somatório do

6.33.5 Para os fins desta Escritura de Emissão:

Judicial.

passível de cobrança extrajudicial ou por meio de processo de execução Companhia e as Garantidoras, neste ato, se tratar de dívida líquida e certa, decorrentes das Debêntures enquanto não forem pagas, declarando a Moratória e outros encargos incidentes sobre o saldo devedor das obrigações tiverem sido pagas, sem prejuízo dos acréscimos de remuneração, Encargos pelo saldo devedor das obrigações decorrentes das Debêntures que não disposto na Cláusula 6.11 acima (e subcláusulas), permanecerão responsáveis Debêntures em circulação. A Companhia e as Garantidoras, observado o Valor Nominal de cada uma das Debêntures; e (iii) saldo devedor do Valor Nominal de cada uma das Debêntures e demais encargos devidos sob as obrigações decorrentes das Moratórias e (iii) abaixo; (ii) Remuneração, Encargos que se referem os itens (ii) e (iii) abaixo; (ii) Remuneração, Encargos qualquer dos demais Documentos das Obrigações, que não sejam os valores a qualquer das Garantidoras nos termos desta Escritura de Emissão e/ou por sucessivamente: (i) quaisquer valores devidos pela Companhia e/ou por recursos sejam alocados para o item imediatamente seguinte, e assim forma que, uma vez quitados os valores referentes ao primeiro item, os Debêntures, tais recursos deverão ser imputados na seguinte ordem, de tal suficientes para quitar simultaneamente todas as obrigações decorrentes das decorrência da execução ou execução de qualquer das Garantias, não sejam pagamento das obrigações decorrentes das Debêntures, inclusive em obrigações decorrentes das Debêntures. Caso os recursos recebidos em ser imediatamente aplicados na amortização ou quitação do saldo devedor das Debêntures, na medida em que forem sendo recebidos, deverão qualquer das Garantias, inclusive em decorrência da execução ou execução de Debêntures, os recursos recebidos em pagamento das obrigações decorrentes das Debêntures, inclusive em decorrência da execução ou execução de

6.33.4 Na ocorrência do vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Moratórias.

não o fazendo, ficarão obrigadas, ainda, ao pagamento dos Encargos contados da data da declaração do vencimento antecipado, sob pena de, em demais Documentos das Obrigações, no prazo de até 3 (três) Dias Úteis Garantidoras nos termos desta Escritura de Emissão e/ou de qualquer dos quaisquer outros valores eventualmente devidos pela Companhia e pelas sem prejuízo do pagamento dos Encargos Moratórios, quando for o caso, e de imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento.

2002 17
 C/NTIA CAMERINI MAGALHAES
 1ª Oficial Substituta
 CTPS nº 30015 Série 091



endividamento financeiro da Companhia, deduzido das

Disponibilidades Financeiras;

III. "EBITDA" significa, com base nas Demonstrações Financeiras Consolidadas da Companhia relativas aos 4 (quatro) trimestres imediatamente anteriores, o lucro antes dos juros, impostos sobre renda incluindo Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, depreciação e amortização, calculado nos termos da Instrução CVM n.º 527, de 4 de outubro de 2012;

IV. "Caixa Final do Período Anterior" significa, com base nas Demonstrações Financeiras Consolidadas da Companhia, a totalidade do caixa e aplicações financeiras da Companhia, inclusive recursos depositados na conta reserva objeto da Cessão Fiduciária, relativa ao saldo dos 4 (quatro) trimestres imediatamente anteriores;

V. "ICSD" significa, com base nas Demonstrações Financeiras Consolidadas da Companhia, o índice financeiro de cobertura do serviço da dívida, calculado da seguinte forma: (EBITDA - rubrica "Imposto de renda" - rubrica "contribuição social" +/- Variação do Capital de Giro + Caixa Final do Período Anterior) / (soma dos valores decorrentes dos pagamentos de Remuneração e de amortização do principal (Valor Nominal), correspondente aos 4 (quatro) trimestres imediatamente anteriores da mensuração do ICSD), sendo que, para os fins de apuração do ICSD, somente serão considerados o Caixa Final do Período Anterior e os aportes realizados pelas Garantidoras (em forma de aumento de capital, empréstimo subordinado, ou a combinação de ambos) no período de mensuração do ICSD, desde que apartados (efetivamente transferidos para a conta reserva objeto da Cessão Fiduciária) única e exclusivamente para pagamento do serviço da dívida relativa às Debêntures; e

VI. "Variação do Capital de Giro" significa, com base nas Demonstrações Financeiras Consolidadas da Companhia, o valor

calculado da seguinte forma:

- (+) (a rubrica "ativo circulante" deduzido das Disponibilidades Financeiras);
- (-) (a rubrica "passivo circulante" deduzido dos empréstimos, financiamentos, debêntures de curto prazo, dívida subordinada e adiantamentos para futuros aumentos de capital);
- (=) Necessidade de Capital de Giro do Período;

20.02.17
CINTIA CAMERINI MAGALHÃES
1ª Oficial Substituta
CTPS nº 30015 Série 091



- 6.34 *Publicidade.* Todos os atos e decisões relativos às Debêntures deverão ser comunicados, na forma de aviso, no DOESC e no jornal "Notícias do Dia", sempre imediatamente após a realização ou ocorrência do ato a ser divulgado. A Companhia poderá aliar o jornal acima por outro jornal de grande circulação e de edição nacional que seja adotado para suas publicações societárias, mediante comunicação por escrito ao Agente Fiduciário e a publicação, na forma de aviso, no jornal a ser substituído.
- 6.35 *Comunicações.* Todas as comunicações realizadas nos termos desta Escritura de Emissão devem ser sempre realizadas por escrito, para os endereços abaixo. As comunicações serão consideradas recebidas quando entregues, sob protocolo ou mediante "aviso de recebimento" expedido pela Empresa Brasileira de Correios e Telégrafos, nos endereços abaixo. As comunicações realizadas por fac-símile ou correio eletrônico serão consideradas recebidas na data de seu envio, desde que seu recebimento seja confirmado por meio de indicativo (recibo emitido pela máquina utilizada pelo remetente). A alteração de qualquer dos endereços abaixo deverá ser comunicada às demais partes pela parte que tiver seu endereço alterado.
- (+) (a rubrica "ativo circulante" deduzido das Disponibilidades Financeiras) ¹⁻¹
 - (-) (a rubrica "passivo circulante" deduzido dos empréstimos, financiamentos, debêntures de curto prazo, dívida subordinada e adiantamentos para futuros aumentos de capital) ¹⁻¹
 - (=) Necessidade de Capital de Giro do Período ¹⁻¹
 - (+) Necessidade de Capital de Giro do Período ¹⁻¹
 - (-) Necessidade de Capital de Giro do Período ¹⁻¹
 - (=) Variação do Capital de Giro.
- sendo que "1" corresponde a um período de 12 (doze) meses e "1-1" corresponde ao período imediatamente anterior.

20 02 17
 C/TA CAMERINI MAGALHÃES
 1ª Oficial Substitua
 CTPS nº 30015 São Paulo 091





20.02.17
CYNTHIA CAMERINI MAGALHÃES
1ª Oficial Substituta
CTPS nº 30075 Série 091

para a Companhia:

Itapoa Terminais Portuários S.A.

Avenida Beira Mar 5, 2900, Figueira do Pontal

89249-000 Itapoa, SC

At:

Sr. André Domingos Romero Castro

Sr. Antonio José de Matos Patrício Junior

Sr. Marcio Guiot Braga Martins Pereira

Telefone:

(47) 3443-8506

(47) 3443-8501

Fac-símile:

Correio Eletrônico:

andre.romero@portoiatapoa.com.br

patricio.junior@portoiatapoa.com.br

marcio.guiot@portoiatapoa.com.br

para o Agente Fiduciário:

BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Rua Iguaçu 151, 19º andar

01451-011 São Paulo, SP

At:

Sra. Carolina Sampaio

Sra. Carla Ziruolo

Telefone:

(11) 3133-0350

(11) 3133-0360

Fac-símile:

Correio Eletrônico:

monitorramentos@brltrust.com.br

controle@brltrust.com.br

para as Garantidoras:

Aliança Administração de Imóveis e Participações Ltda.

Rua Verbo Divino 1547, 14º andar

04719-002 São Paulo, SP

At:

Sr. Julian Roger Crispin Thomas

Sr. Martin Georg Susenihl

Telefone:

(11) 5185-3192

(11) 5185-3193

Fac-símile:

Correio Eletrônico:

julian.thomas@alianca.com.br

martin.susenihl@alianca.com.br

Aliança Navegação e Logística Ltda.

Rua Verbo Divino 1547, 12º andar

04719-002 São Paulo, SP

At:

Sr. Julian Roger Crispin Thomas

Sr. Martin Georg Susenihl

Telefone:

(11) 5185-3192

(11) 5185-3193

Fac-símile:

Correio Eletrônico:

julian.thomas@alianca.com.br

martin.susenihl@alianca.com.br

Portinvest Participações S.A.
Avenida Beira Mar 05, quadra 02, lote 03, Figueira do Pontal
89249000 Itapoa, SC

At: Sr. Rildo Pinheiro

Sr. Nataniel Simon

Telefone: (47) 3646-2200

Fac-símile: (47) 3646-2200

Correio Eletrônico: rildo.pinheiro@battistella.com.br

nataniel.simon@brzinvestimentos.com.br

Battistella Administração e Participações S.A.

Alameda Bom Pastor 3700, Barro Preto

83015-140 São José dos Pinhais, PR

At: Sr. Rildo Pinheiro

Sra. Melissa Telma Figueiredo

Telefone: (41) 3299-7202

(41) 3299-7249

Fac-símile: (41) 3299-7297

Correio Eletrônico: rildo.pinheiro@battistella.com.br

melissa.figueiredo@battistella.com.br

LOGZ Logística Brasil S.A.

Rua Lauro Muller 116, sala 2008

22290-160 Rio de Janeiro, RJ

At: Sr. Durval Soledade

Sr. Marcelo de Souza Muniz

Telefone: (21) 3613-0400

Fac-símile: (21) 3613-0405

Correio Eletrônico: durval.soledade@logzbr.com.br

marcelo.muniz@logzbr.com.br

7. QUERÊNCIAS ADICIONAIS DA COMPANHIA E DAS GARANTIDORAS

7.1 A Companhia e as Garantidoras, conforme aplicável, estão adicionalmente obrigadas a:

1. exclusivamente com relação à Companhia, disponibilizar em sua página na Internet e fornecer ao Agente Fiduciário:

(a) na data em que ocorrer primeiro entre o decurso de 3 (três) meses contados da data de término de cada exercício social ou a data da efetiva divulgação, cópia das demonstrações financeiras consolidadas da Companhia, auditadas por auditor independente registrado na CVM, dentre Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes, Ernst & Young Terceiro Auditores

2002 12
CYNTHIA CAMERINI MAGALHÃES
1ª Oficial Substituta
CTPS nº 30015 Sêde 091



- (a) exclusivamente com relação à Companhia, no prazo de até 5 (cinco) dias úteis contados da data a que se refere o inciso I acima, alíneas (a) e (b), (i) as rubricas necessárias à verificação dos Índices Financeiros; (ii) a demonstração do cálculo dos Índices Financeiros realizada pelo Auditor Independente; e (iii) declaração firmada por representantes legais da Companhia acerca da veracidade e ausência de vícios e suficiência das informações apresentadas e da inexistência de qualquer Evento de Inadimplimento, sob pena de impossibilidade de verificação e conferência pelo Agente Fiduciário, podendo o Agente Fiduciário solicitar à Companhia e/ou ao Auditor Independente todos os eventos esclarecimentos adicionais que se façam necessários;
- (b) na data em que ocorrer primeiro entre o decurso de 3 (três) meses contados da data de término de cada trimestre de seu exercício social (exceto pelo último trimestre de seu exercício social) e a data da efetiva divulgação, cópia das demonstrações financeiras consolidadas da Companhia, relativas ao respectivo trimestre, preparadas de acordo com a Lei das Sociedades por Ações e com as regras emitidas pela CVM, sendo (i) as demonstrações financeiras consolidadas da Companhia relativas a cada primeiro e terceiro trimestres de seu exercício social sem auditoria ou revisão limitada pelo Auditor Independente; e (ii) as demonstrações financeiras consolidadas da Companhia relativas a cada segundo trimestre (que deverá refletir o respectivo primeiro semestre) de seu exercício social com revisão limitada pelo Auditor Independente ("Demonstrações Financeiras Consolidadas Trimestrais da Companhia", sendo as Demonstrações Financeiras Consolidadas Auditadas da Companhia e as Demonstrações Financeiras Consolidadas Trimestrais da Companhia, quando referidas indistintamente, "Demonstrações Financeiras Consolidadas da Companhia"); e
- (b) na data em que ocorrer primeiro entre o decurso de 3 (três) meses contados da data de término de cada trimestre de seu exercício social (exceto pelo último trimestre de seu exercício social) e a data da efetiva divulgação, cópia das demonstrações financeiras consolidadas da Companhia, relativas ao respectivo trimestre, preparadas de acordo com a Lei das Sociedades por Ações e com as regras emitidas pela CVM ("Demonstrações Financeiras Consolidadas Auditadas da Companhia"); e

