



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

00-2015/043181-3

10 fev 2015 16:40

JUCERJA

Guia: 101450714

33300277153

Atos: 980

BROOKFIELD INCORPORACOES S A

HASH: F15020431813T

Cumprir a exigência no mesmo local da entrada.

Junta » Calculado: 459,00

Pago: 459,00

ULT. ARQ.: -

DNRC » Calculado: 0,00

Pago: (21,00)

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

CÓDIGO DA NATUREZA JURÍDICA

33300277153

(vide Tabela 1)

## 1. REQUERIMENTO

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

NOME: BROOKFIELD INCORPORACOES S/A

(da empresa ou do Agente Auxiliar do Comércio)



JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO

Nome: BROOKFIELD INCORPORACOES S A

Nire: 33.3.0027715-3

Protocolo: 00-2015/043181-3 - 10/02/2015

CERTIFICADO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015. E O REGISTRO SOB O NÚMERO

E DATA ABAIXO.

ED33000603-1/000

DATA: 11/02/2015

Bernardo F. S. Berwanger  
SECRETÁRIO GERAL

ENTO

em 5ª emissão de

(vide instruções de preenchimento e Tabela 2)

Rio de Janeiro

Local

10.02.2015

Data

Representante Legal da Empresa / Agente Auxiliar do Comércio:

Nome: Diogo Lyra

Assinatura:

Telefone de contato:

## 2. USO DA JUNTA COMERCIAL

☐ DECISÃO SINGULAR

☐ DECISÃO COLEGIADA

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

☐ SIM

☐ SIM

Processo em ordem.  
A decisão.

3. 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 arquivar-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 arquivar-se.

☐ Processo indeferido. Publique-se.

Vogal - JUCERJA  
Matrícula 370-7

Vitor Hugo F. Gonçalves  
Vogal - JUCERJA  
ID: 90383820

Paulo de Andrade Paiva  
Vogal - JUCERJA  
Matr. 365-7

OBSERVAÇÕES:

30 FUS

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A

Nire: 33300277153

Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015

CERTIFICADO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.

Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D

Arquivamento: ED33000603-000/1



1518933

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 5ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO  
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL E FIDEJUSSÓRIA, EM SÉRIE  
ÚNICA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA COM ESFORÇOS RESTRITOS DE COLOCAÇÃO, DA  
BROOKFIELD INCORPORAÇÕES S.A.

ENTRE

**BROOKFIELD INCORPORAÇÕES S.A.**  
*na qualidade de Emissora*

E

**PLANNER TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**  
*na qualidade de Agente Fiduciário representando a comunhão dos interesses dos Debenturistas*

E

**BROOKFIELD BRASIL LTDA.**  
*na qualidade de Fiadora*

09 DE FEVEREIRO DE 2015

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1



1518934

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 5ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL E FIDEJUSSÓRIA, EM SÉRIE ÚNICA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA COM ESFORÇOS RESTRITOS DE DISTRIBUIÇÃO, DA BROOKFIELD INCORPORAÇÕES S.A.**

Pelo presente instrumento, de um lado,

**BROOKFIELD INCORPORAÇÕES S.A.**, sociedade por ações com registro de capital aberto categoria B perante a Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), com sede na Avenida Paisagista José Silva de Azevedo Neto, nº 200, Bloco 8, salas 101 a 108, 201 a 208, anexo, Barra da Tijuca, na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, inscrita no CNPJ/MF sob nº 07.700.557/0001-84, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social ("Emissora");

e, de outro lado,

**PLANNER TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**, sociedade limitada com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.900, 10º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 67.030.395/0001-46, neste ato representada na forma de seu Contrato Social, representando a comunhão de debenturistas ("Debenturistas") adquirentes das debêntures objeto da presente emissão ("Agente Fiduciário");

e, na qualidade de fiadora,

**BROOKFIELD BRASIL LTDA.**, sociedade limitada, com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Rua Lauro Muller, nº 116, 21º andar, Botafogo, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 34.268.326/0001-16, neste ato representada na forma de seu Contrato Social ("Fiadora");

vêm por esta e na melhor forma de direito firmar o presente *Instrumento Particular de Escritura da 5ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real e Fidejussória, em Série Única, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Distribuição, da Brookfield Incorporações S.A.* ("Escritura"), mediante as seguintes cláusulas e condições:



*[Assinaturas manuscritas]*

2

*[Assinatura manuscrita]*



*[Assinatura manuscrita]*  
Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral



1518935

## CLÁUSULA I AUTORIZAÇÕES

### 1.1. Autorização para a Emissão

1.1.1 A presente Escritura é firmada com base na deliberação do Conselho de Administração da Emissora realizada em 06 de fevereiro de 2015 ("RCA"), conforme disposto no artigo 59 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei das Sociedades por Ações").

### 1.2. Garantias

1.2.1. A Fiança outorgada pela Fiadora no âmbito da Emissão é concedida com base nas deliberações tomadas na Reunião de Diretoria da Fiadora, realizada em 06 de fevereiro de 2015, que será arquivada na Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro ("JUCERJA").

1.2.2. A alienação fiduciária das Ações (conforme definido adiante) é concedida com base nas deliberações tomadas na Reunião de Diretoria da Garantidora (conforme definido adiante), realizada em 06 de fevereiro de 2015 e que será arquivada na Junta Comercial do Estado de Goiás.

## CLÁUSULA II REQUISITOS

A emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real e fidejussória, em série única, da Emissora ("Debêntures") para distribuição pública com esforços restritos de distribuição nos termos da Instrução CVM 476, de 16 de janeiro de 2009, conforme alterada ("Instrução CVM 476"), pela Emissora ("Emissão" ou "Oferta") será realizada com observância dos seguintes requisitos:

### 2.1. Dispensa de Registro na CVM e na ANBIMA

2.1.1. A Emissão será realizada nos termos da Instrução CVM 476, não estando, portanto, sujeita a registro perante a CVM previamente a sua distribuição.

2.1.2. A Emissão poderá ser registrada pelo Coordenador Líder na Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais – ANBIMA ("ANBIMA"), exclusivamente para fins de envio de informações para a base de dados da ANBIMA, nos termos do §1º, inciso I, e do §2º, ambos do artigo 1º do "Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para as Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários" atualmente em vigor ("Código ANBIMA"), condicionado à expedição de diretrizes específicas do Conselho de



3

  
Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1



1518936

Regulação e Melhores Práticas da ANBIMA para o cumprimento desta obrigação, até o encerramento da Oferta.

## 2.2. Arquivamento e Publicação da Ata da RCA

2.2.1 A ata da RCA será arquivada na JUCERJA e será publicada no Diário Oficial do Estado do Rio de Janeiro e no jornal Diário Mercantil, edição nacional, nos termos do artigo 62 da Lei das Sociedades por Ações.

## 2.3. Inscrição da Escritura na JUCERJA

2.3.1. Esta Escritura, eventuais aditamentos ("Aditamentos") e eventuais atas de Assembleias Gerais de Debenturistas (conforme definido na Cláusula IX) serão arquivados na JUCERJA, conforme disposto no artigo 62 da Lei das Sociedades por Ações.

## 2.4. Registro para Distribuição e Negociação

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 – Títulos e Valores Mobiliários, administrado e operacionalizado pela CETIP, sendo as negociações liquidadas financeiramente e as Debêntures custodiadas eletronicamente na CETIP, sendo que a negociação das Debêntures deverá sempre respeitar as disposições legais e regulamentares aplicáveis.

2.4.2. Não obstante o descrito no item 2.4.1. acima, as Debêntures somente poderão ser negociadas (i) entre Investidores Qualificados (conforme definido abaixo); e (ii) depois de decorridos 90 (noventa) dias, contados da data de cada subscrição ou aquisição pelo Investidor Qualificado (conforme definido abaixo), conforme disposto nos artigos 13 e 15 da Instrução CVM 476, condicionado ainda ao cumprimento, pela Emissora, das obrigações descritas no artigo 17 da Instrução CVM 476 e respeitadas as demais disposições legais aplicáveis.

