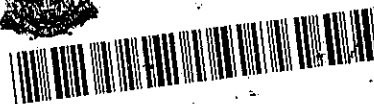


JUCESP



JUCESP PROTOCOLO  
0.314.315/10-0



23 04 10

**ESCRITURA PARTICULAR DA 1ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO  
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM  
GARANTIA REAL, CONTANDO ADICIONALMENTE COM GARANTIA  
FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA COM ESFORÇOS  
RESTRITOS DE COLOCAÇÃO, DA DROGARIA SÃO PAULO S.A.**

Por este instrumento, as partes abaixo qualificadas:

**DROGARIA SÃO PAULO S.A.**, sociedade anônima com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida da Liberdade, 840, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 61.412.110/0001-55, com seus atos constitutivos devidamente arquivados na JUCESP sob o NIRE nº 35.300.191.218, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social e doravante denominada simplesmente "Emissora"; e

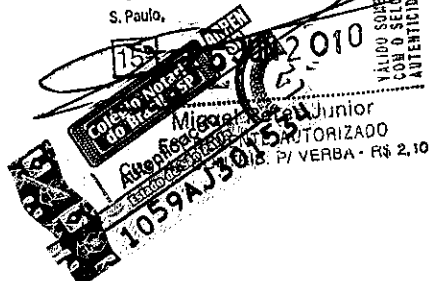
**PLANNER TRUSTEE DTVM LTDA.**, sociedade com sede na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3900, 10º andar, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 67.030.395/0001-46, neste ato representada na forma de seu Contrato Social, nomeada neste instrumento, nos termos da Lei nº 6.404/76, para representar, perante a Emissora, a comunhão dos interesses dos Debenturistas da presente emissão e doravante denominada simplesmente "Agente Fiduciário";

celebram a presente "Escritura Particular da 1ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie com Garantia Real, Contando Adicionalmente com Garantia Fidejussória, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Colocação, da Drogaria São Paulo S.A.", doravante denominada simplesmente "Escritura", nos termos e condições abaixo.

**1. TERMOS DEFINIDOS**

1.1 Os termos definidos e expressões adotadas nesta Escritura, iniciados em letras maiúsculas, no singular ou no plural, terão o significado a eles atribuído no Anexo I desta Escritura.

CARTÓRIO DO 15º TABELIÃO DE NOTAS  
Av. Dr. Cardoso de Melo, 1855  
(Esq. of a R. Funchal) - Tel.: 3045-0515/ 3058-5100  
AUTENTICAÇÃO: Autentico a Presente cópia  
reprográfica extraída nestas notas, conforme  
original apresentado, dou fé.  
S. Paulo,



2



JUCESP

23 04 10

## 2. AUTORIZAÇÃO

2.1 A presente Escritura é firmada com base na autorização deliberada pela AGE realizada em 10 de março de 2010, conforme retificada e ratificada pela AGE Retificadora realizada em 9 de abril de 2010.

## 3. DOS REQUISITOS

3.1 A Emissão será realizada com observância dos seguintes requisitos:

### 3.1.1 Arquivamento e Publicação da Deliberação

3.1.1.1 A ata da AGE e da AGE Retificadora serão devidamente arquivadas na JUCESP e publicadas no Diário Oficial do Estado do Estado de São Paulo e no jornal Empresas & Negócios, conforme o artigo 59 da Lei nº 6.404/76.

### 3.1.2 Inscrição da Escritura

3.1.2.1 Esta Escritura e seus eventuais aditamentos deverão ser arquivados na JUCESP, conforme disposto no artigo 62, II, da Lei nº 6.404/76.

### 3.1.3 Registro na CVM

3.1.3.1 A presente Emissão está automaticamente dispensada de registro de distribuição na CVM, nos termos do artigo 6º da Instrução CVM nº 476/09, por se tratar de oferta pública com esforços restritos de colocação.

### 3.1.4 Registro na ANBIMA

3.1.4.1 A Emissão não será registrada na ANBIMA por se tratar de oferta pública com esforços restritos de colocação.



JUCESP

03 14 10

### 3.1.5

#### Registro das Garantias

3.1.5.1 O Contrato de Garantia e o Contrato de Fiança serão registrados em Cartório de Registro de Títulos e Documentos da Comarca de São Paulo, na forma prevista na Lei nº 6.015, de 31 de dezembro de 1973 (Lei de Registros Públicos).

## 4. DAS CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO

### 4.1 Objeto Social da Emissora

4.1.1 A Emissora tem por objeto social: (i) o comércio em geral, no varejo, de drogas e medicamentos, especialidades farmacêuticas e homeopáticas, produtos químicos, acessórios, artigos de perfumaria e essências, artigos odontológicos, óticos e correlatos; (ii) indústria e comércio de produtos químicos, especialidades farmacêuticas alopáticas e homeopáticas; (iii) confecção e comércio de artigos de vestuário em geral; (iv) participação no capital de outras sociedades afins; (v) exportação e importação; e (vi) o comércio atacadista, como distribuidora de drogas e medicamentos de uso humano, especialidades farmacêuticas e homeopáticas, produtos químicos, acessórios, artigos de perfumaria e essências, artigos odontológicos, óticos e correlatos.

### 4.2 Número da Emissão

4.2.1 Esta é a 1ª (primeira) emissão de debêntures da Emissora.

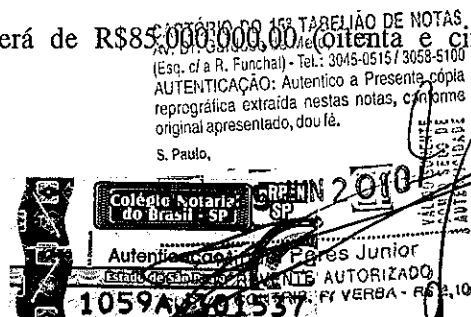
### 4.3 Número de Séries

4.3.1 A Emissão será realizada em série única.

### 4.4 Montante da Emissão

4.4.1 O montante total da emissão será de R\$85.000.000,00 (oitenta e cinco milhões de reais) na Data de Emissão.

### 4.5 Quantidade de Debêntures



JUL 15 2010

23 04 10

4.5.1 Serão emitidas 17 (dezesete) Debêntures.

#### 4.6 Banco Mandatário e Instituição Depositária

4.6.1 O Banco Mandatário e a Instituição Depositária será o Banco Bradesco S.A. O Banco Mandatário e a Instituição Depositária poderão ser substituídos a qualquer tempo, a critério dos Debenturistas, após aprovação em Assembléia Geral de Debenturistas.

#### 4.7 Destinação dos Recursos

4.7.1 Os recursos obtidos com a Emissão serão utilizados pela Emissora para a recomposição de seu caixa e para investimentos na abertura de novas lojas.

#### 4.8 Limite da Emissão

4.8.1 A Emissão atende ao limite de emissão previsto no artigo 60, §1º, alínea "a", da Lei nº 6.404/76, visto que o valor dos Direitos Creditórios cedidos fiduciariamente pela Emissora em garantia de suas obrigações sob as Debêntures equivale, na Data de Emissão, R\$106.250.000,00 (cento e seis milhões e duzentos e cinquenta mil reais), considerados os Direitos Creditórios presentes (performados) e futuros (a performar), conforme apurado pelo Agente de Garantias por meio de acesso ao Agendamento, e deverá equivaler durante todo o período da emissão, a, no mínimo, 125% (cento e vinte e cinco por cento) do valor das Debêntures em circulação.

#### 4.9 Registro na CETIP

4.9.1 As Debêntures serão registradas (i) para distribuição primária no SDT – Módulo de Distribuição de Títulos, e (ii) para registro e custódia eletrônica no SND – Módulo Nacional de Debêntures, ambos administrados e operacionalizados pela CETIP, sendo as Debêntures liquidadas e a custódia eletrônica realizada através da CETIP, sendo vedada sua negociação no mercado secundário.



JUN 2010

23 04 10

#### 4.10 Colocação e Procedimento de Distribuição

4.10.1 As Debêntures serão objeto de distribuição pública, com esforços restritos de colocação, sob o regime de garantia firme de subscrição, com intermediação do Banco Safra S.A., instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Paulista, 2.100, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 58.160.789/0001-28, e serão destinadas exclusivamente à subscrição por, no máximo, 20 (vinte) Investidores Qualificados, observado o quanto estabelecido no artigo 3º da Instrução CVM nº 476/09, bem como os termos e condições do Contrato de Colocação.

4.10.2 A colocação das Debêntures deverá ser efetuada em até 6 (seis) meses contados da data de obtenção do registro de distribuição no SDT – Módulo de Distribuição de Títulos, administrado e operacionalizado pela CETIP.

### 5. DAS CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

#### 5.1. Características Básicas

##### 5.1.1 Valor Nominal Unitário

5.1.1.1 O valor nominal unitário das Debêntures será de R\$5.000.000,00 (cinco milhões de reais) na respectiva data de emissão.

##### 5.1.2 Quantidade de Debêntures

5.1.2.1 Serão emitidas 17 (dezessete) Debêntures.

##### 5.1.3 Data de Emissão

5.1.3.1 Para todos os fins e efeitos legais, a data de emissão das Debêntures será 19 de abril de 2010.



JUN 2015

23 04 10

#### 5.1.4 *Prazo e Data de Vencimento das Debêntures*

5.1.4.1 O vencimento das Debêntures ocorrerá ao término do prazo de 60 (sessenta) meses contados da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 19 de abril de 2015, ressalvadas as hipóteses de vencimento antecipado previstas nesta Escritura. Na ocasião do vencimento, a Emissora se obriga a proceder ao pagamento das Debêntures que ainda estejam em circulação pelo saldo de seu Valor Nominal Unitário, acrescido da Remuneração devida, calculada na forma prevista nesta Escritura.

#### 5.1.5 *Forma e Emissão de Certificados*

5.1.5.1 As Debêntures serão emitidas na forma nominativa e escritural, sem a emissão de cautelas ou certificados.

#### 5.1.6 *Comprovação de Titularidade das Debêntures*

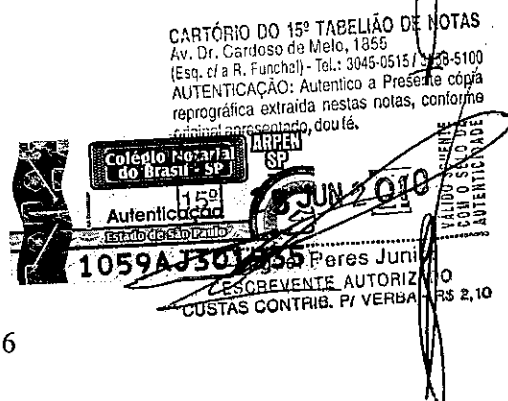
5.1.6.1 Para todos os fins de direito, a titularidade das Debêntures será comprovada pelo extrato da conta de depósito das Debêntures emitido pela Instituição Depositária. Adicionalmente, será igualmente reconhecido como comprovante de titularidade para as Debêntures custodiadas eletronicamente no SND – Módulo Nacional de Debêntures extrato emitido pela CETIP.

#### 5.1.7 *Conversibilidade*

5.1.7.1 As Debêntures serão simples, não conversíveis em ações da Emissora.

#### 5.1.8 *Espécie*

5.1.8.1 As Debêntures serão da espécie com garantia real, nos termos do artigo 58 da Lei nº 6.404/76.



JUCESP

23 04 10

## 5.2 Subscrição

### 5.2.1 Prazo de Subscrição

5.2.1.1 As Debêntures poderão ser subscritas a qualquer tempo, dentro do prazo de distribuição pública com esforços restritos de colocação, conforme item 4.10.2 acima.

### 5.2.2 Preço de Subscrição

5.2.2.1 O preço de subscrição das Debêntures será seu Valor Nominal Unitário, acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a respectiva data de emissão até a data da efetiva subscrição e integralização.

## 5.3 Integralização e Forma de Pagamento

5.3.1 As Debêntures serão integralizadas à vista, em moeda corrente nacional, no ato de subscrição, após cumpridos os requisitos previstos no item 3.1 acima.