Independentes, KPMG Auditores Independentes ("Auditores Independentes"), relativas ao respectivo exercício social, preparadas de acordo com a Lei das Sociedades por Ações e com as regras emitidas pela CVM ("Demonstrações Financeiras Consolidadas Auditadas da Companhia"); e

20 02 17
CINTIA CAMARINI MACALHAES
1ª Oficial Substitua
CTPS nº 30015 Série 091



- (b) exclusivamente com relação à Companhia, no prazo de até 1 (um) Dia Útil contado da data em que forem realizados, avisos aos Debituristas;
- (c) no prazo de até 1 (um) Dia Útil contado da data de ocorrência, informações a respeito da ocorrência de qualquer Evento de Inadimplimento;
- (d) no prazo de até 1 (um) Dia Útil contado da data de recebimento, envio de cópia de qualquer correspondência ou notificação, judicial ou extrajudicial, recebida pela Companhia e/ou por qualquer das Garantidoras relacionada a um Evento de Inadimplimento;
- (e) no prazo de até 1 (um) Dia Útil contado da data de ciência, informações a respeito da ocorrência de qualquer evento ou situação que possa causar (i) efeito adverso relevante na situação (financeira, operacional, ambiental ou regulatória) da Companhia e/ou de qualquer (Controlada da Companhia, (ii) efeito adverso relevante na situação financeira de qualquer das Garantidoras; e/ou (iii) efeito adverso relevante na capacidade da Companhia e/ou de qualquer das Garantidoras de cumprir qualquer de suas obrigações nos termos desta Escritura de Emissão e/ou de qualquer dos demais Documentos das Obrigações ("Efeito Adverso Relevante");
- (f) no prazo de até 5 (cinco) Dias Úteis contados da data de recebimento da respectiva solicitação, informações e/ou documentos que venham a ser justificadamente solicitados pelo Agente Fiduciário;
- (g) exclusivamente com relação à Companhia, no prazo de até 5 (cinco) Dias Úteis contados da data da respectiva celebração, cópia do protocolo de apresentação desta Escritura de Emissão e de seus aditamentos perante a JUCESC e os competentes cartórios de registro de títulos e documentos;
- (h) exclusivamente com relação à Companhia, no prazo de até 5 (cinco) Dias Úteis contados da data da respectiva inscrição na JUCESC e registro ou averbação perante os competentes cartórios de registro de títulos e documentos, uma via original desta Escritura de Emissão e de seus aditamentos;
- (i) exclusivamente com relação à Companhia, no prazo de até 5 (cinco) Dias Úteis contados da data de divulgação, cópia do relatório de reavaliação anual da agência classificadora de risco das Debêntures, contrada na forma do inciso VIII abaixo;

2002
17
CONTINUAÇÃO
1ª Oficina Substituta
CTPS nº 30015 Série 091



(j) exclusivamente com relação à Companhia, no prazo de até 10 (dez) Dias Úteis contados da data de utilização dos recursos líquidos obtidos com a Emissão, declaração firmada por representantes legais da Companhia e acerca da utilização dos recursos líquidos obtidos com a Emissão estritamente nos termos da Clausula 4 acima;

(k) no prazo de até 5 (cinco) Dias Úteis contados da data em que ocorrer primeiro entre o decurso de 4 (quatro) meses contados da data de término de cada exercício social ou a data da efetiva divulgação, cópia das demonstrações financeiras consolidadas de cada uma das Garantidoras;

(l) exclusivamente com relação à Companhia, no prazo de até 5 (cinco) Dias Úteis contados da Data de Integralização ou da data em que os boletins de subscrição tiverem sido efetivamente entregues pelos subscritores à Companhia, o que ocorrer por último, cópia dos boletins de subscrição das Debêntures; e

(m) para fins de verificação do disposto na Clausula 6.33 acima, inciso XVIII, até 31 de março de cada ano, relatório confeccionado pelo(s) advogado(s) patrono(s) da(s) respectiva(s) causa(s), de todas as ações judiciais com decisão em primeira instância, com valor da causa acima de R\$20.000.000,00 (vinte milhões de reais), nas quais a Companhia e/ou qualquer das Garantidoras figure como ré, contendo o valor da causa atualizado, a atual fase da demanda, bem como a chance de êxito da mesma (a ser classificada como provável, possível ou remota);

III.

cumprir as leis, regulamentos, normas administrativas e determinações dos órgãos governamentais, autarquias ou instâncias judiciais aplicáveis ao exercício de suas atividades, exceto por aqueles cujo descumprimento não possa causar um Efeito Adverso Relevante e/ou que estejam sendo questionados de boa-fé nas esferas administrativa e/ou judicial;

IV.

exclusivamente com relação à Companhia, manter, e fazer com que as Controladas da Companhia (se houver) mantenham, sempre válidas e eficazes, todas as licenças, concessões, autorizações, permissões e alvarás, inclusive ambientais, aplicáveis ao exercício de suas atividades, exceto por aquelas cuja ausência não possa causar um Efeito Adverso Relevante e que estejam sendo questionados de boa-fé nas esferas administrativa e/ou judicial;

V.

exclusivamente com relação à Companhia, manter, e fazer com que suas as Controladas da Companhia (se houver) mantenham, seus

20 02 12
CINIA CAMERINI MAGALHÃES
1ª Oficial Substituta
CTPS nº 30015 Série 091



bens segurados por companhia de seguro de primeira linha, com cobertura dos valores e riscos adequados para a condução de seus negócios e para o valor de seus bens e de acordo com os padrões de sociedades do mesmo setor no Brasil.

VI. manter sempre válidas e eficazes, todas as autorizações necessárias à celebração desta Escritura de Emissão e dos demais Documentos das Obrigações e ao cumprimento de todas as obrigações aqui e ali previstas;

VII. contratar e manter contratados, as suas expensas, os prestadores de serviços inerentes as obrigações previstas nesta Escritura de Emissão e nos demais Documentos das Obrigações, incluindo o Agente Fiduciário, o Escriturador, o Banco Liquidante, o Banco Centralizador, o Auditor Independente, as(s) agência(s) de classificação de risco, o sistema de distribuição das Debêntures no mercado primário (MDA) e o sistema de negociação das Debêntures no mercado secundário (CTIP21).

VIII. exclusivamente com relação à Companhia, contratar e manter uma agência de classificação de risco, a ser escolhida entre a Standard & Poor's, a Fitch Ratings ou a Moody's, para realizar a classificação de risco (rating) das Debêntures, devendo, ainda, com relação a pelo menos uma agência de classificação de risco, (a) atualizar a classificação de risco (rating) das Debêntures, até a Data de Vencimento; (b) divulgar ou permitir que a agência de classificação de risco divulgue amplamente ao mercado os relatórios com as sumulas das classificações de risco; (c) entregar ao Agente Fiduciário os relatórios de classificação de risco preparados pela agência de classificação de risco no prazo de até 5 (cinco) Dias Úteis contados da data de seu recebimento pela Companhia; e (d) comunicar, no prazo de até 5 (cinco) Dias Úteis, ao Agente Fiduciário qualquer alteração e o início de qualquer processo de revisão da classificação de risco, observado que, caso a agência de classificação de risco contratada cesse suas atividades no Brasil, tenha seu registro ou reconhecimento, perante a CVM, para atuação como agência de classificação de risco, cancelado, ou, por qualquer motivo, esteja ou seja impedida de emitir a classificação de risco das Debêntures, a Companhia deverá (i) contratar outra agência de classificação de risco sem necessidade de aprovação dos Debenturistas, bastando notificar o Agente Fiduciário, desde que tal agência de classificação de risco seja a Standard & Poor's, a Fitch Ratings ou a Moody's; ou (ii) notificar o Agente Fiduciário e



2002 12
CTPS nº 30015 Série 091
1ª Oficial Substituta

convocar assembleia geral de Debituristas para que estes definam a

IX. exclusivamente com relação à Companhia, realizar o recolhimento de todos os tributos que incidam ou venham a incidir sobre as Debituristas que sejam de responsabilidade da Companhia;

X. realizar (a) o pagamento da remuneração do Agente Fiduciário, nos termos da Clausula 8.4 abaixo, inciso I; e (b) desde que assim solicitado pelo Agente Fiduciário, o pagamento das despesas devidamente comprovadas incorridas pelo Agente Fiduciário, nos termos da Clausula 8.4 abaixo, inciso II;

XI. exclusivamente com relação à Companhia, notificar, na mesma data, o Agente Fiduciário da convocação, pela Companhia, de qualquer assembleia geral de Debituristas;

XII. exclusivamente com relação à Companhia (exceto quando o comparecimento das Garantidoras se fizer necessário em razão da matéria a ser deliberada), comparecer, por meio de seus representantes, às assembleias gerais de Debituristas, sempre que solicitada;

XIII. exclusivamente com relação à Companhia, sem prejuízo das demais obrigações da Companhia e das Garantidoras previstas acima ou de outras obrigações da Companhia e das Garantidoras expressamente previstas na regulamentação em vigor e nesta Escritura de Emissão, nos termos do artigo 17 da Instrução CVM 476, incluindo o seu parágrafo 4º;

(a) preparar as demonstrações financeiras consolidadas da Companhia relativas a cada exercício social, em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações e com as regras emitidas pela CVM;

(b) submeter as demonstrações financeiras consolidadas da Companhia relativas a cada exercício social a auditoria por auditor independente registrado na CVM;

(c) no prazo de 3 (três) meses contados da data de encerramento de seu exercício social, divulgar em sua página na Internet e enviar à CETIP as demonstrações financeiras consolidadas da Companhia relativas a cada exercício social, acompanhadas de notas explicativas e do parecer dos auditores independentes;

(d) por um prazo de 3 (três) anos contados da Data de Emissão, manter os documentos mencionados na alínea (c) acima em sua página na Internet;

20.02.17
CANTIA CAMERINI MACHALLES
1ª Oficial Substitua
CTPS nº 30016 São Paulo 091



8 AGENTE FIDUCIÁRIO

A Companhia nomeia e constitui agente fiduciário da Emissão o Agente Fiduciário, qualificado no preâmbulo desta Escritura de Emissão, que assina nessa qualidade e, neste ato, e na melhor forma de direito, aceita a nomeação

42

exclusivamente com relação à Companhia, até 31 de dezembro de 2013, não realizar novas captações, por quaisquer linhas, que representem aumento no endividamento financeiro consolidado da Companhia, exceto pelo(s) Financiamento(s) Elegível(is), desde que observado o atendimento dos Índices Financeiros.