## 2.5. Constituição e Registro das Garantias

2.5.1. As Garantias definidas e descritas no item 4.15 adiante serão constituídas mediante:

- (i) o registro do instrumento particular de alienação fiduciária de ações de emissão da Bartira Agropecuária S.A., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 20.090.981/0001-12 ("Bartira"), celebrado entre a Bartira Agro-Industrial Ltda., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 62.660.295/0001-80 ("Garantidora"), o Agente Fiduciário, e, como intervenientes



Handwritten signatures and stamps, including a circular stamp with 'BRB' and 'DEJUR'.

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1



1518937

anuentes, a Bartira e a Emissora ("Contrato de Alienação Fiduciária de Ações"), perante os cartórios de registro de títulos e documentos da Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, da Cidade de Goiânia, Estado de Goiás e da Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, bem como a averbação do Contrato de Alienação Fiduciária de Ações no Livro de Registro de Ações Nominativas da Bartira, devendo tal averbação ser realizada no prazo de estabelecido no Contrato de Alienação Fiduciária de Ações; e

- (ii) o registro desta Escritura e seus Aditamentos, em atendimento ao disposto no artigo 129 da Lei nº 6.015, de 31 de dezembro de 1973, perante os cartórios de registro de títulos e documentos da Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo e da Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, previamente à subscrição e integralização das Debêntures.

2.5.2. A Emissora compromete-se a enviar ao Agente Fiduciário 1 (uma) via original desta Escritura e de seus eventuais aditamentos, devidamente registrados nos Cartórios de Registro de Títulos e Documentos das sedes da Emissora, do Agente Fiduciário e da Fiadora em até 05 (cinco) Dias Úteis contados da obtenção dos registros, sendo que o protocolo perante referidos Cartórios de Registro de Títulos e Documentos deverá ocorrer em até 10 (dez) dias contados da data de assinatura do respectivo documento.

2.5.2.1. Caso a Emissora não providencie os registros previstos no item 2.5.2. acima dentro do prazo, o Agente Fiduciário poderá, nos termos do artigo 62, parágrafo 2º, da Lei das Sociedades por Ações, promover os registros acima previstos, devendo a Emissora arcar com todos os respectivos custos e despesas de tais registros. A eventual realização do registro pelo Agente Fiduciário não descaracterizará o inadimplemento de obrigação não pecuniária por parte da Emissora, nos termos desta Escritura.

### CLÁUSULA III CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO

#### 3.1. Objeto Social da Emissora

3.1.1. De acordo com o artigo 2º do Estatuto Social da Emissora, a Emissora tem como objeto social a participação no capital social de outras sociedades.

#### 3.2. Número da Emissão

3.2.1. A presente Escritura constitui a 5ª Emissão de Debêntures da Emissora.



5

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1



1518938

### 3.3. Valor Total da Emissão

3.3.1. O valor total da Emissão é de R\$500.000.000,00 (quinhentos milhões de reais), na Data de Emissão, conforme definida abaixo.

### 3.4. Número de Séries

3.4.1. As Debêntures serão emitidas em série única.

### 3.5. Colocação e Procedimento de Distribuição.

3.5.1. As Debêntures serão objeto de distribuição pública com esforços restritos de distribuição, sob regime de garantia firme de colocação para a integralidade das Debêntures, com a intermediação de instituições financeiras integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários ("Coordenadores", sendo a instituição intermediária líder, "Coordenador Líder"), por meio do MDA, administrado e operacionalizado pela CETIP, nos termos do "Instrumento Particular de Contrato de Coordenação, Colocação e Distribuição de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real e Fidejussória, de Emissão da Brookfield Incorporações S.A." ("Contrato de Colocação").

3.5.2. O plano de distribuição seguirá o procedimento descrito na Instrução CVM 476 ("Plano de Distribuição"). Para tanto, os Coordenadores poderão acessar até 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 os fins da Oferta descrita na presente Escritura (i) todos os fundos de investimento serão considerados investidores qualificados, ainda que se destinem a investidores não qualificados e (ii) as pessoas naturais e jurídicas mencionadas no subitem "(iv)" do item 3.5.2.4 abaixo deverão subscrever ou adquirir, no âmbito da Oferta, Debêntures no montante mínimo de R\$1.000.000,00 (um milhão de reais). Adicionalmente, fundos de investimento e carteiras administradas de valores mobiliários cujas decisões sejam tomadas pelo mesmo gestor serão considerados como um único investidor para os fins dos limites previstos acima, conforme o §1º do artigo 3º da Instrução CVM 476.

3.5.2.2. A Emissora e os Coordenadores comprometeram-se a não realizar a busca de investidores através de lojas, escritórios ou estabelecimentos abertos ao público, ou com a utilização de serviços públicos de comunicação, como a imprensa, o rádio, a televisão e páginas abertas ao público na rede mundial de computadores, nos termos da Instrução CVM 476.



Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1



1518939

3.5.2.3. A Emissora obriga-se a: (i) não contatar ou fornecer informações acerca da Oferta a qualquer investidor, exceto se previamente acordado com os Coordenadores; e (ii) informar aos Coordenadores até o Dia Útil imediatamente subsequente a ocorrência de contato que receba de potenciais investidores que venham a manifestar seu interesse na Oferta.

3.5.2.4. Não existirão reservas antecipadas, nem fixação de lotes mínimos ou máximos, sendo que os Coordenadores, com expressa e prévia anuência da Emissora, organizarão plano de distribuição nos termos da Instrução CVM 476, tendo como público alvo investidores qualificados, incluindo, mas não se limitando a (i) instituições financeiras; (ii) companhias seguradoras e sociedades de capitalização; (iii) entidades abertas e fechadas de previdência complementar; (iv) pessoas físicas ou jurídicas que possuam investimentos financeiros em valor superior a R\$300.000,00 (trezentos mil reais) e que, adicionalmente, atestem por escrito sua condição de investidor qualificado mediante termo próprio; (v) fundos de investimento destinados exclusivamente a investidores qualificados; (vi) administradores de carteira e consultores de valores mobiliários autorizados pela CVM, em relação a seus recursos próprios; e (vii) regimes próprios de previdência social instituídos pela União, pelos Estados, pelo Distrito Federal ou por Municípios ("Investidores Qualificados").

3.5.2.5. Não será constituído fundo de manutenção de liquidez e não será firmado contrato de estabilização de preços com relação às Debêntures. Serão atendidos os clientes das instituições financeiras dos Coordenadores que desejarem efetuar investimentos nas Debêntures, tendo em vista a relação dos Coordenadores com esses clientes, bem como outros investidores, fundos de investimento, e pessoas físicas e jurídicas, mesmo que não sejam clientes dos Coordenadores, desde que tais investidores sejam considerados qualificados e atestem seus conhecimentos e experiência em finanças e negócios suficientes para avaliar a qualidade e os riscos das Debêntures.

3.5.2.6. O investimento nas Debêntures não é adequado aos investidores que: (i) não tenham profundo conhecimento dos riscos envolvidos na operação ou que não tenham acesso à consultoria especializada; e (ii) necessitem de liquidez considerável com relação aos títulos adquiridos, uma vez que a negociação de Debêntures no mercado secundário brasileiro é restrita.

3.5.2.7. Cada Investidor Qualificado assinará declaração atestando a respectiva condição de Investidor Qualificado e estar ciente, especialmente, mas não limitadamente, de que: (i) a Oferta Restrita não foi registrada perante a CVM e poderá ser registrada na ANBIMA, exclusivamente para fins de envio de informações para base dados; (ii) as Debêntures estão sujeitas às restrições de negociação previstas na Instrução CVM 476 e nesta Escritura; e (iii) efetuou sua própria análise com relação à qualidade e riscos das



7  
@

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1





1518940

Debêntures e da Emissora, bem como sobre a constituição, suficiência e exequibilidade das Garantias.

### 3.6. Banco Liquidante e Escriturador Mandatário

3.6.1. O banco liquidante da Emissão e o escriturador mandatário das Debêntures será o Banco Bradesco S.A., instituição financeira com sede na Cidade de Osasco, Estado de São Paulo, no núcleo administrativo denominado Cidade de Deus, s/nº, inscrita no CNPJ/MF sob nº 60.746.948/0001-12 ("Banco Liquidante" e "Escriturador Mandatário"), sendo que essas definições incluem qualquer outra instituição que venha a suceder o Banco Liquidante e o Escriturador Mandatário.