## 5.4 Direito de Preferência

5.4.1 Não há direito de preferência na subscrição das Debêntures.

## 5.5 Atualização do Valor Nominal

5.5.1 Não haverá atualização do valor nominal das Debêntures.

## 5.6 Remuneração

5.6.1 As Debêntures renderão juros correspondentes a 112,80% (cento e doze inteiros e oitenta centésimos por cento) das taxas médias diárias dos Depósitos Interfinanceiros – DI de um dia, Extra-Grupo (“Taxas DI”), expressas na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, calculadas e divulgadas pela CETIP, no informativo diário disponível em sua página de internet (<http://www.cetip.com.br>), incidentes sobre o Valor Nominal Unitário, *pro rata temporis*, a



JUL 2010

23 04 10

partir da Data de Emissão ou data de vencimento do último Período de Capitalização, conforme o caso, até a data do seu efetivo pagamento de acordo com a fórmula a seguir.

5.6.1.1 A Remuneração deverá ser calculada de acordo com a seguinte fórmula:

$$J = VNe \times (FatorDI - 1), \text{ onde:}$$

“J” corresponde ao valor dos juros devidos no final de cada Período de Capitalização, calculado com 6 (seis) casas decimais sem arredondamento;

“VNe” corresponde ao Valor Nominal de emissão ou saldo do Valor Nominal da Debênture, informado/calculado com 6 (seis) casas decimais, sem arredondamento;

“Fator DI” corresponde ao produtório das Taxas DI com uso de percentual aplicado, da data de início de capitalização, inclusive, até a data do cálculo, exclusive, calculado com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma:

$$Fator DI = \prod_{k=1}^n \left( 1 + TDI_k \times \frac{p}{100} \right)$$

onde:

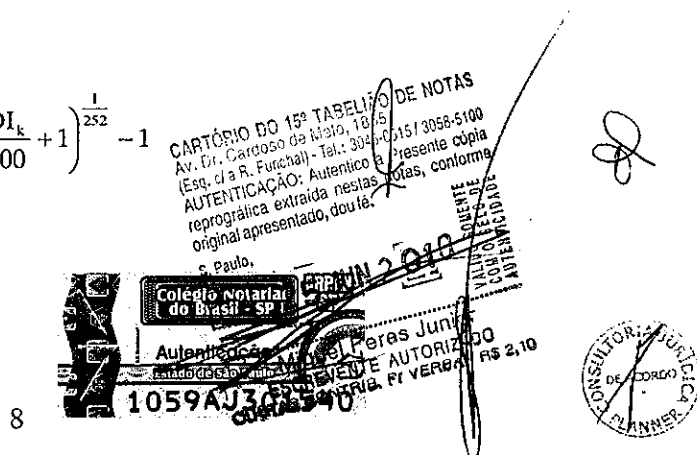
“n” corresponde ao número total de Taxas DI consideradas no Período de Capitalização, sendo “n” um número inteiro;

“p” corresponde ao percentual aplicado sobre a Taxa DI, informado com 2 (duas) casas decimais, equivalente a 112,80 (cento e doze inteiros e oitenta centésimos);

“TDI<sub>k</sub>” corresponde à Taxa DI expressa ao dia, calculada com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento, da seguinte forma:

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

onde:





JUN 2010

23 14 10

“DI<sub>k</sub>” corresponde à Taxa DI divulgada pela CETIP, válida por 1 (um) dia útil (*overnight*), utilizada com 2 (duas) casas decimais.

5.6.1.2 Para fins de cálculo da Remuneração:

- i) o fator resultante da expressão  $\left(1 + TD_{I_k} \times \frac{p}{100}\right)$  será considerado com 16 (dezesesseis) casas decimais sem arredondamento;
- ii) efetua-se o produtório dos fatores diários  $\left(1 + TD_{I_k} \times \frac{p}{100}\right)$ , sendo que a cada fator diário acumulado, trunca-se o resultado com 16 (dezesesseis) casas decimais, aplicando-se o próximo fator diário, e assim por diante até o último considerado;
- iii) uma vez os fatores estando acumulados, considera-se o fator resultante do produtório “Fator DI” com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento; e
- iv) a Taxa DI deverá ser utilizada considerando idêntico número de casas decimais divulgado pelo órgão responsável pelo seu cálculo.

5.6.1.3 Define-se Período de Capitalização como sendo o intervalo de tempo que se inicia na Data de Emissão, no caso do primeiro Período de Capitalização, ou na data prevista do pagamento dos juros imediatamente anterior, no caso dos demais Períodos de Capitalização, e termina na data prevista do pagamento de juros correspondente ao período em questão, exclusive.

5.6.1.4 Cada Período de Capitalização sucede o anterior sem solução de continuidade até a Data de Vencimento. Os juros correspondentes aos Períodos de Capitalização serão devidos nas datas previstas na cláusula 5.7.1.

5.6.2 Observado o quanto estabelecido no item 5.6.3 abaixo, no caso de indisponibilidade temporária da Taxa DI quando do pagamento de qualquer obrigação pecuniária prevista nesta Escritura, será utilizada, em sua substituição, a mesma taxa diária produzida pela última Taxa DI conhecida até a data do cálculo, não sendo devidas



JUN 1999

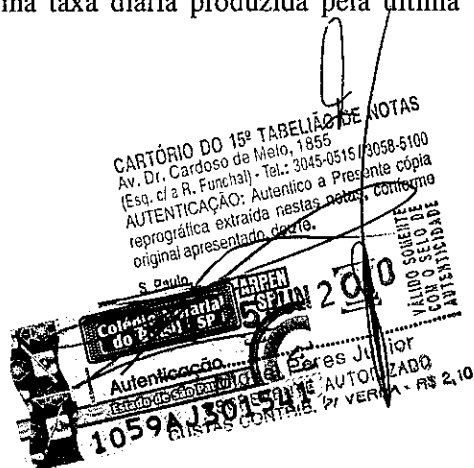
23 04 10

quaisquer compensações financeiras, tanto por parte da Emissora quanto por parte dos Debenturistas, quando da divulgação posterior da Taxa DI.

5.6.3 Na ausência de apuração e/ou divulgação da Taxa DI por prazo superior a 15 (quinze) dias da data esperada para sua divulgação, ou, ainda, no caso de sua extinção por imposição legal ou determinação judicial, a Taxa DI deverá ser substituída pelo substituto determinado legalmente para tanto. No caso de não haver substituto legal para a Taxa DI, o Agente Fiduciário deverá convocar no primeiro dia útil subsequente ao prazo de 15 (quinze) dias acima, Assembleia Geral de Debenturistas para estes definirem, de comum acordo com a Emissora, o parâmetro a ser aplicado. Até a deliberação desse parâmetro, será utilizada, para o cálculo do valor de quaisquer obrigações previstas nesta Escritura, a mesma taxa diária produzida pela última Taxa DI conhecida até a data da deliberação da Assembléia Geral de Debenturistas.

5.6.4 Caso a Taxa DI venha a ser divulgada antes da realização da Assembléia Geral de Debenturistas, a referida assembleia não será mais realizada, e a Taxa DI, a partir de sua divulgação, passará a ser utilizada para o cálculo da Remuneração, permanecendo a última Taxa DI conhecida anteriormente a ser utilizada até data da divulgação da referida Taxa DI.

5.6.5 Caso não haja acordo, dentro do prazo estabelecido no item 5.6.3 acima, sobre a taxa substitutiva entre a Emissora e os Debenturistas representando, no mínimo, 3/4 (três quartos) das Debêntures em Circulação, a Emissora realizará o resgate antecipado e consequente cancelamento antecipado da totalidade das Debêntures em Circulação, no prazo de 30 (trinta) dias contados da data de realização da Assembléia Geral de Debenturistas prevista no item 5.6.3 acima, por seu Valor Nominal Unitário não amortizado nos termos desta Escritura, acrescido da Remuneração devida até a data do efetivo resgate, inclusive, e consequente cancelamento, calculada *pro rata temporis*, a partir da Data de Emissão ou da última data de pagamento da Remuneração, exclusive, conforme o caso. Para cálculo da Remuneração aplicável às Debêntures a serem resgatadas e, consequentemente, canceladas, será utilizada a mesma taxa diária produzida pela última Taxa DI conhecida.



11111111

11111111

## 5.7 Pagamento da Remuneração às Debêntures

5.7.1 A Remuneração devida aos titulares das Debêntures será paga pela Emissora nas seguintes datas:

1º (primeiro) pagamento	19 de outubro de 2010
2º (segundo) pagamento	19 de abril de 2011
3º (terceiro) pagamento	19 de maio de 2011
4º (quarto) pagamento	19 de junho de 2011
5º (quinto) pagamento	19 de julho de 2011
6º (sexto) pagamento	19 de agosto de 2011
7º (sétimo) pagamento	19 de setembro de 2011
8º (oitavo) pagamento	19 de outubro de 2011
9º (nono) pagamento	19 de novembro de 2011
10º (décimo) pagamento	19 de dezembro de 2011
11º (décimo primeiro) pagamento	19 de janeiro de 2012
12º (décimo segundo) pagamento	19 de fevereiro de 2012
13º (décimo terceiro) pagamento	19 de março de 2012
14º (décimo quarto) pagamento	19 de abril de 2012
15º (décimo quinto) pagamento	19 de maio de 2012
16º (décimo sexto) pagamento	19 de junho de 2012
17º (décimo sétimo) pagamento	19 de julho de 2012
18º (décimo oitavo) pagamento	19 de agosto de 2012
19º (décimo nono) pagamento	19 de setembro de 2012
20º (vigésimo) pagamento	19 de outubro de 2012
21º (vigésimo primeiro) pagamento	19 de novembro de 2012
22º (vigésimo segundo) pagamento	19 de dezembro de 2012
23º (vigésimo terceiro) pagamento	19 de janeiro de 2013
24º (vigésimo quarto) pagamento	19 de fevereiro de 2013
25º (vigésimo quinto) pagamento	19 de março de 2013
26º (vigésimo sexto) pagamento	19 de abril de 2013
27º (vigésimo sétimo) pagamento	19 de maio de 2013
28º (vigésimo oitavo) pagamento	19 de junho de 2013



JUL 13

23 04 10

29º (vigésimo nono) pagamento	19 de julho de 2013
30º (trigésimo) pagamento	19 de agosto de 2013
31º (trigésimo primeiro) pagamento	19 de setembro de 2013
32º (trigésimo segundo) pagamento	19 de outubro de 2013
33º (trigésimo terceiro) pagamento	19 de novembro de 2013
34º (trigésimo quarto) pagamento	19 de dezembro de 2013
35º (trigésimo quinto) pagamento	19 de janeiro de 2014
36º (trigésimo sexto) pagamento	19 de fevereiro de 2014
37º (trigésimo sétimo) pagamento	19 de março de 2014
38º (trigésimo oitavo) pagamento	19 de abril de 2014
39º (trigésimo nono) pagamento	19 de maio de 2014
40º (quadragésimo) pagamento	19 de junho de 2014
41º (quadragésimo primeiro) pagamento	19 de julho de 2014
42º (quadragésimo segundo) pagamento	19 de agosto de 2014
43º (quadragésimo terceiro) pagamento	19 de setembro de 2014
44º (quadragésimo quarto) pagamento	19 de outubro de 2014
45º (quadragésimo quinto) pagamento	19 de novembro de 2014
46º (quadragésimo sexto) pagamento	19 de dezembro de 2014
47º (quadragésimo sétimo) pagamento	19 de janeiro de 2015
48º (quadragésimo oitavo) pagamento	19 de fevereiro de 2015
49º (quadragésimo nono) pagamento	19 de março de 2015
50º (quinqüagésimo) pagamento	19 de abril de 2015

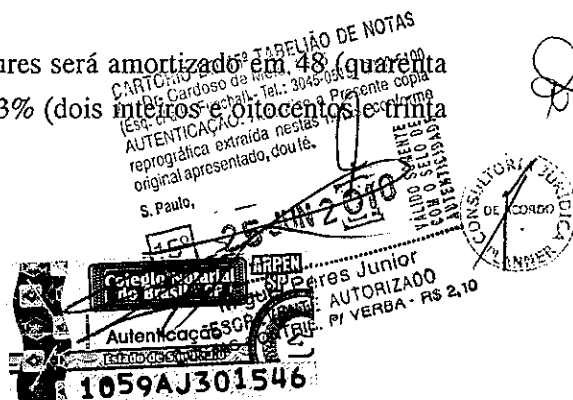
## 5.8 Repactuação

5.8.1 Não haverá repactuação das Debêntures.

## 5.9 Amortização Programada das Debêntures

5.9.1 As Debêntures terão 12 (doze) meses de prazo de carência para amortização do Valor Nominal Unitário, a contar da Data de Emissão.