(b) qual(is)quer ativo(s) da Companhia, independentemente do valor, exceto pelo Compartilhamento, nos termos previstos na Cláusula 6.17 acima (e subcláusulas), caso seja(m) objeto de qualquer das Garantias; e

(a) qual(is)quer ativo(s) da Companhia, em valor, individual ou agregado, superior a R\$20.000.000,00 (vinte milhões de reais) ao ano, exceto se previamente autorizado por Debenturistas representando, no mínimo, 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em circulação, caso não seja(m) objeto de qualquer das Garantias; ou

qualquer das expressões acima ("Ônus") sobre:

alienar e/ou de qualquer forma transferir, por qualquer meio, de forma gratuita ou onerosa, e não constituir 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")) sobre:

- (f) divulgar, em sua página na Internet, a ocorrência de qualquer ato ou fato relevante, conforme definido no artigo 2º da Instrução CVM 358, comunicando imediatamente ao Agente Fiduciário, ao Coordenador Líder e à CETIP; e
- (g) fornecer todas as informações solicitadas pela CVM e pela CETIP;
- (e) observar as disposições da Instrução CVM n.º 358, de 3 de janeiro de 2002, conforme alterada ("Instrução CVM 358"), no que se refere ao dever de sigilo e às vedações à negociação;

20 02 13
C/NTIA C/MEIRIM MAGALHÃES
1ª Oficial Substituta
CTPS n.º 33075 Série 107



para, nos termos da lei e desta Escritura de Emissão, representar a companhia dos Debituristas, declarando que:

I. é instituição financeira devidamente organizada, constituída e existente sob a forma de sociedade por ações, de acordo com as leis brasileiras;

II. esta devidamente autorizado e obtive todas as autorizações, inclusive, conforme aplicável, legais, societárias, regulatórias e de terceiros, necessárias à celebração desta Escritura de Emissão e dos demais Documentos das Obrigações e ao cumprimento de todas as obrigações aqui e ali previstas, tendo sido plenamente satisfeitos todos os requisitos legais, societários, regulatórios e de terceiros necessários para tanto;

III. o(s) representante(s) legal(is) do Agente Fiduciário que assina(m) esta Escritura de Emissão e os demais Documentos das Obrigações tem(têm), conforme o caso, poderes societários e/ou delegados para assumir, em nome do Agente Fiduciário, as obrigações aqui e ali previstas e, sendo mandatário(s), tem(têm) os poderes legitimamente outorgados, estando o(s) respectivo(s) mandatário(s) em pleno vigor;

IV. esta Escritura de Emissão e os demais Documentos das Obrigações e as obrigações aqui e ali previstas constituem obrigações lícitas, válidas, vinculantes e eficazes do Agente Fiduciário, exequíveis de acordo com os seus termos e condições;

V. a celebração, os termos e condições desta Escritura de Emissão e dos demais Documentos das Obrigações e o cumprimento das obrigações aqui e ali previstas (a) não infringem o estatuto social do Agente Fiduciário; (b) não infringem qualquer contrato ou instrumento do qual o Agente Fiduciário seja parte e/ou pelo qual qualquer de seus ativos esteja sujeito; (c) não infringem qualquer disposição legal ou regulamentar a que o Agente Fiduciário e/ou qualquer de seus ativos esteja sujeito; e (d) não infringem qualquer ordem, decisão ou sentença administrativa, judicial ou arbitral que afete o Agente Fiduciário e/ou qualquer de seus ativos;

VI. aceita a função para a qual foi nomeado, assumindo integralmente os deveres e atribuições previstos na legislação específica e nesta Escritura de Emissão e nos demais Documentos das Obrigações;

VII. conhece e aceita integralmente esta Escritura de Emissão e os demais Documentos das Obrigações e todos os seus termos e condições;



2002 17
C/NTIA CAMERINI MACALHAES
1ª Oficial Substitua
CTPS nº 30015 Série 091



2002
17
C/NTIA CAMERINI MAGALHÃES
1ª Oficial Substituta
CTPS nº 30015 Série 091

- VIII. verificou a veracidade das informações contidas nesta Escritura de Emissão e nos demais Documentos das Obrigações, com base nas informações prestadas pela Companhia e pelas Garantias, sendo certo que o Agente Fiduciário não conduziu qualquer procedimento de verificação independente ou adicional da veracidade das informações apresentadas;
- IX. verificou a regularidade da constituição da Fiança, com base nas demonstrações financeiras e nas declarações prestadas pelas Garantias, devendo observar a manutenção de sua suficiência e exequibilidade, nos termos desta Escritura de Emissão e dos demais Documentos das Obrigações;
- X. esta cliente da regulamentação aplicável emanada do Banco Central do Brasil e da CVM;
- XI. não tem, sob as penas de lei, qualquer impedimento legal, conforme o artigo 66, parágrafo 3º, da Lei das Sociedades por Ações, a Instrução CVM nº 28, de 23 de novembro de 1983, conforme alterada, ou, em caso de alteração, a que vier a substituí-la ("Instrução CVM 28"), e demais normas aplicáveis, para exercer a função que lhe é conferida;
- XII. não se encontra em nenhuma das situações de conflito de interesse previstas no artigo 10 da Instrução CVM 28;
- XIII. não tem qualquer ligação com a Companhia e/ou com qualquer das Garantias que o impeça de exercer suas funções; e
- XIV. inexistem outras emissões de debêntures, públicas ou privadas, realizadas pela própria Companhia e/ou por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo da Companhia em que atue como agente fiduciário, nos termos da Instrução CVM 28.
- 8.2. O Agente Fiduciário exercerá suas funções a partir da data de celebração desta Escritura de Emissão ou de eventual adiamento relativo à sua substituição, devendo permanecer no exercício de suas funções até a integral quitação de todas as obrigações nos termos desta Escritura de Emissão e dos demais Documentos das Obrigações, ou até sua efetiva substituição.
- 8.3. Em caso de ausência, impedimentos temporários, renúncia, intervenção, liquidação judicial ou extrajudicial, falência, ou qualquer outro caso de vacância do Agente Fiduciário, aplicam-se as seguintes regras:
- I. é facultado aos Debituristas, após o encerramento da (falta, proceder à substituição do Agente Fiduciário e à indicação de seu

substituto, em assembleia geral de Debenentistas especialmente convocada para esse fim;

caso o Agente Fiduciário não possa continuar a exercer as suas funções por circunstâncias supervenientes a esta Escritura de Emissão, deverá comunicar imediatamente o fato aos Debenentistas, solicitando sua substituição e convocar assembleia geral de Debenentistas para esse fim;

caso o Agente Fiduciário renuncie às suas funções, deverá permanecer no exercício de suas funções até que uma instituição substitua seja indicada pela Companhia e aprovada pela assembleia geral de Debenentistas e assuma efetivamente as suas funções.

será realizada, dentro do prazo máximo de 30 (trinta) dias, contados do evento que a determinar, assembleia geral de Debenentistas, para a escolha do novo agente fiduciário, que poderá ser convocada pelo próprio Agente Fiduciário a ser substituído, pela Companhia, por Debenentistas representando, no mínimo, 10% (dez por cento) das convocações em circulação, ou pela CVM, na hipótese da convocação não ocorrer em até 15 (quinze) dias antes do término do prazo aqui previsto, caberá à Companhia efetua-la, sendo certo que a CVM poderá nomear substituto provisório enquanto não se consumar o processo de escolha do novo agente fiduciário.

a substituição, em caráter permanente, do Agente Fiduciário (a) está sujeita à comunicação prévia à CVM e à sua manifestação acerca do atendimento aos requisitos previstos no artigo 9º da Instrução CVM 281 e (b) deverá ser objeto de aditamento a esta Escritura de Emissão.

os pagamentos ao Agente Fiduciário substituído serão realizados observando-se a proporcionalidade ao período da efetiva prestação dos serviços;

o agente fiduciário substituído fará jus à mesma remuneração percebida pelo anterior, caso (a) a Companhia não tenha concordado com o novo valor da remuneração do agente fiduciário proposto pela assembleia geral de Debenentistas a que se refere o inciso IV acima; ou (b) a assembleia geral de Debenentistas a que se refere o inciso IV acima não delibere sobre a matéria;

o agente fiduciário substituído deverá, imediatamente após sua nomeação, comunica-la à Companhia e aos Debenentistas nos termos das Cláusulas 6.34 e 6.35 acima; e

aplicam-se às hipóteses de substituição do Agente Fiduciário as normas e preceitos emanados da CVM.

2002
17
C/NTIA CAMERINI MACALHAES
1ª Oficial Substitua
CTPS nº 30015 São Paulo



8.4 Pelo desempenho dos deveres e atribuições que lhe competem, nos termos da lei e desta Escritura de Emissão, o Agente Fiduciário, ou a instituição que vier a substituí-lo nessa qualidade:

I. receberá uma remuneração:

(a) de R\$4.200,00 (quatro mil e duzentos reais) por mês, devida pela Companhia (sem prejuízo da Fiança), sendo a primeira parcela da remuneração devida no 5º (quinto) Dia Útil contado da data de celebração desta Escritura de Emissão, e as demais, no mesmo dia dos meses subsequentes, até o vencimento do Emissão, ou enquanto o Agente Fiduciário representar os interesses dos Debenturistas;

(b) reajustada anualmente, desde a data de pagamento da primeira parcela, pela variação do Índice Geral de Preços - Mercado, divulgado pela Fundação Getúlio Vargas ("IGPM"), ou do índice que eventualmente o substitua, calculada *pro rata temporis*, se necessário;

(c) acrescida do Imposto Sobre a Renda e Proventos de Qualquer Natureza - IR, do Imposto Sobre Serviços de Qualquer Natureza - ISSQN, da Contribuição ao Programa de Integração Social - PIS, da Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido - CSLL, da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS e de quaisquer outros tributos e despesas que venham a incidir sobre a remuneração devida ao Agente Fiduciário, nas aliquotas vigentes nas datas de cada pagamento;

(d) devida até o vencimento, resgate ou cancelamento das Debêntures e mesmo após o seu vencimento, resgate ou cancelamento na hipótese de atuação do Agente Fiduciário na cobrança de eventuais inadimplências relativas às Debêntures não sanadas pela Companhia e/ou pelas Garantidoras, casos em que a remuneração devida ao Agente Fiduciário será calculada proporcionalmente aos meses de atuação do Agente Fiduciário, com base no valor da alínea (a) acima, reajustado conforme a alínea (b) acima;

(e) acrescida, em caso de mora em seu pagamento, independentemente de aviso, notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial, sobre os valores em atraso, de (i) juros de mora de 1% (um por cento) ao mês, calculados *pro rata temporis* desde a data de inadimplimento até a data do efetivo pagamento; (ii) multa moratória, irredutível e de natureza não compensatória, de 2% (dois por cento); e (iii) atualização



22.02.17
CONTINUA CAMPANHA
1ª Oficial Substitua
CTPS nº 30015 Série 031

monetária pelo IGP-M, calculada *pro rata temporis* desde a data de inadimplimento até a data do efetivo pagamento; e

(f) realizada mediante depósito na conta corrente de titularidade do Agente Fiduciário n.º 93101-7, mantida na agência n.º 3100 de Itau Unibanco S.A. (n.º 341), servindo o comprovante do depósito como prova de quitação do pagamento;

será reembolsado pela Companhia (sem prejuízo da Fiança) por todas as despesas que comprovadamente incorrer para proteger os direitos e interesses dos Debituristas ou para realizar seus créditos, no prazo de até 10 (dez) dias contados da data de entrega dos documentos comprobatórios neste sentido, desde que as despesas tenham sido, sempre que possível, previamente aprovadas pela Companhia, as quais serão consideradas aprovadas caso a Companhia não se manifeste no prazo de 5 (cinco) dias úteis contados da data de recebimento da respectiva solicitação pelo Agente Fiduciário, incluindo despesas com:

(a) publicação de relatórios, editais de convocação, avisos, notificações e outros, conforme previsto nesta Escritura de Emissão e nos demais Documentos das Obrigações, e outras que vierem a ser exigidas por regulamentos aplicáveis;

(b) extração de certidões;

(c) viagens, alimentação e estadias, quando necessárias no desempenho de suas funções nos termos desta Escritura de Emissão e dos demais Documentos das Obrigações;

(d) despesas com contatos telefônicos e conferências telefônicas;

(e) despesas com especialistas, tais como auditoria e fiscalização; e

(f) contratação de assessoria jurídica aos Debituristas;

podrá, em caso de inadimplência da Companhia e/ou das Garantidoras no pagamento das despesas a que se refere o inciso II acima por um período superior a 30 (trinta) dias, solicitar aos Debituristas adiantamento para o pagamento de despesas razoáveis com procedimentos legais, judiciais ou administrativos que o Agente Fiduciário venha a incorrer para resguardar os interesses dos Debituristas, despesas estas que deverão ser, sempre que possível, previamente aprovadas e adiantadas pelos Debituristas, na proporção de seus créditos, e posteriormente ressarcidas pela Companhia (sem prejuízo da Fiança), sendo que as despesas a serem adiantadas pelos Debituristas, na proporção de seus créditos, incluem os gastos com honorários advocatícios de

III

II



20 02 17
COMPANHIA CAIXA DE PESSOAS
1ª Oficial Substituta
CPS nº 30015 Série 091



20 02 12
C/NTIA CAMERINI MAGALHÃES
1ª Oficial Substitua
CTPS nº 30015 Série 091

terceiros, depósitos, custas e taxas judiciais nas ações propostas pelo Agente Fiduciário ou decorrentes de ações contra ele propostas no exercício de sua função, ou ainda que lhe causem prejuízos ou riscos financeiros, enquanto representante da companhia dos Debituristas; as eventuais despesas, depósitos e custas judiciais decorrentes da sucumbência em ações judiciais serão igualmente suportadas pelos Debituristas bem como sua remuneração, podendo o Agente Fiduciário solicitar garantia dos Debituristas para cobertura do risco de sucumbência; e

IV. o crédito do Agente Fiduciário por despesas incorridas para proteger direitos e interesses ou realizar créditos dos Debituristas que não tenha sido salda na forma prevista no inciso III acima será acrescido à dívida da Companhia, tendo preferência sobre estas na ordem de pagamento.

