



Ministério da Indústria, do Comércio e do Turismo  
Secretaria de Comércio e Serviços  
Departamento Nacional de Registro do Comércio

00-2014/380409-0

07 nov 2014 14:59

al)

JUCERJA

Guia: 101363938

3330001541-8

Atos: 980

CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A

HASH: N141138040905

NIRE (da sede ou da filial, quando a sede for em outra UF)

CÓDIGO DA NATUREZA JURÍDICA

Cumprir a exigência no mesmo local da entrada.

Junta » Calculado: 417,00

Pago: 417,00

ULT. ARQ.: 00002692552 04/11/2014 307

Pago: (31,00)

33300015418

205-  
(Vide Tabela 1)

## 11. REQUERIMENTO

ILM. SR. PRESIDENTE DA JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO

NOME: CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A

(da empresa ou do Agente Auxiliar do Comércio)



JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO

Nome: CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A

Nire: 33.30001541-8

Protocolo: 00-2014/380409-0 - 07/11/2014

CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/11/2014, E O REGISTRO SOB O NÚMERO

E DATA ABAIXO.

ED33000577-1/000  
DATA: 11/11/2014

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

ATO

RA DE DEBENTURES

(Vide Instruções de preenchimento e Tabela 2)

Rio

Local

07.11.14

Data

Representante Legal da Empresa - Agente Auxiliar do Comércio:

Nome:

Assinatura:

Tiago Serra da Rocha

Telefone de contato:

CRC/RJ 112520-0

## 12. USO DA JUNTA COMERCIAL

☐ DECISÃO SINGULAR

☐ DECISÃO COLEGIADA

Nome(s) Empresarial(ais) Igual(ais) ou semelhante(s):

☐ SIM

☐ SIM

Processo em ordem.  
A decisão.

**2.ª T.**

Data

☐ NÃO

Data

Responsável

☐ NÃO

Data

Responsável

Responsável

### DECISÃO SINGULAR

☐ Processo em exigência.  
(Vide despacho em folha anexa)

2ª Exigência

3ª Exigência

4ª Exigência

5ª Exigência

☐ Processo deferido. Publique-se e arquivê-se.

☐ Processo indeferido. Publique-se.

Data

Responsável

### DECISÃO COLEGIADA

☐ Processo em exigência.  
(Vide despacho em folha anexa)

2ª Exigência

3ª Exigência

4ª Exigência

5ª Exigência

☒ Processo deferido. Publique-se e arquivê-se.

☐ Processo indeferido. Publique-se.

GILBERTO A. MOTTA  
Vogal  
Matr. 347-5  
Presidente da Turma

Oscar Argollo  
Vogal  
Matr. 364-0  
Vogal

MAURO TINGCO  
Vogal  
JUCERJA  
Matr. 417-6  
Vogal

OBSERVAÇÕES:

IMPRESSO PRODUTOS E SERVIÇOS GRÁFICOS LTDA. - Tel.: (21) 2471-1690 - Ref.: 1831 - Rua Caluá, 305 - Celégio - RIO - RJ - CNPJ 13.546.982/0001-63 Ind. Bras.

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A  
Nire: 33300015418  
Protocolo: 0020143804090 - 07/11/2014  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/11/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: 9D9E24B685CC133F491A50926795DE0FEA38CEDA37FBD6940C0B4656BA0F641A  
Arquivamento: ED33000577-000/1



INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 4ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES  
SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS E NÃO PERMUTÁVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE  
QUIROGRAFÁRIA, EM SÉRIE ÚNICA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA COM ESFORÇOS  
RESTRITOS DE DISTRIBUIÇÃO, DA CONSTRUTORA QUEIROZ GALVÃO S.A.

1031057

entre

CONSTRUTORA QUEIROZ GALVÃO S.A.  
*como Emissora*

e

GDC PARTNERS SERVIÇOS FIDUCIÁRIOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS  
LTDA.  
*como Agente Fiduciário, representando a comunhão de Debenturistas*

Datado de  
31 de outubro de 2014

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A  
Nire: 33300015418  
Protocolo: 0020143804090 - 07/11/2014  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/11/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: 9D9E24B685CC133F491A50926795DE0FEA38CEDA37FBD6940C0B4656BA0F641A  
Arquivamento: ED33000577-000/1

ÍNDICE



1031058

CLÁUSULA I AUTORIZAÇÃO .....	2
CLÁUSULA II REQUISITOS.....	3
CLÁUSULA III CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO .....	4
CLÁUSULA IV CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES.....	6
CLÁUSULA V ADITAMENTOS À PRESENTE ESCRITURA .....	12
CLÁUSULA VI RESGATE ANTECIPADO FACULTATIVO, AQUISIÇÃO FACULTATIVA E OFERTA DE RESGATE ANTECIPADO.....	12
CLÁUSULA VII VENCIMENTO ANTECIPADO .....	12
CLÁUSULA VIII OBRIGAÇÕES ADICIONAIS DA EMISSORA .....	15
CLÁUSULA IX AGENTE FIDUCIÁRIO.....	17
CLÁUSULA X ASSEMBLEIA GERAL DE DEBENTURISTAS.....	26
CLÁUSULA XI DECLARAÇÕES DA EMISSORA .....	27
CLÁUSULA XII DISPOSIÇÕES GERAIS .....	30



Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A  
Nire: 33300015418  
Protocolo: 0020143804090 - 07/11/2014  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/11/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: 9D9E24B685CC133F491A50926795DE0FEA38CEDA37FBD6940C0B4656BA0F641A  
Arquivamento: ED33000577-000/1

8



**INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 4ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS E NÃO PERMUTÁVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, EM SÉRIE ÚNICA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA COM ESFORÇOS RESTRITOS DE DISTRIBUIÇÃO, DA CONSTRUTORA QUEIROZ GALVÃO S.A.**

Pelo presente instrumento particular:

1031059

**CONSTRUTORA QUEIROZ GALVÃO S.A.**, sociedade por ações sem registro de capital aberto perante a Comissão de Valores Mobiliários ("**CVM**"), com sede na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Rua Santa Luzia, nº 651, 2º ao 6º andar, Centro, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda ("**CNPJ/MF**") sob o n.º 33.412.792/0001-60, com seus atos constitutivos arquivados na Junta Comercial do Rio de Janeiro ("**JUCERJA**") sob o NIRE 33.3.0001541-8, neste ato representada por seu(s) representante(s) legal(is) devidamente autorizado(s) e identificado(s) nas páginas de assinaturas do presente instrumento ("**Emissora**" ou "**Companhia**"); e

**GDC PARTNERS SERVIÇOS FIDUCIÁRIOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**, sociedade com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida Ayrton Senna, 3.000, parte 3, Bloco Itanhangá, sala 3105, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 10.749.264/0001-04, representando a comunhão de titulares das debêntures objeto da presente Emissão, conforme abaixo definida ("**Debenturistas**"), neste ato representada por seu(s) representante(s) legal(is) devidamente autorizado(s) e identificado(s) nas páginas de assinaturas do presente instrumento ("**Agente Fiduciário**");

sendo a Emissora e o Agente Fiduciário doravante designados, em conjunto, como "**Partes**" e, individual e indistintamente, como "**Parte**", vêm, por meio desta e na melhor forma de direito, firmar o presente "Instrumento Particular de Escritura da 4ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis e Não Permutáveis em Ações, da Espécie Quirografária, em Série Única, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Distribuição, da Construtora Queiroz Galvão S.A." ("**Escritura**"), mediante as cláusulas e condições a seguir.

Os termos aqui iniciados em letra maiúscula, estejam no singular ou no plural, terão o significado a eles atribuído nesta Escritura, ainda que posteriormente ao seu uso.

**CLÁUSULA I  
AUTORIZAÇÃO**

**1.1. Autorização da Emissora**

1.1.1. A presente Escritura é firmada com base nas deliberações tomadas em Assembleia Geral Extraordinária de Acionistas da Emissora, realizada em 31 de outubro de 2014 ("**AGE**"), nos termos do artigo 59 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("**Lei das Sociedades por Ações**"), na qual foram deliberadas: (a) a aprovação da Emissão e da Oferta Restrita, conforme definido abaixo, bem como de seus termos e condições; e (b) a outorga de autorização à Diretoria da Companhia, ou a seus procuradores, para praticar todos os atos necessários à (a) formalização, efetivação e administração das deliberações da AGE, para a emissão das Debêntures, bem como a assinatura de todos e quaisquer instrumentos relacionados à Emissão; e (b) formalização e

2

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A  
Nire: 33300015418  
Protocolo: 0020143804090 - 07/11/2014  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/11/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: 9D9E24B685CC133F491A50926795DE0FEA38CEDA37FBD6940C0B4656BA0F641A  
Arquivamento: ED33000577-000/1



1031060

efetivação da contratação do Coordenador Líder, dos assessores legais e dos prestadores de serviços necessários à implementação da Emissão, tais como escriturador mandatário, banco liquidante, assessor legal, CETIP S.A. – Mercados Organizados ("CETIP"), entre outros, podendo, para tanto, negociar e assinar os respectivos instrumentos de contratação e eventuais alterações.

## CLÁUSULA II REQUISITOS

A quarta emissão, e primeira emissão pública de debêntures simples, não conversíveis e não permutáveis em ações, em série única, da espécie quirografária, da Emissora ("Debêntures"), para distribuição pública, com esforços restritos de distribuição, nos termos da Instrução da CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009, conforme alterada ("Instrução CVM 476"), e desta Escritura ("Emissão" ou "Oferta Restrita"), será realizada com observância dos seguintes requisitos:

### 2.1. Dispensa de Registro na Comissão de Valores Mobiliários e Registro na Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais

2.1.1. A Oferta Restrita será realizada nos termos da Instrução CVM 476 e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis, estando, portanto, automaticamente dispensada do registro de distribuição de que trata o artigo 19 da Lei nº 6.385, de 7 de dezembro de 1976, conforme alterada.

2.1.2. A emissão deve ser registrada na Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais - ANBIMA ("ANBIMA"), exclusivamente para fins de informar a base de dados, nos termos do disposto no parágrafo primeiro, inciso (i) e parágrafo segundo do artigo 1º do novo "Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para as Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários", desde que sejam expedidas as diretrizes e regulamentação específicas pelo Conselho de Regulação e Melhores Práticas até a data de envio à CVM da comunicação de encerramento da Oferta Restrita ("Comunicação de Encerramento").

### 2.2. Arquivamento na Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro e Publicação dos Atos Societários

A ata da AGE será arquivada na JUCERJA e será publicada no Diário Oficial do Estado do Rio de Janeiro e no Jornal do Commercio, nos termos dos artigos 62, inciso I, e 289 da Lei das Sociedades por Ações, bem como na página da Emissora na rede mundial de computadores (<http://www.queirozgalvao.com>).

### 2.3. Arquivamento da Escritura na Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro

Esta Escritura e seus eventuais aditamentos serão arquivados na JUCERJA, conforme disposto no artigo 62, inciso II, da Lei das Sociedades por Ações, sendo que 1 (uma) via original dos mesmos, devidamente arquivada na JUCERJA, deverá ser encaminhada ao Agente Fiduciário em até 10 (dez) Dias Úteis após o referido arquivamento na JUCERJA.

### 2.4. Registro para Distribuição, Negociação e Custódia Eletrônica



Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A  
Nire: 33300015418  
Protocolo: 0020143804090 - 07/11/2014  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/11/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: 9D9E24B685CC133F491A50926795DE0FEA38CEDA37FBD6940C0B4656BA0F641A  
Arquivamento: ED33000577-000/1

#### 2.4.1. As Debêntures serão registradas para:

- (a) distribuição pública 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 liquidada financeiramente por meio da CETIP; e
- (b) negociação no mercado secundário, por meio do CETIP21 – Módulo de Títulos e Valores Mobiliários ("CETIP21"), administrado e operacionalizado pela CETIP, sendo as negociações liquidadas financeiramente por meio da CETIP;
- (c) Custódia Eletrônica: na CETIP.

2.4.2. Não obstante o descrito na Cláusula 2.4.1 acima, as Debêntures somente poderão ser negociadas nos mercados regulamentados de valores mobiliários depois de decorridos 90 (noventa) dias da data de sua subscrição ou aquisição pelo Investidor Qualificado, conforme definido abaixo, nos termos dos artigos 13 e 14 da Instrução CVM 476, e uma vez verificado o cumprimento, pela Companhia, de suas obrigações previstas no artigo 17 da Instrução CVM 476, sendo que a negociação das Debêntures deverá sempre respeitar as disposições legais e regulamentares aplicáveis.