### 3.7. Destinação dos Recursos

3.7.1. Os recursos obtidos pela Emissora por meio da Emissão das Debêntures serão destinados ao reperfilamento de dívidas da Emissora, bem como reforço do seu capital de giro.

## CLÁUSULA IV CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

### 4.1. Características Básicas

4.1.1. **Data de Emissão:** Para todos os fins e efeitos legais, a data da Emissão das Debêntures será o dia 24 de fevereiro de 2015 ("Data de Emissão").

4.1.2. **Conversibilidade, Tipo e Forma:** As Debêntures serão simples, não conversíveis em ações, escriturais e nominativas, sem emissão de cautelas ou certificados.

4.1.3. **Espécie:** As Debêntures serão da espécie com garantia real e fidejussória.

4.1.4. **Prazo e Data de Vencimento:** as Debêntures terão prazo de vencimento de 36 (trinta e seis meses) meses, a contar da Data de Emissão, vencendo em 24 de fevereiro de 2018 ("Data de Vencimento"). Na Data de Vencimento, a Emissora se obriga a proceder à liquidação das Debêntures, pelo Valor Nominal Unitário (conforme definido no item 4.1.5 desta Escritura), acrescido da Remuneração (conforme abaixo definida) de que trata o item 4.2. abaixo, calculada *pro rata temporis*, a partir da última data de pagamento da referida Remuneração, ressalvadas as hipóteses de Resgate Antecipado Facultativo e Vencimento Antecipado previstas, respectivamente, nas Cláusulas V e VI da presente Escritura.



*[Assinatura manuscrita]*



8

*[Assinatura manuscrita]*  
Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1



1518941

4.1.5. **Valor Nominal Unitário:** O valor nominal unitário das Debêntures será de R\$10.000,00 (dez mil reais), na Data de Emissão ("Valor Nominal Unitário"), devendo ser observado o disposto no item 3.5.2.1.

4.1.6. **Quantidade de Debêntures Emitidas:** Serão emitidas 50.000 (cinquenta mil) Debêntures, totalizando R\$500.000.000,00 (quinhentos milhões de reais) na Data de Emissão.

#### 4.2. Atualização e Remuneração

4.2.1. As Debêntures não terão o seu Valor Nominal Unitário atualizado monetariamente.

4.2.2. As Debêntures farão jus a uma remuneração que contemplará juros remuneratórios, incidentes sobre seu Valor Nominal Unitário, desde a respectiva data de subscrição das Debêntures ("Data de Subscrição") até a data do seu efetivo pagamento. As Debêntures renderão juros correspondentes a um percentual de 100% (cem por cento) da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI – Depósitos Interfinanceiros de um dia, extra-grupo, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis (conforme definido abaixo), calculadas e divulgadas diariamente pela CETIP, disponível em sua página na internet (<http://www.cetip.com.br>) ("Taxa DI"), acrescida de um *spread* ou sobretaxa de 2,50% (dois inteiros e cinquenta centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis ("Remuneração"). A Remuneração das Debêntures será calculada de forma exponencial e cumulativa *pro rata temporis* por Dias Úteis decorridos, incidentes sobre o Valor Nominal Unitário não amortizado das Debêntures desde a Data de Subscrição, ou da data do último Período de Capitalização (conforme definido abaixo), conforme o caso, até a data do seu efetivo pagamento, de acordo com a fórmula definida no item 4.2.2.4. abaixo.

4.2.2.1. Define-se Período de Capitalização como sendo o intervalo de tempo que se inicia na Data de Subscrição, no caso do primeiro Período de Capitalização, ou na data prevista do pagamento dos juros imediatamente anterior, inclusive, conforme item 4.4 abaixo, no caso dos demais Períodos de Capitalização, e termina na data prevista do pagamento de juros correspondente ao período em questão, exclusive ("Período de Capitalização").

4.2.2.2. Cada Período de Capitalização sucede o anterior sem solução de continuidade até a Data de Vencimento..

4.2.2.3. As taxas médias diárias são acumuladas de forma exponencial utilizando-se o critério *pro rata temporis*, até a data do efetivo pagamento dos juros, de forma a cobrir todo o Período de Capitalização.

4.2.2.4. O cálculo dos juros obedecerá à seguinte fórmula:



Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1



$$J = VNe \times (Fator \ de \ Juros - 1)$$

Onde:

1518942

J = Valor dos juros devidos no final de cada Período de Capitalização, calculado com 8 (oito) casas decimais sem arredondamento;

VNe = Valor Nominal Unitário não amortizado da Debênture, informado/calculado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento;

Fator de Juros = Fator de juros, calculado com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento, apurado de acordo com a seguinte fórmula:

$$Fator \ de \ Juros = FatorDI \times FatorSpread$$

Onde:

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

$$FatorDI = \prod_{k=1}^n (1 + TDI_k)$$

Onde:

n = número total de Taxas DI, consideradas em cada Período de Capitalização, sendo "n" um número inteiro;

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

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

Onde:

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



Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1



$DI_k$  = Taxa DI, de ordem k, divulgada pela CETIP, válida por 1 (um) Dia Útil (*overnight*), utilizada com 2 (duas) casas decimais; e

**1518943** FatorSpread = sobretaxa de juros fixos calculada com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento, conforme fórmula abaixo:

$$\text{FatorSpread} = \left\{ \left[ \left( \frac{\text{spread}}{100} + 1 \right)^{\frac{\text{DUP}}{360}} \right] \right\}$$

Onde:

$\text{spread} = 2,5000$ ;

DUP = número de Dias Úteis entre a Data de Subscrição ou Data de Pagamento de Remuneração (conforme definido adiante) imediatamente anterior, conforme o caso, e a data do cálculo, sendo "DUP" um número inteiro.

Observações:

- (a) O fator resultante da expressão  $[1 + TDI_k]$  é considerado com 16 (dezesesseis) casas decimais sem arredondamento.
- (b) Efetua-se o produtório dos fatores diários  $[1 + TDI_k]$  sendo que, a cada fator diário acumulado, trunca-se o resultado com 16 (dezesesseis) casas decimais, aplicando-se o próximo fator diário, e assim por diante até o último considerado.
- (c) Uma vez os fatores estando acumulados, considera-se o fator resultante "Fator DI" com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento.
- (d) O fator resultante da expressão (*Fator DI x Fator Spread*) é considerado com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento.

4.2.2.5. A Taxa DI deverá ser utilizada considerando idêntico número de casas decimais divulgado pela entidade responsável pelo seu cálculo.

4.2.2.6. No caso de indisponibilidade temporária da Taxa DI, será utilizada, em sua substituição, a mesma taxa diária produzida pela última Taxa DI divulgada até a data do cálculo, não sendo devidas quaisquer compensações financeiras, tanto por parte da Emissora quanto pelos Debenturistas, quando da divulgação posterior da Taxa DI que seria aplicável.



Assinaturas e carimbos: uma assinatura manuscrita, um carimbo circular da B R B DEJUR com a assinatura KPP, e uma assinatura manuscrita com o número 11 e um símbolo @.

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1



1518944

4.2.2.7. Na ausência de apuração e/ou divulgação da Taxa DI por prazo superior a 10 (dez) Dias Úteis contados da data esperada para apuração e/ou divulgação ("Período de Ausência de Taxa DI") ou, ainda, na hipótese de extinção ou inaplicabilidade por disposição legal ou determinação judicial da Taxa DI, o Agente Fiduciário deverá convocar Assembleia Geral de Debenturistas (na forma e nos prazos estipulados no artigo 124 da Lei das Sociedades por Ações e nesta Escritura, observada a Decisão Conjunta BACEN/CVM nº 13, de 14 de março de 2003, e/ou regulamentação aplicável, do novo parâmetro a ser utilizado para fins de cálculo da Remuneração das Debêntures, parâmetro este que deverá preservar o valor real e os mesmos níveis da Remuneração das Debêntures em vigor), para definir, de comum acordo com a Emissora, observada a regulamentação aplicável, o novo parâmetro a ser aplicado, o qual deverá refletir parâmetros utilizados em operações similares existentes à época ("Taxa Substitutiva"). A Assembleia Geral de Debenturistas será realizada no prazo máximo de 15 (quinze) dias corridos contados do último dia do Período de Ausência da Taxa DI ou da extinção ou inaplicabilidade por imposição legal da Taxa DI o que ocorrer primeiro. Até a deliberação desse parâmetro será utilizada, para o cálculo do valor de quaisquer obrigações pecuniárias previstas nesta Escritura, a mesma taxa diária produzida pela última Taxa DI divulgada.