8.5 Além de outros previstos em lei, na regulamentação da CVM e nesta Escritura de Fimissão, constituem deveres e atribuições do Agente Fiduciário:

I. responsabilizar-se integralmente pelos serviços contratados, nos termos da legislação vigente;

II. custear (a) todas as despesas decorrentes da execução dos seus serviços, incluindo todos os tributos, municipais, estaduais e federais, presentes ou futuros, devidos em decorrência da execução dos seus serviços, observado o disposto na Cláusula 8.4 acima, inciso I, alínea (c), e na Cláusula 8.4 acima, incisos II e III; e (b) todos os encargos civis, trabalhistas e/ou previdenciários;

III. proteger os direitos e interesses dos Debituristas, empregando, no exercício da função, o cuidado e a diligência com que todo homem abvo e probo emprega na administração dos seus próprios bens;

IV. renunciar à função, na hipótese de superveniência de conflito de interesses ou de qualquer outra modalidade de impedimento;

V. conservar em boa guarda toda a documentação, correspondência, demais papéis e arquivos eletrônicos relacionados com o exercício de suas funções;

VI. verificar, no momento de aceitar a função, a veracidade das informações contidas nesta Escritura de Fimissão e nos demais Documentos das Obrigações, conforme já verificado nos termos da declaração prevista acima;

VII. promover nos competentes órgãos, caso a Companhia ou as Garantidoras não o façam, a inscrição e/ou o registro desta Escritura de Fimissão e dos demais Documentos das Obrigações e as

respectivas averbações de seus aditamentos, sanando as lacunas e

acompanhar a observância da periodicidade na prestação das informações obrigatórias, alertando os Debituristas acerca de eventuais omissões ou inverdades constantes de tais informações;

emitir parecer sobre a suficiência das informações constantes das propostas de modificações nas condições das Debituras;

verificar a regularidade da constituição das Garantias e dos valores dos bens dados em garantia, observando a manutenção de sua suficiência e exequibilidade, nos termos desta Escritura de Emissão e dos demais Documentos das Obrigações;

examinar proposta de substituição de qualquer das Garantias, manifestando, se for o caso, sua expressão e justificada concordância, após aprovação pelos Debituristas, reunidos em assembleia geral de Debituristas;

iniciar a Companhia e as Garantias a reforçar as Garantias, na hipótese de sua deterioração ou depreciação, nos termos desta

Escritura de Emissão e dos Contratos de Garantia;

XIII. solicitar, quando considerar necessário, para o fiel desempenho de suas funções, certidões atualizadas da Companhia e/ou de qualquer das Garantias, necessárias e pertinentes dos distribuidores civis, das varas de Fazenda Pública, cartórios de protesto, varas da Justiça do Trabalho, Procuradoria da Fazenda Pública, onde se localiza a sede do estabelecimento principal da Companhia e, também, das(s) localidade(s) onde se situe(m) o(s) Imóvel(is) Hipotecado(s);

XIV. solicitar, quando considerar necessário, auditoria extraordinária na Companhia;

XV. convocar, quando necessário, assembleia geral de Debituristas nos termos da Cláusula 9.3 abaixo;

XVI. comparecer às assembleias gerais de Debituristas a fim de prestar as informações que lhe forem solicitadas;

XVII. elaborar, no prazo legal, e enviar uma cópia à Companhia, na mesma data em que disponibilizar aos Debituristas, relatório anual destinado aos Debituristas, nos termos do artigo 68, parágrafo 1º, alínea (b), da Lei das Sociedades por Ações, que deverá conter, ao menos, as informações abaixo, devendo, para tanto, a Companhia enviar todas as informações financeiras, organograma do grupo societário da Companhia (que deverá conter os controladores, as controladas, as sociedades sob controle comum, as coligadas, e os

2002
13
C/NTIA CAMERINI MAGALHAES
1ª Oficial Substituta
CTPS nº 30015 Série 091



integrantes de bloco de controle) e atos societários necessários à
realização do relatório que venham a ser solicitados pelo Agente
Fiduciário, os quais deverão ser devidamente encaminhados no
prazo de até 30 (trinta) dias antes do encerramento do prazo para
disponibilização do relatório;

(a) eventual omissão ou inverdade, de que tenha conhecimento,
contida nas informações divulgadas pela Companhia e/ou por
qualquer das Garantidoras, ou, ainda, o inadimplemento ou
atraso na obrigação prestação de informações pela Companhia
e/ou por qualquer das Garantidoras;

(b) alterações estatutárias da Companhia ocorridas no período;
(c) comentários sobre as demonstrações financeiras da Companhia,
com enfoque nos indicadores econômicos, financeiros e de
estrutura de capital da Companhia;

(d) posição da Oferta ou colocação das Debêntures no mercado;
(e) resgate, amortização e pagamentos realizados no período, bem
como aquisições e vendas de Debêntures realizadas pela
Companhia;

(f) acompanhamento da destinação dos recursos captados por meio
das Debêntures, de acordo com os dados obtidos com os
administradores da Companhia;
(g) relação dos bens e valores eventualmente entregues à sua
administração;

(h) cumprimento das demais obrigações assumidas pela Companhia
e pelas Garantidoras nos termos desta Escritura de Emissão dos
demais Documentos das Obrigações;

(i) declaração sobre a suficiência e exequibilidade das Garantias;
(j) existência de outras emissões de debêntures, públicas ou
privadas, realizadas pela própria Companhia e/ou por sociedade
coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo
grupo da Companhia em que tenha atuado como agente
fiduciário no período, bem como os dados sobre tais emissões
previstos no artigo 12, inciso XVII, alínea (k), itens 1 a 7, da
Instrução CVM 28; e

(k) declaração sobre sua aptidão para continuar exercendo a função
de agente fiduciário;

disponibilizar o relatório a que se refere o inciso XVII acima até
30 de abril de cada ano no menos na sede da Companhia, no

XVIII.

2002 17
C/NTIA CAMBIO MACALHES
1ª Oficial Substitua
CTPS nº 30015 Série 091



escritório do Agente Fiduciário ou, quando instituição financeira, no local por ela indicado, na CVM, na CETIP e na sede do Coordenador Líder;

XIX.

publicar, às expensas da Companhia (sem prejuízo da Fiança), nos termos da Clausula 6.34 acima, anúncio comunicando aos Debituristas que o relatório a que se refere o inciso XVII acima encontra-se à disposição nos locais indicados no inciso XVIII acima;

XX.

manter atualizada a relação dos Debituristas e seus endereços, mediante, inclusive, gestões perante a Companhia, o Escriturador, o Banco Liquidante e a CETIP, sendo que, para fins de atendimento ao disposto neste inciso, a Companhia expressamente autoriza, desde já, o Escriturador, o Banco Liquidante e a CETIP a arrendarem quaisquer solicitações realizadas pelo Agente Fiduciário, inclusive referente à divulgação, a qualquer momento, da posição de Debituristas, e seus respectivos Debituristas;

XXI.

fiscalizar o cumprimento das cláusulas constantes desta Escritura de Emissão e dos demais Documentos das Obrigações, inclusive (a) daquelas impositivas de obrigações de fazer e de não fazer, (b) daquela relativa à obrigação de manutenção da contratação de agência de classificação de risco para atualização do relatório de classificação de risco das Debituristas, nos termos da Clausula 7.1 acima, inciso VIII; e (c) daquela relativa à observância dos Índices Financeiros;

XXII.

notificar os Debituristas, se possível individualmente, ou, caso não seja possível, nos termos da Clausula 6.34 acima, no prazo de até 5 (cinco) Dias Úteis contados da data em que o Agente Fiduciário tomou conhecimento do inadimplemento, pela Companhia e/ou por qualquer das Garantidoras, de qualquer obrigação prevista nesta Escritura de Emissão e/ou em qualquer dos demais Documentos das Obrigações, indicando o local em que fornecerá aos interessados maiores esclarecimentos, sendo que comunicação de igual teor deve ser enviada à Companhia, à CVM e à CETIP;

XXIII.

divulgar as informações referidas no inciso XVII acima, alínea (j), em sua página na Internet logo delas tenha conhecimento; e

XXIV.

divulgar, em sua página na Internet e/ou em sua central de atendimento, em cada Dia Útil, o saldo devedor unitário das Debituristas, calculado, em conjunto, pela Companhia e pelo Agente Fiduciário.

20 02 17
CINTIA CAMERINI MAGALHÃES
1ª Oficial Substitua
CTPS nº 30015 Série 091





200212
C/INTA DAMC RUA MAGALHÃES
1ª Oficial Substituta
CTPS nº 30015 Série 091

8.6 No caso de inadimplemento, pela Companhia e/ou por qualquer das Garantidoras, de qualquer de suas obrigações previstas nesta Escritura de Emissão e/ou em qualquer dos demais Documentos das Obrigações, não sanado nos prazos previstos na Clausula 6.33.2 acima, e observado o disposto na Clausula 6.33.2 acima, conforme aplicáveis, devera o Agente Fiduciário usar de toda e qualquer ação para proteger direitos ou defender interesses dos Debituristas, devendo para tanto:

- I. declarar, observadas as condições desta Escritura de Emissão, antecipadamente vencidas as obrigações decorrentes das Debituristas, e cobrir seu principal e acessórios;
- II. observar as disposições desta Escritura de Emissão e dos demais Documentos das Obrigações, executar as Garantias, aplicando o produto no pagamento, integral ou proporcional, aos Debituristas;
- III. requerer a falência da Companhia, se não existirem garantias reais;
- IV. tomar quaisquer outras providências necessárias para que os Debituristas realizem seus créditos; e
- V. representar os Debituristas em processo de falência, insolvência (conforme aplicável), recuperação judicial, recuperação extrajudicial ou, se aplicável, intervenção ou liquidação extrajudicial da Companhia e/ou de qualquer das Garantidoras.

8.6.1 Observado o disposto nas Clausulas 6.33, 6.33.1, 6.33.2 e 6.33.3 acima, o Agente Fiduciário somente se eximira da responsabilidade pela não adoção das medidas contempladas na Clausula 8.6 acima, incisos I a IV, se, deliberada a assembléia geral de Debituristas, esta assim o autorizar por Clausula 8.6 acima, inciso V, sera suficiente a deliberação da maioria das Debituristas em circulação.

8.7 O Agente Fiduciário não sera obrigado a realizar qualquer verificação de veracidade de qualquer documento ou registro que considere autêntico e que lhe tenha sido encaminhado pela Companhia ou por terceiros a seu pedido, para se basear nas suas decisões, e não sera responsável pela elaboração desses documentos, que permanecerão sob obrigação legal e regulamentar da Companhia elaborada-los, nos termos da legislação aplicável.

8.8 O Agente Fiduciário não emitira qualquer tipo de opinião ou fará qualquer juízo sobre orientação acerca de qualquer fato da Emissão que seja de competência de definição pelos Debituristas, nos termos da Clausula 9 abaixo, obrigando-se, tão-somente, a agir em conformidade com as instruções que lhe foram transmitidas pelos Debituristas, nos termos da Clausula 9 abaixo, e de acordo com as atribuições que lhe são conferidas por lei, pela Clausula 8.5 acima e pelas demais disposições desta Escritura de Emissão e

52



20 02 17
CONTABILIDADE
1ª Oficial Substituta
CTPS nº 30015 Série 091

dos demais Documentos das Obrigações. Neste sentido, o Agente Fiduciário não possui qualquer responsabilidade sobre o resultado ou sobre os efeitos jurídicos decorrentes do estrito cumprimento das orientações dos Debituristas que lhe forem transmitidas conforme definidas pelos Debituristas, nos termos da Cláusula 9 abaixo, e reproduzidas perante a Companhia e as Garantidoras.