### CLÁUSULA III CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO

#### 3.1. Número da Emissão

A Emissão objeto da presente Escritura constitui a quarta emissão, sendo a primeira emissão pública de debêntures da Companhia.

#### 3.2. Valor Total da Emissão

O valor total da Emissão é de R\$ 200.000.000,00 (duzentos milhões de reais), na Data de Emissão.

#### 3.3. Número de Séries

A Emissão será realizada em uma única série.

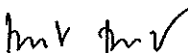
#### 3.4. Destinação dos Recursos

Os recursos líquidos obtidos pela Emissora com a Emissão serão destinados integralmente ao resgate das notas promissórias comerciais da 1ª (primeira) emissão da Emissora.

#### 3.5. Colocação e Procedimento de Distribuição

3.5.1. As Debêntures serão objeto de distribuição pública, com esforços restritos de distribuição, nos termos da Instrução CVM 476, sob o regime de garantia firme de colocação



  
Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A  
Nire: 33300015418  
Protocolo: 0020143804090 - 07/11/2014  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/11/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: 9D9E24B685CC133F491A50926795DE0FEA38CEDA37FBD6940C0B4656BA0F641A  
Arquivamento: ED33000577-000/1



da totalidade das Debêntures, com a intermediação de instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários ("Coordenador Líder"), por meio do módulo MDA, administrado e operacionalizado pela CETIP, nos termos e condições estabelecidos no "Contrato de Coordenação, Colocação e Distribuição Pública, com Esforços Restritos, sob o Regime de Garantia Firme de Colocação, de Debêntures Simples, Não Conversíveis e Não Permutáveis em Ações, da Espécie Quirografária, em Série Única, da Quarta Emissão da Construtora Queiroz Galvão S.A.", a ser celebrado entre a Emissora e o Coordenador Líder ("Contrato de Distribuição").

1031062

3.5.2. O plano de distribuição seguirá o procedimento descrito na Instrução CVM 476, conforme previsto no Contrato de Distribuição. Para tanto, o Coordenador Líder poderá acessar no máximo 75 (setenta e cinco) Investidores Qualificados, sendo possível a subscrição ou aquisição por, no máximo, 50 (cinquenta) Investidores Qualificados.

3.5.2.1. Nos termos da Instrução CVM 476 e para fins da Oferta Restrita, serão considerados "Investidores Qualificados" aqueles investidores referidos no artigo 109 da Instrução da CVM nº 409, de 18 de agosto de 2004, conforme alterada ("Instrução CVM 409"), observado que: (a) todos os fundos de investimento serão considerados Investidores Qualificados, ainda que se destinem a investidores não qualificados; e (b) as pessoas naturais e jurídicas mencionadas no inciso IV do artigo 109 da Instrução CVM 409 obrigatoriamente subscreverão e integralizarão, no âmbito da Oferta Restrita, Debêntures no montante mínimo de R\$1.000.000,00 (um milhão de reais).

3.5.3. A Emissora obriga-se a: (a) não contatar ou fornecer informações acerca da Oferta Restrita a qualquer investidor, exceto se previamente acordado com o Coordenador Líder; e (b) informar ao Coordenador Líder, até o Dia Útil (portanto excluindo-se dias sem expediente comercial ou bancário no Local de Pagamento, feriados declarados nacionais, sábados e domingos) imediatamente subsequente, a ocorrência de contato que receba de potenciais investidores que venham a manifestar seu interesse na Oferta Restrita, comprometendo-se desde já a não tomar qualquer providência em relação aos referidos potenciais investidores neste período.

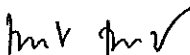
3.5.4. Não existirão reservas antecipadas, nem fixação de lotes mínimos ou máximos para a Oferta Restrita, sendo que o Coordenador Líder, com expressa e prévia anuência da Emissora, organizará o plano de distribuição nos termos da Instrução CVM 476, tendo como público alvo Investidores Qualificados apenas, observado ainda o disposto no artigo 4º da Instrução CVM 476.

3.5.5. Não será concedido qualquer tipo de desconto pelo Coordenador Líder aos Investidores Qualificados interessados em adquirir as Debêntures.

3.5.6. Não haverá preferência para subscrição das Debêntures pelos atuais acionistas da Emissora.

3.5.7. No ato de subscrição e integralização das Debêntures, os Investidores Qualificados assinarão declaração atestando estar cientes de que (i) a Oferta Restrita não foi registrada perante a CVM e poderá vir a ser objeto de registro perante a ANBIMA; (ii) as Debêntures estão sujeitas a restrições de negociação previstas na regulamentação aplicável e nesta Escritura; e (iii) efetuou sua própria análise com relação à Emissão e à capacidade de pagamento da Emissora, devendo, ainda, por meio de tal declaração, manifestar sua

  
Bernardo F. S. Bervanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A  
Nire: 33300015418  
Protocolo: 0020143804090 - 07/11/2014  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/11/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: 9D9E24B685CC133F491A50926795DE0FEA38CEDA37FBD6940C0B4656BA0F641A  
Arquivamento: ED33000577-000/1

concordância expressa a todos os seus termos e condições.



1031063

### 3.6. Banco Liquidante e Escriturador Mandatário

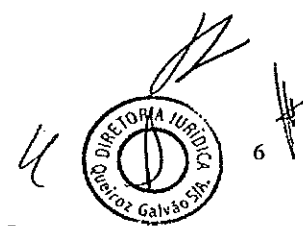
Para fins da presente Emissão, o banco liquidante das Debêntures será o Itaú Unibanco S.A., instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, nº 100 - Torre Olavo Setúbal, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 60.701.190/0001-04 ("Banco Liquidante") e a instituição escrituradora das Debêntures será a Itaú Corretora de Valores S.A., com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.400, 10º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 61.194.353/0001-64 ("Escriturador Mandatário", sendo que essas definições incluem qualquer outra instituição que venha a suceder o Banco Liquidante e o Escriturador Mandatário).

### 3.7. Objeto Social da Emissora

De acordo com o Estatuto Social da Emissora atualmente em vigor, a Companhia tem por objeto social (a) a exploração da indústria de construção civil, inclusive de obras públicas; (b) a incorporação, compra e venda de bens imóveis, não sendo exercida a intermediação imobiliária; (c) a importação, exportação, compra e venda de materiais, peças e equipamentos ligados a obras de construção; (d) a participação, com recursos próprios, em outras sociedades, no Brasil ou no exterior, quando ligadas aos seus objetivos sociais; (e) a participação, com recursos próprios, no capital de outras empresas de prestação de serviços à indústria petrolífera; (f) realização de estudos e projetos de engenharia e prestação de serviços de qualquer natureza no ramo de engenharia consultiva ou de projetos, gerenciamento e administração nas áreas de óleo e gás; (g) prestação de serviços de consultoria, gerenciamento e administração nas áreas de óleo, gás, química, petroquímica e de limpeza urbana; (h) a execução de obras de construção de linhas de transmissão e distribuição de energia elétrica; (i) participação em procedimentos concorrenciais, licitações e certames, a critério da Diretoria, isoladamente ou em consórcios com empresas congêneres, visando a execução de serviços de engenharia em geral; (j) a execução de serviços de limpeza pública, nestes compreendidos a coleta e transporte de lixo domiciliar urbano, hospitalar, industrial, de resíduos especiais, serviços de varrição de ruas, praças e logradouros públicos, operação e manutenção de sistemas de disposição de resíduos sólidos e demais serviços inerentes e correlatos; (k) a exploração e execução de serviços de obras públicas em geral, mediante concessão da Administração Pública Direta e Indireta, Federal, Estadual e Municipal; (l) construção de barragens, adutoras, estradas vicinais, poços eletrificação em áreas urbanas e rurais; (m) aluguel de bens móveis e imóveis de propriedade da empresa; (n) a execução de serviços de transportes, apoio aquaviário e dragagem marítima e fluvial; (o) a fabricação, industrialização e a comercialização de artefatos e peças pré-moldadas de cimento e de concreto de todo o gênero; (p) a realização de serviços de montagem industrial em geral e atividades correlatas; (q) o comércio, importação e exportação de sementes e mudas.

## CLÁUSULA IV CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

### 4.1. Características Básicas



Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A  
Nire: 33300015418  
Protocolo: 0020143804090 - 07/11/2014  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/11/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: 9D9E24B685CC133F491A50926795DE0FEA38CEDA37FBD6940C0B4656BA0F641A  
Arquivamento: ED33000577-000/1





1031064

4.1.1. Data de Emissão: Para todos os fins de direito e efeitos, a data de emissão das Debêntures será o dia 31 de outubro de 2014 ("Data de Emissão").

4.1.2. Data de Integralização: Para todos os fins de direito e efeitos, a data de integralização será a data da efetiva integralização das debêntures ("Data de Integralização").

4.1.3. Convertibilidade: As Debêntures serão simples, ou seja, não conversíveis em ações de emissão da Emissora.

4.1.4. Espécie: As Debêntures serão da espécie quirografária, nos termos da Lei das Sociedades por Ações.

4.1.5. Tipo e Forma: As Debêntures serão nominativas e escriturais, sem emissão de cautelas ou certificados.

4.1.6. Prazo e Data de Vencimento: As Debêntures terão prazo de vencimento de 24 (vinte e quatro) meses a contar da Data de Emissão, com vencimento em 31 de outubro de 2016 ("Data de Vencimento"). Por ocasião da Data de Vencimento, a Emissora se obriga a proceder à liquidação das Debêntures que ainda estiverem em circulação com o seu consequente cancelamento, mediante o pagamento do Saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures, acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis*, desde a Data de Integralização ou da Data de Pagamento da Remuneração imediatamente anterior até a Data de Vencimento, bem como de eventuais Encargos Moratórios (conforme definidos na Cláusula 4.7, conforme aplicável).

4.1.7. Valor Nominal Unitário: O valor nominal unitário das Debêntures será de R\$1.000.000,00 (um milhão de reais), na Data de Emissão ("Valor Nominal Unitário").

4.1.8. Quantidade de Debêntures: Serão emitidas 200 (duzentas) Debêntures.

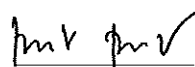
4.1.9. Permutabilidade: As Debêntures não serão permutáveis em ações da Emissora ou de terceiros.

## 4.2. Remuneração

As Debêntures serão remuneradas de acordo com o disposto a seguir.

4.2.1. Atualização do Valor Nominal Unitário e Remuneração: O Valor Nominal Unitário das Debêntures não será atualizado monetariamente. Sobre o Valor Nominal Unitário das Debêntures incidirão juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% (cem por cento) das taxas médias diárias dos DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, "over extra grupo", expressa na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, calculadas e divulgadas diariamente pela CETIP no informativo diário disponível em sua página na internet (<http://www.cetip.com.br>), acrescida exponencialmente de uma sobretaxa (*spread*) de 1,50% (um inteiro e cinquenta centésimos por cento), base 252 dias ("Taxa DI" e "Juros Remuneratórios", respectivamente). A Remuneração será calculada de forma exponencial e cumulativa, *pro rata temporis* por dias úteis decorridos, incidentes sobre o Valor Nominal Unitário desde a Data de Integralização ou Data de Pagamento da Remuneração imediatamente anterior (inclusive), conforme o caso, até a data do seu efetivo pagamento (exclusive), que deve ocorrer ao final de cada Período de



  
Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A  
Nire: 33300015418  
Protocolo: 0020143804090 - 07/11/2014  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/11/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: 9D9E24B685CC133F491A50926795DE0FEA38CEDA37FBD6940C0B4656BA0F641A  
Arquivamento: ED33000577-000/1



1031065

Capitalização, de acordo com os critérios definidos no "Caderno de Fórmulas Debêntures – CETIP21", disponível para consulta na página da CETIP na Internet (<http://www.cetip.com.br>). A Remuneração será paga ao Debenturista (i) semestralmente, a partir da Data de Emissão, nos meses de abril e outubro, sendo o primeiro pagamento em 30 de abril de 2015 e o último pagamento devido na Data de Vencimento (cada uma dessas datas, uma "Data de Pagamento da Remuneração"); (ii) se for o caso, na data de Resgate Antecipado Facultativo; ou (iii) na data da liquidação antecipada, na ocorrência de um Evento de Vencimento Antecipado (conforme abaixo definido), calculados de acordo com a seguinte fórmula:

$$J = VNb \times (\text{Fator Juros} - 1)$$

sendo que:

**J** = valor unitário dos Juros Remuneratórios devido ao final do Período de Capitalização, calculado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento;

**VNb** = Valor Nominal Unitário da Debênture, informado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento;

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

$$\text{FatorJuros} = \text{FatorDI} \times \text{FatorSpread}$$

sendo que:

**Fator DI** = produtório das taxas  $DI_k$ , da data de início do Período de Capitalização, inclusive, até a data do término do Período de Capitalização, exclusive, calculado com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma:

$$\text{FatorDI} = \prod_{k=1}^{n_{DI}} [1 + (TDI_k)]$$

sendo que:

$n_{DI}$  = número total de Taxas DI consideradas na apuração do produtório, sendo " $n_{DI}$ " um número inteiro;

$TDI_k$  = fator da taxa  $DI_k$ , expresso ao dia, calculado com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento, da seguinte forma:

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

sendo que:

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

$DI_k$  = Taxa DI de ordem  $k$  divulgada pela CETIP, 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:

$$\text{FatorSpread} = \left\{ \left( \frac{\text{spread}}{100} + 1 \right)^{\frac{n}{252}} \right\}$$

sendo que:



Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A  
Nire: 33300015418  
Protocolo: 0020143804090 - 07/11/2014  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/11/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: 9D9E24B685CC133F491A50926795DE0FEA38CEDA37FBD6940C0B4656BA0F641A  
Arquivamento: ED33000577-000/1

15

**spread** = 1,5000, informado com 4 (quatro) casas decimais; e

**n** = número de Dias Úteis entre a Data de Integralização e a data atual, sendo "n" um número inteiro.

O fator resultante da expressão  $(1 + \text{TDIk})$  é considerado com 16 (dezesesseis) casas decimais, sem arredondamento.