4.2.2.8. Caso a Taxa DI venha a ser divulgada antes da realização da Assembleia Geral de Debenturistas, a referida Assembleia Geral de Debenturistas não será mais realizada, e a Taxa DI, a partir de sua divulgação, voltará a ser utilizada para o cálculo da Remuneração das Debêntures, permanecendo a última Taxa DI conhecida anteriormente a ser utilizada até data da divulgação.

4.2.2.9. Caso não haja acordo sobre a Taxa Substitutiva entre a Emissora e Debenturistas representando, no mínimo, 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em Circulação (conforme definido abaixo), a Emissora deverá resgatar antecipadamente e, consequentemente, cancelar antecipadamente a totalidade das Debêntures, sem multa ou prêmio de qualquer natureza, no prazo de 30 (trinta) dias contados da data da realização da respectiva Assembleia Geral de Debenturistas, pelo saldo devedor do Valor Nominal Unitário, acrescido da Remuneração devida até a data do efetivo resgate e consequente cancelamento, calculada *pro rata temporis*, a partir da Data de Subscrição ou da última Data de Pagamento da Remuneração, conforme o caso. Para cálculo da Remuneração aplicável às Debêntures a serem resgatadas e, consequentemente, canceladas, para cada dia do Período de Ausência da Taxa DI será utilizada a mesma taxa diária produzida pela última Taxa DI divulgada.

4.2.2.10. Define-se "Dia Útil" como sendo qualquer dia da semana, exceto sábados, domingos e feriados declarados nacionais ou, ainda. Quando a indicação de prazo contado por dia na presente Escritura não vier acompanhada da indicação de "Dia Útil", entende-se que o prazo é contado em dias corridos.




12



Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral



1518945

#### 4.3. Amortização do Valor Nominal Unitário

4.3.1. O pagamento do Valor Nominal Unitário das Debêntures será realizado em três parcelas semestrais consecutivas, ressalvadas as hipóteses de Vencimento Antecipado e Resgate Antecipado Facultativo, devidas em 24 de fevereiro de 2017, 24 de agosto de 2017 e na Data de Vencimento, conforme tabela adiante:

DATA DE AMORTIZAÇÃO	PERCENTUAL DO VALOR NOMINAL UNITÁRIO (%)
24 de fevereiro de 2017	33,33
24 de agosto de 2017	33,33
Data de Vencimento	Saldo Devedor

#### 4.4. Pagamento da Remuneração

4.4.1. O pagamento da Remuneração relativa às Debêntures será realizado semestralmente, a partir da Data de Emissão, nos termos do item 4.2, nos meses de fevereiro e agosto, sendo que o primeiro pagamento da Remuneração será devido no dia 24 de agosto de 2015 e assim sucessivamente até o último pagamento da Remuneração que ocorrerá na Data de Vencimento ("Data de Pagamento da Remuneração").

#### 4.5. Local de Pagamento

4.5.1. Os pagamentos a que fizerem jus as Debêntures serão efetuados utilizando-se os procedimentos adotados pela CETIP, para as Debêntures custodiadas eletronicamente na CETIP, ou por meio da instituição responsável pela escrituração das Debêntures, para as Debêntures que não estejam depositadas em custódia eletrônica vinculada à CETIP.

#### 4.6. Prorrogação dos Prazos

4.6.1. Considerar-se-ão prorrogados os prazos referentes ao pagamento de qualquer obrigação por quaisquer das Partes, inclusive pelos Debenturistas, no que se refere ao pagamento do preço de subscrição, até o 1º (primeiro) Dia Útil subsequente, se o vencimento coincidir com dia em que não houver expediente comercial ou bancário na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, ou na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, sem nenhum acréscimo aos valores a serem pagos, ressalvados os casos cujos pagamentos devam ser realizados pela CETIP, hipótese em que somente haverá prorrogação quando a data de pagamento coincidir com feriado declarado nacional, sábado ou domingo.



13

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1



1518946

#### 4.7. Encargos Moratórios

4.7.1. Sem prejuízo da Remuneração das Debêntures, ocorrendo impontualidade no pagamento de qualquer quantia devida aos Debenturistas, os débitos em atraso ficarão sujeitos a multa moratória de natureza não compensatória de 2% (dois por cento) sobre o valor devido e juros de mora calculados desde a data de inadimplemento, até a data do efetivo pagamento, à taxa de 1% (um por cento) ao mês, sobre o montante assim devido, independentemente de aviso, notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial, além das despesas incorridas para cobrança ("Encargos Moratórios").

#### 4.8. Decadência dos Direitos aos Acréscimos

4.8.1. Sem prejuízo do disposto no item 4.7.1. acima, o não comparecimento do Debenturista para receber o valor correspondente a quaisquer das obrigações pecuniárias da Emissora, nas datas previstas nesta Escritura, ou em comunicado publicado pela Emissora, não lhe dará direito ao recebimento da Remuneração das Debêntures 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 e Forma de Subscrição e Integralização

4.9.1. As Debêntures serão subscritas no mercado primário por seu Valor Nominal Unitário. As Debêntures serão integralmente subscritas na Data de Subscrição, sendo que sua integralização poderá ocorrer em data diversa e posterior à sua subscrição ("Data de Integralização"). Caso a Data de Integralização das Debêntures, parcial ou totalmente, ocorra em data diferente da Data de Subscrição, o preço de integralização será o Valor Nominal Unitário acrescido da Remuneração calculado *pro rata temporis* desde a Data de Subscrição até a referida Data de Integralização, de acordo com as normas de liquidação aplicáveis à CETIP.

#### 4.10. Repactuação Programada

4.10.1. Não haverá repactuação programada das Debêntures.

#### 4.11. Publicidade

4.11.1. Todos os atos e decisões a serem tomados decorrentes desta Emissão que, de qualquer forma, vierem a envolver interesses dos Debenturistas, deverão ser obrigatoriamente publicados no Diário Oficial do Estado do Rio de Janeiro e no jornal Diário Mercantil, edição nacional, bem como na página da Emissora na rede internacional de computadores – internet (<http://ri.br.brookfield.com>), conforme estabelecido no artigo 289 da Lei de Sociedades por



14

BRB  
DEJUR

14

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1



1518947

Ações, observando o disposto da Instrução CVM nº 358, de 3 de janeiro de 2002, conforme alterada ("Instrução CVM 358") bem como as limitações impostas pela Instrução CVM 476.

#### 4.12. Comprovação de Titularidade das Debêntures

4.12.1. A Emissora não emitirá cautelares ou 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 do Debenturista quando estes títulos estiverem custodiados eletronicamente na CETIP.

#### 4.13. Liquidez e Estabilização

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

#### 4.14. Imunidade de Debenturistas

4.14.1. Caso qualquer Debenturista goze de algum tipo de imunidade ou isenção tributária, este deverá encaminhar ao Banco Liquidante, no prazo mínimo de 10 (dez) Dias Úteis antes das datas previstas de pagamento das Debêntures, documentação comprobatória dessa imunidade ou isenção tributária, sob pena de ter descontados dos seus rendimentos os valores devidos nos termos da legislação tributária em vigor.