8.9 A atuação do Agente Fiduciário limita-se ao escopo da Instrução CVM 28, dos artigos aplicáveis da Lei das Sociedades por Ações, desta Escritura de Emissão e dos demais Documentos das Obrigações, estando o Agente Fiduciário isento, sob qualquer forma ou pretexto, de qualquer responsabilidade adicional que não tenha decorrido das disposições legais e regulamentares aplicáveis, desta Escritura de Emissão e dos demais Documentos das Obrigações.

9. ASSEMBLEIA GERAL DE DEBITURISTAS

9.1 Os Debituristas 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 companhia dos Debituristas.

9.2 As assembleias gerais de Debituristas poderão ser convocadas pelo Agente Fiduciário, pela Companhia, por Debituristas que representem, no mínimo, 10% (dez por cento) das Debituristas em circulação, conforme o caso, ou pela CVM.

9.3 A convocação das assembleias gerais de Debituristas dar-se-á mediante anúncio publicado pelo menos 3 (três) vezes nos termos da Cláusula 6.34 acima, respeitadas outras regras relacionadas à publicação de anúncio de convocação de assembleias gerais constantes da Lei das Sociedades por Ações, da regulamentação aplicável e desta Escritura de Emissão, ficando dispensada a convocação no caso da presença da totalidade dos Debituristas.

9.4 As assembleias gerais de Debituristas instalar-se-ão, em primeira convocação, com a presença de titulares de, no mínimo, metade das Debituristas em circulação, e, em segunda convocação, com qualquer quorum.

9.5 A presidência e a secretaria das assembleias gerais de Debituristas caberão aos Debituristas eleitos por estes próprios, aos representantes do Agente Fiduciário ou aqueles que forem designados pela CVM.

9.6 Nas deliberações das assembleias gerais de Debituristas, a cada uma das Debituristas em circulação caberá um voto, admitida a constituição de mandatório, Debiturista ou não. Exceto pelo disposto na Cláusula 9.6.1

abaixo, todas as deliberações a serem tomadas em assembleia geral de Debituristas dependem de aprovação de Debituristas representando, no mínimo, 75% (setenta e cinco por cento) das Debituristas em circulação.

9.6.1 Não estão incluídos no quorum a que se refere a Clausula 9.6 acima:
I os quorums expressamente previstos em outras Clausulas desta Escritura de Emissão; e

II as alterações, que somente poderão ser propostas pela Companhia, que deverão ser aprovadas por Debituristas representando, no mínimo, 90% (noventa por cento) das Debituristas em circulação, (a) das disposições desta Clausula; (b) de qualquer dos quorums previstos nesta Escritura de Emissão; (c) da Remuneração, exceto pelo disposto na Clausula 6.21.2 acima; (d) de quaisquer datas de pagamento de quaisquer valores previstos nesta Escritura de Emissão; (e) do prazo de vigência das Debituristas; (f) da espécie das Debituristas, exceto pela conversão para a espécie com garantia real prevista na Clausula 6.10 acima (e subcláusulas); (g) de qualquer das Garantias e/ou da Obrigação de Suporte; (h) da criação de evento de repactuação; (i) das disposições relativas a resgate antecipado facultativo; (j) das disposições relativas a amortizações antecipadas facultativas; (k) das disposições relativas a resgate antecipado obrigatório ou amortização antecipada obrigatória; (l) da criação de evento de oferta facultativa de resgate antecipado; ou (m) da redação de qualquer Evento de Inadimplemento.

9.7 Para os fins desta Escritura de Emissão, "Debituristas em circulação" significam todas as Debituristas subscritas e integralizadas e não resgatadas, excetuando as Debituristas mantidas em tesouraria e, ainda, adicionalmente, para fins de constituição de quorum, pertencentes, direta ou indiretamente, (i) à Companhia e/ou a qualquer das Garantidoras; (ii) a qualquer Controladora, a qualquer Controlada e/ou a qualquer coligada de qualquer das pessoas indicadas no item anterior, ou (iii) a qualquer diretor, conselheiro, cônjuge, companheiro ou parente até o 3º (terceiro) grau de qualquer das pessoas referidas nos itens anteriores.

9.8 As deliberações tomadas pelos Debituristas, no âmbito de sua competência legal, observado os quorums previstos nesta Escritura de Emissão, serão válidas e eficazes perante a Companhia e obrigatório para todos os Debituristas, independentemente de seu comparecimento ou voto na respectiva assembleia geral de Debituristas.

9.9 O Agente Fiduciário deverá comparecer as assembleias gerais de Debituristas e prestar aos Debituristas as informações que lhe forem solicitadas.

2002
17
CONTINUA CAMPANHA MARCHA
1º Ofício Substituta
CPS nº 30015 Série 001



9.10 Aplica-se às assembleias gerais de Debituristas, no que couber, o disposto na Lei das Sociedades por Ações, sobre a assembleia geral de acionistas.

10. DECLARAÇÕES DA COMPANHIA E DAS GARANTIDORAS

10.1 A Companhia e as Garantidoras, neste ato, na Data de Integralização, declaram que:

I. a Companhia é sociedade devidamente organizada, constituída e existente sob a forma de sociedade por ações, de acordo com as leis brasileiras, sem registro de companhia aberta perante a CVM, e cada uma das Garantidoras é sociedade devidamente organizada, constituída e existente sob a forma de sociedade por ações ou sob a forma de sociedade limitada, conforme o caso, de acordo com as leis brasileiras;

II. estão devidamente autorizadas e obtiveram todas as autorizações, inclusive, conforme aplicável, legais, societárias, regulatórias e de terceiros, necessárias à celebração desta Escritura de Emissão e dos demais Documentos das Obrigações de que são parte e ao cumprimento de todas as obrigações aqui e ali previstas e à realização da Emissão e da Oferta, tendo sido plenamente satisfeitos todos os requisitos legais, societários, regulatórios e de terceiros necessários para tanto;

III. os representantes legais da Companhia e das Garantidoras que assinam esta Escritura de Emissão e os demais Documentos das Obrigações de que são parte têm, conforme o caso, poderes societários e/ou delegados para assumir, em nome da Companhia ou das Garantidoras, conforme o caso, as obrigações aqui e ali previstas e, sendo mandatários, têm os poderes legitimamente outorgados, estando os respectivos mandatos em pleno vigor;

IV. esta Escritura de Emissão e os demais Documentos das Obrigações de que são parte e as obrigações aqui e ali previstas constituem obrigações lícitas, válidas, vinculantes e eficazes da Companhia e das Garantidoras, exequíveis de acordo com os seus termos e condições;

V. a celebração, os termos e condições desta Escritura de Emissão e dos demais Documentos das Obrigações de que são parte e o cumprimento das obrigações aqui e ali previstas e a realização da Emissão e da Oferta (a) não infringem o estatuto social da Companhia ou o estatuto social, ou o contrato social, de qualquer das Garantidoras, conforme o caso; (b) não infringem qualquer contrato ou instrumento do qual a Companhia e/ou qualquer das

[Handwritten signatures and initials]

20.02.12
CONTÁBILIDADE
1ª Oficina Substituta
CPS nº 3.0015 Série 091



Garantidoras seja parte e/ou pelo qual qualquer de seus respectivos ativos esteja sujeito; (c) não resultará em (i) vencimento ou instrumento do qual a Companhia e/ou qualquer das Garantidoras seja parte e/ou pelo qual qualquer de seus respectivos ativos esteja sujeito; ou (ii) rescisão de qualquer desses contratos ou instrumentos; (d) não resultará na criação de qualquer Ônus sobre qualquer ativo da Companhia e/ou de qualquer das Garantidoras, exceto pelas Garantias; (e) não infringem qualquer disposição legal ou regulamentar a que a Companhia e/ou de qualquer das Garantidoras e/ou qualquer de seus respectivos ativos esteja sujeito; e (f) não infringem qualquer ordem, decisão ou sentença administrativa, judicial ou arbitral que afete a Companhia e/ou qualquer das Garantidoras e/ou qualquer de seus respectivos ativos.

estão adimplentes com o cumprimento das obrigações constantes desta Escritura de Emissão e dos demais Documentos das Obrigações, e não ocorreu e não existe, na presente data, qualquer Evento de Inadimplimento;

têm plena ciência e concordam integralmente com a forma de divulgação e apuração da Taxa DI, e a forma de cálculo da Remuneração foi acordada por livre vontade da Companhia e das Garantidoras, em observância ao princípio da boa-fé;

os documentos e informações fornecidos ao Agente Fiduciário e/ou aos Debituristas são verdadeiros, consistentes, precisos, completos, corretos e suficientes, estão atualizados até a data em que foram fornecidos e incluem os documentos e informações relevantes para a tomada de decisão de investimento sobre as Debituradas;

exclusivamente com relação à Companhia, as Demonstrações Financeiras Consolidadas da Companhia relativas aos exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2010, 2011 e 2012 representam corretamente a posição patrimonial e financeira consolidada da Companhia naquelas datas e para aqueles períodos e foram devidamente elaboradas em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações e com as regras emitidas pela CVM;

estão cumprindo as leis, regulamentos, normas administrativas e determinações dos órgãos governamentais, autarquias ou instâncias judiciais aplicáveis ao exercício de suas atividades, exceto por aqueles cujo descumprimento não possa causar um Efeito Adverso Relevante e/ou que estejam sendo questionados de boa-fé nas esferas administrativa e/ou judicial.

2002 12
CARTÃO DE PAGAMENTO
CTPS nº 30015 Série nº 1
1ª Oficial Substituta



XI. estão 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/ou judicial ou cujo descumprimento não possa causar um Efeito Adverso Relevante;

XII. possuem, válidas e eficazes, todas as licenças, concessões, autorizações, permissões e alvarás, inclusive ambientais, aplicáveis ao regular exercício de suas atividades, exceto por aquelas cuja ausência não possa causar um Efeito Adverso Relevante e que estejam sendo questionados de boa-fé nas esferas administrativa e/ou judicial;

XIII. inexistência (a) descumprimento de qualquer disposição contratual relevante, legal, ou de qualquer outra ordem judicial, administrativa ou arbitral; ou (b) qualquer processo, judicial, administrativo ou arbitral, inquérito ou qualquer outro tipo de investigação governamental, em qualquer dos casos deste inciso, (i) que possa causar um Efeito Adverso Relevante; ou (ii) visando a anular, alterar, invalidar, questionar ou de qualquer forma afetar esta Escritura de Emissão e/ou qualquer dos demais Documentos das Obrigações;

XIV. não há qualquer ligação entre a Companhia ou qualquer das Garantidoras e o Agente Fiduciário que impeça o Agente Fiduciário de exercer plenamente suas funções; e

XV. enviou, ao(s) credor(es) da CCB, notificação de liquidação antecipada, com a antecedência mínima necessária e de acordo com os demais termos e condições previstos na CCB, não havendo qualquer restrição a liquidação antecipada da CCB.

10.2 A Companhia e as Garantidoras, conforme o caso, de forma irrevogável e irretratável, se obrigam a indenizar os Debenuntistas e o Agente Fiduciário por todos e quaisquer prejuízos, danos, perdas, custos e/ou despesas (incluindo custas judiciais e honorários advocatícios) diretamente incorridos e comprovados pelos Debenuntistas e/ou pelo Agente Fiduciário em razão da falsidade e/ou incorreção de qualquer das declarações prestadas nos termos da Clausula 10.1 acima, na medida em que tenham dado causa aos eventuais prejuízos, danos, perdas, custos e/ou despesas.

10.3 Sem prejuízo do disposto na Clausula 10.2 acima, a Companhia e as Garantidoras obrigam-se a notificar, no prazo de 1 (um) Dia Útil da data em que tomar conhecimento, o Agente Fiduciário caso qualquer das declarações prestadas nos termos da Clausula 10.1 acima seja falsa e/ou incorreta na data em que foi prestada.

20 02 11
CANTIA CACERES MACALHAES
1ª Oficial Substituta
CTPS nº 30015 Série 091





2002 17
C/NTIA CALEKINI MAGALHÃES
1ª Oficial Substância
C/PS nº 30015 São 091

11.1 Correto por conta da Companhia e das Garantias, observado o disposto na Clausula 6.11 acima (e subclausulas), todos os custos incorridos com a Oferta ou com a estruturação, emissão, registro e execução das Debêntures, incluindo publicações, inscrições, registros, contratação do Agente Fiduciário, do Escriturador, do Banco Liquidante, do Banco Centralizador, do Auditor Independente, da agência de classificação de risco e dos demais prestadores de serviços, e quaisquer outros custos relacionados às Debêntures, as Garantias, a Obrigação de Suporte e ao Contrato de Compartilhamento.