4.2.2. **"Período de Capitalização"**. Significa intervalo de tempo que se inicia na Data de Integralização, inclusive, e termina na Data de Pagamento da Remuneração, exclusive, seja em razão do vencimento ordinário, vencimento antecipado ou do Resgate Antecipado, conforme o caso;

4.2.3. Efetua-se o produtório dos fatores  $(1 + \text{TDIk})$ , sendo que a cada fator acumulado, trunca-se o resultado com 16 (dezesesseis) casas decimais, aplicando-se o próximo fator diário, e assim por diante até o último considerado. Uma vez os fatores estando acumulados, considera-se o fator resultante "Fator DI" com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento. O fator resultante da expressão  $(\text{Fator DI} \times \text{FatorSpread})$  deve ser considerado com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento. A Taxa DI deverá ser utilizada considerando idêntico número de casas decimais divulgado pela CETIP, salvo quando expressamente indicado de outra forma.

4.2.4. Observado o disposto no item 4.2.5. abaixo, no caso de indisponibilidade temporária da Taxa DI quando do pagamento de qualquer obrigação pecuniária prevista nesta Escritura, será utilizada, em sua substituição, para apuração de "TDIk", a última Taxa DI divulgada oficialmente, até a data do cálculo, não sendo devidas quaisquer compensações entre a Emissora e o debenturista quando da divulgação posterior da Taxa DI que seria aplicável.

4.2.5. Caso a Taxa DI deixe de ser divulgada por prazo superior a 10 (dez) dias, ou caso seja extinta ou haja a impossibilidade ou limitação legal de aplicação da Taxa DI à Debênture, será aplicada no lugar da Taxa DI, automaticamente, o parâmetro legal que vier a ser determinado, se houver. Caso não haja uma taxa substituta para a Taxa DI, será utilizada então a taxa média ponderada de remuneração dos títulos públicos federais brasileiros de curto prazo, à época de tal verificação, que tiverem sido negociados nos últimos 30 (trinta) dias, com prazo de vencimento de 180 (cento e oitenta) dias.

4.2.6. Farão jus à Remuneração das Debêntures aqueles que sejam titulares de Debêntures ao final do Dia Útil anterior a cada data de pagamento da Remuneração das Debêntures.

#### 4.3. Amortização do Valor Nominal Unitário

O Valor Nominal Unitário das Debêntures será amortizado em uma única parcela, na Data de Vencimento.

#### 4.4. Periodicidade de Pagamento da Remuneração

Os valores relativos à Remuneração deverão ser pagos semestralmente pela Emissora, a partir da Data de Emissão, sendo o último pagamento devido na Data de Vencimento (cada uma dessas datas, uma Data de Pagamento da Remuneração, conforme já definido acima).

62



9



1031066

  
Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A  
Nire: 33300015418  
Protocolo: 0020143804090 - 07/11/2014  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/11/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: 9D9E24B685CC133F491A50926795DE0FEA38CEDA37FBD6940C0B4656BA0F641A  
Arquivamento: ED33000577-000/1

#### 4.5. Local de Pagamento



Os pagamentos referentes às Debêntures serão realizados em conformidade com os procedimentos da CETIP, caso a Debênture esteja custodiada eletronicamente na CETIP ou, caso a Debênture não esteja custodiada eletronicamente na CETIP, na sede da Emissora, ou ainda em conformidade com os procedimentos adotados pelo Escriturador Mandatário, conforme aplicável.

1031067

#### 4.6. Prorrogação dos Prazos

Considerar-se-ão prorrogados os prazos referentes ao pagamento de qualquer obrigação prevista nesta Escritura até o 1º (primeiro) dia útil subsequente, se o seu vencimento coincidir com dia em que não haja expediente comercial ou bancário no local de pagamento da Debênture, sem nenhum acréscimo aos valores a serem pagos, ressalvados os casos em que os pagamentos devam ser realizados por meio da CETIP, hipótese em que somente haverá prorrogação quando a data de pagamento coincidir com feriado declarado nacional, sábado ou domingo.

#### 4.7. Encargos Moratórios

Caso a Emissora deixe de efetuar o pagamento de qualquer quantia devida aos debenturistas, os débitos em atraso, acrescidos dos Juros Remuneratórios calculados *pro rata temporis* desde a Data de Integralização até a data do efetivo pagamento, ficarão sujeitos a (i) multa moratória convencional, irredutível e de natureza não compensatória, de 2% (dois por cento) sobre o valor atualizado devido e não pago, ou, em caso de obrigação não pecuniária, sobre o Valor Nominal Unitário da Debênture, sem prejuízo de honorários advocatícios na eventualidade de instauração de pleito judicial; e (ii) juros de mora não compensatórios calculados desde a data do inadimplemento até a data do efetivo pagamento, à taxa de 1% (um por cento) ao mês, sobre o montante atualizado devido e não pago. Os encargos moratórios ora estabelecidos incidirão, conforme o caso, a partir da Data de Vencimento e/ou da data de vencimento antecipado, conforme previsto na Cláusula VII - *Vencimento Antecipado* abaixo, independentemente de aviso, notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial.

#### 4.8. Decadência dos Direitos aos Acréscimos

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.

#### 4.9. Preço de Subscrição

As Debêntures serão subscritas e integralizadas, no mercado primário, pelo seu Valor Nominal Unitário, de acordo com o disposto na Cláusula 4.2 desta Escritura, determinado com 8 (oito) casas decimais ("Preço de Subscrição").

#### 4.10. Forma de Subscrição e Integralização



Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A  
Nire: 33300015418  
Protocolo: 0020143804090 - 07/11/2014  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/11/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: 9D9E24B685CC133F491A50926795DE0FEA38CEDA37FBD6940C0B4656BA0F641A  
Arquivamento: ED33000577-000/1

17



A integralização das Debêntures será à vista, no ato da subscrição, em moeda corrente nacional, observados os procedimentos definidos pela CETIP, sendo que todas as Debêntures deverão ser subscritas e integralizadas na mesma data, pelo seu Valor Nominal Unitário, exclusivamente através do MDA – Módulo de Distribuição de Ativos ("MDA"), administrado e operacionalizado pela CETIP, sendo a distribuição liquidada financeiramente de acordo com os procedimentos da CETIP.

1031068

#### 4.11. Repactuação

Não haverá repactuação programada das Debêntures.

#### 4.12. Publicidade

Todos os atos e decisões a serem tomados decorrentes desta Emissão que, de qualquer forma, vierem a envolver interesses dos Debenturistas, deverão ser obrigatoriamente comunicados na forma de avisos no Jornal do Commercio, bem como na página da Emissora na rede mundial de computadores (<http://www.queirozgalvao.com>) ("Avisos aos Debenturistas"), observado o estabelecido no artigo 289 da Lei das Sociedades por Ações e as limitações impostas pela Instrução CVM 476 em relação à publicidade da Oferta Restrita e os prazos legais, devendo a Emissora comunicar o Agente Fiduciário a respeito de qualquer publicação na data da sua realização.

#### 4.13. Comprovação de Titularidade das Debêntures

A Emissora não emitirá certificados de Debêntures. Para todos os fins de direito, a titularidade das Debêntures será comprovada pelo extrato emitido pelo Escriturador Mandatário. Adicionalmente, será reconhecido como comprovante de titularidade das Debêntures o extrato expedido pela CETIP, em nome de cada Debenturista, quando esses títulos estiverem custodiados eletronicamente na CETIP.

#### 4.14. Liquidez e Estabilização

Não será constituído fundo de manutenção de liquidez ou firmado contrato de garantia de liquidez ou estabilização de preço para as Debêntures.

#### 4.15. Imunidade de Debenturistas

Caso qualquer Debenturista goze de algum tipo de imunidade ou isenção tributária, este deverá encaminhar ao Banco Liquidante e à Emissora, no prazo mínimo de 10 (dez) Dias Úteis de antecedência em relação à data prevista para recebimento de quaisquer valores relativos às Debêntures, documentação comprobatória dessa imunidade ou isenção tributária, sendo certo que, caso o Debenturista não envie referida documentação, a Emissora fará as retenções dos tributos previstos na legislação tributária em vigor nos rendimentos de tal Debenturista.

#### 4.16. Fundo de Amortização

Não será constituído fundo de amortização para a presente Emissão.

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A  
Nire: 33300015418  
Protocolo: 0020143804090 - 07/11/2014  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/11/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: 9D9E24B685CC133F491A50926795DE0FEA38CEDA37FBD6940C0B4656BA0F641A  
Arquivamento: ED33000577-000/1

**CLÁUSULA V**  
**ADITAMENTOS À PRESENTE ESCRITURA**

**5.1. Celebração de Aditamentos à Escritura e Arquivamento na CVM**

Quaisquer aditamentos a esta Escritura deverão ser celebrados pela Emissora e pelo Agente Fiduciário e posteriormente arquivados na JUCERJA e nos Cartórios de Registro de Títulos e Documentos das sedes ou domicílio, conforme o caso, da Emissora.

**CLÁUSULA VI**  
**RESGATE ANTECIPADO FACULTATIVO, AQUISIÇÃO FACULTATIVA E OFERTA DE RESGATE ANTECIPADO**

**6.1. Resgate Antecipado Facultativo**

A totalidade das Debêntures poderá ser resgatadas antecipadamente a qualquer tempo, pela Emissora, sem pagamento de prêmio, pelo Valor Nominal Unitário, acrescido dos Juros Remuneratórios e demais encargos devidos e não pagos até a Data de Resgate Antecipado (conforme abaixo definida). O Resgate Antecipado Facultativo será realizado mediante o envio, pela Emissora à CETIP, aos debenturistas, ao Escriturador Mandatário e ao Agente Fiduciário, de comunicação por escrito com antecedência de, no mínimo, 3 (três) dias úteis contados da Data de Resgate Antecipado ("Comunicação de Resgate Antecipado"). Na Comunicação de Resgate Antecipado deverá constar (i) a Data de Resgate Antecipado; e (ii) quaisquer outras informações necessárias à operacionalização do Resgate Antecipado Facultativo. Para as Debêntures custodiadas eletronicamente no CETIP 21, o Resgate Antecipado Facultativo será realizado em conformidade com os procedimentos da CETIP.

6.1.1 Não haverá resgate antecipado parcial das Debêntures.

**6.2. Aquisição Facultativa**

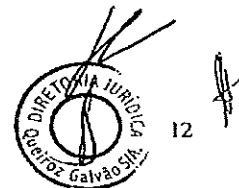
6.2.1. A Emissora poderá, a qualquer tempo, a seu exclusivo critério, observadas as restrições de negociação e prazo previsto na Instrução CVM 476 e o disposto no parágrafo 3º do artigo 55 da Lei das Sociedades por Ações, adquirir Debêntures em Circulação, as quais poderão ser canceladas, permanecer na tesouraria da Emissora ou ser novamente colocadas no mercado, conforme as regras expedidas pela CVM, devendo tal fato constar do relatório da administração e das demonstrações financeiras da Emissora.

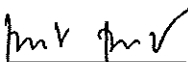
6.2.2. As Debêntures adquiridas pela Emissora para permanência em tesouraria nos termos da Cláusula 6.2.1 acima, se e quando recolocadas no mercado, farão jus a mesma Remuneração das demais Debêntures em Circulação.