#### 4.15. Garantias

4.15.1. Para assegurar o cumprimento de todas as obrigações, principais ou acessórias, presentes ou futuras, assumidas ou que venham a ser assumidas pela Emissora no âmbito desta Escritura, especialmente o pagamento integral e pontual das Debêntures, do valor total da Emissão acrescido da Remuneração das Debêntures, Encargos Moratórios, juros compensatórios e moratórios, e incluindo, mas não se limitando à comissões, multas, tributos, tarifas, outros encargos, judiciais ou não, honorários advocatícios, depósitos, custas e taxas judiciais nas ações judiciais e medidas extrajudiciais propostas pelo Agente Fiduciário e outras despesas, bem como o ressarcimento de toda e qualquer importância desembolsada por conta da constituição, do aperfeiçoamento e do exercício de direitos e da execução de garantias prestadas e quaisquer outros acréscimos devidos aos titulares das Debêntures ("Obrigações Garantidas"), as Debêntures contam com a seguinte garantia real e com a seguinte garantia fidejussória (em conjunto, "Garantias"):

4.15.2. **Alienação Fiduciária de Ações:** observados os termos do Contrato de Alienação Fiduciária de Ações, a partir da data de assinatura do Contrato de Alienação Fiduciária de Ações,

Bernardo F. S. Berwanger  
 Secretário Geral





1518948

e até o adimplemento integral das Obrigações Garantidas, alienação fiduciária em garantia de 133.337.303 (cento e trinta e três milhões, trezentas e trinta e sete mil, trezentas e três) ações ordinárias de emissão da Bartira e detidas pela Garantidora, representativas de 50% (cinquenta por cento) do capital social total e votante da Bartira ("Ações"), incluindo todos os dividendos, lucros, rendimentos, bonificações, direitos, juros sobre capital próprio, distribuições e demais valores de remuneração do capital relacionados às Ações a serem pagos ou distribuídos, nos termos do Contrato de Alienação Fiduciária de Ações; e

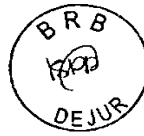
4.15.3. **Fiança:** A Fiadora, por meio desta Escritura, obriga-se e declara-se, em caráter irrevogável e irretratável, perante os Debenturistas, como fiadora, principal pagadora e solidariamente responsável, na forma do artigo 275 e seguintes, bem como do artigo 818 da Lei nº 10.406, de 10 de janeiro de 2002, conforme alterada ("Código Civil Brasileiro"), pelo fiel, pontual e integral cumprimento de todas as Obrigações Garantidas, renunciando neste ato expressamente aos benefícios de ordem, novação, direitos e faculdades de exoneração de qualquer natureza previstos nos artigos 333, parágrafo único, 364, 366, 821, 827, 834, 835, 837, 838 e 839 do Código Civil Brasileiro, e nos artigos 77 e 595 da Lei nº 5.869, de 11 de janeiro de 1973, conforme alterada ("Código de Processo Civil"), sub-rogando-se pelo pagamento integral das Obrigações Garantidas ("Fiança").

4.15.3.1 Nenhuma objeção ou oposição da Emissora poderá ser admitida ou invocada pela Fiadora com o objetivo de escusar-se do cumprimento de suas obrigações perante os Debenturistas.

4.15.3.2. A Fiança é prestada pela Fiadora, em caráter irrevogável e irretratável, e vigorará até o integral cumprimento, pela Emissora, das Obrigações Garantidas.

4.15.3.3. Cabe ao Agente Fiduciário requerer a execução, judicial ou extrajudicial, da Fiança, conforme função que lhe é atribuída, uma vez verificada qualquer hipótese de insuficiência de pagamento de quaisquer valores, principais ou acessórios, devidos pela Emissora, nos termos desta Escritura, quantas vezes forem necessários até a integral liquidação das Obrigações Garantidas.

4.15.3.4. A Fiança será paga pela Fiadora no prazo máximo de 3 (três) Dias Úteis, contados do recebimento de comunicação por escrito enviada pelo Agente Fiduciário à Fiadora informando a falta de pagamento, na data de pagamento respectiva, de qualquer valor devido pela Emissora nos termos desta Escritura, incluindo, sem limitações, os montantes devidos aos Debenturistas a título de principal, remuneração ou encargos de qualquer natureza. Tal notificação deverá ser imediatamente emitida pelo Agente Fiduciário após a ocorrência de falta de pagamento pela Emissora de qualquer valor devido nas datas de pagamento definidas nesta Escritura ou quando do vencimento antecipado das Debêntures.



16

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral



1518949

- 4.15.3.5. O pagamento citado na Clausula 4.15.3.4. acima deverá ser realizado pela Fiadora fora do âmbito da CETIP e de acordo com instruções recebidas do Agente Fiduciário e com os procedimentos estabelecidos nesta Escritura.
- 4.15.3.6. A Fiadora desde já concorda e obriga-se a somente exigir e/ou demandar a Emissora, por qualquer valor honrado pela Fiadora nos termos da Fiança, após os Debenturistas terem recebido todos os valores a eles devidos nos termos desta Escritura, sendo certo que a existência de obrigações pecuniárias ainda não vencidas não impedirá a cobrança, pela Fiadora em face da Emissora, por eventuais valores honrados pela Fiadora nos termos da Fiança.
- 4.15.3.7. Fica desde já certo e ajustado que a inobservância, pelo Agente Fiduciário, dos prazos para execução de quaisquer garantias constituídas em favor dos Debenturistas desta Emissão não ensejará, sob hipótese alguma, perda de qualquer direito ou faculdade aqui prevista.

## CLÁUSULA V RESGATE ANTECIPADO FACULTATIVO, AMORTIZAÇÃO ANTECIPADA FACULTATIVA E AQUISIÇÃO FACULTATIVA

### 5.1. Resgate Antecipado Facultativo e Amortização Extraordinária

5.1.1. A Emissora poderá realizar, a seu exclusivo critério, a partir da Data de Emissão, o resgate antecipado facultativo total das Debêntures ("Resgate Antecipado Facultativo"), ou a amortização extraordinária parcial facultativa das Debêntures ("Amortização Extraordinária Parcial"), ambos com pagamento de prêmio.

5.1.2. O valor a ser pago aos Debenturistas em razão do Resgate Antecipado Facultativo ou da Amortização Extraordinária deverá ser equivalente ao Valor Nominal Unitário a ser resgatado, acrescido (i) da Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a Data de Subscrição ou a data do último pagamento efetivo da Remuneração; (ii) dos Encargos Moratórios, caso aplicável, e demais encargos devidos e não pagos até a data do efetivo resgate; e (iii) de prêmio, calculado sobre o valor total do Resgate Antecipado ou da Amortização Extraordinária (já incluídos os acréscimos indicados nos itens "(i)" e "(ii)", equivalente a ("Prêmio")):

Período (a contar da Data de Emissão)	Prêmio (flat)
Até 180 (cento e oitenta) dias	1,50% (um inteiro e cinquenta centésimos por cento)



*[Handwritten signatures and stamps]*

BRB  
DEJUR

17

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

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1



1518950

De 181 (cento e oitenta e um) a 360 (trezentos e sessenta) dias	1,25% (um inteiro e vinte e cinco centésimos por cento)
De 361 (trezentos e sessenta e um) a 540 (quinhentos e quarenta) dias	1,00% (um inteiro por cento)
De 541 (quinhentos e quarenta e um) a 720 (setecentos e vinte) dias	0,75% (setenta e cinco centésimos por cento)
De 721 (setecentos e vinte e um) a 900 (novecentos) dias	0,50% (cinquenta centésimos por cento)
De 901 (novecentos e um) a 1080 (um mil e oitenta) dias	0,25% (vinte e cinco centésimos por cento)

5.1.2.1. Caso a Emissora realize a qualquer tempo, durante a vigência das Debêntures, operação financeira fora do âmbito do mercado de capitais, nas mesmas condições da presente Emissão e obedecendo o prazo e saldo devedor remanescente das Debêntures, cuja destinação de recursos seja a realização de Resgate Antecipado Facultativo e, desde que referida operação financeira seja estruturada pelos Coordenadores, na mesma proporção da Garantia Firme, a Emissora não ficará obrigada a pagar o Prêmio de Resgate Antecipado aos Debenturistas, excetuando-se o pagamento de tributos conforme aplicável.