5.9.2 O Valor Nominal Unitário das Debêntures será amortizado em 48 (quarenta e oito) parcelas mensais, da seguinte forma: (i) 2,0833% (dois inteiros e oitocentos e trinta



## 5.10 Condições de Pagamento

5.10.1.1 Os pagamentos a que fazem jus as Debêntures serão efetuados (i) utilizando-se os procedimentos adotados pela CETIP; ou (ii) na hipótese de as Debêntures não estarem custodiadas na CETIP, (a) na sede da Emissora ou (b) conforme o caso, pela instituição depositária contratada para este fim.

### 5.10.2 *Prorrogação dos Prazos*

ento, sem qualquer acréscimo aos valores  
entos devam ser realizados por meio de NOTAS  
CARTÓRIO DO TÍTULOS E CÊMPULOS  
Av. Dr. Cardoso de Melo, 114 - 3º ANDAR - JARDIM  
(Esp. da R. Funchal) - Tel.: 345.3515/3058-1104  
AUTENTICAÇÃO: Autêntico a Presente cópia  
reprográfrica extraída nestas notas, conforme  
original apresentado, de 01/06/2010.  
S. Paulo,  
25 JUN 2010  
Colégio Notarial do Brasil SP  
ARPEN SP  
Peres Junior  
EXENTE AUTORIZADO  
RIB. P/ VERBA - R\$ 2,10  
1059AJ301545  
CONSULTOR JURÍDICO  
DE ACORDO  
P. WERNER

JUL 25

23 04 10

CETIP, hipótese em que somente haverá prorrogação quando a data de pagamento da respectiva obrigação coincidir com sábado, domingo ou feriado nacional.

#### 5.10.3 Encargos Moratórios

5.10.3.1 Sem prejuízo da Remuneração das Debêntures, ocorrendo impontualidade no pagamento pela Emissora de quaisquer obrigações pecuniárias relativas às Debêntures, os débitos vencidos e não pagos serão acrescidos de juros de mora de 1% (um por cento) ao mês, calculados *pro rata temporis*, desde a data de inadimplemento até a data do efetivo pagamento, bem como de multa não compensatória de 2% (dois por cento) sobre o valor devido, independentemente de aviso, notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial.

#### 5.10.4 Decadência dos Direitos aos Acréscimos

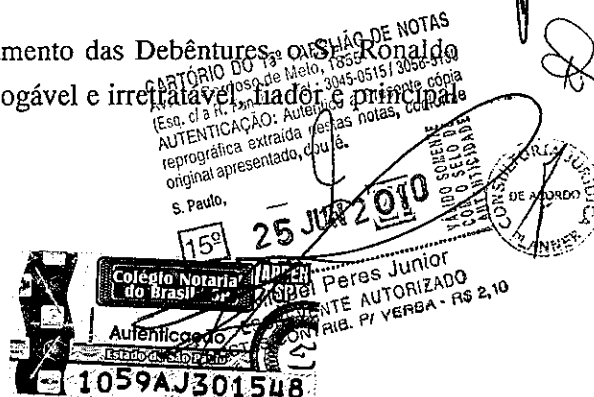
5.10.4.1 Sem prejuízo do disposto no item 5.10.3.1 acima, o não comparecimento do Debenturista para receber o valor correspondente a quaisquer das obrigações pecuniárias da Emissora nas datas previstas nesta Escritura ou em comunicado publicado pela Emissora, não lhe dará direito ao recebimento de Remuneração e/ou Encargos Moratórios no período relativo ao atraso no recebimento, sendo-lhe, todavia, assegurados os direitos adquiridos até a data do respectivo vencimento.

#### 5.11 Publicidade

5.11.1 Todos os anúncios, avisos e demais atos e decisões decorrentes desta Emissão que, de qualquer forma, envolvam os interesses dos Debenturistas, serão publicados no Diário Oficial do Estado de São Paulo, na forma de aviso e quando exigido pela legislação, e no jornal Empresas & Negócios, observado o estabelecido no artigo 289 da Lei nº 6.404/76 e as limitações impostas pela Instrução CVM nº 476/09 em relação à publicidade da oferta pública das Debêntures e os prazos legais, devendo a Emissora comunicar o Agente Fiduciário a respeito de qualquer publicação na data da sua realização.

#### 5.12 Garantia Fidejussória

5.12.1 Como garantia do fiel e pontual pagamento das Debêntures, o Sr. José Neves de Carvalho declarou-se, em caráter irrevogável e irretratável, **Garante e Principal** das mesmas.



JUCESP

23 04 10

pagador do valor total da dívida da Emissora oriunda das Debêntures desta Emissão, nos termos do Contrato de Fiança, em conformidade com o artigo 818 da Lei nº 10.406, de 10 de janeiro de 2002.

5.12.2 O valor da fiança prestada pelo Fiador é limitado ao Valor Garantido.

5.12.3 O Valor Garantido será pago pelo Fiador em até 15 (quinze) dias úteis contados da data do recebimento de notificação por escrito do Agente Fiduciário ao Interviente Garantidor, nos termos do contrato mencionado no item 5.12.1 acima.

5.12.4 O Fiador expressamente renunciou aos benefícios de ordem, direitos e faculdades de exoneração de qualquer natureza previstos nos artigos 366, 827, 834, 835, 836, 837, 838 e 839 do Código Civil e 595 do Código de Processo Civil.

5.12.5. O Fiador detém 12.266.332 (doze milhões, duzentas e sessenta e seis mil, trezentas e trinta e duas) ações representativas do capital social da Companhia Comercial de Drogas e Medicamentos – CODROME, o que equivale a 62,59% (sessenta e dois inteiros e cinquenta e dois centésimos por cento) do capital social da CODROME, a qual, por sua vez, detém 23.692.467 (vinte e três milhões, seiscentas e noventa e duas mil, quatrocentas e sessenta e sete) ações representativas do capital social da Emissora, o que equivale a 99,9951% (noventa e nove inteiros e nove mil e novecentos e cinquenta e um décimos de milésimo por cento) do capital social da Emissora. O Fiador detém, ainda, 993 (novecentas e noventa e três) ações representativas do capital social da Emissora, sendo seu controlador indireto, e restando, portanto, demonstrada sua capacidade de pagamento do Valor Garantido.

### 5.13 Garantia Real

5.13.1 Para assegurar o cumprimento das obrigações pecuniárias, principais e acessórias, da Emissora sob as Debêntures, a Emissora cederá fiduciariamente ao Agente Fiduciário, na condição de representante dos Debenturistas, todos e quaisquer Direitos Creditórios decorrentes de transações efetuadas por portadores de cartões de crédito/débito sob a bandeira VISA junto à Emissora, referentes a aquisições de bens e serviços, capturadas através do sistema disponibilizado pela empresa Cielo S.A. e/ou outras



JUCESP

03 04 10

Credenciadoras, nos termos do(s) contrato(s) de credenciamento/afiliação firmado(s) entre a Emissora e as Credenciadoras.

5.13.2 Os Direitos Creditórios objeto da cessão fiduciária abrangem as transações já efetuadas e as transações que no futuro vierem a ser realizadas, e estão ou estarão identificados nos registros eletrônicos que são ou serão disponibilizados pelas Credenciadoras ao Agente de Garantias. Tais registros ficam ou ficarão em posse do Agente de Garantias, por meio da Conta Vinculada, que será indicada no Contrato de Garantia.

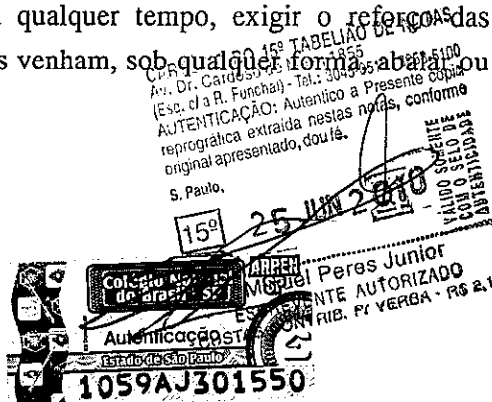
5.13.3 Os Direitos Creditórios presentes e futuros cedidos fiduciariamente representarão, no mínimo, o percentual de 125% (cento e vinte e cinco por cento) do valor das Debêntures em Circulação, até que as Debêntures sejam integralmente resgatadas.

5.13.4 Com a finalidade de acompanhar o comportamento dos Direitos Creditórios cedidos fiduciariamente, é estabelecido o Limite Mínimo, em conformidade com o conceito descrito no Contrato de Garantia, o qual deverá ser acompanhado pelo Agente de Garantias, que deverá acessar o Agendamento, a partir da identificação da Emissora através de número próprio, constante do sistema da Credenciadora, nos 90 (noventa) dias subsequentes à data de verificação, que poderá ocorrer a qualquer dia do mês enquanto perdurar a Emissão.

5.13.5 Se for verificado o Agendamento em montante igual ou superior ao Limite Mínimo, os recursos/depósitos recebidos, em sua totalidade, serão livremente movimentados e utilizados pela Emissora.

5.13.6 Por outro lado, se o valor do Agendamento for inferior ao Limite Mínimo, os recursos/depósitos recebidos serão transferidos para a Conta Vinculada, sendo que, nesta hipótese, serão apenas transferidos e retidos na Conta Vinculada recursos de Direitos Creditórios recebidos no valor necessário e suficiente para que, somado aos valores previstos no Agendamento, seja atingido o Limite Mínimo, sendo o eventual valor excedente livremente movimentado e utilizado pela Emissora.

5.13.7 O Agente de Garantias poderá, a qualquer tempo, exigir o reforço das garantias já constituídas, caso fatos supervenientes venham, sob qualquer forma, abalar ou





JUL 15 2010

03 04 10

diminuir o valor, a liquidez, a certeza, a qualidade e/ou a exigibilidade dessas garantias, dentro do prazo de 15 (quinze) dias contado do recebimento da notificação escrita feita à Emissora.

5.13.8 O Agente de Garantias deverá encaminhar ao Agente Fiduciário relatório trimestral comprovando a manutenção do Limite Mínimo.

## 6. DA AQUISIÇÃO FACULTATIVA, DO RESGATE ANTECIPADO E DO VENCIMENTO ANTECIPADO

### 6.1 Aquisição Antecipada Facultativa

6.1.1 A Emissora não poderá adquirir no mercado Debêntures em Circulação.

### 6.2 Resgate Antecipado

#### 6.2.1 *Resgate antecipado das Debêntures*

6.2.1.1 As Debêntures poderão ser resgatadas, a qualquer momento a partir do 12º (décimo segundo) mês contado da Data de Emissão, a critério da Emissora, pelo respectivo Valor Nominal Unitário não amortizado acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a data do último pagamento das obrigações previstas nesta Escritura até a data do efetivo resgate e de eventuais encargos devidos, por meio de envio ou de publicação de comunicado aos Debenturistas com 15 (quinze) dias úteis de antecedência, informando (i) a data; (ii) o volume ou número de Debêntures que serão resgatadas; e (iii) qualquer outra informação relevante aos Debenturistas.