**6.3. Resgate Antecipado Obrigatório**

Não haverá hipótese de resgate antecipado obrigatório.

**CLÁUSULA VII**



  
Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A  
Nire: 33300015418  
Protocolo: 0020143804090 - 07/11/2014  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/11/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: 9D9E24B685CC133F491A50926795DE0FEA38CEDA37FBD6940C0B4656BA0F641A  
Arquivamento: ED33000577-000/1

## VENCIMENTO ANTECIPADO

19



1031070

7.1. Observado o disposto nesta Cláusula VII, o Agente Fiduciário deverá declarar antecipadamente vencidas, independentemente do recebimento de aviso, notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial, todas as obrigações relativas às Debêntures e exigir o imediato pagamento pela Emissora, mediante o envio de simples comunicação por escrito contendo as respectivas instruções para pagamento, do Valor Nominal Unitário, acrescido dos Juros Remuneratórios, calculados *pro rata temporis* desde a Data de Integralização até a data do efetivo pagamento, e demais encargos e custos previstos nesta Escritura, ao tomar ciência da ocorrência de qualquer uma das seguintes hipóteses (cada um desses eventos, um "Evento de Vencimento Antecipado"):

- (a) pedido de recuperação judicial ou extrajudicial formulado pela Emissora e/ou pelos seus controladores diretos ou indiretos e suas controladas;
- (b) ocorrência de dissolução, extinção e liquidação, pedido de falência não elidido no prazo legal, ou decretação de falência da Emissora e/ou de seus controladores diretos ou indiretos e suas controladas;
- (c) inadimplemento pela Emissora e seus controladores, nas datas de vencimento respectivas, de qualquer obrigação pecuniária não sanadas no prazo de até 2 (dois) dias úteis, e/ou não pecuniária, não sanadas no prazo de até 5 (cinco) dias úteis a contar da data em que deveria ter sido cumprida, relacionada às Debêntures;
- (d) cisão, incorporação, extinção, fusão, venda ou qualquer outra forma de reorganização societária da Emissora e de suas Controladas Relevantes (conforme abaixo definido) sem a prévia aprovação dos debenturistas, que resulte em mudança ou transferência de controle acionário (direto ou indireto) da Emissora e de suas Controladas Relevantes (conforme abaixo definido);
- (e) protestos legítimos de títulos contra a Emissora, sua controladora e/ou suas Controladas Relevantes, cujo valor unitário ou agregado ultrapasse R\$40.000.000,00 (quarenta milhões de reais), salvo se (a) o protesto tiver sido efetuado por erro ou má-fé de terceiros, desde que validamente comprovado pela Emissora ou (b) se for cancelado ou susgado, em qualquer hipótese, dentro do prazo legal;
- (f) inadimplemento de quaisquer obrigações financeiras da Emissora e suas Controladas Relevantes, em valor agregado superior a R\$40.000.000,00 (quarenta milhões de reais), no mercado local ou internacional, que não tenha sido sanado no prazo de 3 (três) dias úteis contados a partir da sua ocorrência;
- (g) vencimento antecipado de quaisquer obrigações financeiras da Emissora e de suas controladas e subsidiárias acima de R\$40.000.000,00 (quarenta milhões de reais), no mercado local ou internacional;
- (h) não cumprimento pela Emissora de uma ou mais sentenças arbitrais definitivas ou judiciais transitadas em julgado contra a Emissora que imponha obrigação de pagar valor igual ou superior a R\$40.000.000,00 (quarenta milhões de reais), ou valor equivalente em moeda estrangeira, e tal valor não seja pago no prazo estipulado nas sentenças;

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A  
Nire: 33300015418  
Protocolo: 0020143804090 - 07/11/2014  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/11/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: 9D9E24B685CC133F491A50926795DE0FEA38CEDA37FBD6940C0B4656BA0F641A  
Arquivamento: ED33000577-000/1



1031071

- 20
- (i) restrição para pagamento pela Emissora de dividendos e/ou de juros sobre capital próprio, exceto os dividendos obrigatórios por lei e os juros sobre capital próprio imputados aos dividendos obrigatórios nos termos da Lei das Sociedades por Ações caso esta esteja em mora relativamente ao cumprimento de quaisquer de suas obrigações pecuniárias aqui previstas;
  - (j) caso as declarações feitas pela Emissora nesta Escritura sejam falsas ou enganosas;
  - (k) caso as declarações feitas pela Emissora nesta Escritura sejam materialmente incorretas, inconsistentes, inverídicas ou incompletas;
  - (l) alteração substancial do objeto social da Emissora, conforme disposto no Estatuto Social da Emissora, na Data de Emissão, que modifique de forma relevante as atividades por ela praticadas na presente data;
  - (m) aplicação dos recursos oriundos da Emissão em destinação diversa daquela descrita no item "Destinação de Recursos" desta Escritura;
  - (n) invalidade, nulidade ou inexecutabilidade desta Escritura; ou
  - (o) transformação da forma societária da Emissora de sociedade por ações para sociedade limitada, nos termos dos artigos 220 a 222 da Lei das Sociedades por Ações.

7.2. Para os fins previstos neste item, "Controladas Relevantes" significam as sociedades subsidiárias da Emissora e as sociedades controladas direta e/ou indiretamente pela Emissora, cujo faturamento bruto anual represente individualmente valor igual ou superior à 10% (dez por cento) da receita bruta anual da Emissora, conforme última informação financeira consolidada anual, devidamente auditada por auditor independente.

7.3. A ocorrência de quaisquer dos eventos indicados nos itens (a), (b), (c), (d), (g), (i), (j), (k), (m) e (o) acima acarretará o vencimento antecipado automático das debêntures, sendo que os debenturistas poderão declarar antecipadamente vencidas todas as obrigações decorrentes desta Escritura e exigir o pagamento de todos e quaisquer valores devidos, incluindo, sem limitação, o Valor Nominal Unitário, acrescido dos respectivos Juros Remuneratórios devidos e não pagos, encargos e honorários advocatícios, se aplicáveis. O vencimento antecipado será formalizado por meio de notificação encaminhada pelo Agente Fiduciário à Emissora, concedendo-lhe prazo de 5 (cinco) dias úteis a contar do recebimento de tal notificação para realizar os respectivos pagamentos.

7.4. Na ocorrência de qualquer outro Evento de Vencimento Antecipado não mencionado no item 7.3, acima, o Agente Fiduciário deverá convocar Assembleia Geral de Debenturistas para deliberar sobre a eventual não declaração do vencimento antecipado das Debêntures, no prazo máximo de até 5 (cinco) dias, contados da data de conhecimento da respectiva ocorrência, sendo que o efetivo vencimento antecipado das Debêntures, nesses casos, somente não será declarado caso assim seja deliberado na Assembleia Geral de Debenturistas, por deliberação de debenturistas representantes de, no mínimo, 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em circulação. Caso decidam a favor do não



14

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A  
Nire: 33300015418  
Protocolo: 0020143804090 - 07/11/2014  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/11/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: 9D9E24B685CC133F491A50926795DE0FEA38CEDA37FBD6940C0B4656BA0F641A  
Arquivamento: ED33000577-000/1



21



1031072

vencimento antecipado das Debêntures, tal decisão terá caráter irrevogável e irretratável, sendo certo que, caso nenhum representante da Emissora tenha participado da Assembleia Geral de Debenturistas, o Agente Fiduciário deverá, na mesma data, informar à Emissora e à CETIP sobre a referida decisão.

7.5. A Assembleia Geral de Debenturistas a que se refere o item acima deverá ser realizada no prazo máximo de 5 (cinco) dias contados da data da primeira convocação ou no prazo máximo de 5 (cinco) dias contados da data da segunda convocação, se aplicável, sendo que as decisões tomadas serão vinculantes para todos os debenturistas. Fica dispensada a publicação de convocação de reunião dos debenturistas quando estiver presente a totalidade dos debenturistas. Caso a Assembleia Geral de Debenturistas não seja convocada pelo Agente Fiduciário no prazo de 5 (cinco) dias contados da data da primeira convocação ou no prazo máximo de 5 (cinco) dias contados da data da segunda convocação, se aplicável, tal Assembleia Geral de Debenturistas poderá ser convocada por debenturistas que representem, no mínimo, 10% (dez por cento) das Debêntures em circulação.


7.6. Na hipótese (i) de não instalação da Assembleia Geral de Debenturistas mencionada acima por falta de *quórum*, em primeira e segunda convocação, ou (ii) de não ser aprovada a renúncia ao direito de declaração de vencimento antecipado das Debêntures, o Agente Fiduciário deverá declarar o vencimento antecipado das Debêntures em circulação.

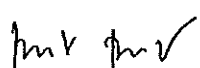
7.7. Em caso de declaração do vencimento antecipado, a Emissora obriga-se a efetuar o pagamento do Valor Nominal Unitário das Debêntures em circulação, acrescido dos Juros Remuneratórios calculados *pro rata temporis* desde a Data de Integralização até a data do seu efetivo pagamento, bem como de quaisquer outros valores eventualmente devidos pela Emissora com relação às Debêntures. O pagamento de que trata este parágrafo deverá ser realizado pela Emissora em até 3 (três) dias úteis contados (i) da data de recebimento de comunicação acerca do vencimento antecipado automático das Debêntures, enviada pelo Agente Fiduciário, conforme descrito acima, ou (ii) da data de realização da Assembleia Geral de Debenturistas, conforme o caso, sob pena de, em não o fazendo, ficar obrigada, ainda, ao pagamento dos encargos moratórios descritos no item "Encargos Moratórios" desta Escritura.

### CLÁUSULA VIII OBRIGAÇÕES ADICIONAIS DA EMISSORA

8.1. Observadas as demais obrigações previstas nesta Escritura, enquanto o saldo devedor das Debêntures não for integralmente pago, a Emissora obriga-se, ainda, a:

- (a) fornecer ao Agente Fiduciário:
  - (a.1) dentro de, no máximo, 90 (noventa) dias após o término de cada exercício social, ou na data de sua divulgação, o que ocorrer primeiro, cópia de suas demonstrações financeiras individuais, relativas ao exercício social então encerrado, preparadas de acordo com os princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil, acompanhadas do relatório da administração e do parecer dos auditores independentes devidamente registrados na CVM;

  
 15 

  
 Bernardo F. S. Berwanger  
 Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
 Empresa: CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A  
 Nire: 33300015418  
 Protocolo: 0020143804090 - 07/11/2014  
 CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/11/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
 Autenticação: 9D9E24B685CC133F491A50926795DE0FEA38CEDA37FBD6940C0B4656BA0F641A  
 Arquivamento: ED33000577-000/1



1031073

- (a.2) os Avisos aos Debenturistas e atas de assembleias que de alguma forma envolvam interesses dos Debenturistas, isto é, que sejam, direta ou indiretamente, relacionadas à Emissão, em até 5 (cinco) dias da data em que forem divulgados ao mercado;
- (a.3) em até 10 (dez) dias contados do recebimento de solicitação, qualquer informação relevante com relação às Debêntures que lhe venha a ser solicitada, de maneira razoável, por escrito, pelo Agente Fiduciário, a fim de que este possa cumprir as suas obrigações nos termos desta Escritura e da Instrução da CVM nº 28, de 23 de novembro de 1983, conforme alterada ("Instrução CVM 28");
- (a.4) cópia de qualquer correspondência ou notificação judicial ou extrajudicial recebida pela Emissora relativa a um Evento de Vencimento Antecipado ou a esta Escritura, em até 1 (um) Dia Útil após o seu recebimento;
- (a.5) informações sobre o descumprimento de qualquer cláusula, termos ou condições desta Escritura, sem prejuízo do disposto na alínea "i" abaixo;
- (a.6) todos os dados financeiros, o organograma e os atos societários necessários à realização do relatório mencionado na alínea "i" da Cláusula 9.5.1 abaixo que venham a ser solicitados pelo Agente Fiduciário, em até 30 (trinta) dias antes do encerramento do prazo para disponibilização do mesmo na CVM. O referido organograma do grupo societário da Emissora deverá conter, inclusive, os controladores, as controladas, o controle comum, as coligadas, e integrante de bloco de controle, no encerramento de cada exercício social;
- (a.7) comunicação, em até 1 (um) Dia Útil, acerca da ocorrência de qualquer Evento de Vencimento Antecipado. O descumprimento desse dever pela Emissora não impedirá o Agente Fiduciário ou os Debenturistas de, a seu critério, exercer os poderes, faculdades e pretensões previstos nesta Escritura e/ou nos demais documentos da Emissão, inclusive o de declarar o vencimento antecipado; e
- (a.8) informações sobre qualquer fato que seja do conhecimento da Emissora e que possa vir a afetar o seu desempenho financeiro e operacional, imediatamente após a ocorrência de tal fato.
- (b) preparar suas demonstrações financeiras de encerramento de exercício e, se for o caso, demonstrações consolidadas, em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações e com as regras emitidas pela CVM;
- (c) submeter suas demonstrações financeiras a auditoria, por auditor registrado na CVM;
- (d) divulgar suas demonstrações financeiras, acompanhadas de notas explicativas e parecer de auditores independentes, em sua página na rede mundial de computadores, no prazo máximo de 3 (três) meses contados do encerramento do exercício social;