5.1.3. O Resgate Antecipado Facultativo e/ou a Amortização Extraordinária deverão ser precedidos de notificação por escrito aos Debenturistas e ao Agente Fiduciário, com antecedência mínima de 15 (quinze) dias corridos da realização do pagamento do Resgate Antecipado Facultativo e/ou da Amortização Extraordinária ("Notificação do Resgate Antecipado Facultativo ou Amortização Extraordinária"). A Notificação de Resgate Antecipado Facultativo ou Amortização Extraordinária deverá conter: (i) a data do Resgate Antecipado ou Amortização Extraordinária; (ii) o valor do Prêmio a ser pago pela Emissora; (iii) o valor do pagamento devido aos Debenturistas; e (iv) quaisquer outras informações necessárias à operacionalização do Resgate Antecipado Facultativo ou da Amortização Extraordinária.

5.1.4. O pagamento das Debêntures objeto do Resgate Antecipado Facultativo ou da Amortização Extraordinária será feito pela Emissora, por meio dos procedimentos adotados pela CETIP para as Debêntures custodiadas eletronicamente na CETIP e, nas demais hipóteses, por meio do Banco Liquidante e do Escriturador Mandatário.

5.1.5. As Debêntures objeto do Resgate Antecipado Facultativo serão obrigatoriamente canceladas pela Emissora.

5.1.6. A CETIP deverá ser comunicada pela Emissora sobre o Resgate Antecipado Facultativo ou Amortização Extraordinária com antecedência mínima de 2 (dois) Dias Úteis da respectiva data prevista para sua ocorrência.

5.1.7. Não será admitido o resgate antecipado facultativo parcial das Debêntures.




Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral



1518951

5.1.8. A realização da Amortização Extraordinária deverá abranger, proporcionalmente, todas as Debêntures, e deverá obedecer ao limite de amortização de 98% (noventa e oito por cento) do Valor Nominal Unitário das Debêntures.

## 5.2. Aquisição Facultativa

5.2.1. A Emissora poderá, a qualquer tempo, adquirir Debêntures em Circulação, de acordo com o disposto no parágrafo 3º do artigo 55 da Lei das Sociedades por Ações. As Debêntures adquiridas pela Emissora poderão, a critério da Emissora, ser canceladas, permanecer na tesouraria da Emissora, ou ser novamente colocadas no mercado, observados os termos da Instrução CVM 476 e demais regulamentações aplicáveis. As Debêntures adquiridas pela Emissora para permanência em tesouraria nos termos deste item 5.2, se e quando recolocadas no mercado, farão jus à mesma Remuneração das demais Debêntures em Circulação.

## CLÁUSULA VI VENCIMENTO ANTECIPADO

6.1. Observados os procedimentos descritos nos itens 6.2. e 6.3. adiante, as obrigações da Emissora constantes dos instrumentos relacionados à Emissão deverão ou poderão, conforme o caso, ser declaradas antecipadamente vencidas e imediatamente exigíveis, independente de aviso, notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial, pelo Agente Fiduciário, na ocorrência dos eventos estabelecidos abaixo:

- (a) decretação de falência, pedido de falência não elidido no prazo legal ou pedido de autofalência, assim como o pedido ou início de processo de recuperação judicial ou extrajudicial da Emissora, Fiadora, Garantidora, e/ou de qualquer controlada direta ou indireta da Emissora cujos patrimônios líquidos, de acordo com as demonstrações financeiras consolidadas da Emissora imediatamente anteriores ao evento, seja, individualmente ou em conjunto (quando considerado um período de 12 (doze) meses), superior a R\$20.000.000,00 (vinte milhões de reais) ("Controladas Relevantes") e/ou de qualquer de seus acionistas controladores, ou ainda, qualquer evento análogo que caracterize estado de inadimplência contumaz, incluindo acordo com credores, nos termos da legislação aplicável;
- (b) protesto de títulos contra a Emissora e/ou suas Controladas Relevantes e/ou a Fiadora, cujo valor individual ou agregado não pague ultrapasse R\$20.000.000,00 (vinte milhões de reais), valor este, corrigido pelo Índice Geral de Preços de Mercado, apurado e divulgado pela Fundação Getúlio Vargas ("IGP-M") desde a Data de Emissão, salvo se no prazo máximo de 10 (dez) Dias Úteis da data de sua ocorrência for comprovado, pela Emissora

19  
  
Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral



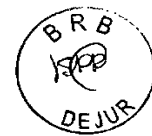
1518952

e/ou Fiadora, conforme aplicável, que o protesto foi efetuado por erro ou má-fé de terceiros, a dívida representada por aquele título foi paga, garantida ou contestada por meio dos procedimentos adequados, o protesto foi susinado ou cancelado, ou ainda, se foi objeto de medida judicial que o tenha susinado ou foram prestadas garantias em juízo;

- (c) não pagamento, na data de vencimento original, ou dentro dos eventuais prazos de cura indicados nos respectivos contratos, de quaisquer obrigações pecuniárias da Emissora e/ou da Fiadora e/ou de qualquer Controlada Relevante da Emissora, decorrentes de operações de captação de recursos realizada no mercado financeiro ou de capitais, no mercado local ou internacional, ou ainda, quaisquer outras obrigações pecuniárias contratadas perante terceiros, em valor, individual ou agregado, superior a R\$20.000.000,00 (vinte milhões de reais), ou equivalente em outras moedas, valor este corrigido pelo IGP-M desde a Data da Emissão, salvo se no prazo máximo de 1 (um) Dia Útil da data de sua ocorrência (i) for comprovado, pela Emissora, Fiadora ou qualquer Controlada Relevante, que o pagamento não era devido; ou (ii) que foram suspensos os efeitos do não pagamento por meio de qualquer medida judicial ou arbitral;
- (d) declaração de vencimento antecipado de quaisquer obrigações pecuniárias da Emissora e/ou da Fiadora e/ou de qualquer Controlada Relevante da Emissora, respeitados os eventuais prazos de cura indicados nos respectivos contratos, decorrentes: (i) de operações de captação de recursos realizada no mercado financeiro ou de capitais, no mercado local ou internacional, em qualquer valor; ou (ii) quaisquer outras obrigações pecuniárias contratadas perante terceiros, em valor, individual ou agregado, superior a R\$20.000.000,00 (vinte milhões de reais), ou equivalente em outras moedas, valor este corrigido pelo IGP-M desde a Data de Emissão;
- (e) ocorrência de qualquer alteração na composição societária que venha a resultar na perda, transferência ou alienação do controle acionário direto ou indireto da Emissora, da Fiadora e/ou Garantidora, desde que tal alteração na composição societária resulte na saída da Emissora, da Fiadora e/ou da Garantidora, do grupo econômico sob o controle da Brookfield Asset Management Inc., sem prévia e expressa aprovação dos Debenturistas manifestada em Assembleia Geral de Debenturistas especialmente convocada para esse fim, nos termos desta Escritura, tendo "alienação" a definição do artigo 254-A, §1º da Lei das Sociedades por Ações e com base no artigo 2º da Instrução CVM nº 361, de 5 de março de 2002, conforme alterada;
- (f) descumprimento pela Emissora, pela Garantidora ou pela Fiadora, conforme o caso, de qualquer obrigação pecuniária relacionada a esta Emissão, não sanado no prazo de 1 (um) Dia Útil contado do vencimento da respectiva obrigação;
- (g) descumprimento pela Emissora, pela Garantidora, ou pela Fiadora, de qualquer obrigação não pecuniária relacionada a esta Emissão, salvo se no prazo máximo de 7 (sete) Dias



*[Assinatura manuscrita]*



*[Assinatura manuscrita]*

20

*[Assinatura manuscrita]*

*[Assinatura manuscrita]*  
Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral



1518953(h)

Úteis da data do recebimento pela Emissora de notificação enviada pelo Agente Fiduciário nesse sentido, tal descumprimento for sanado pela Emissora, pela Garantidora ou pela Fiadora, conforme o caso;

não atendimento, pela Emissora, de qualquer dos índices e limites financeiros apurados com base nas informações trimestrais consolidadas da Emissora, nos termos do item 6.1.2. abaixo, relacionados a seguir, observando-se, para tanto, o disposto no item 6.1.1. abaixo ("Índices Financeiros"):