6.2.1.2 Na hipótese de deliberação por parte da Emissora de resgate antecipado parcial, adotar-se-á o critério de sorteio, a ser realizado na presença do Agente Fiduciário e com divulgação do resultado a todos os Debenturistas por meio de comunicado, inclusive no que concerne às regras do sorteio, nos termos do artigo 55, §1º, da Lei nº 6.404/76. Neste caso, todas as etapas desse processo, tais como habilitação dos debenturistas, qualificação, sorteio, apuração, definição de rateio e de validação das quantidades de debêntures a serem resgatadas por Debenturista serão realizadas fora do âmbito da CETIP



A 10x10 grid of dots where the dots are arranged to form the word 'MATHS' in a stylized, blocky font. The letters are composed of small black dots on a white background.

6.2.1.3 O resgate parcial, caso ocorra, será operacionalizado conforme regras estabelecidas pela CETIP.

6.2.1.4 A CETIP deverá ser comunicada da realização do resgate total ou parcial das Debêntures com no mínimo 1 (um) dia útil de antecedência da data estipulada para sua realização.

**6.2.1.5 As Debêntures resgatadas serão obrigatoriamente canceladas.**

### 6.3 Vencimiento Antecipado

6.3.1 O Agente Fiduciário declarará antecipadamente vencidas e imediatamente exigíveis, independentemente de aviso, notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial, todas as obrigações da Emissora sob as Debêntures e exigirá da Emissora o imediato pagamento do saldo devedor do Valor Nominal Unitário não amortizado, acrescido da Remuneração devida até a data do efetivo pagamento, calculada *pro rata temporis*, dos Encargos Moratórios, se houver, e de quaisquer outros valores eventualmente devidos pela Emissora nos termos da escritura de emissão das Debêntures, na data que tomar ciência da ocorrência de qualquer uma das seguintes hipóteses:

- i) proposição de pedido de recuperação judicial ou extrajudicial pela Emissora e/ou por seus acionistas controladores e/ou sociedades controladas pela Emissora e ou coligadas a esta, e/ou por quaisquer terceiros legalmente habilitados à propositura de referido pedido contra a Emissora, seus acionistas controladores e/ou sociedades controladas pela Emissora ou coligadas a esta;
- ii) pedido de autofalência ou de falência da Emissora, seus acionistas controladores e/ou sociedades controladas pela Emissora ou suas coligadas;
- iii) deferimento ou decretação de falência da Emissora, seus acionistas controladores e/ou de sociedades controladas pela Emissora ou suas coligadas;

uas coligadas

CARTÓRIO DA TABELÃO DE NOTAS  
Av. Dr. Cardoso de Melo, 1855  
(Esq. cl. a R. Funchal) - Tel.: 3045-0515/ 3058-5510  
AUTENTICAÇÃO: Autentico a Presente cópia  
reprográfica extraída nestas notas, conforme  
original apresentado, dou fé.

S. Paulo,

reprografia  
original apresentada.

S. Paulo.

COLEÇÃO NOTARIAL  
do Brasil - SP

Autenticado em 03/03/2010

ESTADO DO RIO DE JANEIRO

1059AJ301552

2010

SP

es Junior

ATORIZADO

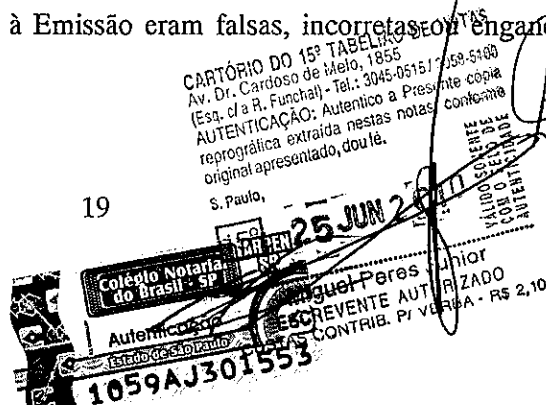
PT VERBA - R\$ 2,10



JUL 29

23 04 10

- iv) inadimplemento, pela Emissora e/ou por seus acionistas controladores e/ou por sociedades controladas pela Emissora, de quaisquer obrigações a que estejam sujeitos em razão da Emissão e das Debêntures;
- v) falta de pagamento na respectiva data de vencimento, pela Emissora ou por qualquer sociedade controlada direta ou indiretamente pela Emissora, de quaisquer dívidas financeiras de valor individual ou agregado superior a R\$5.000.000,00 (cinco milhões de reais), salvo se liquidada ou sanada, em qualquer hipótese, no prazo máximo de 30 (trinta) dias contados do vencimento da dívida financeira;
- vi) vencimento antecipado de quaisquer obrigações pecuniárias da Emissora e/ou de seus acionistas controladores e/ou de suas sociedades controladas, decorrente de inadimplemento de obrigação de valor individual ou agregado superior a R\$5.000.000,00 (cinco milhões de reais);
- vii) protesto de títulos contra a Emissora e/ou seus acionistas controladores e/ou suas sociedades controladas, cujo valor individual ou agregado, seja igual ou superior a R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais), salvo se for cancelado ou sustado no prazo máximo de 30 (trinta) dias contados do vencimento da obrigação;
- viii) caso, sem o expresso consentimento dos titulares das Debêntures, a Emissora e/ou controladores e/ou sociedades controladas pela Emissora tiver(em), total ou parcialmente, o seu controle acionário cedido, transferido ou por qualquer outra forma alienado;
- ix) caso, sem o expresso consentimento dos titulares de Debêntures, a Emissora e/ou controladores e/ou sociedades controladas pela Emissora sofrer(em) qualquer operação de transformação, incorporação, fusão ou cisão, com exceção da empresa Ferreira Bentes Comércio de Medicamentos Ltda.;
- x) ausência de plena constituição das garantias reais e fidejussórias das Debêntures;
- xi) comprovação de que quaisquer declarações prestadas pela Emissora em qualquer dos documentos relacionados à Emissão eram falsas, incorretas ou enganosas em



JUN 19 1990

10:04:10

qualquer aspecto relevante na data em que tais declarações e garantias foram prestadas;

- xii) arresto, seqüestro ou penhora de bens da Emissora, cujo valor, individual ou conjunto, seja igual ou superior a R\$10.000.000,00 (dez milhões de reais), sem que haja liberação ou sustação da constrição, com oferecimento de garantia ou caução, em até 30 (trinta) dias contados do respectivo recebimento da notificação competente;
- xiii) caso o valor dos Direitos Creditórios cedidos fiduciariamente em garantia das obrigações da Emissora sob as Debêntures, que sejam, a qualquer momento entre a Data de Emissão e o resgate integral das Debêntures, já exigíveis ou que o serão em até 90 (noventa) dias, deixe de corresponder ao Limite Mínimo, fixado no Contrato de Garantia;
- xiv) se assim exigido pelo Agente de Garantias, em decorrência da ausência de reforço das garantias oferecidas pela Emissora em favor dos titulares das Debêntures, caso fatos supervenientes venham, sob qualquer forma, abalar ou diminuir o valor, a liquidez, a certeza, a qualidade e/ou a exigibilidade dessas garantias, dentro do prazo de 15 (quinze) dias contado do recebimento da notificação escrita feita à Emissora; ou
- xv) transformação da Emissora em sociedade limitada, nos termos do artigo 220 da Lei nº 6.404/76.

6.3.2 Uma vez vencidas antecipadamente as Debêntures, o Agente Fiduciário deverá enviar imediatamente carta protocolada (a) à Emissora, com cópia para CETIP, e (b) ao Banco Mandatário.

6.3.3 Declarado o vencimento antecipado das Debêntures, o resgate das mesmas deverá ser efetuado em até 60 (sessenta) dias corridos, contados do protocolo da carta mencionada no item anterior.

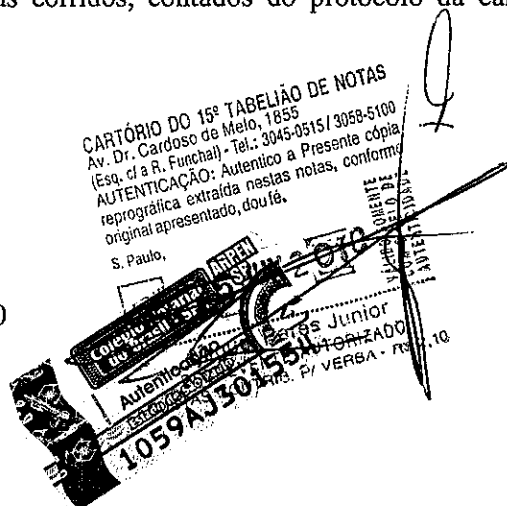


Figure 1. The effect of the concentration of the *Agrobacterium* strain on the transformation efficiency of *Agrobacterium* strain on *Agrobacterium* strain.

[illegible]

i) fornecer ao Agente Fiduciário os seguintes documentos e informações:

- a) dentro de, no máximo, salvo concordância prévia e expressa do Agente Fiduciário para prorrogação deste prazo e observado o prazo legal para entrega do relatório exigido pelo artigo 68, §1º, alínea “b” da Lei nº 6.404/76, 90 (noventa) dias após o término de cada exercício social, ou data de sua publicação, o que ocorrer primeiro, (1) cópia de suas demonstrações financeiras completas relativas ao respectivo exercício social encerrado, acompanhadas de parecer dos auditores independentes e (2) declaração dos administradores da Emissora de que está em dia no cumprimento de todas as suas obrigações previstas nesta Escritura e no Contrato de Garantia;
- b) dentro de 15 (quinze) dias úteis, qualquer informação que lhe venha a ser solicitada, permitindo que o Agente Fiduciário (ou o auditor independente por este contratado a suas expensas), através de seus representantes legalmente constituídos e previamente indicados, tenha imediato acesso aos seus livros e registros contábeis, bem como a qualquer informação que lhe venha a ser solicitada;
- c) dentro de 15 (quinze) dias úteis após sua realização, notificação da convocação de qualquer assembléia geral de acionistas da Emissora e cópias de todas as atas de todas as assembléias gerais de acionistas da Emissora, bem como a data e ordem do dia de assembléias a se realizar;



JUN 15 2010

09 04 10

- d) dentro de 15 (quinze) dias úteis da data de seu envio aos Debenturistas, cópia de todas as cartas e comunicados enviados;
  - e) cópia de qualquer notificação judicial ou extrajudicial recebida pela Emissora envolvendo procedimento de valor equivalente a, no mínimo, R\$5.000.000,00 (cinco milhões de reais), em até 15 (quinze) dias úteis após o oferecimento de qualquer forma de resposta, defesa, contestação ou reconvenção, conforme o caso, acompanhada da respectiva cópia destes; e
  - f) informações a respeito de qualquer dos eventos que ensejam o vencimento antecipado das Debêntures, automaticamente ou mediante deliberação da Assembléia Geral de Debenturistas, nos termos da presente Escritura, no prazo de até 15 (quinze) dias úteis após a sua ocorrência;
- ii) manter a sua contabilidade atualizada e efetuar os respectivos registros de acordo com os princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil;
  - iii) convocar Assembléia Geral de Debenturistas para deliberar sobre qualquer das matérias que direta ou indiretamente se relacione com a presente Emissão, nos termos da cláusula 9 desta Escritura, caso o Agente Fiduciário não o faça;
  - iv) cumprir todas as determinações da CVM, enviando documentos exigidos por todas as leis e regulamentos aplicáveis e prestando, ainda, as informações que lhe forem solicitadas;
  - v) manter em adequado funcionamento órgão para atender, de forma eficiente, os Debenturistas, ou contratar instituições financeiras autorizadas para a prestação desse serviço;
  - vi) não realizar operações fora de seu objeto social, observadas as disposições estatutárias, legais e regulamentares em vigor à época;
  - vii) cumprir, em todos os aspectos, todas as leis, regras, regulamentos e ordens aplicáveis em qualquer jurisdição na qual realizar negócios ou possua ativos;

CARTÃO DO 15º TASELADO DE NOTAS  
Av. Dr. Cardoso de Melo, 1855  
(Seq. c/a R. Funchal) - Tel.: 3045-0515 / 3058-5100  
AUTENTICAÇÃO: Autentico a Presença com  
reprográfia extraída nestas notas, conforme  
original apresentado, dou fé.  
S. Paulo

22



JUN 23

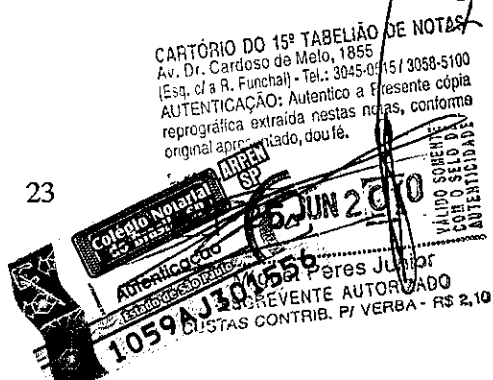
23 04 10

- viii) notificar o Agente Fiduciário sobre qualquer ato ou fato que possa causar interrupção ou suspensão das atividades da Emissora;
- ix) manter seus bens adequadamente segurados, conforme práticas correntes;
- x) efetuar pontualmente o pagamento dos serviços relacionados ao registro das Debêntures custodiadas na CETIP;
- xi) arcar com todos os custos (a) decorrentes da distribuição das Debêntures, incluindo todos os custos relativos ao seu registro na CETIP; (b) de registro e de publicação dos atos necessários à Emissão, tais como esta Escritura, seus eventuais aditamentos e os atos societários da Emissora; e (c) pelas despesas com a contratação de Agente Fiduciário e Banco Mandatário; e
- xii) convocar Assembléia Geral de Debenturistas para deliberar sobre a aprovação ou rejeição dos eventos societários da Emissora descritos nos itens 6.3.1 (viii) e 6.3.1 (ix) acima, sob pena de vencimento antecipado das Debêntures.