16

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A  
Nire: 33300015418  
Protocolo: 0020143804090 - 07/11/2014  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/11/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: 9D9E24B685CC133F491A50926795DE0FEA38CEDA37FBD6940C0B4656BA0F641A  
Arquivamento: ED33000577-000/1

23



1031074

- (e) manter os documentos mencionados na alínea (c) acima em sua página na rede mundial de computadores, por um prazo de 3 (três) anos;
- (f) observar as disposições da Instrução CVM n.º 358, de 3 de janeiro de 2002 ("Instrução CVM 358"), no que se refere a dever de sigilo e vedações à negociação;
- (g) divulgar em sua página na rede mundial de computadores a ocorrência de qualquer "Fato Relevante", conforme definido no artigo 2º da Instrução CVM 358, e comunicar a ocorrência de tal Fato Relevante imediatamente à instituição intermediária líder da Oferta Restrita, conforme definido abaixo;
- (h) fornecer todas as informações solicitadas pela CVM e/ou pela CETIP;
- (i) manter lista contendo o nome e número do cadastro de pessoas físicas (CPF) ou Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas (CNPJ) dos investidores procurados no âmbito da Oferta Restrita, bem como a data em que tais investidores foram procurados e a sua decisão em relação à Oferta Restrita;
- (j) manter válidas todas as declarações e garantias realizadas neste documento e nos demais documentos da Emissão.

### CLÁUSULA IX AGENTE FIDUCIÁRIO

#### 9.1. Nomeação

A Emissora constitui e nomeia como Agente Fiduciário dos Debenturistas desta Emissão a GDC Partners Serviços Fiduciários Distribuidora de Títulos E Valores Mobiliários Ltda., acima qualificada, a qual, neste ato e pela melhor forma de direito, aceita a nomeação para, nos termos da lei e desta Escritura, representar perante a Emissora a comunhão dos Debenturistas.

#### 9.2. Declaração

O Agente Fiduciário declara, neste ato, sob as penas da lei:

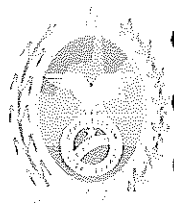
- (a) que verificou a veracidade das informações contidas nesta Escritura, na data da Data de Emissão, conforme informações e documentos fornecidos pela Emissora, tendo diligenciado para que fossem sanadas as omissões, falhas, ou defeitos de que tenha tido conhecimento. O Agente Fiduciário baseou-se nas informações prestadas pela Emissora, não tendo conduzido qualquer procedimento de verificação independente ou adicional da veracidade das declarações apresentadas nesta Escritura;
- (b) não ter nenhum impedimento legal, conforme parágrafo 3º do artigo 66 da Lei das Sociedades por Ações e o artigo 10 da Instrução CVM 28, para exercer a função que lhe é conferida;
- (c) aceitar a função que lhe é conferida, assumindo integralmente os deveres e



Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A  
Nire: 33300015418  
Protocolo: 0020143804090 - 07/11/2014  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/11/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: 9D9E24B685CC133F491A50926795DE0FEA38CEDA37FBD6940C0B4656BA0F641A  
Arquivamento: ED33000577-000/1

atribuições previstos na legislação específica e nesta Escritura;



1031075

- (d) aceitar integralmente a presente Escritura, todas as suas cláusulas e condições;
- (e) não ter nenhuma ligação com a Emissora que o impeça de exercer suas funções;
- (f) estar ciente da Circular nº 1.832, de 31 de outubro de 1990, do Banco Central do Brasil;
- (g) estar 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;
- (h) não se encontrar em nenhuma das situações de conflito de interesse previstas no artigo 10 da Instrução CVM 28;
- (i) estar devidamente qualificado para exercer as atividades de agente fiduciário, nos termos da regulamentação aplicável vigente;
- (j) que esta Escritura constitui uma obrigação legal, válida, vinculativa e eficaz do Agente Fiduciário, exequível de acordo com os seus termos e condições;
- (k) que a celebração desta Escritura e o cumprimento de suas obrigações aqui previstas não infringem qualquer obrigação anteriormente assumida pelo Agente Fiduciário; e

### 9.3. Remuneração do Agente Fiduciário

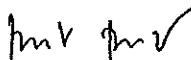
9.3.1. Será devida pela Emissora ao Agente Fiduciário a título de honorários pelo desempenho dos deveres e atribuições que lhe competem, nos termos da legislação aplicável em vigor e desta Escritura, uma remuneração semestral de R\$ 3.740,00 (três mil, setecentos e quarenta reais), devido o 1º (primeiro) pagamento na data da assinatura desta Escritura e os demais pagamentos a cada 180 (cento e oitenta dias), até o vencimento das Debêntures ou enquanto o Agente Fiduciário representar os interesses dos Debenturistas.

9.3.1.1. O Agente Fiduciário deverá, com exceção ao primeiro pagamento, enviar aviso de cobrança da remuneração à Emissora com antecedência mínima de 10 (dez) dias corridos da data de cada pagamento, sendo que se a Emissora não receber referido aviso dentro do prazo acima, os pagamentos eventualmente efetuados com atraso, em razão do não recebimento, pela Emissora, de referido aviso, não estarão sujeitos a multas ou penalidades.

9.3.2. A remuneração prevista na Cláusula 9.3.1 acima será devida mesmo após o vencimento das Debêntures, caso o Agente Fiduciário ainda esteja atuando na cobrança de inadimplências não sanadas pela Emissora.

9.3.3. 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.

  
 18

  
 Bernardo F. S. Berwanger  
 Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
 Empresa: CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A  
 Nire: 33300015418  
 Protocolo: 0020143804090 - 07/11/2014  
 CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/11/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
 Autenticação: 9D9E24B685CC133F491A50926795DE0FEA38CEDA37FBD6940C0B4656BA0F641A  
 Arquivamento: ED33000577-000/1

25

9.3.4. Os valores referentes à remuneração prevista na Cláusula 9.3.1 acima serão atualizados anualmente, a partir de 1º (primeiro) de outubro de 2014, pela variação do Índice Geral de Preços do Mercado ("IGP-M"), medido pela Fundação Getúlio Vargas ("FGV")

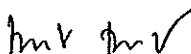
9.3.5. A remuneração prevista na Cláusula 9.3.1 acima não inclui as despesas razoáveis com publicações, transporte, alimentação, extração de certidões, viagens e estadias, necessárias ao exercício da função de Agente Fiduciário, durante ou após a implantação do serviço, a serem cobertas pela Emissora, mediante pagamento das respectivas faturas emitidas diretamente em seu nome e acompanhadas dos respectivos comprovantes, ou reembolso, após, sempre que possível, prévia aprovação. Não estão incluídas igualmente despesas razoáveis com especialistas, caso sejam necessários, tais como auditoria e/ou fiscalização, entre outros, ou assessoria legal à Emissora. O Agente Fiduciário fica desde já ciente e concorda com o risco de não ter tais despesas reembolsadas caso tenham sido realizadas em discordância com (i) critérios de bom senso e razoabilidade geralmente aceitos em relações comerciais do gênero; (ii) a função fiduciária que lhe é inerente; ou (iii) caso não tenham sido previamente informadas à Emissora.

9.3.6. Em caso de mora no pagamento de qualquer quantia devida em decorrência desta remuneração, os débitos em atraso ficarão, sem prejuízo da atualização monetária, sujeitos a juros de mora de 1% (um por cento) ao mês e multa moratória convencional, irredutível e de natureza não compensatória de 2% (dois por cento) sobre o valor devido e não pago, ficando o valor do débito em atraso sujeito a atualização monetária pelo IGP-M, incidente desde a data do inadimplemento até a data do efetivo pagamento, calculados *pro rata die*.

9.3.7. Os valores descritos acima serão acrescidos dos tributos incidentes sobre a remuneração (ISS, PIS, COFINS, e outros que porventura venham a incidir), nas alíquotas vigentes correspondentes ao regime de tributação de lucro real pelas instituições financeiras nas respectivas datas de pagamento, de tal forma que estes valores correspondem a valores líquidos de todos os tributos incidentes sobre a prestação de serviços fiduciários pelas instituições financeiras.

9.3.8. Caso a Emissora não esteja adimplente com todas as suas obrigações assumidas na Escritura ou em caso de alteração da Escritura após a subscrição das Debêntures ou realização de Assembleia ou reunião de Debenturistas, será devido ao Agente Fiduciário uma remuneração adicional correspondente a R\$ 425,00 (quatrocentos e vinte e cinco reais) por hora-homem de trabalho adicional em sua sede ou fora dela, que caso este trabalho adicional seja desenvolvido em fração de horas, este valor de 1 (uma) hora será pro-rateado à razão de 20 (vinte) minutos, mesmo que incompletos, dedicado pelos profissionais designados pelo Agente Fiduciário para (i) a assessoria aos titulares das Debêntures e análise das alterações da Escritura e da proposta da Emissora aos Debenturistas, (ii) o comparecimento em reuniões com a Emissora, (iii) o comparecimento em reuniões com os titulares das Debêntures, (iv) a implementação das consequentes decisões dos titulares das Debêntures e da Emissora, e para (v) a execução das garantias ou das Debêntures, remuneração adicional a qual deverá ser paga pela Emissora no prazo de 5 (cinco) dias úteis após a entrega de relatório demonstrativo de tempo dedicado, com o valor mínimo de R\$ 5.400,00 (cinco mil e quatrocentos reais) por mês durante o período em que a Emissora ou os garantidores permanecerem nesta situação e por reunião/assembleia em que o Agente Fiduciário dela participe;



  
Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A  
Nire: 33300015418  
Protocolo: 0020143804090 - 07/11/2014  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/11/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: 9D9E24B685CC133F491A50926795DE0FEA38CEDA37FBD6940C0B4656BA0F641A  
Arquivamento: ED33000577-000/1

26



1031077

9.3.9. As remunerações serão devidas mesmo após o vencimento das Debêntures caso o Agente Fiduciário permaneça atuando na cobrança de cumprimento de obrigações da Emissora, e não incluem o pagamento de honorários de terceiros especialistas, tais como auditores independentes, advogados, consultores financeiros, entre outros.

9.3.10. No caso de inadimplemento da Emissora, todas as despesas com procedimentos legais, inclusive as administrativas, em que o Agente Fiduciário venha a incorrer para resguardar os interesses dos debenturistas deverão ser previamente aprovadas e adiantadas pelos debenturistas, e posteriormente, conforme previsto em lei, ressarcidas pela Emissora, desde que devidamente comprovadas. Tais despesas a serem adiantadas pelos debenturistas incluem também os gastos com honorários advocatícios de terceiros, depósitos, custas e taxas judiciais de ações propostas pelo Agente Fiduciário ou decorrentes de ações intentadas contra ele no exercício de sua função, ou ainda que lhe causem prejuízos ou riscos financeiros, enquanto representante da comunhão 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 a Emissora permanecer em inadimplência com relação ao pagamento destas por um período superior a 30 (trinta) dias, podendo o Agente Fiduciário solicitar garantia prévia dos debenturistas para cobertura do risco da sucumbência;

9.3.11. Caso a totalidade das Debêntures seja resgatada antecipadamente ou extinto o contrato antes do seu vencimento, não será efetuada a devolução de qualquer remuneração recebida; e

9.3.12. No caso de atraso no pagamento dos valores devidos ao agente fiduciário, os valores em atraso sofrerão os mesmos encargos moratórios aplicáveis às debêntures.

#### 9.4. Substituição

9.4.1. Nas hipóteses de ausência e impedimentos temporários, renúncia, intervenção, liquidação judicial ou extrajudicial, falência ou qualquer outro caso de vacância, será realizada, dentro do prazo máximo de 30 (trinta) dias corridos contados do evento que a determinar, Assembleia Geral de Debenturistas para a escolha do novo agente fiduciário, 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. Na hipótese da convocação não ocorrer até 15 (quinze) dias corridos antes do término do prazo acima citado, caberá à Emissora efetuar-la, observado o prazo de 15 (quinze) dias para a primeira convocação e 8 (oito) dias para a segunda convocação, sendo certo que a CVM poderá nomear substituto provisório enquanto não se consumir o processo de escolha do novo agente fiduciário.