11. DESPESAS

12. DISPOSIÇÕES GERAIS

12.1 As obrigações assumidas nesta Escritura de Emissão têm caráter irrevogável e irretratável, obrigando as partes e seus sucessores, a qualquer título, ao seu integral cumprimento.

12.2 Qualquer alteração a esta Escritura de Emissão somente será considerada válida se formalizada por escrito, em instrumento próprio assinado por todas as partes.

12.3 A invalidade ou nulidade, no todo ou em parte, de quaisquer das cláusulas desta Escritura de Emissão não afetará as demais, que permanecerão válidas e eficazes até o cumprimento, pelas partes, de todas as suas obrigações aqui previstas. Ocorrendo a declaração de invalidade ou nulidade de qualquer cláusula desta Escritura de Emissão, as partes se obrigam a negociar, no menor prazo possível, em substituição à cláusula declarada inválida ou nula, a inclusão, nesta Escritura de Emissão, de termos e condições válidos que reflitam os termos e condições da cláusula inválida ou nula, observados a intenção e o objetivo das partes quando da negociação da cláusula inválida ou nula e o contexto em que se insere.

12.4 Qualquer tolerância, exercício parcial ou concessão entre as partes será sempre considerado mera liberalidade, e não configurará renúncia ou perda de qualquer direito, faculdade, privilégio, prerrogativa ou poderes conferidos (inclusive de mandato), nem implicará novação, alteração, transigência, remissão, modificação ou redução dos direitos e obrigações daqui decorrentes.

12.5 As partes reconhecem esta Escritura de Emissão e as Debêntures como títulos executivos extrajudiciais nos termos do artigo 585, incisos I e II, do Código de Processo Civil.

12.6 Para os fins desta Escritura de Emissão, as partes poderão, a seu critério exclusivo, requerer a execução específica das obrigações aqui assumidas, nos termos dos artigos 461, 461-A, 621, 632 e seguintes do Código de Processo Civil, sem prejuízo do direito de declarar o vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debituras, nos termos previstos nessa Escritura de Emissão.

13. LEI DE REGÊNCIA

13.1 Esta Escritura de Emissão é regida pelas leis da República Federativa do Brasil.

14. FORO

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

Estado assim certas e ajustadas, as partes, obrigando-se por si e sucessores, firmam esta Escritura de Emissão em 11 (onze) vias de igual teor e forma, juntamente com 2 (duas) testemunhas abaixo identificadas, que também a assinam.

São Paulo, 29 de abril de 2013.

(As assinaturas seguem nas 8 (oito) páginas seguintes.)

(Restante desta página intencionalmente deixado em branco.)

2002-17
C/NTIA CAMERINI MAGALHÃES
1ª Oficiada Substituta
CTPS nº 30015 Série 001



Handwritten signature consisting of a large 'C' and a smaller '2' below it.

CONTINGENCIA FINANCIERA
1. Orden Substancia
CIPSA 1 30076 Sede 091

02045262806

530 Ponto/Capital, 25 de Abril de 2013
 de verdade MANO ANTONIO GOMES MACEDO - Esc. Aut.
 Valendo novamente com nota de autenticidade 1303070355700002070

ANDRE DOMINGOS ROMERO CASTRO, ANTONIO JOSE DE MATOS, PATRICIO JUNIOR, de que se trata.

TABLEAU DE NOTES

MM/

9-748

Nome: _____
Cargo: _____

APR 15 1964

ITAPOA TERMINAIS PORTUARIOS S.A.

Instrumento Público de Escritura Pública de Fiança emitida por Nao Concretos e Vigés, da Primeira Fiança de Rapto Terminus Portinus S.A., celebrado em 29 de abril de 2013, entre Rapto Terminus Portinus, BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., Aliança Administração de Imóveis e Participações Ltda., Aliança Navegação e Logística Ltda., Portinvest Participações S.A., Battistella Administração e Participações S.A. e Logiz Logística Brasil S.A. – Página de Assinaturas 1/8.

ESTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
RIO
Tel.: 2221-2209
Sala 1.808
São José, nº 90
Rua
OFÍCIO

[Handwritten signature]



Recibo de entrega de valores mobiliários em nome de VERONICA LUIZ VERANZI DIAS, inscrita no CPF nº 02.111.111-11, emitido em 28 de abril de 2013, com valor nominal de R\$ 13,00 (treze reais e 00/100), em nome de VERONICA LUIZ VERANZI DIAS, inscrita no CPF nº 02.111.111-11, emitido em 28 de abril de 2013, com valor nominal de R\$ 13,00 (treze reais e 00/100).

TABELA DE NOTAS

Nome: *[Handwritten: Verônica Luiz Veranzi Dias]*
Cargo: *[Handwritten: Advogado]*

Nome: *[Handwritten: Verônica Luiz Veranzi Dias]*
Cargo: *[Handwritten: Advogada]*

BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Instrumento Particular de Escritura de Emissão de Fidejussão Pública de Debitores Simples, Não Conversíveis em Ações, da Primeira Emissão de Hipoteca Terceira Portuária, BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., Aliança Administradora de Imóveis e Participações Ltda., Aliança Navegação e Logística Ltda., Portinvest Participações S.A., Battistella Administração e Participações S.A. e LOGZ Logística Brasil S.A. - Página de Assinaturas 2/8.



CINTE CAETANO GALVAES
1ª Oficial Substituta
CTPS nº 30015 Série 091



20 02
J T
CANTALICCHINI MACALHAES
1ª OFICINA SUBSTANTIVA
CIPIS nº 400175 58/06/00-1

ONATO

102004562822

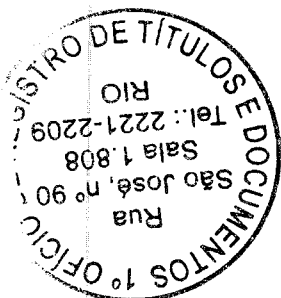
[illegible]

LABELO DE NOTAS

Nome: JACOB R. C. (MAYAS)	Cargo: DIRECTOR GENERAL
Nome: MARTIN O. SALTERRA	Cargo: DIRECTOR EJECUTIVO

ALIANÇA ADMINISTRAÇÃO DE IMÓVEIS E PARTICIPAÇÕES LTDA.

instrumento, Partilha de Escritura Pública de Emissão Simples. Não Conversíveis em Ações, da Primeira Emissão de Lapos Terminais Portuários S.A., celebrado em 29 de abril de 2013, entre Lapos Terminais Portuários, BRL Trust Distribuidora de Trilhos e Valores Mobiliários S.A., Aliança Administradora de Imóveis e Participações Ltda., Aliança e Logística Ltda., Portinvest Participações S.A., Batusiella Administração e Navegação e Logística S.A. e LOGZ Logística Brasil S.A. - Página de Assinaturas 3/8.





Instrumento Particular de Escritura de Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Convencíveis em Ações, da Primeira Emissão de Bônus Terminais Portuários S.A., celebrado em 29 de abril de 2013, entre Bônus Terminais Portuários, BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., Aliança Administração de Imóveis e Participações Ltda., Aliança Navegação e Logística Ltda., Portinvest Participações S.A., Batisella Administração e Participações S.A. e LOGZ Logística Brasil S.A. - Página de Assinaturas 4/8.

ALIANÇA NAVEGAÇÃO E LOGÍSTICA LTDA.

Nome: JOSÉ CARLOS DE MOURA
Cargo: DIRETOR EXECUTIVO

[Handwritten signature]
30/05/2013

20 02 13
CONTINUA CAMERINI MAGALHÃES
1ª Oficial Substituto
CPS nº 30015 Série 091



TABELA DE NOTAS
Reconheço a(s) 02 (duas) com valor equivalente por assinatura de
JULIAN ROGER CRISPIN THOMAS MARTIN SEGUNDO, do qual
sou 04
São Paulo/Capital, 29 de abril de 2013. Valor Recebido R\$ 13,00
Em cont. de valores MARCO ANTONIO GOMES MARCOS - Escr. Aut.
VÁLIDO somente com selo de autenticidade. Selos pagos por verba.
1108040516448936262



Instrumento Particular de Escritura de Transmissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Primeira Emissão de Bapost Terminals Portuários S.A., celebrado em 29 de abril de 2013, entre Bapost Terminals Portuários, BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., Aliança Administração de Imóveis e Participações Ltda., Aliança Navegação e Logística Ltda., Portinvest Participações S.A., Bantistella Administração e Participações S.A. e LOGZ Logística Brasil S.A. - Página de Assinaturas 5/8

PORTINVEST PARTICIPAÇÕES S.A.

Nome: _____
Cargo: _____

[Handwritten signature]

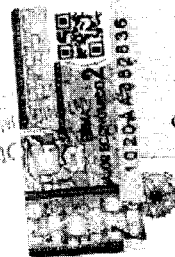


Nome: Nataniel Simon
Cargo: Diretor

[Handwritten signature]

TABELAÇÃO DE NOTAS

Reconhecido e(a) 02 (duas) com valor acordado por cancelamento de NATANIEL PAULO SIMON, NILSON PEREIRA, do que dou fé.



2002 17
CONTINUA CAMERINI MAGALHÃES
1ª Oficial Substituta
CTPS nº 30015 Série 091

[Handwritten signatures and initials]

[Handwritten signature]

65

20 02 13
 1ª Oficina Substituta
 1ª OFICINA CAMBIO MACALHAES
 091 30015 São Paulo



Reconheço (s) a(s) firma(s) com valor econômico por assinatura de
 RILDO PINHEIRO, MARCOS ANTONIO, do qual não há
 valor recebido no dia 13/04/2013.
 São Paulo/Brasil, 28 de Abril de 2013. VALOR RECEBIDO R\$ 13,00
 da conta de valores MARCO ANTONIO GOMES MACEDO - FICAR MTC
 em nome de MARCO ANTONIO GOMES MACEDO. Sólos pague por valor de
 1109940032846780296

TABELA DE NOTAS
 Tabela de Notas 2013 - R\$ 100,00 e R\$ 50,00

Nome:	Cargo:
<i>[Signature]</i>	<i>[Signature]</i>
Nome:	Cargo:
<i>[Signature]</i>	<i>[Signature]</i>

BATISTEIRA ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.



Instrumento Particular de Emissão de Escritura Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Primeira Emissão de Lapso Terminus Portuários S.A., celebrado em 29 de abril de 2013, entre Lapso Terminus Portuários S.A., Aliança Administrativa de Participações Ltda., Aliança Navegação e Logística Ltda., Portinvest Participações S.A., Batistella Administração e Participações S.A. e LOG Logística Brasil S.A. - Página de Assinaturas 6/8.



5

1023 AA3 52650

TABLELAO DE NOTAS

20 02
CANTIA CAMERINI MAGALHÃES
1ª Oficial Substítua
CTPS nº 30075 Série nº 4

Name: Francisco
 Cargo: Director

2
Name: Emily Anne Davis
Cargo:

LOGZ LOGISTICA BRASIL S.A.

instrumento Particular de Escritura Pública de Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Convertíveis em Ações, da Primeira Emissão de Hipótecas Formais Portuárias S.A., celebrado em 29 de abril de 2013, entre Hipótecas Formais Portuárias, BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., Alameda Administração de Imóveis e Participações Ltda, Aliança Navegação e Logística Ltda, Portinvest Participações S.A., Barisella Administração e Participações S.A. e LCOZ Logística Brasil S.A. – Página de Assinaturas T/8.





Instrumento Particular de Escritura de Emissão de Títulos de Participações Simples, Não Conversíveis em Ações, da Primeira Emissão de Lapaos Terminais Portuários S.A., celebrado em 29 de abril de 2013, entre Lapaos Terminais Portuários S.A., Aliança Administradora de Indústrias e Participações Ltda., Participações S.A. e Logística Brasil S.A. - Página de Assinaturas 8/8.