## 8. DO AGENTE FIDUCIÁRIO

8.1 A Emissora constitui e nomeia a **PLANNER TRUSTEE DTVM LTDA.** como agente fiduciário desta Emissão, que expressamente aceita a nomeação para, nos termos da legislação e da presente Escritura, representar a comunhão de Debenturistas perante a Emissora.

8.2 Nas hipóteses de ausência e impedimentos temporários, renúncia, intervenção, liquidação, falência ou qualquer outro motivo de vacância do Agente Fiduciário, será realizada, dentro do prazo máximo de 30 (trinta) dias contados do evento que a determinar, Assembléia Geral de Debenturistas para a escolha de novo agente fiduciário, a qual poderá ser convocada pelo próprio Agente Fiduciário a ser substituído, pela Emissora, por Debenturistas que representem 10% (dez por cento), no mínimo, das Debêntures em Circulação, ou pela CVM.



JUCESP

23 04 10

8.2.1 Caso a convocação não ocorra até 15 (quinze) dias antes do término do prazo referido no item anterior, caberá à Emissora efetuar-lá.

8.2.2 A CVM poderá nomear substituto provisório para o Agente Fiduciário enquanto não se consumir o processo de escolha do novo agente fiduciário.

8.2.3 Caso o Agente Fiduciário não possa continuar a exercer as suas funções por circunstâncias supervenientes a esta Escritura, deverá comunicar imediatamente este fato aos Debenturistas, solicitando sua substituição.

8.2.4 É facultado aos Debenturistas, após o encerramento do prazo de distribuição das Debêntures, proceder à substituição, às suas expensas, do Agente Fiduciário e à indicação de seu eventual substituto, em assembléia especialmente convocada para esse fim.

8.2.5 A substituição do Agente Fiduciário fica sujeita à comunicação prévia à CVM e à sua manifestação acerca do atendimento aos requisitos previstos no artigo 8º da Instrução CVM nº 28/83 e eventuais normas posteriores.

8.2.6 A substituição, em caráter permanente, do Agente Fiduciário deverá ser objeto de aditamento à presente Escritura, que deverá ser averbado na JUCESP, onde será inscrita a presente Escritura.

8.2.7 O Agente Fiduciário entrará no exercício de suas funções a partir da data de celebração da presente Escritura ou de eventual aditamento relativo à sua substituição, devendo permanecer no exercício de suas funções até a sua efetiva substituição ou cumprimento de todas suas obrigações sob esta Escritura e a legislação em vigor.

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

8.3 Além de outros previstos em lei ou em ato normativo da CVM, constituem deveres e atribuições do Agente Fiduciário:

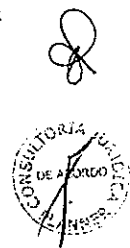




JUL 03 2010

03 04 10

- i) proteger os direitos e interesses dos Debenturistas, empregando no exercício da função o cuidado e a diligência que toda pessoa ativa e proba costuma empregar na administração de seus próprios bens;
- ii) renunciar à função na hipótese de superveniência de conflito de interesses ou de qualquer outra modalidade de inaptidão;
- iii) conservar em boa guarda toda a escrituração, correspondência e demais papéis relacionados com o exercício de suas funções;
- iv) verificar, no momento de aceitar a função, a veracidade das informações contidas nesta Escritura, diligenciando no sentido de que sejam sanadas as omissões, falhas ou defeitos de que tenha conhecimento;
- v) promover, nos competentes órgãos, caso a Emissora não o faça, a inscrição desta Escritura e respectivos aditamentos, sanando as lacunas e irregularidades porventura neles existentes. Neste caso, o oficial do registro notificará a administração da Emissora para que esta lhe forneça as indicações e documentos necessários;
- vi) acompanhar a observância da periodicidade na prestação das informações obrigatórias, alertando os Debenturistas acerca de eventuais omissões ou inverdades constantes de tais informações;
- vii) emitir parecer sobre a suficiência das informações constantes das eventuais propostas de modificações nas condições das Debêntures, se for o caso;
- viii) solicitar, quando julgar necessário para o fiel cumprimento de suas funções, certidões atualizadas dos distribuidores cíveis, das varas da Fazenda Pública, cartórios de protesto, varas trabalhistas e procuradoria da Fazenda Pública da localidade da sede da Emissora;
- ix) solicitar auditoria extraordinária na Emissora, <sup>as expensas desta, sendo que tal solicitação deverá ser acompanhada de relatório que fundamente e justifique a</sup>



JUL 23

23 04 10

necessidade de realização da referida auditoria, cujos custos deverão ser arcados pela Emissora;

- x) convocar, quando necessário, Assembléia Geral de Debenturistas, mediante anúncio publicado, pelo menos 3 (três) vezes, na forma prevista nesta Escritura;
- xi) comparecer à Assembléia Geral de Debenturistas a fim de prestar as informações que lhe forem solicitadas, e enviar à CETIP, no mesmo dia da Assembléia Geral de Debenturistas, sumário das deliberações tomadas e, no prazo de 10 (dez) dias, cópia da ata da referida assembléia;
- xii) elaborar relatório destinado aos Debenturistas, nos termos do artigo 68, § 1º, alínea b, da Lei nº 6.404/76, o qual deverá conter, ao menos, as seguintes informações:
  - a) eventual omissão ou inveracidade de que tenha conhecimento, contida nas informações divulgadas pela Emissora, ou, ainda, o inadimplemento ou atraso na obrigatória prestação de informações pela Emissora;
  - b) alterações estatutárias ocorridas no período;
  - c) comentários sobre as demonstrações financeiras da Emissora enfocando os indicadores econômicos, financeiros e a estrutura de capital da Emissora;
  - d) posição da distribuição ou colocação das Debêntures no mercado;
  - e) amortização do Valor Nominal Unitário e pagamento de Remuneração das Debêntures realizados no período, bem como aquisições e vendas de Debêntures efetuadas pela Emissora;
  - f) acompanhamento da destinação dos recursos captados através da Emissão, de acordo com os dados obtidos junto aos administradores da Emissora;
  - g) cumprimento de outras obrigações assumidas pela Emissora nesta Escritura;

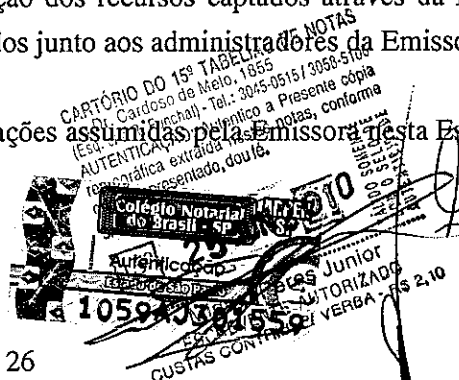




Figure 1 consists of three scatter plots, each with 'Number of children in the household' on the x-axis and 'Number of children in the neighborhood' on the y-axis. The left plot shows a positive correlation with a regression line sloping upwards. The middle plot shows a negative correlation with a regression line sloping downwards. The right plot shows no correlation with a horizontal regression line.

- xix) verificar a observância, pela Emissora, dos limites de emissão previstos no artigo 60 da Lei nº 6.404/76; e
- xx) verificar a manutenção da regularidade, da suficiência e da exequibilidade da garantia fidejussória e da garantia real prestadas em favor dos Debenturistas.

- i) declarar, observadas as condições da presente Escritura, antecipadamente vencidas as Debêntures e cobrar seu principal e acessórios nas condições especificadas;
- ii) tomar qualquer providência necessária para a realização dos créditos dos Debenturistas; e
- iii) representar os Debenturistas em processo de falência, recuperação judicial e extrajudicial e/ou liquidação extrajudicial da Emissora.

8.6 Será devida pela Emissora ao Agente Fiduciário, a título de honorários pelos deveres e atribuições que lhe competem, nos termos da legislação e regulamentação aplicáveis e desta Escritura, o quanto segue:



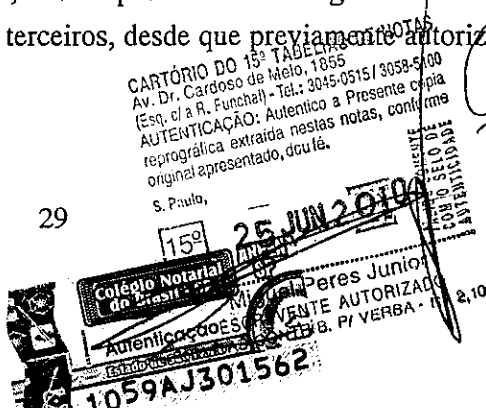
JUL 30

20 11 11

- i) a título de remuneração pelo serviço de Agente Fiduciário para a emissão da Drogaria São Paulo S.A., parcelas trimestrais de R\$5.500,00 (cinco mil e quinhentos reais), faturada a primeira 5 (cinco) dias após a Data de Emissão e as demais nas mesmas datas dos trimestres subsequentes, até a liquidação integral das Debêntures;
- ii) a remuneração prevista no subitem "i" acima, será acrescida dos seguintes tributos: ISS (Imposto sobre serviços de qualquer natureza), PIS (Contribuição ao Programa de Integração Social), COFINS e quaisquer outros que venham a incidir sobre referida remuneração;
- iii) as parcelas referidas acima serão atualizadas, anualmente, de acordo com a variação acumulada do INPC ou, em sua falta ou impossibilidade de aplicação, pelo índice oficial que vier a substituí-lo, a partir da data do pagamento da primeira parcela;
- iv) em caso de mora no pagamento de qualquer quantia devida em decorrência desta remuneração, os débitos em atraso ficarão sujeitos a juros de mora na forma definida para as obrigações tratadas nesta Escritura;
- v) a remuneração a que se refere o subitem "i" acima, será devida mesmo após o vencimento das Debêntures, caso o Agente Fiduciário ainda esteja atuando na cobrança de inadimplências não sanadas pela Emissora em nome dos debenturistas.

8.6.1 A remuneração prevista acima cobre os serviços a serem prestados pela equipe técnica do Agente Fiduciário, bem como a participação em Assembléias e reuniões de Debenturistas, não incluindo as despesas com viagens e estadias, despesas com especialistas, tais como auditoria e /ou fiscalização entre outros, as quais, quando ocorrerem, deverão ser previamente informadas e aprovadas pela Emissora.