9.4.2. A remuneração do novo agente fiduciário será a mesma já prevista nesta Escritura, salvo se outra for negociada com a Emissora, sendo por esta aceita por escrito, prévia e expressamente.

9.4.2.1. Caso ocorra a efetiva substituição do Agente Fiduciário, o substituto receberá a mesma remuneração recebida pelo Agente Fiduciário em todos os seus termos e

*[Handwritten signature]*  
  
 20

*[Handwritten signature]*  
 Bernardo F. S. Berwanger  
 Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
 Empresa: CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A  
 Nire: 33300015418  
 Protocolo: 0020143804090 - 07/11/2014  
 CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/11/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
 Autenticação: 9D9E24B685CC133F491A50926795DE0FEA38CEDA37FBD6940C0B4656BA0F641A  
 Arquivamento: ED33000577-000/1

27

condições, sendo que a primeira parcela anual devida ao substituto será calculada *pro rata temporis*, a partir da data de início do exercício de sua função como agente fiduciário.



1031078

9.4.3. Na hipótese de não poder o Agente Fiduciário continuar a exercer as suas funções por circunstâncias supervenientes a esta Escritura, deverá comunicar imediatamente o fato aos Debenturistas e à Emissora, pedindo sua substituição.

9.4.4. É facultado aos Debenturistas, após o encerramento do prazo para a distribuição das Debêntures no mercado, proceder à substituição do Agente Fiduciário e à indicação de seu substituto, em Assembleia Geral de Debenturistas especialmente convocada para esse fim.

9.4.5. A substituição, em caráter permanente, 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 28, e eventuais normas posteriores.

9.4.6. A substituição do Agente Fiduciário deverá ser objeto de aditamento à presente Escritura, que deverá ser arquivado na JUCERJA.

9.4.7. O Agente Fiduciário entrará no exercício de suas funções a partir da data da presente Escritura ou, no caso de agente fiduciário substituto, no dia da celebração do correspondente aditamento à Escritura, devendo permanecer no exercício de suas funções até sua efetiva substituição ou até a Data de Vencimento das Debêntures, conforme aplicável.

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

#### 9.5. Deveres

9.5.1. Além de outros previstos em lei, em ato normativo da CVM, ou na presente Escritura, constituem deveres e atribuições do Agente Fiduciário:

- (a) 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;
- (b) renunciar à função na hipótese de superveniência de conflitos de interesse ou de qualquer outra modalidade de inaptidão;
- (c) conservar em boa guarda toda a escrituração, correspondência e demais papéis relacionados com o exercício de suas funções;
- (d) 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;
- (e) promover, nos competentes órgãos, caso a Emissora não o faça, o registro desta Escritura, bem como os 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

  21 

  
Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A  
Nire: 33300015418  
Protocolo: 0020143804090 - 07/11/2014  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/11/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: 9D9E24B685CC133F491A50926795DE0FEA38CEDA37FBD6940C0B4656BA0F641A  
Arquivamento: ED33000577-000/1

28

necessários;



- (f) acompanhar a observância da periodicidade na prestação das informações obrigatórias, alertando os Debenturistas acerca de eventuais omissões ou inverdades constantes de tais informações;
- (g) emitir parecer sobre a suficiência das informações constantes das propostas de modificações nas condições das Debêntures, se for o caso;
- 1031079 (h) solicitar, quando julgar necessário para o fiel desempenho de suas funções, certidões atualizadas perante órgãos e entidades públicas e ofícios de registros públicos, dos distribuidores cíveis, das Varas de Fazenda Pública, Cartórios de Protesto, Juntas de Conciliação e Julgamento, Procuradoria da Fazenda Pública, onde se localiza a sede do estabelecimento principal da Emissora;
- (i) solicitar, quando considerar necessário, e desde que permitido pela legislação aplicável, auditoria extraordinária na Emissora, sendo que tal solicitação deverá ser acompanhada de justificativa acerca da necessidade de realização da referida auditoria, cujos custos deverão ser arcados pela Emissora;
- (j) convocar, quando necessário, a Assembleia Geral de Debenturistas mediante anúncio publicado, pelo menos 3 (três) vezes, no Jornal do Commercio, respeitadas outras regras relacionadas à publicação constantes da Lei das Sociedades por Ações e desta Escritura;
- (k) comparecer à Assembleia Geral de Debenturistas a fim de prestar as informações que lhe forem solicitadas;
- (l) elaborar relatório anual destinado aos Debenturistas, nos termos da alínea "b" do parágrafo 1º do artigo 68 da Lei das Sociedades por Ações, o qual deverá conter, ao menos, as seguintes informações:
- (l.1) eventual omissão ou inverdade de que tenha conhecimento, contida nas informações divulgadas pela Emissora, ou, ainda, o inadimplemento ou atraso na obrigatória prestação de informações pela Emissora;
  - (l.2) alterações estatutárias ocorridas no período;
  - (l.3) comentários sobre as demonstrações contábeis da Emissora enfocando os indicadores econômicos, financeiros e a estrutura de capital da Emissora;
  - (l.4) posição da distribuição ou colocação das Debêntures no mercado;
  - (l.5) amortização, aquisição facultativa e pagamento da Remuneração das Debêntures realizados no período, bem como aquisições e vendas de Debêntures efetuadas pela Emissora;
  - (l.6) acompanhamento da destinação dos recursos captados por meio desta Emissão, de acordo com os dados obtidos perante os administradores da Emissora;



22

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A  
Nire: 33300015418  
Protocolo: 0020143804090 - 07/11/2014  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/11/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: 9D9E24B685CC133F491A50926795DE0FEA38CEDA37FBD6940C0B4656BA0F641A  
Arquivamento: ED33000577-000/1





1031080

24

- (l.7) cumprimento de outras obrigações assumidas pela Emissora nesta Escritura;
- (l.8) existência de outras emissões de debêntures, públicas ou privadas, realizadas pela própria Emissora, 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. Para tal a Emissora deverá disponibilizar cópia do organograma atualizado do seu grupo societário, contendo inclusive, controladores, controladas, controle comum, coligadas e integrantes de bloco de controle, no encerramento de cada exercício social;
- (l.9) declaração sobre sua aptidão para continuar exercendo a função de Agente Fiduciário; e
- (l.10) relação dos bens e valores entregues à sua administração.
- (m) colocar à disposição o relatório de que trata a alínea "l" acima aos Debenturistas no prazo máximo de 4 (quatro) meses, a contar do encerramento do exercício social da Emissora, ao menos nos seguintes locais:
  - (m.1) na sede da Emissora;
  - (m.2) no seu escritório ou, quando instituição financeira, no local por ela indicado;
  - (m.3) na CVM;
  - (m.4) na CETIP; e
  - (m.5) na sede do Coordenador;
- (n) publicar, às expensas da Emissora, nos órgãos da imprensa em que a Emissora deva efetuar suas publicações, anúncio comunicando aos Debenturistas que o relatório se encontra à sua disposição nos locais indicados na alínea "m" acima;
- (o) manter atualizada a relação dos Debenturistas e seus endereços, mediante, inclusive, gestões perante a Emissora, o Escriturador Mandatário e a CETIP, sendo que, para fins de atendimento ao disposto neste inciso, a Emissora expressamente autoriza, desde já, o Escriturador Mandatário e a CETIP a atenderem quaisquer solicitações feitas pelo Agente Fiduciário para os fins exclusivos da obrigação constante desta alínea "o";
- (p) fiscalizar o cumprimento das cláusulas constantes desta Escritura, especialmente daquelas que impõem obrigações de fazer e de não fazer;
- (q) sem prejuízo do disposto na Cláusula VII acima, notificar os Debenturistas por edital ou, se possível, individualmente, no prazo máximo de 30 (trinta) dias corridos da ciência de qualquer inadimplemento, pela Emissora, de obrigações assumidas na



23

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A  
Nire: 33300015418  
Protocolo: 0020143804090 - 07/11/2014  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/11/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: 9D9E24B685CC133F491A50926795DE0FEA38CEDA37FBD6940C0B4656BA0F641A  
Arquivamento: ED33000577-000/1

30



1031081

- presente Escritura, indicando o local em que fornecerá aos interessados maiores esclarecimentos. Comunicação de igual teor deve ser enviada à CVM e à CETIP;
- (r) acompanhar a destinação dos recursos captados por meio da emissão das Debêntures, de acordo com os dados obtidos junto aos administradores da Emissora;
  - (s) acompanhar junto à Emissora e ao Banco Liquidante, em cada data de pagamento, o integral e pontual pagamento dos valores devidos, conforme estipulado nesta Escritura; e
  - (t) disponibilizar o Valor Unitário das Debêntures, calculado pela Emissora, aos investidores e aos participantes do mercado, através de sua central de atendimento e/ou de seu *website*.

9.5.2. Os atos ou manifestações por parte do Agente Fiduciário que criarem responsabilidade para os Debenturistas e/ou exonerarem terceiros de obrigações com eles somente serão válidos quando assim previamente deliberado pelos Debenturistas reunidos em Assembleia Geral.

9.5.3. O Agente Fiduciário não emitirá qualquer tipo de opinião ou fará qualquer juízo sobre qualquer fato da emissão cuja definição seja de competência dos Debenturistas, comprometendo-se tão somente a agir nos termos desta Escritura ou conforme instruções que venham a ser transmitidas pelos Debenturistas. Neste sentido, o Agente Fiduciário não possui qualquer responsabilidade sobre o resultado ou sobre os efeitos jurídicos decorrentes do estrito cumprimento das orientações dos Debenturistas a ele transmitidas, conforme definidas pelos Debenturistas e reproduzidas perante a Emissora, independentemente de eventuais prejuízos que venham a ser causados em decorrência disto aos Debenturistas ou à Emissora. A atuação do Agente Fiduciário limita-se ao escopo da Instrução CVM 28 e dos artigos aplicáveis da Lei das Sociedades por Ações, ficando o Agente Fiduciário, portanto, isento, sob qualquer forma ou pretexto, de qualquer responsabilidade adicional que não tenha decorrido da legislação e regulamentação aplicáveis.

## 9.6. Atribuições Específicas

9.6.1. O Agente Fiduciário usará de quaisquer procedimentos judiciais ou extrajudiciais contra a Emissora para a proteção e defesa dos interesses da comunhão dos Debenturistas e da realização de seus créditos, devendo, em caso de inadimplemento da Emissora, observados os termos e condições desta Escritura:

- (a) declarar antecipadamente vencidas as Debêntures e cobrar seu principal e acessórios, observadas as condições da presente Escritura, nos termos da Cláusula 7.1 desta Escritura;
- (b) requerer a falência da Emissora ou iniciar procedimento de mesma natureza quando aplicável;
- (c) tomar qualquer providência necessária para a realização dos créditos dos Debenturistas; e

  24 

  
Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A  
Nire: 33300015418  
Protocolo: 0020143804090 - 07/11/2014  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/11/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: 9D9E24B685CC133F491A50926795DE0FEA38CEDA37FBD6940C0B4656BA0F641A  
Arquivamento: ED33000577-000/1

31

- (d) representar os Debenturistas em processo de falência, recuperação judicial e/ou recuperação extrajudicial, bem como intervenção ou liquidação extrajudicial da Emissora.



1031082

9.6.2. O Agente Fiduciário somente se eximirá da responsabilidade pela não adoção das medidas contempladas nas alíneas "a" a "d" da Cláusula 9.6.1 acima se, convocada a Assembleia Geral de Debenturistas, esta assim o autorizar por deliberação da totalidade dos titulares das Debêntures em Circulação, bastando, porém, a deliberação da maioria dos titulares das Debêntures em Circulação presentes à respectiva Assembleia quando tal hipótese se referir ao disposto na alínea "d" da Cláusula 9.6.1 acima.

#### 9.7. Despesas

9.7.1. A Emissora ressarcirá o Agente Fiduciário de todas as despesas razoáveis e usuais que tenha, comprovadamente, incorrido para proteger os direitos e interesses dos Debenturistas ou para realizar seus créditos, inclusive honorários advocatícios, honorários de auditores independentes e outras despesas e custos incorridos em virtude da cobrança de qualquer quantia devida aos Debenturistas nos termos desta Escritura, devendo ser, sempre que possível, previamente aprovadas pela Emissora.