Testemunhas:

Nome: Roberto B. A. Falcão
ID: 43.404.414 - 2 SSP/SP
CPF/MF: 842.926.068-03

Nome: Gabriel Henrique Thompson de Carvalho
ID: 42.891.579-4 SSP/SP
CPF/MF: 842.989.718-08



CUSTAS E EMOLUMENTOS DESTES
ATO R\$ 461,68

67

10. Ofício do Registro de Títulos e Documentos
Rua São José, 90 / 1808 - Centro - Rio de Janeiro - (21) 2221-2209
pedido da parte interessada, o presente documento foi averbado a argem do registro de no. 1866351

10. Ofício do Registro de Títulos e Documentos
Rua São José, 90 / 1808 - Centro - Rio de Janeiro - (21) 2221-2209
pedido da parte interessada, o presente documento foi averbado a argem do registro de no. 1892479

10. Ofício do Registro de Títulos e Documentos - Rio de Janeiro
Rua São José, 90 / 1808 - Centro - Rio de Janeiro - (21) 2221-2209
CERTIDÃO Extraída, a pedido da parte interessada, dos assentamentos dessa serventia, conforme o requerido no requerimento de no.: 6822
Dt: 03/06/2013 L: C-234 P: 1832286 FL: 003
Rto de Janeiro, 03/03/2017
SELO: E8QW30855 ALEATORIO: DJH
Consulte a validade do selo em: <https://www3.tij.jus.br/sitepublico>
02102626725
CYNTHIA CAMERINI MAGALHÃES



ANEXO I
MODELO DO CONTRATO DE COMPARTILHAMENTO

CONTRATO DE COMPARTILHAMENTO DE GARANTIAS E OUTRAS AVENCAS

Celebram este "Contrato de Compartilhamento de Garantias e Outras Avencas" ("Contrato"):

I. abaixo agente fiduciário, nomeado na Escritura de Emissão (conforme definido abaxo), representando a comunhão dos titulares das debêntures objeto da Escritura de Emissão ("Debêntures") ("Debenturistas");

BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A., sociedade por ações com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Igatemi 151, 19º andar, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda ("CNPJ") sob o n.º 13.486.793/0001-42, neste ato representada nos termos de seu estatuto social ("Agente fiduciário"); e

II. como credor do [Financiamento Elegível] (conforme definido abaixo):

[DENOMINAÇÃO], instituição financeira com sede em [...], na [endereço], inscrita no CNPJ sob o n.º [...], neste ato representada nos termos de seu estatuto social ("Financiador Elegível"), c. em conjunto com os Debenturistas, representados pelo Agente Fiduciário, "Credor", quando referidos indistintamente, ou "Credores", quando referidos coletivamente;

(Termos iniciados por letra maiúscula utilizados neste Contrato que não estiverem aqui definidos têm o significado que lhes foi atribuído (i) no "Instrumento Particular de Escritura de Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Primeira Emissão de Hipóteses Portuárias S.A.", celebrado em 29 de abril de 2013, entre Hipóteses Portuárias S.A., ("Companhia"), na qualidade de emissora e ofertante das Debêntures, o Agente Fiduciário, na qualidade de agente fiduciário, representando a comunhão dos Debenturistas, e Aliança Administração de Imóveis e Participações Ltda. ("Aliança Administração"), Aliança Navegação e Logística Ltda. ("Aliança Navegação"), Portinvest Participações S.A. ("Portinvest"), Batistella Administração e Participações S.A. ("Batistella") e LOGZ Logística Brasil S.A. ("LOGZ"), e, em conjunto com a Aliança Administração, a Aliança Navegação, a Portinvest e a Batistella, "Garantidoras", na qualidade de fiadoras, e seus adiantamentos ("Escritura de Emissão"); e (ii) no "Financiamento Elegível", celebrado em [...] de [...] de 20[...], entre a Companhia, na qualidade de devedora, [Financiador Elegível], na qualidade de credor, [demais partes, se houver], e seus adiantamentos ("Financiamento Elegível"); os quais são parte integrante, complementar e inseparável deste Contrato.)

2002
12
CONTABILIDADE E FINANÇAS
1º OFÍCIO DE REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
RUA SÃO JOSÉ, Nº 90
SALA 1.808
TEL.: 2221-2209
RIO DE JANEIRO

CONSIDERANDO QUE:

(A) a Companhia, por meio da Escritura de Emissão, emitiu 4.500 (quatro mil e quinhentas) debêntures não conversíveis em ações, da espécie quirografária, a ser convolada, nos termos previstos na Escritura de Emissão, em espécie com garantia real, e, adicionalmente, garantidas pela fiança prestada pelas Garantidoras, nos termos da Escritura de Emissão, com valor nominal de SupORTE (conforme definido na Escritura de Emissão), com valor nominal unitário de R\$100.000,00 (cem mil reais), na Data de Emissão (conforme definido na Escritura de Emissão), totalizando, portanto, R\$450.000.000,00 (quatrocentos e cinquenta milhões de reais), na Data de Emissão ("Debêntures");

(B) [descrever Financiamento Elegível];

(C) em garantia do integral e pontual cumprimento das Obrigações das Debêntures (conforme definido na Clausula 1.1.1 abaixo, inciso V), foram constituídas, em favor dos Debenturistas, representados pelo Agente Fiduciário, as Garantias das Debêntures (conforme definido na Clausula 1.1.1 abaixo, inciso III);

(D) em garantia do integral e pontual cumprimento das Obrigações do [Financiamento Elegível] (conforme definido na Clausula 1.1.1 abaixo, inciso VI), [Foram/serão] constituídas, em favor do [Financiador Elegível], as Garantias do [Financiamento Elegível] (conforme definido na Clausula 1.1.1 abaixo, inciso IV);

(E) os Credores compartilharão exclusivamente as Garantias Compartilhadas (conforme definido na Clausula 1.2 abaixo);

(F) os Credores desejam regular disposições a respeito das Garantias Compartilhadas;

resolvem celebrar este Contrato, de acordo com os seguintes termos e condições.

1. OBJETO

1.1 Este Contrato tem por objeto regular disposições a respeito das Garantias Compartilhadas.

1.1.1 Para os fins deste Contrato:

I. "Documentos das Obrigações das Debêntures" tem o significado atribuído à definição "Documentos das Obrigações" na Escritura de Emissão;

Handwritten signatures and initials are present at the top of the page.

2020
CINIA CAMERINI MAGALHÃES
1ª Oficial Substituta
CTPS nº 32015 Série 091



"Documentos das Obrigações do [Financiamento Elegível]" : tem o significado atribuído à definição ["Documentos das Obrigações"] no

Financiamento Elegível;

"Garantias das Debêntures" : tem o significado atribuído à definição

"Garantias" na Escritura de Emissão;

"Garantias do [Financiamento Elegível]" : tem o significado

atribuído à definição ["Garantias"] no Financiamento Elegível;

"Obrigações das Debêntures" : significam (a) as obrigações relativas

ao pontual e integral pagamento, pela Companhia e pelas

Garantidoras (observados os termos, condições e limites de

responsabilidade de cada uma das Garantidoras, conforme previstos

na Escritura de Emissão), do Valor Nominal (conforme definido na

Escritura de Emissão), da Remuneração (conforme definido na

Escritura de Emissão), do Prêmio (conforme definido na Escritura

de Emissão), dos Encargos Moratórios (conforme definido na

Escritura de Emissão) e dos demais encargos, relativos a cada uma

das Debêntures subscritas e integralizadas e não resgatadas, e aos

Documentos das Obrigações das Debêntures, quando devidos, seja

nas respectivas datas de pagamento ou em virtude de resgate

antecipado das Debêntures, de amortização antecipada das

Debêntures ou de vencimento antecipado das obrigações

decorrentes das Debêntures, conforme previsto na Escritura de

Emissão; (b) as obrigações relativas a quaisquer outras obrigações

pecuniárias assumidas pela Companhia e pelas Garantidoras

(observados os termos, condições e limites de responsabilidade de

cada uma das Garantidoras, conforme previstos na Escritura de

Emissão) no âmbito de qualquer dos Documentos das Obrigações

das Debêntures, incluindo obrigações de pagar despesas, custos,

encargos, tributos, reembolsos ou indenizações; e (c) as obrigações

de ressarcimento de toda e qualquer importância que os

Debenturistas e/ou o Agente Fiduciário venham a desembolsar no

âmbito dos Documentos das Obrigações das Debêntures e/ou em

virtude da constituição, manutenção, consolidação e/ou execução ou

execução de qualquer das Garantias das Debêntures e/ou da

Obrigações de Suporte; e

"Obrigações do [Financiamento Elegível]" : significam (a) as

obrigações relativas ao pontual e integral pagamento do principal

total, da remuneração, dos encargos moratórios, do custo de

pagamento antecipado (se devido) e dos demais encargos relativos

ao [Financiamento Elegível], quando devidos, seja na respectiva

data de pagamento, conforme previsto no [Financiamento Elegível],

ou em virtude de amortização antecipada ou de vencimento

II

III

IV

V

VI



2002
12
CANTIA CAMERIN MACCHIALES
1ª Oficial Substituta
CTPS nº 33015 Série 091

MEDIDAS RELATIVAS AS GARANTIAS COMPARTILHADAS

2.1 Os Credores reconhecem que as Obrigações das Debêntures e as Obrigações do [Financiamento Elegível] são consideradas obrigações completamente independentes, de modo que, observado o disposto na Clausula 2.2 abaixo:

I. cada um dos Credores poderá tomar ou deixar de tomar quaisquer providências com relação as Obrigações das Debêntures ou as Obrigações do [Financiamento Elegível], conforme o caso, de forma independente, inclusive declarar antecipadamente vencidas (mesmo que de forma automática), no caso dos Debenturistas, as Obrigações das Debêntures, e, no caso do [Financiador Elegível], as Obrigações do [Financiamento Elegível]; e

II. vencidas antecipadamente as Obrigações das Debêntures, nos termos dos Documentos das Obrigações das Debêntures, ou as Obrigações do [Financiamento Elegível], os Debenturistas, representantes pelo Agente Fiduciário, ou o [Financiador Elegível], conforme o caso, poderá tomar quaisquer medidas relativas a execução ou execução das Garantias Compartilhadas, desde que, cumulativamente:

(a) no prazo de até 1 (um) Dia Útil contado] da data do vencimento antecipado, notifique, por escrito, o outro Credor nesse sentido; e

(b) com antecedência mínima de 1 (um) Dia Útil] da data da adoção de quaisquer medidas relativas a execução ou execução das Garantias Compartilhadas, notifique, por escrito, o outro Credor nesse sentido.

2.2 Exceto pela constituição inicial das Garantias Compartilhadas e pelo disposto na Clausula 2.1 acima, todas as manifestações e decisões de qualquer dos Credores relativamente as Garantias Compartilhadas, dependendo da aprovação prévia e expressa (i) do Agente Fiduciário, na qualidade de representante dos Debenturistas, observado o disposto na Clausula 2.2] abaixo; e (ii) do [Financiador Elegível].

2.2.1 Previamente a qualquer manifestação ou decisão por parte do Agente Fiduciário, nos termos da Clausula 2.2 acima, deverá ter ocorrido uma assembleia geral de Debenturistas ("AGD"), de acordo com o disposto na Escritura de Emissão (inclusive no que se refere aos quoruns), para deliberar sobre a matéria objeto da manifestação ou decisão do Agente Fiduciário, nos termos da Clausula 2.2 acima, cuja ata deverá ser observada pelo Agente Fiduciário para os fins de qualquer manifestação ou decisão do Agente Fiduciário, nos termos da Clausula 2.2 acima. A fim de atender ao disposto nesta Clausula, anteriormente a qualquer manifestação ou decisão do Agente



2002
17
C/NTIA CAMERINI MAGALHÃES
+ Oficial Substituta
CPS nº 30075 São Paulo SP

2.3 Fiduciário, nos termos da Clausula 2.2 acima, o Agente Fiduciário deverá convocar a AGD, de acordo com o disposto na Escritura de Emissão.

Os Credores obrigam-se, quando for o caso, a implementar, nos Documentos das Obrigações das Debêntures e nos Documentos das Obrigações do [Financiador Elegível], as manifestações e decisões relativamente às Garantias Compartilhadas, nos termos da Clausula 2.2 acima.

3. EXCUSÃO OU EXECUÇÃO DAS GARANTIAS COMPARTILHADAS

3.1 As partes desde já reconhecem o disposto nesta Clausula 3 com relação à excusão ou execução das Garantias Compartilhadas.