8.6.2 No caso de inadimplemento da Emissora, todas as despesas em que o Agente Fiduciário venha razoavelmente e de boa fé a incorrer para resguardar os interesses dos Debenturistas deverão ser previamente aprovadas e adiantadas pelos Debenturistas, e posteriormente, ressarcidas pela Emissora; tais despesas incluem os gastos com honorários advocatícios sucumbenciais, inclusive de terceiros, desde que previamente autorizados pela



Emissora, depósitos, indenizações, custas e taxas judiciais de ações propostas pelo Agente Fiduciário, desde que relacionadas à solução da inadimplência, enquanto representante dos Debenturistas; as eventuais despesas, depósitos e custas judiciais decorrentes da sucumbência em ações judiciais serão igualmente suportadas pelos Debenturistas, bem como a remuneração e as despesas reembolsáveis do Agente Fiduciário, na hipótese de inadimplência com relação ao pagamento destas por um período superior a 10 (dez) dias corridos;

8.6.3 As eventuais despesas, depósitos e custas judiciais, bem como indenizações, decorrentes de ações intentadas contra o Agente Fiduciário no exercício de sua função ou decorrente deste exercício, serão igualmente suportadas pelos Debenturistas; tais despesas incluem honorários advocatícios para defesa do Agente Fiduciário e deverão ser igualmente adiantadas pelos Debenturistas.

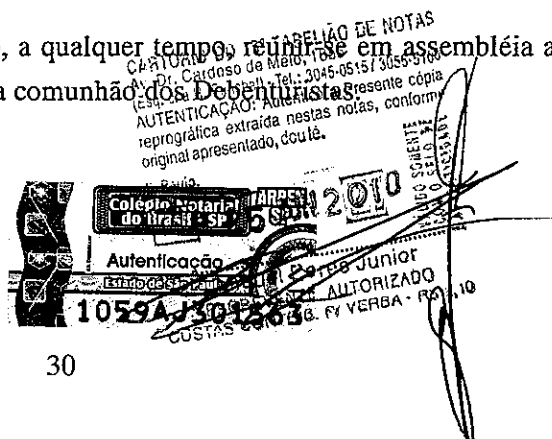
8.6.4 No caso de inadimplemento superior a 30 (trinta) dias pela Emissora em relação ao pagamento da remuneração e das despesas reembolsáveis ao Agente Fiduciário, esses valores deverão ser adiantados pelos Debenturistas, e posteriormente, ressarcidos pela Emissora.

8.6.5 Na hipótese de ocorrer o cancelamento ou o resgate da totalidade das Debêntures em circulação, o Agente Fiduciário fará jus somente à remuneração calculada pro rata temporis pelo período da efetiva prestação dos serviços, devendo restituir à Emissora a diferença entre a remuneração recebida e aquela a que fez jus.

8.6.6 O pagamento da remuneração do Agente Fiduciário será feito mediante pagamento por boleto bancário, emitido com no mínimo 15 (quinze) dias de antecedência à data do pagamento.

## 9. DA ASSEMBLÉIA GERAL DE DEBENTURISTAS

9.1 Os Debenturistas poderão, a qualquer tempo, reunir-se em assembleia a fim de deliberar sobre matéria de interesse da comunhão dos Debenturistas.



300539

03 04 19

9.2 Aplica-se à Assembléia Geral de Debenturistas, no que couber, o disposto na Lei nº 6.404/76 sobre assembléia geral de acionistas. A Assembléia de Debenturistas será realizada, obrigatoriamente, na Cidade de São Paulo.

9.3 A Assembléia Geral de Debenturistas pode ser convocada (i) pelo Agente Fiduciário; (ii) pela Emissora; (iii) por Debenturistas que representem 10% (dez por cento), no mínimo, das Debêntures em Circulação; ou (iv) pela CVM.

9.4 A Assembléia Geral de Debenturistas se instalará, em primeira convocação, com a presença de Debenturistas que representem a metade, no mínimo, das Debêntures em Circulação e, em segunda convocação, com qualquer número de Debenturistas.

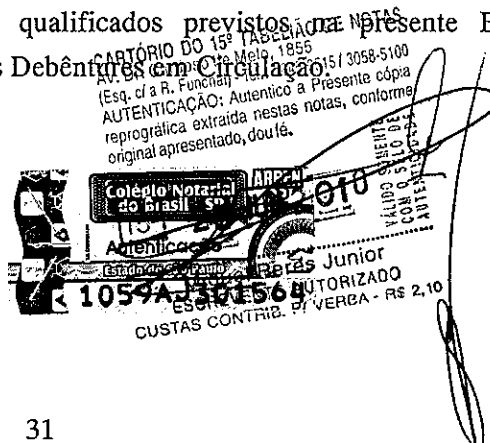
9.5 Será facultada a presença dos representantes legais da Emissora nas Assembléias Gerais dos Debenturistas.

9.6 O Agente Fiduciário deverá comparecer à Assembléia Geral de Debenturistas e prestar aos Debenturistas as informações que lhe forem solicitadas.

9.7 A presidência da Assembléia Geral de Debenturistas caberá ao Debenturista eleito pelos Debenturistas ou àquele que for designado pela CVM.

9.8 Nas deliberações da Assembléia Geral de Debenturistas, a cada Debênture caberá um voto. As deliberações serão tomadas pela maioria dos presentes, exceto quando de outra forma prevista nesta Escritura e nas hipóteses de alteração de prazos, da garantia fidejussória concedida aos Debenturistas, valor e forma de remuneração, amortização e/ou resgate ou das hipóteses de vencimento antecipado, que dependerão da aprovação de 3/4 (três quartos) das Debêntures em Circulação.

9.8.1 A alteração dos quoruns qualificados previstos na presente Escritura dependerão da aprovação da totalidade das Debêntures em Circulação.



JUL 23 10

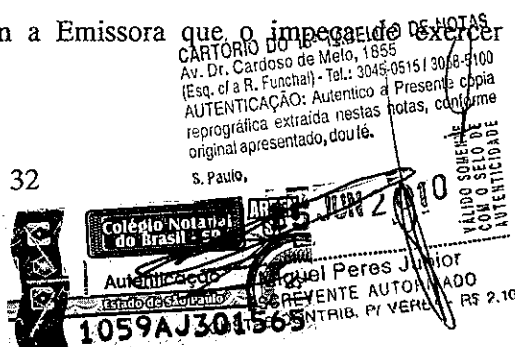
23 06 10

## 10. DECLARAÇÕES E GARANTIAS DO AGENTE FIDUCIÁRIO

10.1 O Agente Fiduciário declara e garante à Emissora que:

- i) está devidamente autorizado a celebrar esta Escritura e a cumprir com suas obrigações aqui previstas, tendo sido satisfeitos todos os requisitos legais e estatutários necessários para tanto;
- ii) a celebração desta Escritura e o cumprimento de suas obrigações aqui previstas não infringem qualquer obrigação anteriormente assumida pelo Agente Fiduciário;
- iii) esta Escritura constitui uma obrigação legal, válida e vinculante do Agente Fiduciário, exequível de acordo com os seus termos e condições;
- iv) as pessoas que o representam na assinatura desta Escritura têm poderes bastantes para tanto;
- v) sob as penas da lei, não ter nenhum impedimento legal, conforme definido no artigo 66, §3º, da Lei 6.404/76, e o artigo 10 da Instrução CVM nº 28/83, para exercer a função que lhe é conferida;
- vi) aceita a função que lhe é conferida, assumindo integralmente os deveres e atribuições previstos na legislação específica e nesta Escritura;
- vii) aceita integralmente esta Escritura, todas as suas cláusulas e condições;
- viii) está devidamente qualificado a exercer as atividades de Agente Fiduciário, nos termos da regulamentação aplicável vigente;
- ix) verificou, no momento de aceitar a função, a veracidade das informações contidas nesta Escritura, diligenciando no sentido de que fossem sanadas as omissões, falhas ou defeitos de que tivesse conhecimento;
- x) não possui qualquer ligação com a Emissora que o impeça de exercer suas

32





JUL 23 04 10

funções; e

- xi) não se encontra em nenhuma das situações de conflito de interesses previstas no artigo 10 da Instrução CVM nº 28/03.

## 11. DECLARAÇÕES E GARANTIAS DA EMISSORA

### 11.1 A Emissora declara e garante ao Agente Fiduciário que:

- i) é sociedade anônima validamente constituída e existente, em situação regular, segundo as leis da República Federativa do Brasil, bem como está devidamente autorizada a desempenhar as atividades descritas em seu objeto social;
- ii) está devidamente autorizada a celebrar esta Escritura e o Contrato de Garantia e a cumprir com todas as obrigações nela previstas, tendo sido satisfeitos todos os requisitos legais, contratuais e estatutários necessários para tanto;
- iii) a celebração desta Escritura e do Contrato de Garantia e o cumprimento das obrigações previstas neste e naquele documentos não infringem qualquer obrigação anteriormente assumida pela Emissora;
- iv) as pessoas que a representam na assinatura desta Escritura têm poderes bastantes para tanto;
- v) a celebração da Escritura, a colocação das Debêntures e a celebração do Contrato de Garantia não infringem qualquer disposição legal, contratos ou instrumentos dos quais a Emissora seja parte, nem irá resultar em: (a) vencimento antecipado de qualquer obrigação estabelecida em qualquer desses contratos ou instrumentos; ou (b) rescisão de qualquer desses contratos ou instrumentos;
- vi) nenhum registro, consentimento, autorização, aprovação, licença, ordem de, ou qualificação perante qualquer autoridade governamental ou órgão regulatório, é exigido para o cumprimento, pela Emissora, de suas obrigações nos termos desta Escritura e das Debêntures, ou para a realização da Emissão, exceto a inscrição da



JUCESP

23 04 10

Escritura na JUCESP, e o registro do Contrato de Garantia e do Contrato de Fiança em Cartório de Registro de Títulos e Documentos da Comarca de São Paulo;

- vii) não tem qualquer ligação com o Agente Fiduciário que o impeça de exercer, plenamente, suas funções em relação a esta Emissão;
- viii) não tem conhecimento de fato que impeça o Agente Fiduciário de exercer, plenamente, suas funções, nos termos da Lei nº 6.404/76 e demais normas aplicáveis, inclusive regulamentares;
- ix) manterá os seus bens adequadamente segurados, conforme práticas correntes de mercado;
- x) não há, na data de assinatura desta Escritura, e que seja de seu conhecimento, outros processos administrativos e judiciais em que a Emissora seja parte além daqueles apresentados em relatório interno de acompanhamento processual e/ou divulgado nas demonstrações financeiras da Emissora devidamente auditadas e apresentados aos assessores legais do Banco Safra S.A.;
- xi) não há nas certidões de tributos municipais e estaduais indicação de não recolhimento ou irregularidade no recolhimento destes tributos além daqueles objeto de discussões administrativa e judiciais demonstrados nos relatório indicado no subitem anterior; e
- xii) está cumprindo as leis, regulamentos, normas administrativas e determinações dos órgãos governamentais, autarquias ou tribunais, aplicáveis à condução de seus negócios.

11.2 A Emissora se compromete a notificar imediatamente os Debenturistas e o Agente Fiduciário caso quaisquer das declarações aqui prestadas tornem-se total ou parcialmente inverídicas, incompletas ou incorretas.