9.7.2. O ressarcimento a que se refere esta Cláusula 9.7 será efetuado em até 10 (dez) Dias Úteis contados da entrega à Emissora dos documentos comprobatórios das despesas efetivamente incorridas e necessárias à proteção dos direitos dos Debenturistas.

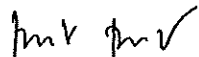
9.7.3. No caso de inadimplemento da Emissora, todas as despesas com procedimentos legais, inclusive as administrativas, em que o Agente Fiduciário venha a incorrer para resguardar os interesses dos Debenturistas deverão ser, sempre que possível, previamente aprovadas e adiantadas pelos Debenturistas, e, posteriormente, conforme previsto em lei, ressarcidas pela Emissora, desde que devidamente comprovadas. Tais despesas a serem adiantadas pelos Debenturistas incluem também os gastos com honorários advocatícios de terceiros, depósitos, custas e taxas judiciais de ações propostas pelo Agente Fiduciário ou decorrentes de ações intentadas contra ele no exercício de sua função, desde que relacionadas à solução da inadimplência aqui referida, ou ainda que lhe causem prejuízos ou riscos financeiros, 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 a Emissora permanecer em inadimplência com relação ao pagamento destas por um período superior a 10 (dez) dias corridos, podendo o Agente Fiduciário solicitar garantia prévia dos Debenturistas para cobertura do risco da sucumbência.

9.7.3.1. Caso o inadimplemento da remuneração do Agente Fiduciário não seja sanado pela Emissora em até 30 (trinta) dias corridos contados da data de vencimento das respectivas parcelas de remuneração, a referida remuneração será cobrada diretamente dos Debenturistas, no prazo máximo de 10 (dez) dias corridos a contar do envio, pelo Agente Fiduciário, de notificação neste sentido, sendo certo que os valores devidos serão rateados entre os Debenturistas, observada a proporção entre a quantidade de Debêntures detida por cada Debenturista e o total de Debêntures em Circulação.

9.7.4. As despesas a que se refere esta Cláusula 9.7 compreenderão, inclusive, aquelas



25

  
Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A  
Nire: 33300015418  
Protocolo: 0020143804090 - 07/11/2014  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/11/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: 9D9E24B685CC133F491A50926795DE0FEA38CEDA37FBD6940C0B4656BA0F641A  
Arquivamento: ED33000577-000/1

incorridas com:



1031083

- (a) publicação de relatórios, avisos e notificações, conforme previsto nesta Escritura, e outras que vierem a ser exigidas por regulamentos aplicáveis;
- (b) extração de certidões e despesas cartorárias e com correios quando necessárias ao desempenho da função de Agente Fiduciário;
- (c) locomoções entre Estados da Federação e respectivas hospedagens, quando necessárias ao desempenho das funções;
- (d) despesas com especialistas, tais como assessoria legal aos Debenturistas em caso de vencimento antecipado das Debêntures, bem como depósitos, custas e taxas judiciais de ações judiciais propostas pelos Debenturistas, por meio do Agente Fiduciário, ou decorrentes de ações intentadas contra estes, no exercício de sua função, ou ainda que lhe causem prejuízos ou riscos financeiros, enquanto representante da comunhão dos debenturistas; e
- (e) eventuais levantamentos adicionais e especiais ou periciais que vierem a ser imprescindíveis, se ocorrerem omissões e/ou obscuridades nas informações pertinentes aos estritos interesses dos Debenturistas.

9.7.5. O crédito do Agente Fiduciário por despesas incorridas para proteger direitos e interesses ou realizar créditos dos Debenturistas que não tenha sido saldado na forma ora estabelecida será acrescido à dívida da Emissora.

## CLÁUSULA X ASSEMBLEIA GERAL DE DEBENTURISTAS

### 10.1. Convocação e Quórum de Instalação

10.1.1. Os debenturistas poderão, a qualquer tempo, reunir-se em assembleia ("Assembleia Geral de Debenturistas") a fim de deliberarem sobre matéria de interesse da comunhão dos debenturistas. A Assembleia Geral de Debenturistas poderá ser convocada pela Emissora, pelo Agente Fiduciário ou por debenturistas que representem 10% (dez por cento), no mínimo, das Debêntures em circulação. A convocação se dará mediante anúncio publicado, pelo menos 2 (duas) vezes, nos órgãos de imprensa nos quais a Emissora costuma efetuar suas publicações ou em outra periodicidade determinada em lei ou regulamento.

10.1.2. A Assembleia Geral de Debenturistas se instalará, em primeira convocação, com a presença de debenturistas que representem, no mínimo, a metade das Debêntures em circulação e, em segunda convocação, com qualquer *quórum*.

10.1.3. Para efeito da constituição do quórum de instalação e/ou deliberação, será considerada "Debênture em Circulação" a Debênture em circulação no mercado, excluídas Debêntures que sejam de propriedade da Emissora, de seus controladores ou de qualquer de suas controladas ou coligadas, bem como dos respectivos diretores ou conselheiros e

26

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A  
Nire: 33300015418  
Protocolo: 0020143804090 - 07/11/2014  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/11/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: 9D9E24B685CC133F491A50926795DE0FEA38CEDA37FBD6940C0B4656BA0F641A  
Arquivamento: ED33000577-000/1

33

respectivos cônjuges. Para efeitos de quórum de deliberação não serão computados, ainda, os votos em branco.



#### 10.2. Mesa Diretora

A presidência da Assembleia Geral de Debenturistas caberá ao debenturista eleito pelos debenturistas.

#### 10.3. Quórum de Deliberação

Nas deliberações da Assembleia Geral de Debenturistas, a cada Debênture caberá um voto, admitida a constituição de mandatário, debenturista ou não. As deliberações serão tomadas por debenturistas que representem no mínimo 50% (cinquenta por cento) do total das Debêntures em Circulação, em primeira convocação, e no mínimo 50% (cinquenta por cento) dos presentes em segunda convocação, exceto nos casos de (i) deliberações sobre a não declaração de vencimento antecipado, as quais dependem da aprovação de 75% (setenta e cinco por cento) do total das Debêntures em Circulação; e (ii) deliberações relativas à alteração dos Juros Remuneratórios, bem como ao prazo e Data de Vencimento das Debêntures, as quais somente poderão ser propostas pela Emissora e aprovadas, em primeira ou segunda convocação, por debenturistas que representem, no mínimo, 90% (noventa por cento) das Debêntures em Circulação.

#### 10.4. Outras disposições à Assembleia Geral de Debenturistas

10.4.1. Será facultada a presença dos representantes legais da Companhia nas Assembleias Gerais de Debenturistas.

10.4.2. O Agente Fiduciário deverá comparecer às Assembleias Gerais de Debenturistas e prestar aos Debenturistas as informações que lhe forem solicitadas.

10.4.3. Aplicar-se-á às Assembleias Gerais de Debenturistas, no que couber, o disposto na Lei das Sociedades por Ações sobre a assembleia geral de acionistas e debenturistas.

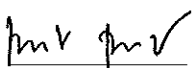
10.4.4. As deliberações tomadas pelos Debenturistas em Assembleias Gerais de Debenturistas no âmbito de sua competência legal, observados os quóruns nesta Escritura, vincularão a Emissora e obrigarão todos os titulares de Debêntures em Circulação, independentemente de terem comparecido à Assembleia Geral de Debenturistas ou do voto proferido nas respectivas Assembleias Gerais de Debenturistas.

### CLÁUSULA XI DECLARAÇÕES DA EMISSORA

11.1. A Emissora declara e garante ao Agente Fiduciário e aos Debenturistas, na data da assinatura desta Escritura, que:

- (a) é sociedade por ações devidamente organizada, constituída e existente, sem registro de companhia aberta perante a CVM, bem como está devidamente autorizada a desempenhar as atividades descritas em seu objeto social;

  
  
27

  
Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A  
Nire: 33300015418  
Protocolo: 0020143804090 - 07/11/2014  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/11/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: 9D9E24B685CC133F491A50926795DE0FEA38CEDA37FBD6940C0B4656BA0F641A  
Arquivamento: ED33000577-000/1



1031085

- (b) está devidamente autorizada e obteve todas as autorizações societárias e/ou regulatórias necessárias à assinatura da presente Escritura, ao cumprimento de todas as suas obrigações previstas e à emissão das Debêntures, tendo sido plenamente satisfeitos todos os requisitos legais, contratuais e societários necessários para tanto;
- (c) a celebração desta Escritura e o cumprimento das obrigações previstas nestes instrumentos não infringem qualquer disposição legal, contrato ou instrumento do qual seja parte, nem resultarão em: (i) vencimento antecipado de qualquer obrigação estabelecida em quaisquer contratos ou instrumentos, ou (ii) rescisão de quaisquer contratos ou instrumentos;
- (d) nenhum registro, consentimento, autorização, aprovação, licença, ordem de, ou qualificação perante qualquer autoridade governamental ou órgão regulatório, que já não tenha sido obtido, é exigido para o cumprimento pela Emissora de suas obrigações previstas nesta Escritura;
- (e) os representantes legais da Emissora que assinam esta Escritura têm, na Data de Emissão, poderes societários e/ou delegados para assumir, em nome da Emissora, as obrigações aqui previstas e, sendo mandatários, tiveram os poderes legitimamente outorgados, estando os respectivos mandatos em pleno vigor e efeito;
- (f) a presente Escritura e as obrigações aqui previstas constituem obrigações lícitas, válidas, vinculantes e eficazes da Emissora, exequíveis de acordo com seus termos e condições, com força de título executivo extrajudicial nos termos do artigo 585 do Código de Processo Civil, exceto por limitações legais à exequibilidade das obrigações aqui previstas;
- (g) está adimplente com o cumprimento das obrigações constantes desta Escritura e dos documentos da Oferta Restrita e não ocorreu e não está em curso qualquer Evento de Vencimento Antecipado;
- (h) tem plena ciência e concorda integralmente com a forma de divulgação e apuração da Taxa DI, e a forma de cálculo dos Juros Remuneratórios foi estabelecida por livre vontade da Emissora, em observância ao princípio de boa-fé;
- (i) está cumprindo todas as leis, regulamentos, normas administrativas e determinações dos órgãos governamentais, autarquias ou tribunais, aplicáveis à condução de seus negócios e que sejam relevantes para a execução das suas atividades, inclusive com relação ao disposto na legislação e regulamentação ambiental, adotando as medidas e ações preventivas ou reparatórias destinadas a evitar ou corrigir eventuais danos ambientais decorrentes do exercício das atividades descritas em seu objeto social;
- (j) todas as informações escritas, fornecidas até a Data de Emissão, pela Emissora aos debenturistas, para fins da ou em relação à presente Escritura, não contêm qualquer informação falsa ou enganosa ou deixam de informar qualquer fato necessário para fazer com que as informações nela contidas, em vista das circunstâncias em que foram prestadas, não sejam enganosas, estando entendido, para fins desta alínea, que projeções quanto a acontecimentos futuros não devem ser consideradas declarações de fato;



Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A  
Nire: 33300015418  
Protocolo: 0020143804090 - 07/11/2014  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/11/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: 9D9E24B685CC133F491A50926795DE0FEA38CEDA37FBD6940C0B4656BA0F641A  
Arquivamento: ED33000577-000/1

35



1031086

- (k) cumpre com o disposto na legislação em vigor pertinente à Política Nacional do Meio Ambiente, às Resoluções do CONAMA - Conselho Nacional do Meio Ambiente e às demais legislações e regulamentações ambientais supletivas, atendendo às determinações dos Órgãos Municipais, Estaduais e Federais competentes e adotando as medidas e ações preventivas ou reparatórias, destinadas a evitar e corrigir eventuais danos ambientais apurados, decorrentes da atividade descrita em seu objeto social, responsabilizando-se, única e exclusivamente, pela destinação dos recursos financeiros obtidos com a Emissão;
- (l) inexistência de violação, pela Emissora, de qualquer dispositivo legal ou regulatório a que se sujeita a Emissora ou as suas coligadas e controladas relativo à prática de corrupção ou de atos lesivos à administração pública, incluindo, sem limitação, a Lei nº 12.846/13;
- (m) detém todas as autorizações e licenças (inclusive ambientais) relevantes exigidas pelas autoridades federais, estaduais, municipais para o exercício de suas atividades, estando todas elas válidas, exceto por aquelas que estão em processo de obtenção pela Emissora;
- (n) não tem conhecimento da existência de qualquer ação judicial, procedimento administrativo ou arbitral, inquérito ou outro tipo de investigação governamental que possa vir a causar impacto substancial e adverso à Emissora;
- (o) está 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 aquelas cujo descumprimento não tenha impacto adverso relevante para suas atividades;
- (p) os documentos e informações fornecidos aos assessores jurídicos da Oferta Restrita durante o procedimento de auditoria legal (due diligence) são corretos e estão atualizados até a data em que foram fornecidos e incluem os documentos e informações relevantes para a tomada de decisão de investimento sobre a Emissora, tendo sido disponibilizadas, informações sobre as operações relevantes da Emissora, bem como sobre os direitos e obrigações materialmente relevantes dela decorrente;
- (q) não omitiu nenhum fato, de qualquer natureza, que seja de seu conhecimento e que possa resultar em alteração substancial adversa da sua situação econômico-financeira ou jurídica em prejuízo dos debenturistas;
- (r) não há outros fatos relevantes em relação à Emissora não divulgados, cuja omissão faça com que qualquer declaração da Emissora seja falsa, inconsistente, incorreta e/ou insuficiente;
- (s) manterá em vigor toda a estrutura de contratos relevantes e demais acordos existentes relevantes e necessários para assegurar a manutenção de operação e funcionamento;