- (i) valor mínimo de R\$900.000.000,00 (novecentos milhões de reais) na avaliação do valor das fazendas que compõem o ativo da Bartira;
- (ii) a razão entre (A) a soma do Total de Recebíveis e Estoques e (B) a soma de Dívida Líquida, Imóveis a Pagar e Custos e Despesas a Apropriar deverá ser sempre igual ou superior a 1,20 (um inteiro e vinte centésimos); e
- (iii) a razão entre (A) a Dívida Líquida (excluída a Dívida SFH) e (B) Patrimônio Líquido deverá ser sempre igual ou inferior a 1,00 (um inteiro).

onde:

*"Dívida Líquida" corresponde à somatória, apurada com base nas demonstrações financeiras consolidadas da Emissora: (a) do valor de principal, juros e, quando devidos, demais encargos, inclusive moratórios, das dívidas de curto e de longo prazo decorrentes de: (i) qualquer mútuo, financiamento ou empréstimo, (ii) títulos de renda fixa, conversíveis ou não, em circulação no mercado de capitais local e/ou internacional, e (iii) instrumentos derivativos, menos (b) o somatório dos valores em caixa, bancos e aplicações financeiras;*

*"Dívida SFH" corresponde à somatória de todos os contratos de empréstimo da Emissora cujos recursos sejam oriundos do Sistema Financeiro de Habitação;*

*"Imóveis a Pagar" corresponde ao somatório das contas a pagar por aquisição de imóveis menos a parcela referente à permuta;*

*"Custos e Despesas a Apropriar" conforme indicado nos releases de divulgação dos resultados da Emissora;*

*"Patrimônio Líquido" é o patrimônio líquido da Emissora, excluídos os valores da conta reservas de reavaliação, se houver;*



21

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral



1518954

24  
✓

"Total de Recebíveis" corresponde à soma dos valores a receber de clientes de curto e longo prazo da Emissora, refletidos ou não nas demonstrações financeiras consolidadas, conforme indicado nos releases de divulgação dos resultados da Emissora, em função da prática contábil aprovada pela Resolução do Conselho Federal de Contabilidade nº 963/03; e

"Imóveis a Comercializar" é o valor apresentado na conta "imóveis a comercializar" do balanço patrimonial consolidado da Emissora.

- (i) liquidação, dissolução, insolvência ou extinção da Emissora e/ou da Fiadora e/ou de qualquer Controlada Relevante da Emissora;
- (j) comprovação de inveracidade, insuficiência, incorreção ou inconsistência de qualquer declaração feita pela Emissora, pela Fiadora e/ou pela Garantidora nesta Escritura ou em qualquer outro documento da Emissão, ou de qualquer informação constante nos documentos relativos à Emissão que comprovadamente afete de forma relevante e adversa a capacidade da Emissora ou da Fiadora de honrar pontualmente as suas obrigações nos termos desta Escritura;
- (k) pagamento de dividendos, juros sobre o capital próprio ou qualquer outra forma de pagamento aos seus acionistas, tal como participação no lucro prevista no Estatuto Social da Emissora, caso a Emissora esteja em mora com qualquer de suas obrigações pecuniárias estabelecidas nesta Escritura, ressalvado, entretanto, o pagamento do dividendo mínimo obrigatório previsto no artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações;
- (l) não cumprimento de qualquer decisão judicial transitada em julgado contra a Emissora e/ou Fiadora e/ou Controladas Relevantes, ainda que na condição de garantidoras, em valor unitário ou agregado, na data da referida decisão, igual ou superior a R\$20.000.000,00 (vinte milhões de reais) ou o seu valor em outras moedas, valor este corrigido pelo IGP-M desde a Data de Emissão, no prazo estipulado na respectiva decisão judicial para o pagamento;
- (m) questionamento judicial, pela Emissora, Fiadora, Garantidora ou por qualquer de suas controladoras, controladas ou coligadas, desta Escritura ou de qualquer das Garantias;
- (n) transferência ou qualquer forma de cessão ou promessa de cessão a terceiros, pela Emissora e/ou Fiadora, das obrigações assumidas nesta Escritura, salvo se, cumulativamente, (i) para sociedades integrantes do grupo econômico sob o controle da Brookfield Asset Management Inc., desde que a Emissora e a Fiadora continuem integralmente coobrigadas por todas as obrigações nos termos desta Escritura; e (ii) com a prévia e expressa aprovação dos Debenturistas reunidos em Assembleia Geral de



Handwritten signatures and stamps, including a circular stamp with "BRB" and "DE JUR" and a date "22".

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1



1518955

- Debenturistas especialmente convocada para esse fim, a qual não será negada injustificadamente;
- (o) recompra de ações de emissão da Emissora, no caso da Emissora estar inadimplente com suas obrigações pecuniárias descritas nesta Escritura, sem prejuízo do disposto no item "(e)" acima e ressalvado o direito da Emissora recomprar ações de sua emissão nos termos do artigo 4º, §5º da Lei das Sociedades por Ações;
  - (p) transformação societária da Emissora, nos termos dos artigos 220 a 222 da Lei das Sociedades por Ações;
  - (q) realização de redução de capital social da Emissora com outra finalidade que não a absorção de prejuízos, sem que haja anuência prévia de Debenturistas reunidos em Assembleia Geral de Debenturistas, representando ao menos 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em Circulação;
  - (r) se as obrigações de pagar da Emissora previstas nesta Escritura deixarem de concorrer, no mínimo, em condições *pari passu* com as demais dívidas com garantia real da Emissora, ressalvadas as obrigações que gozem de preferência por força de disposição legal;
  - (s) cisão, fusão, incorporação (inclusive, incorporação de ações) ou qualquer outra espécie de reorganização societária possível (todos esses eventos, em conjunto, "Reorganização Societária") envolvendo a Emissora, sem a prévia e expressa anuência de Debenturistas que representem no mínimo 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em Circulação, reunidos em Assembleia Geral de Debenturistas especialmente convocada para esse fim, exceto se a Reorganização Societária não implicar, cumulativamente, em:
    - (i) qualquer alteração na composição societária que venha a resultar na perda, transferência ou alienação do controle acionário direto ou indireto da Emissora, que resulte na saída da Emissora do grupo econômico sob o controle da Brookfield Asset Management Inc.; e (ii) descumprimento, pela Emissora, quando analisada de maneira *pro-forma* pós-Reorganização Societária, dos Índices Financeiros mencionados na letra "h" acima;
  - (t) qualquer Reorganização Societária envolvendo a Fiadora, sem a prévia e expressa anuência de Debenturistas que representem no mínimo 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em Circulação, reunidos em Assembleia Geral de Debenturistas especialmente convocada para esse fim, exceto se a Reorganização Societária não implicar em qualquer alteração na composição societária que venha a resultar na perda, transferência ou alienação do controle acionário direto ou indireto da Fiadora, que resulte na saída da Fiadora do grupo econômico sob o controle da Brookfield Asset Management Inc.;




23

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1





1518956

- (u) alteração ou modificação relevante do objeto social da Emissora, exceto se não resultar em alteração da atividade principal da Emissora;
- (v) descumprimento de qualquer decisão administrativa ou governamental contra a qual não seja obtido efeito suspensivo dentro do prazo regulamentar para tal obtenção, ou que possa, comprovadamente, impactar de maneira significativa as condições econômicas, financeiras e/ou operacionais da Emissora e/ou da Fiadora;
- (w) alienação das fazendas que compõem o ativo da Bartira que não seja previamente aprovada pelos Debenturistas, nos termos previstos nesta Escritura, exceto se, cumulativamente: (x) a venda for realizada para sociedades dentro do grupo econômico sob o controle da Brookfield Asset Management Inc.; e (y) o valor da alienação seja inferior a 10% (dez por cento) do valor atual das fazendas conforme previsto no "Relatório de Ativos da Bartira Agropecuária", emitido pela Controladoria, no qual os valores das propriedades da Bartira Agropecuária correspondem ao produto dos preços referenciais apresentados pelo boletim bimensal da consultoria independente Informa Economics – FNP, ajustado por critérios definidos pela Administração da Bartira ("Relatório de Ativos da Bartira Agropecuária"), de forma que o valor das fazendas que continuarem a compor o ativo da Bartira seja de, no mínimo, 1,00x (uma vez) o valor do saldo devedor das Debêntures à época;
- (x) não constituição, pela Emissora, de quaisquer das Garantias, na forma e prazos estabelecidos no Contrato de Alienação Fiduciária de Ações ou nesta Escritura;
- (y) as Garantias venham a se tornar comprovadamente ineficazes ou inexecutáveis;
- (z) constituição de qualquer ônus, penhor, direito de garantia, usufruto, arrendamento, encargo, opção, direito de preferência e restrição à transferência, gravame, ou qualquer outra restrição ou limitação que venha a afetar a livre e plena propriedade das Ações; ou
- (aa) alteração nas preferências, vantagens e condições das Ações, em relação àquelas previstas em seu Estatuto Social, na data de assinatura desta Escritura.