JUL 15 SP  
23 04 10

## 12. DAS DISPOSIÇÕES GERAIS

12.1 As comunicações a serem enviadas por qualquer das partes nos termos desta Escritura deverão ser encaminhadas para os seguintes endereços:

i) para a Emissora:

### **DROGARIA SÃO PAULO S.A.**

Avenida da Liberdade, 840

01502-001 – São Paulo – SP

At.: Alexandra Gonçalves Loureiro

Telefone: (11) 3274-7453

Fax: (11) 3274-7495

e-mail: alexandra.loureiro@drogariasapaulo.com.br

ii) para o Agente Fiduciário:

### **PLANNER TRUSTEE DTVM LTDA.**

Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3.900, 10º andar

04538-132 – São Paulo – SP

At.: Viviane Rodrigues

Telefone: (11) 2172-2628

Fax: (11) 3078-7264

e-mail: vrodrigues@plannercorretora.com.br

iii) para o Banco Mandatário e Instituição Depositária:

### **BANCO BRADESCO S.A.**

Departamento de Ações e Custódia

Cidade de Deus – Prédio Amarelo – 2º andar

06029-900 – Osasco – SP

At.: Fabiano Kosaka / Marcelo Poli

Telefone (11) 3684-9431 / 3684-7654

Fax: (11) 3684-5645 / 3684-2714

e-mail: 4010.kosaka@bradesco.com.br / 4010mpoli@bradesco.com.br



JUL 03 SP  
23 04 10

iv) para a CETIP:

**CETIP S.A – BALCÃO ORGANIZADO DE ATIVOS E DERIVATIVOS**

Av. República do Chile, 230, 11º andar

20031-170 - Rio de Janeiro – RJ

Telefone: (21) 2276-7474

Fax: (21) 2252-4308/2262-5481

ou

Rua Líbero Badaró, 425, 24º andar

01009-000 – São Paulo – SP

Telefone: (11) 3111-1596

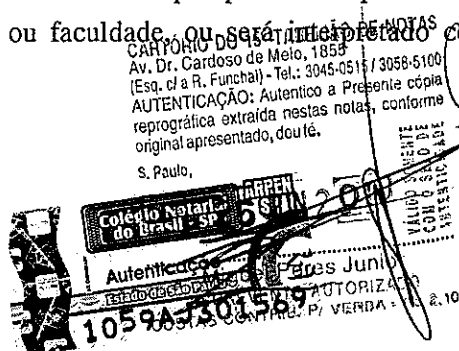
Fax: (11) 3115-1564

12.1.2 As comunicações serão consideradas entregues quando recebidas sob protocolo ou com “aviso de recebimento” expedido pelo correio, ou, ainda, por telegrama enviado aos endereços acima.

12.1.3 A mudança de qualquer dos endereços acima deverá ser comunicada a todas as partes pela Emissora, aplicando-se a mesma regra para as demais partes mencionadas no presente instrumento no que se refere à obrigação de comunicarem a Emissora.

12.2 Exceto quando previsto expressamente de modo diverso na presente Escritura, entende-se por “dia útil” qualquer dia da semana, exceto sábado, domingos e feriados nas Cidades de São Paulo ou Rio de Janeiro. Quando a indicação de prazo contado por dia na presente Escritura não vier acompanhada da indicação de “dia útil”, entende-se que o prazo será contado em dias corridos.

12.3 Não se presume a renúncia a qualquer dos direitos decorrentes da presente Escritura. Desta forma, nenhum atraso, omissão ou liberalidade no exercício de qualquer direito ou faculdade que caiba aos Debenturistas em razão de qualquer inadimplemento da Emissora prejudicará o exercício de tal direito ou faculdade, ou será interpretado como



JUN 15 2010

15 04 10

renúncia ao mesmo, nem constituirá novação ou precedente no tocante a qualquer outro inadimplemento ou atraso.

12.4 Caso qualquer das disposições ora aprovadas venha a ser julgada ilegal, inválida ou ineficaz, prevalecerão todas as demais disposições não afetadas por tal julgamento, comprometendo-se as partes, em boa-fé, a substituírem a disposição afetadas por outra que, na medida do possível, produza o mesmo efeito.

12.5 Esta Escritura é regida pelas Leis da República Federativa do Brasil.

12.6 Esta Escritura e as Debêntures constituem títulos executivos extrajudiciais nos termos dos incisos I e II do artigo 585 do Código de Processo Civil, reconhecendo as partes desde já que, independentemente de quaisquer outras medidas cabíveis, as obrigações assumidas nos termos desta Escritura comportam execução específica e se submetem às disposições dos artigos 632 e seguintes do Código de Processo Civil, sem prejuízo do direito de declarar o vencimento antecipado das Debêntures, nos termos desta Escritura.

12.7 Esta Escritura é firmada em caráter irrevogável e irretratável, obrigando as partes por si e seus sucessores.

### 13. FORO

13.1 Fica eleito o Foro da Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, para dirimir quaisquer dúvidas ou controvérsias oriundas desta Escritura, com renúncia a qualquer outro, por mais privilegiado que seja.

E por estarem assim justas e contratadas, as partes firmam a presente Escritura, em 4 (quatro) vias de igual teor e forma, na presença de 2 (duas) testemunhas.

São Paulo, 12 de abril de 2010.

(as assinaturas seguem na próxima página)

CARTÓRIO DO 15º TABELÃO DE NOTAS  
Av. Dr. Cardoso de Melo, 1853  
(Esp. c/ a R. Funchal) - Tel.: 3044-0555 / 3058-5100  
AUTENTICAÇÃO: Autentico a presente cópia  
reprográfica extraída nestas notas, conforme  
original apresentado, dou fé.  
S. Paulo,

15º

25 JUN 2010

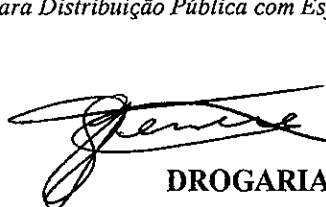
Colégio Notarial  
do Brasil - SP  
Escritório de São Paulo  
AUTENTICAÇÃO AUTORIZADA  
Estimativa de Valor - R\$ 2,10  
1059AJ301570

8

CONSULTE A JUNTADA  
DE ACORDO  
PLANET

JUCESP  
23 04 10

(página de assinaturas 1/1 da "Escritura Particular da 1ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie com Garantia Real, Contando Adicionalmente com Garantia Fidejussória, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Colocação, da Drogaria São Paulo S.A.")


  
**DROGARIA SÃO PAULO S.A.**

Por: Gilberto Martins Ferreira  
Cargo: Diretor-Presidente

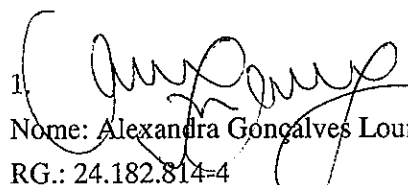
Por: José Roberto Fagundes  
Cargo: Diretor-Financeiro


  
**PLANNER TRUSTEE DTVM LTDA.**

Por: Viviane Rodrigues  
Cargo: Diretora

  
Por: Flávio D. Aguetoni  
Cargo: PROCURADOR

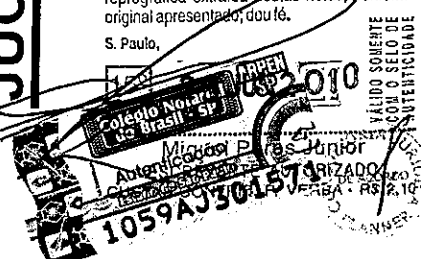
Testemunhas:

1.   
Nome: Alexandra Gonçalves Loureiro  
RG.: 24.182.814-4

2.   
Nome: Mauricio Moraes Olovics  
RG: 19.130.059-7



CARTÓRIO DO 15º TABELIÃO DE NOTAS  
Av. Dr. Cardoso de Melo, 1855  
(Esq. cl a R. Funchal) - Tel.: 3045-0515 / 3058-5100  
AUTENTICAÇÃO: Autentico a Presente cópia  
reprográfica extraída destas notas, conforme  
original apresentado, dou té.  
S. Paulo,



JUL 13 2010

## ANEXO I

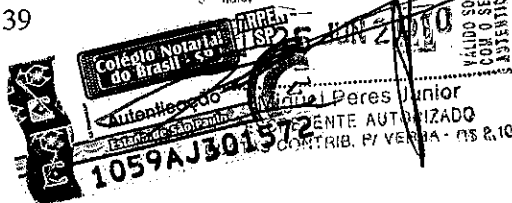
*Este Anexo I é parte integrante Escritura Particular da 1ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie com Garantia Real, Contando Adicionalmente com Garantia Fidejussória, Para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Colocação, da Drogaria São Paulo S.A., firmada entre Drogaria São Paulo S.A. e Planner Trustee DTVM Ltda., em 12 de abril de 2010.*

### GLOSSÁRIO

AGE	Assembléia geral extraordinária de acionistas da Emissora realizada em 10 de março de 2010, que deliberou a realização da Emissão.
AGE Retificadora	Assembléia geral extraordinária de acionistas da Emissora realizada em 9 de abril de 2010, que alterou os termos e condições da Emissão deliberados na AGE.
Agendamento	Agendamento dos Direitos Creditórios, verificável a partir da identificação da Emissora que se dá através de número próprio, constante do sistema da Credenciadora.
Agente de Garantias	Banco Safra S.A.
Agente Fiduciário	Planner Trustee DTVM Ltda.
ANBIMA	Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais.
Assembléia Geral ou Assembléia Geral de Debenturistas	Assembléia Geral de Debenturistas.
Banco Mandatário	Banco Bradesco S.A.
CETIP	CETIP S.A. – Balcão Organizado de Ativos e Derivativos.

CARTÓRIO DO 15º TABELIÃO DE NOTAS  
Av. Dr. Cardoso de Melo, 1855  
(Esq. da R. Funchal) - Tel.: 3045-0515 / 3058-5100  
AUTENTICAÇÃO: Autentico a Presente cópia  
reprográfica extraída nestas notas, conforme  
original apresentado, dou fé.  
S. Paulo.

39



JUL 23

23 04 10

CNPJ/MF

Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda.

CPF/MF

Cadastro da Pessoa Física do Ministério da Fazenda.

Conta Vinculada

Conta domicílio/vinculada, mantida junto ao Banco Safra S.A., cuja movimentação pela Emissora dependerá de prévia autorização do Agente de Garantias.

Contrato de Colocação

Instrumento Particular de Colocação de Debêntures Simples, da Espécie com Garantia Real, Não Conversíveis em Ações, Sob Regime de Garantia Firme de Subscrição, em Série Única, da 1ª Emissão Pública da Drogaria São Paulo S.A., celebrado entre Banco Safra S.A. e a Emissora.

Contrato de Fiança

"Instrumento Particular de Fiança" celebrado entre a Emissora, o Agente Fiduciário e Ronaldo José Neves de Carvalho, com a expressa anuência da cônjuge deste último, em 12 de abril de 2010.

Contrato de Garantia

"Instrumento Particular de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios e Outras Avenças", celebrado entre a Drogaria São Paulo S.A., o Agente Fiduciário e o Agente de Garantias, em 12 de abril de 2010.

Credenciadoras

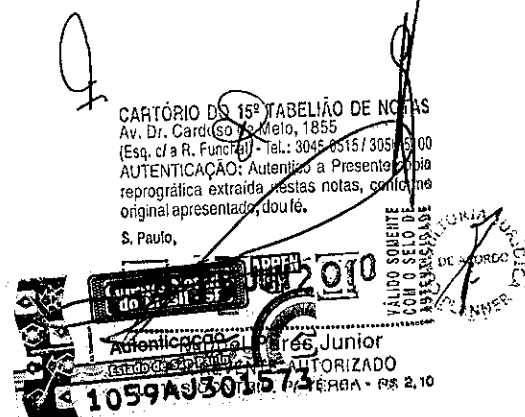
Cielo S.A., e/ou outra(s) credenciadora(s) que venha(m) a capturar, processar e liquidar transações de cartão de débito/crédito relativas à bandeira VISA.

CVM

Comissão de Valores Mobiliários.

Data de Emissão

19 de abril de 2010.





Data de Pagamento de  
Remuneração

Datas em que a Emissora pagará a Remuneração aos  
Debenturistas, conforme previsto nesta Escritura.

Data de Vencimento

19 de abril de 2015.

Debêntures

As 17 (dezesete) debêntures simples, não conversíveis  
em ações, da espécie com garantia real, da 1ª (primeira)  
emissão da Drogaria São Paulo S.A.

Debêntures em Circulação

Todas as Debêntures subscritas, excluídas (i) aquelas  
mantidas em tesouraria pela Emissora; e (ii) as de  
titularidade de (a) empresas controladas, direta ou  
indiretamente, pela Emissora; (b) acionistas  
controladores e empresas controladoras, direta ou  
indiretamente, da Emissora; e (c) administradores da  
Emissora, incluindo cônjuges e parentes até 2º grau.