29

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A  
Nire: 33300015418  
Protocolo: 0020143804090 - 07/11/2014  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/11/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: 9D9E24B685CC133F491A50926795DE0FEA38CEDA37FBD6940C0B4656BA0F641A  
Arquivamento: ED33000577-000/1

36



- (t) mantém os seus respectivos bens relevantes para as suas atividades adequadamente segurados, conforme as práticas correntes de mercado;
- (u) as informações prestadas e fornecidas pela Emissora por ocasião da Oferta Restrita aos debenturistas são verdadeiras, consistentes, corretas e suficientes, permitindo aos investidores uma tomada de decisão fundamentada a respeito da Oferta Restrita, assumindo, a Emissora a responsabilidade pelo conteúdo, veracidade, correção e suficiência das informações prestadas, nos termos da regulamentação vigente;
- (v) não há procedimentos, judiciais ou extrajudiciais, existentes ou potenciais, que afetem ou possam afetar a validade e eficácia desta Escritura; e
- (x) todos os impostos, taxas ou contribuições devidos pela Emissora foram devida e pontualmente pagos, salvo por valores que estejam sendo por ela contestados de boa-fé judicial ou administrativamente.

1031087

## CLÁUSULA XII DISPOSIÇÕES GERAIS

### 12.1. Comunicações

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

Para a Emissora:

**CONSTRUTORA QUEIROZ GALVÃO S.A.**

Rua Santa Luzia, nº 651, 2º ao 6º andar, Centro

Rio de Janeiro/RJ - CEP 20030-041

Att.: Bartolomeu Charles Lima Brederodes / Sidney Lee Saikovitch de Almeida

Tel.: (21) 2131 -7109

e-mail: [bartolomeubrederodes@queirozgalvao.com](mailto:bartolomeubrederodes@queirozgalvao.com) /

[sidney.almeida@queirozgalvao.com](mailto:sidney.almeida@queirozgalvao.com)

Para o Agente Fiduciário:

**GDC Partners Serviços Fiduciários Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliários LTDA.**

Avenida Ayrton Senna, 3.000, parte 3, bloco Itanhangá, sala 3.105, Barra da Tijuca – Rio de Janeiro/RJ CEP.: 22.775-003

At.: Juarez Dias Costa ou Juliana Vieira Cioni

Tel.: (21) 2490-4305

Fax: (21) 2490-3062

E-mail: [gdc@gdcdtm.com.br](mailto:gdc@gdcdtm.com.br)

Para o Banco Liquidante:

**ITAÚ UNIBANCO S.A.**

Avenida Engenheiro Armando de Arruda Pereira, nº 707, 9º andar  
04309-010 – São Paulo – SP



Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A  
Nire: 33300015418  
Protocolo: 0020143804090 - 07/11/2014  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/11/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: 9D9E24B685CC133F491A50926795DE0FEA38CEDA37FBD6940C0B4656BA0F641A  
Arquivamento: ED33000577-000/1





1031088

At.: Sr. Simey Raeder Brandão  
Tel.: (11) 5029-1664  
E-mail: simey.brandao@itau-unibanco.com.br

Para o Escriturador Mandatário:  
**ITAÚ CORRETORA DE VALORES S.A.**  
Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.400, 10º andar  
São Paulo – SP  
At.: Sr. Simey Raeder Brandão  
Tel.: (11) 5029-1664  
E-mail: simey.brandao@itau-unibanco.com.br

Para a CETIP:  
Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 1.663, 4º andar, Jardim Paulistano  
01452-001 – São Paulo – SP  
At.: Gerência de Valores Mobiliários  
Tel.: (11) 3111-1596  
Fax: (11) 3111-1564  
E-mail: valores.mobiliarios@cetip.com.br

ou

Avenida República do Chile, 230, 11º andar  
CEP 20031-170 – Rio de Janeiro – RJ  
Tel.: (21) 2276-7474  
Fax: (21) 2252-4308/2262-5481  
E-mail: valores.mobiliarios@cetip.com.br

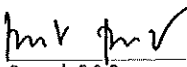
12.1.2. As comunicações referentes a esta Escritura serão consideradas entregues quando recebidas sob protocolo ou com "aviso de recebimento" expedido pela Empresa Brasileira de Correios, ou por telegrama nos endereços acima. As comunicações feitas por fac-símile ou correio eletrônico serão consideradas recebidas na data de seu envio, desde que seu recebimento seja confirmado por meio de recibo emitido pela máquina utilizada pelo remetente. Os respectivos originais deverão ser encaminhados para os endereços acima em até cinco Dias Úteis após o envio da mensagem.

12.1.3. A mudança de qualquer dos endereços acima deverá ser comunicada imediatamente pela Parte que tiver seu endereço alterado.

## 12.2. Renúncia

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, faculdade ou remédio que caiba ao Agente Fiduciário e/ou aos Debenturistas em razão de qualquer inadimplemento da Emissora prejudicará tais direitos, faculdades ou remédios, ou será interpretado como constituindo uma renúncia aos mesmos ou concordância com tal inadimplemento, nem constituirá novação ou modificação de quaisquer outras obrigações assumidas pela Emissora nesta Escritura, ou precedente no tocante a qualquer outro inadimplemento ou atraso.

  31 

  
Bernardo F. S. Benwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A  
Nire: 33300015418  
Protocolo: 0020143804090 - 07/11/2014  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/11/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: 9D9E24B685CC133F491A50926795DE0FEA38CEDA37FBD6940C0B4656BA0F641A  
Arquivamento: ED33000577-000/1

38

### 12.3. Veracidade da Documentação

12.3.1. Sem prejuízo do dever de diligência do Agente Fiduciário, este assumirá que os documentos originais ou cópias autenticadas de documentos encaminhados pela Emissora ou por terceiros a seu pedido não foram objeto de fraude ou adulteração. O Agente Fiduciário não será ainda, sob qualquer hipótese, responsável pela elaboração de documentos societários da Emissora, que permanecerão sob obrigação legal e regulamentar da Emissora, nos termos da legislação aplicável.

1031089

12.3.2. Para prestar os serviços especificados e tomar as decisões necessárias com relação ao disposto nesta Escritura, o Agente Fiduciário não será responsável por verificar a suficiência, validade, qualidade, veracidade ou completude das deliberações societárias, dos atos da administração ou de qualquer documento ou registro da Emissora que considere autêntico que lhe tenha sido ou seja encaminhado pela Emissora ou por seus colaboradores.

### 12.4. Independência das Disposições da Escritura e Interpretação dos Títulos das Cláusulas

Caso qualquer das disposições desta Escritura 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 afetada por outra que, na medida do possível, produza o mesmo efeito.

### 12.5. Título Executivo Extrajudicial e Execução Específica

Esta Escritura e as Debêntures constituem títulos executivos extrajudiciais nos termos dos incisos I e II do artigo 585 da Lei nº 5.869, de 11 de janeiro de 1973, conforme alterada ("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, submetendo-se 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.

### 12.6. Cômputo dos Prazos


Exceto se de outra forma especificamente disposto nesta Escritura, os prazos estabelecidos na presente Escritura serão computados de acordo com a regra prevista no artigo 132 da Lei 10.406, de 10 de janeiro de 2002, conforme alterada ("Código Civil"), sendo excluído o dia do começo e incluído o do vencimento.

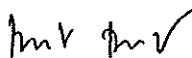
### 12.7. Irrevogabilidade; Sucessores

A presente Escritura é firmada em caráter irrevogável e irretratável, salvo na hipótese de não preenchimento dos requisitos relacionados na Cláusula II acima, obrigando as Partes por si e seus sucessores.

### 12.8. Despesas

A Emissora arcará com todos os custos: (i) decorrentes da colocação pública das

 32

  
Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A  
Nire: 33300015418  
Protocolo: 0020143804090 - 07/11/2014  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/11/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: 9D9E24B685CC133F491A50926795DE0FEA38CEDA37FBD6940C0B4656BA0F641A  
Arquivamento: ED33000577-000/1

39

Debêntures, incluindo todos os custos relativos ao seu registro na CETIP; (ii) de registro e de publicação de todos os atos necessários à Emissão, tais como esta Escritura e seus eventuais aditamentos e os atos societários da Emissora; e (iii) pelas despesas com a contratação de Agente Fiduciário, do Banco Liquidante e do Escriturador Mandatário e dos sistemas de distribuição e negociação das Debêntures nos mercados primário e secundário.

#### 12.9. Correção de Valores

Para fins de verificação do cumprimento das obrigações constantes desta Escritura, todos os valores de referência em Reais dela constantes deverão ser corrigidos pela variação do IPCA, ou na sua falta ou impossibilidade de aplicação, pelo índice oficial que vier a substituí-lo, a partir da data de assinatura desta Escritura, observado que tal disposição não se aplica a valores relacionados às Debêntures propriamente ditas, tais como o Valor Nominal Unitário das Debêntures ou a Remuneração.

#### 12.10. Lei Aplicável

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

#### 12.11. Foro

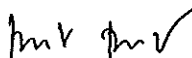
Fica eleito o foro da Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, para dirimir quaisquer dúvidas ou controvérsias oriundas desta Escritura, com renúncia a qualquer outro, por mais privilegiado que seja.

Estando assim, as Partes certas e ajustadas, firmam o presente instrumento, em 5 (cinco) vias de igual teor e forma, juntamente com duas testemunhas, que também o assinam.

Rio de Janeiro, 31 de outubro de 2014.

[REstante da página intencionalmente deixado em branco]

 33

  
Bernardo F. S. Derwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A  
Nire: 33300015418  
Protocolo: 0020143804090 - 07/11/2014  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/11/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: 9D9E24B685CC133F491A50926795DE0FEA38CEDA37FBD6940C0B4656BA0F641A  
Arquivamento: ED33000577-000/1

40



(Página de assinaturas 1/2 do Instrumento Particular de Escritura da 4ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis e Não Permutáveis em Ações, da Espécie Quirografária, em Série Única, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Colocação, da Construtora Queiroz Galvão S.A., datado de 31 de outubro de 2014)

1031091

CONSTRUTORA QUEIROZ GALVÃO S.A.

Nome: [Assinatura]  
Cargo: **Gustavo Souza**  
Diretor

Nome: [Assinatura]  
Cargo: **Rosalia Camello**  
Diretora



34

[Assinatura]  
Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A  
Nire: 33300015418  
Protocolo: 0020143804090 - 07/11/2014  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/11/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: 9D9E24B685CC133F491A50926795DE0FEA38CEDA37FBD6940C0B4656BA0F641A  
Arquivamento: ED33000577-000/1

h1

(Página de assinaturas 2/2 do Instrumento Particular de Escritura da 4ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis e Não Permutáveis em Ações, da Espécie Quirografária, em Série Única, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Colocação, da Construtora Queiroz Galvão S.A., datado de 31 de outubro de 2014)



GDC PARTNERS SERVIÇOS FIDUCIÁRIOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

1031092

Nome:

Cargo:

Sergio Alberto Rosenwald

Diretor

RG: 2.012.038 IFP

CPF: 030.007.457-34.

Testemunhas:

Nome: LUCIA FERREIRA DE OLIVEIRA

CPF: 268.552.677/34

Nome: FERNANDA TELMA FERREIRA DE CASTRO

CPF: 125.741.217-59



35

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: CONSTRUTORA QUEIROZ GALVAO S/A  
Nire: 33300015418  
Protocolo: 0020143804090 - 07/11/2014  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/11/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: 9D9E24B685CC133F491A50926795DE0FEA38CEDA37FBD6940C0B4656BA0F641A  
Arquivamento: ED33000577-000/1