3.2 Ocorrendo o vencimento antecipado apenas das Obrigações das Debêntures ou apenas das Obrigações do [Financiamento Elegível]:

I. não haverá qualquer restrição para os Debenturistas, representados pelo Agente Fiduciário, no caso de vencimento antecipado das Obrigações das Debêntures, ou para o [Financiador Elegível], no caso de vencimento antecipado das Obrigações do [Financiamento Elegível] ("Credor da Excusão"), prosseguir com a excusão ou execução das Garantias Compartilhadas;

II. a critério exclusivo do Credor da Excusão:

(a) todas ou apenas uma ou mais das Garantias Compartilhadas poderá(ão) ser objeto de excusão ou execução;

(b) a excusão ou execução da(s) Garantia(s) Compartilhada(s) poderá ser simultânea ou não; e

(c) cada uma das Garantias Compartilhadas poderá ser excusada, no todo ou em parte, e

III. realizada a excusão ou execução de qualquer das Garantias Compartilhadas, o Valor Líquido da Excusão (conforme definido na Clausula 3.2.1 abaixo, inciso IV) será compartilhado entre os Credores, na Proporção (conforme definido na Clausula 3.2.1 abaixo, inciso I) de cada um dos Credores, sendo que o Credor da Excusão deverá:

(a) imediatamente, aplicar o valor resultante da aplicação da Proporção do Credor da Excusão sobre o Valor Líquido da Excusão na amortização ou liquidação do saldo devedor das Obrigações das Debêntures, no caso do Debenturista, ou das Obrigações do [Financiamento Elegível], no caso do [Financiador Elegível], devendo ser entregue a Companhia o valor que porventura sobejar;

20.02.12
CONTINUA CAMERON MAGALHÃES
1ª Oficial Substitua
CTPS nº 30015 Série nº



(ii) se as Obrigações das Debêntures (caso o outro Credor

permitido pelos Documentos das Obrigações das

(iii) se as Obrigações das Debêntures (caso o outro Credor

1000

2022
17
CIVILIA CANTERBURY MAGISTRATES
19 October 2022 09:00 AM
17/10/2022 09:00 AM

3.2.1 Para os fins deste Contrato:

- I. "Proporção" significa o percentual correspondente ao valor do crédito de cada um dos Credores (considerando os Debituristas como se fossem um único credor) em relação ao somatório do saldo devedor das Obrigações das Debituristas e do saldo devedor das Obrigações do [Financiador Elegível] no Dia Útil imediatamente anterior à data de recebimento do respectivo produto da excussão ou excussão;
- II. "Proporção do Credor da Excussão" significa a Proporção relativa ao Credor da Excussão (considerando, caso tal Credor sejam os Debituristas, os Debituristas como se fossem um único credor);
- III. "Proporção do Outro Credor" significa a Proporção relativa ao Credor que não seja o Credor da Excussão (considerando, caso tal Credor sejam os Debituristas, os Debituristas como se fossem um único credor); e
- IV. "Valor Líquido da Excussão" significa o valor do produto da excussão ou excussão da(s) Garantia(s) Compartilhada(s) em questão, após descontados os valores relativos aos tributos e às despesas incidentes sobre a excussão ou excussão em questão.

3.3 Ocorrendo o vencimento antecipado das Obrigações das Debituristas e das Obrigações do [Financiador Elegível]:

I. caso ambos os Credores decidam promover a excussão ou excussão de todas e/ou de qualquer das Garantias Compartilhadas, a excussão ou excussão deverá ser realizada de forma conjunta, observados os seguintes procedimentos:

- (a) realizada a excussão ou excussão de qualquer das Garantias Compartilhadas, o Valor Líquido da Excussão será compartilhado entre os Credores, na Proporção de cada um dos Credores, e imediatamente aplicado na amortização ou liquidação do saldo devedor das Obrigações das Debituristas, no caso do Debiturista, ou das Obrigações do [Financiador Elegível], devendo ser entregue à Companhia o valor que porventura sobejar; e
- (b) sem prejuízo do direito de reembolso de todas as despesas incorridas pelos Credores, nos termos previstos nos Documentos das Obrigações das Debituristas e nos Documentos das Obrigações do [Financiador Elegível], os Credores ratearão, na Proporção de cada um dos Credores, todas as despesas incorridas com medidas judiciais e/ou extrajudiciais para a excussão ou excussão de qualquer das Garantias, os

2022
CINIA CALEMI MAGALHÃES
1ª Oficial Substitua
CTPS nº 30015 Sala nº 1



honorários e despesas do escritório de advocacia e de eventuais terceiros contratados para os fins previstos nesta Clausula; e

caso apenas um dos Credores decida promover a execução ou execução de todas e/ou de qualquer das Garantias Compartilhadas;

aplicar-se-á o disposto na Clausula 3.2 acima.

Nos casos previstos na Clausula 3.2 acima e/ou da Clausula 3.3 acima, inciso II, o Credor que não estiver promovendo a execução ou execução das Garantias(s) Compartilhadas(s) obriga-se a, no que lhe disser respeito, praticar todos os atos e cooperar com o Credor da Execução em tudo que se fizer necessário para viabilizar a execução ou a execução, inclusive no que se refere ao atendimento das exigências legais e regulamentares necessárias, se houver, à execução ou execução das Garantias(s) Compartilhadas(s).

4. ALTERAÇÃO DO AGENTE FIDUCIÁRIO OU CESSÃO DO FINANCIAMENTO ELEGÍVEL

Ocorrendo a substituição do Agente Fiduciário, as partes se obrigam a, no prazo de até (15 (quinze)) dias contados da data da substituição, aditar este Contrato para incluir o substituto.

A cessão, a qualquer título, do [Financiamento Elegível], é condicionada à celebração de aditamento a este Contrato, pelo qual o cessionário adira integralmente a este Contrato, sendo considerada nula a cessão que não observe o disposto nesta Clausula.

5. CONDIÇÃO SUSPENSIVA

Este Contrato é celebrado em condição suspensiva, somente se tornando eficaz, nos termos do artigo 125 da Lei n.º 10.406, de 10 de janeiro de 2002, conforme alterada (Código Civil), independentemente de qualquer formalidade adicional, a partir da data do efetivo desembolso dos recursos relativos ao [Financiamento Elegível].

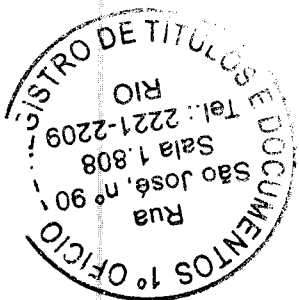
6. REGISTRO

As partes obrigam-se, as expensas da Companhia, conforme previsto na Clausula 11.1 da Escritura de Emissão, a, no prazo de até 20 (vinte) dias contados da data de celebração deste Contrato ou contados da data de celebração de qualquer aditamento a este Contrato, entregar ao outro Credor via original deste Contrato e de qualquer aditamento a este Contrato registrado ou averbado, conforme o caso, nos cartórios de registro de títulos e documentos da Comarca da Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, e da Comarca da Cidade de [...], Estado de [...].

[Handwritten signatures and initials]

2002
UNIA CA
P. Oficial Substitua
CTPS n.º 30015 Série 091





2002 12
CINQUA CMCN
1ª OFICINA SUBSTITUIÇÃO
C/RES nº 2005 São Paulo, SP

7. COMUNICAÇÕES

7.1 Todas as comunicações realizadas nos termos deste Contrato devem ser sempre realizadas por escrito, para os endereços abaixo, e serão consideradas recebidas quando entregues, sob protocolo ou mediante "aviso de recebimento" expedido pela Empresa Brasileira de Correios e Telégrafos. As comunicações realizadas por correio eletrônico serão consideradas recebidas na data de seu envio, desde que seu recebimento seja confirmado por meio de indicativo (recibo emitido pela máquina utilizada pelo remetente). A alteração de qualquer dos endereços abaixo deverá ser comunicada às demais partes pela parte que tiver seu endereço alterado.

7.2 para o Agente Fiduciário:

BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Rua Iguaçu 151, 19º andar

01451-011 São Paulo, SP

At:

Sra. Carolina Sampaio

Sra. Carla Ziruolo

Telefone:

(11) 3133-0350

Fac-símile:

(11) 3133-0360

Correio Eletrônico:

monitoramento@brltrust.com.br

controle@brltrust.com.br

II.

para o [Financiador Elegível]:

[Financiador Elegível]

[Endereço]

[CEP] [Cidade, UF]

At:

Sr. [.]

Telefone:

[.] [.] [.]

Correio Eletrônico:

[.]

8. DISPOSIÇÕES GERAIS

8.1 As obrigações assumidas neste Contrato têm caráter irrevogável e irretratável, obrigando as partes e seus sucessores, a qualquer título, ao seu integral cumprimento.

8.2 Qualquer alteração a este Contrato somente será considerada válida se formalizada por escrito, em instrumento próprio assinado por todas as partes.

8.3 A invalidade ou nulidade, no todo ou em parte, de quaisquer das cláusulas deste Contrato não afetará as demais, que permanecerão válidas e eficazes até o cumprimento, pelas partes, de todas as suas obrigações aqui previstas. Ocorrendo a declaração de invalidade ou nulidade de qualquer cláusula deste

Contrato, as partes se obrigam a negociar, no menor prazo possível, em substituição à cláusula declarada inválida ou nula, a inclusão, neste Contrato, de termos e condições válidos que reflitam os termos e condições da cláusula inválida ou nula, observados a intenção e o objetivo das partes quando da negociação da cláusula inválida ou nula e o contexto em que se insere.

8.4 Qualquer tolerância, exercício parcial ou concessão entre as partes será sempre considerado mera liberalidade, e não configurará renúncia ou perda de qualquer direito, faculdade, privilégio, prerrogativa ou poderes conferidos (inclusive de mandato), nem implicará novação, alteração, transigência, renúncia, modificação ou redução dos direitos e obrigações daqui decorrentes.

8.5 As partes reconhecem este Contrato como título executivo extrajudicial nos termos do artigo 585, inciso II, da Lei n.º 5.869, de 11 de janeiro de 1973, conforme alterada ("Código de Processo Civil").

8.6 Para os fins deste Contrato, as partes poderão, a seu critério exclusivo, requerer a execução específica das obrigações aqui assumidas, nos termos dos artigos 461-A, 621, 632 e seguintes do Código de Processo Civil.

8.7 No cumprimento de suas atribuições previstas neste Contrato, o Agente Fiduciário terá todos os benefícios e proteções que lhe foram outorgados nos Documentos das Obrigações das Debêntures.

8.8 Para os fins deste Contrato, "Dia Útil" significa qualquer dia que não seja sábado ou domingo ou feriado nacional.

9. LEI DE REGÊNCIA

9.1 Este Contrato é regido pelas leis da República Federativa do Brasil.

10. FORO

10.1 Fica eleito o foro da Comarca da Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com exclusão de qualquer outro, por mais privilegiado que seja, para dirimir as questões porventura oriundas deste Contrato.

Estando assim certas e ajustadas, as partes, obrigando-se por si e sucessores, firmam este Contrato em 12 (duas) vias de igual teor e forma, juntamente com 2 (duas) testemunhas abaixo identificadas, que também o assinam.

São Paulo, [•] de [•] de 201[•].

(As assinaturas seguem nas 3 (três) páginas seguintes.)

(Restante desta página intencionalmente deixado em branco.)

11

20 02 17
 CNIA CANAL RIMA GALHAES
 1ª Ordem Substituta
 CTPS nº 30015 Série 091



Contrato de Compartilhamento de Garantias e Valores Mobiliários S.A. e [Financiador Elegível] -
entre BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. e [Financiador Elegível] -
Página de Assinaturas 1/3

BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Nome: _____
Cargo: _____

Nome: _____
Cargo: _____

12

[Handwritten signatures and initials]

2002
12
C/MTA CAMERINHA
1ª Oficina Substitua
CTPS nº 30016 Série 00-



20 02 43
 CANTIA CAVALCANTE MACALHAES
 1ª Oficiante Substituta
 CTPE nº 30015 Série 094



Contrato de Compartilhamento de Garantias e Valores Mobiliários S.A. e [Financiador Elegível] -
 entre BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. e [Financiador Elegível] -
 Página de Assinaturas 2/3

[FINANCIADOR ELEGÍVEL]

Nome:	Nome:
Cargo:	Cargo:

13

[Handwritten signatures and initials]

Contrato de Compartilhamento de Garantias e Valores Mobiliários S.A. e [Financiador Elegível] -
entre BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. e [Financiador Elegível] -
Página de Assinaturas 3/3.

Testemunhas:

Nome: _____
Id: _____
CPF/MF: _____

Nome: _____
Id: _____
CPF/MF: _____

14

[Handwritten signatures and initials]

20 02 17
CYNTHIA CAMERINI MACALHA
1ª Oficial Substitua
CTPS nº 30015 Série nº