Debenturistas

Os titulares das Debêntures.

Direitos Creditórios

Recebíveis, presentes e futuros, de titularidade da  
Emissora, decorrentes de transações efetuadas por  
portadores de cartões de crédito/débito sob a bandeira  
VISA junto à Emissora, referentes a aquisições de bens  
e/ou serviços, capturadas através do sistema das  
Credenciadoras, nos termos do(s) contrato(s) de  
credenciamento/afiliação firmado(s) entre a Companhia  
e as Credenciadoras.

Emissão

1ª (primeira) emissão de debêntures da Emissora.

Emissora

Drogaria São Paulo S.A.

Encargos Moratórios

Encargos moratórios previstos no item 5.10.3 desta  
Escritura.

41



JUL 59

07 04 10

Escritura

A presente Escritura Particular da 1ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie com Garantia Real, Contando Adicionalmente com Garantia Fidejussória, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Colocação, da Drogaria São Paulo S.A.

Fiador

Ronaldo José Neves de Carvalho, brasileiro, casado sob o regime da comunhão universal de bens, comerciante, inscrito no CPF/MF sob o nº 000.147.108-20, portador da cédula de identidade RG nº 2.955.854, com domicílio profissional na Cidade de São Paulo

INPC

Índice Nacional de Preços ao Consumidor, calculado e divulgado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística.

Instituição Depositária

Banco Bradesco S.A.

Instrução CVM nº 28/83

Instrução CVM nº 28, de 23 de novembro de 1983, conforme alterada.

Instrução CVM nº 358/02

Instrução CVM nº 358, de 3 de janeiro de 2002, conforme alterada.

Instrução CVM nº 409/04

Instrução CVM nº 409, de 18 de agosto de 2004, conforme alterada.

Instrução CVM nº 476/09

Instrução CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009.

Investidores Qualificados

São os investidores qualificados definidos no artigo 109 da Instrução CVM nº 409, de 18 de agosto de 2004, conforme alterada, observado, para efeito do disposto na Instrução CVM nº 476/09 e na presente Escritura, que

CARTÓRIO DO NOTÁRIO  
Av. Dr. Cardoso de Melo, 1853  
(Esq. da R. Funchal) - Tel.: 3045-0151 / 3058-5100  
AUTENTICAÇÃO: Autentica a presente cópia  
reprográfica extraída nestas notas, conforme  
original apresentado, dou fé.  
S. Paulo,

15º

25 JUN 2010

VÁLIDO SOBRE  
COPIA DO SELO DE  
AUTENTICIDADE

2

CONSULTORIA JURÍDICA  
DE ACQUERO  
LIMPE

42



ARPEM  
Miguel Peres Junior  
ESCREVENTE AUTORIZADO  
COSTAS CONTRIB. P/VARBA - R\$ 2,10

1. 2. 3. 4. 5. 6. 7. 8. 9. 10. 11. 12. 13. 14. 15. 16. 17. 18. 19. 20. 21. 22. 23. 24. 25. 26. 27. 28. 29. 30. 31. 32. 33. 34. 35. 36. 37. 38. 39. 40. 41. 42. 43. 44. 45. 46. 47. 48. 49. 50. 51. 52. 53. 54. 55. 56. 57. 58. 59. 60. 61. 62. 63. 64. 65. 66. 67. 68. 69. 70. 71. 72. 73. 74. 75. 76. 77. 78. 79. 80. 81. 82. 83. 84. 85. 86. 87. 88. 89. 90. 91. 92. 93. 94. 95. 96. 97. 98. 99. 100. 101. 102. 103. 104. 105. 106. 107. 108. 109. 110. 111. 112. 113. 114. 115. 116. 117. 118. 119. 120. 121. 122. 123. 124. 125. 126. 127. 128. 129. 130. 131. 132. 133. 134. 135. 136. 137. 138. 139. 140. 141. 142. 143. 144. 145. 146. 147. 148. 149. 150. 151. 152. 153. 154. 155. 156. 157. 158. 159. 160. 161. 162. 163. 164. 165. 166. 167. 168. 169. 170. 171. 172. 173. 174. 175. 176. 177. 178. 179. 180. 181. 182. 183. 184. 185. 186. 187. 188. 189. 190. 191. 192. 193. 194. 195. 196. 197. 198. 199. 200. 201. 202. 203. 204. 205. 206. 207. 208. 209. 210. 211. 212. 213. 214. 215. 216. 217. 218. 219. 220. 221. 222. 223. 224. 225. 226. 227. 228. 229. 230. 231. 232. 233. 234. 235. 236. 237. 238. 239. 240. 241. 242. 243. 244. 245. 246. 247. 248. 249. 250. 251. 252. 253. 254. 255. 256. 257. 258. 259. 260. 261. 262. 263. 264. 265. 266. 267. 268. 269. 270. 271. 272. 273. 274. 275. 276. 277. 278. 279. 280. 281. 282. 283. 284. 285. 286. 287. 288. 289. 290. 291. 292. 293. 294. 295. 296. 297. 298. 299. 300. 301. 302. 303. 304. 305. 306. 307. 308. 309. 310. 311. 312. 313. 314. 315. 316. 317. 318. 319. 320. 321. 322. 323. 324. 325. 326. 327. 328. 329. 330. 331. 332. 333. 334. 335. 336. 337. 338. 339. 340. 341. 342. 343. 344. 345. 346. 347. 348. 349. 350. 351. 352. 353. 354. 355. 356. 357. 358. 359. 360. 361. 362. 363. 364. 365. 366. 367. 368. 369. 370. 371. 372. 373. 374. 375. 376. 377. 378. 379. 380. 381. 382. 383. 384. 385. 386. 387. 388. 389. 390. 391. 392. 393. 394. 395. 396. 397. 398. 399. 400. 401. 402. 403. 404. 405. 406. 407. 408. 409. 410. 411. 412. 413. 414. 415. 416. 417. 418. 419. 420. 421. 422. 423. 424. 425. 426. 427. 428. 429. 430. 431. 432. 433. 434. 435. 436. 437. 438. 439. 440. 441. 442. 443. 444. 445. 446. 447. 448. 449. 450. 451. 452. 453. 454. 455. 456. 457. 458. 459. 460. 461. 462. 463. 464. 465. 466. 467. 468. 469. 470. 471. 472. 473. 474. 475. 476. 477. 478. 479. 480. 481. 482. 483. 484. 485. 486. 487. 488. 489. 490. 491. 492. 493. 494. 495. 496. 497. 498. 499. 500. 501. 502. 503. 504. 505. 506. 507. 508. 509. 510. 511. 512. 513. 514. 515. 516. 517. 518. 519. 520. 521. 522. 523. 524. 525. 526. 527. 528. 529. 530. 531. 532. 533. 534. 535. 536. 537. 538. 539. 540. 541. 542. 543. 544. 545. 546. 547. 548. 549. 550. 551. 552. 553. 554. 555. 556. 557. 558. 559. 560. 561. 562. 563. 564. 565. 566. 567. 568. 569. 570. 571. 572. 573. 574. 575. 576. 577. 578. 579. 580. 581. 582. 583. 584. 585. 586. 587. 588. 589. 590. 591. 592. 593. 594. 595. 596. 597. 598. 599. 600. 601. 602. 603. 604. 605. 606. 607. 608. 609. 610. 611. 612. 613. 614. 615. 616. 617. 618. 619. 620. 621. 622. 623. 624. 625. 626. 627. 628. 629. 630. 631. 632. 633. 634. 635. 636. 637. 638. 639. 640. 641. 642. 643. 644. 645. 646. 647. 648. 649. 650. 651. 652. 653. 654. 655. 656. 657. 658. 659. 660. 661. 662. 663. 664. 665. 666. 667. 668. 669. 670. 671. 672. 673. 674. 675. 676. 677. 678. 679. 680. 681. 682. 683. 684. 685. 686. 687. 688. 689. 690. 691. 692. 693. 694. 695. 696. 697. 698. 699. 700. 701. 702. 703. 704. 705. 706. 707. 708. 709. 710. 711. 712. 713. 714. 715. 716. 717. 718. 719. 720. 721. 722. 723. 724. 725. 726. 727. 728. 729. 730. 731. 732. 733. 734. 735. 736. 737. 738. 739. 740. 741. 742. 743. 744. 745. 746. 747. 748. 749. 750. 751. 752. 753. 754. 755. 756. 757. 758. 759. 760. 761. 762. 763. 764. 765. 766. 767. 768. 769. 770. 771. 772. 773. 774. 775. 776. 777. 778. 779. 780. 781. 782. 783. 784. 785. 786. 787. 788. 789. 790. 791. 792. 793. 794. 795. 796. 797. 798. 799. 800. 801. 802. 803. 804. 805. 806. 807. 808. 809. 810. 811. 812. 813. 814. 815. 816. 817. 818. 819. 820. 821. 822. 823. 824. 825. 826. 827. 828. 829. 830. 831. 832. 833. 834. 835. 836. 837. 838. 839. 840.

SECRET

(i) todos os fundos de investimento serão considerados investidores qualificados, mesmo que se destinem a investidores não-qualificados; (ii) fundos de investimento cujas decisões de investimento sejam tomadas pelo mesmo gestor serão considerados como um único investidor para os fins dos limites previstos nesta Escritura e no Contrato de Colocação; e (iii) as pessoas naturais e jurídicas mencionadas no inciso IV do artigo 109 da Instrução CVM nº 409/04, deverão subscrever, no âmbito da oferta pública das Debêntures, valores mobiliários no montante mínimo de R\$1.000.000,00 (um milhão de reais).

JUCESP

Junta Comercial do Estado de São Paulo.

Lei n° 6.404/76

Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada.

Limite Mínimo

Valor mínimo dos Direitos Creditórios cedidos fiduciariamente em garantia das obrigações da Emissora sob as Debêntures, que sejam, a qualquer momento entre a Data de Emissão e o resgate integral das Debêntures, já exigíveis dos respectivos devedores ou que o serão em até 90 (noventa) dias, equivalente a R\$10.000.000,00 (dez milhões de reais).

Remuneração

Juros remuneratórios correspondentes à taxa de 112,80% (cento e doze inteiros e oitenta centésimos por cento) da Taxa DI, calculada e divulgada diariamente pela CETIP.

Taxa DI

Taxa média diária dos depósitos interfinanceiros, DI de um dia, “over extra grupo”, expressa na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, calculada e divulgada pela CETIP, no

**CARTÓRIO DO 15º TABELÃO DE NOTAS**  
Av. Dr. Cardoso de Melo, 1855  
(Esq. cl a R. Funchal) - Tel.: 3045-0515 / 3058-5700  
**AUTENTICAÇÃO:** Autentico a Presente cópia  
reprográfica extraída nestas notas, conforme  
original apresentado, dou-lê.  
S. Paulo.

43

3

S. Paulo,

1550

ARMEN  
SP-5

JUN 2 1960

Colégio Notarial  
do Brasil - SP

Autenticado em 02 de Junho de 1960  
Estado do São Paulo

VALEDO C...  
CON...  
AUTENTIC

1059AJ301576

PI VERBAL R\$ 2,10

Q

000000

00 00 00

Informativo Diário disponível em sua página na Internet  
(<http://www.cetip.com.br>).

Valor Garantido

Valor total das obrigações inerentes à Emissão garantidos pelo Interviente Garantidor, que inclui: (i) o Valor Nominal das Debêntures, acrescido da Remuneração e dos Encargos Moratórios, calculados nos termos desta Escritura, bem como (ii) todos os acessórios ao principal, inclusive honorários do Agente Fiduciário e as despesas judiciais e verbas indenizatórias, quando houver.

Valor Nominal ou Valor Nominal Unitário

O valor nominal unitário de cada Debênture, equivalente a R\$5.000.000,00 (cinco milhões de reais) na Data de Emissão.

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