6.1.1. Para fins do disposto na alínea "(h)" do item 6.1 acima, os índices financeiros serão (i) apurados pela Emissora, com base nas informações trimestrais consolidadas da Emissora, referentes aos trimestres a findar em 31 de março, 30 de junho e 30 de setembro e com base nas demonstrações financeiras consolidadas da Emissora, referente aos exercícios a findos em 31 de dezembro, elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil em vigor na Data da Emissão, e (ii) revisados trimestralmente pelos seus auditores independentes, em conformidade com as normas de auditoria do Conselho Federal da Contabilidade – CFC e/ou




24

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral



1518957

Instituto dos Auditores Independentes do Brasil – IBRACON. A primeira verificação para fins deste subitem ocorrerá com relação às informações trimestrais consolidadas da Emissora relativas ao trimestre findo em 31 de dezembro de 2014 e continuarão a ser realizadas trimestralmente até o pagamento integral das Debêntures. Ademais, a Emissora deverá disponibilizar ao Agente Fiduciário, no prazo máximo de 30 (trinta) dias contados a partir da divulgação ao mercado de suas informações ou demonstrações financeiras, conforme o caso, os índices financeiros, juntamente a memória de cálculo, compreendendo todas as rubricas necessárias para a obtenção de tais índices financeiros, e o relatório de revisão dos referidos índices financeiros a ser emitido pelos auditores independentes, podendo o Agente Fiduciário solicitar à Emissora todos os eventuais esclarecimentos adicionais que se façam necessários.

6.1.2. Para fins do disposto na alínea “(h)” (i) do item 6.1 acima, caso os Debenturistas discordem do valor das fazendas informado, poderão solicitar uma avaliação por empresa a ser definida de comum acordo entre a Emissora e os Debenturistas reunidos em Assembleia Geral de Debenturistas (“Avaliadora”). Caso a diferença negativa entre o valor reportado pela Avaliadora e o valor referencial seja superior a 10% (dez por cento) do valor referencial inicialmente informado, a Emissora e a Garantidora deverão repor a diferença de garantia com ações de emissão da Bartira, se disponíveis, ou qualquer outra garantia adicional que seja aceita pelos Debenturistas, cujo prazo para constituição será acordado entre as Partes (que não poderá ser inferior a 5 (cinco) dias contados da referida reunião). Fica desde já estabelecido que os Debenturistas deverão se responsabilizar pelo custo da nova avaliação feita pela Avaliadora somente no caso de tal nova avaliação demonstrar valor (i) negativo inferior a 10% (dez por cento), (ii) igual ou (iii) superior, ao valor referencial inicialmente informado.

6.2. A ocorrência e continuação de quaisquer dos eventos indicados nas alíneas “(a)”, “(b)”, “(c)”, “(d)”, “(e)”, “(f)”, “(i)”, “(l)”, “(m)”, “(p)”, “(q)”, “(s)”, “(t)” e “(w)”, desta Cláusula VI acarretará o vencimento antecipado automático das Debêntures sendo que o Agente Fiduciário deverá declarar antecipadamente vencidas todas as obrigações decorrentes das Debêntures e exigir o pagamento do que for devido, independente de aviso ou notificação à Emissora.

6.3. Na ocorrência de quaisquer dos eventos que não os indicados no item 6.2. acima, o Agente Fiduciário deverá convocar, em até 3 (três) Dias Úteis contados da data em que tomar conhecimento do evento, uma Assembleia Geral de Debenturistas para deliberar sobre a não declaração do vencimento antecipado das debêntures. A Assembleia Geral de Debenturistas a que se refere este item deverá ser realizada no prazo de 15 (quinze) dias corridos, a contar da data da primeira convocação, ou no prazo de 8 (oito) dias corridos, a contar da data da segunda convocação, se aplicável. Na referida Assembleia Geral de Debenturistas mencionada, que será instalada de acordo com os procedimentos previstos na Cláusula IX desta Escritura, os titulares das Debêntures poderão optar, por deliberação de titulares que representem, no mínimo, 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em Circulação, por não declarar antecipadamente vencidas as Debêntures. Na ocorrência do evento indicado na alínea “(x)” do item 6.1. acima, os



25

@

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1



1518958

titulares das Debêntures poderão optar, por deliberação unânime das Debêntures em Circulação, por não declarar antecipadamente vencidas as Debêntures.

**6.4.** Na hipótese: (i) de não instalação da Assembleia Geral de Debenturistas mencionada no item 6.3. acima por falta de *quorum*; ou (ii) de não ser aprovado o exercício da faculdade prevista no item 6.3. acima por titulares que representem, no mínimo, 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em Circulação, ou decisão unânime das Debêntures em Circulação, conforme ocorrência do evento indicado na alínea "(x)" do item 6.1. acima, o Agente Fiduciário deverá declarar o vencimento antecipado das Debêntures e exigir o pagamento do que for devido.

**6.5.** Em caso de declaração do vencimento antecipado das Debêntures, a Emissora e/ou a Fiadora obriga-se a efetuar o pagamento do Valor Nominal Unitário das Debêntures, acrescido da Remuneração das Debêntures, calculada *pro rata temporis* desde a Data de Subscrição ou da data do pagamento da Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, e de quaisquer outros valores eventualmente devidos pela Emissora nos termos desta Escritura, em até 1 (um) Dia Útil contados do recebimento, pela Emissora, de comunicação por escrito a ser enviada pelo Agente Fiduciário à Emissora, com cópia à Fiadora, por meio de carta protocolizada no endereço constante do item 11.1. desta Escritura, sob pena de, em não o fazendo, ficar obrigada, ainda, ao pagamento dos Encargos Moratórios.



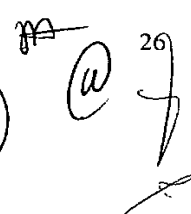
#### CLÁUSULA VII OBRIGAÇÕES ADICIONAIS DA EMISSORA E DA FIADORA


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

**7.1.1.** Fornecer ao Agente Fiduciário:

- (a) dentro de, no máximo, 3 (três) meses após o término de cada exercício social: (i) cópia das demonstrações financeiras completas relativas ao respectivo exercício social encerrado, acompanhadas de parecer dos auditores independentes, da Emissora; e (ii) declaração do Diretor de Relações com Investidores da Emissora atestando o cumprimento das obrigações constantes nesta Escritura;
- (b) dentro de, no máximo, 4 (quatro) meses após o término de cada exercício social, cópia das demonstrações financeiras completas relativas ao respectivo exercício social encerrado da Fiadora;
- (c) dentro de, no máximo, 45 (quarenta e cinco) dias após o término de cada trimestre, ou até 10 (dez) dias após as datas de suas respectivas divulgações, o que ocorrer primeiro: (i)



   26

  
Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1



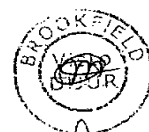
1518959

cópia das informações trimestrais da Emissora relativas aos respectivos trimestres, acompanhada do relatório da administração e do parecer de auditoria ou relatório de revisão especial dos auditores independentes; (ii) cópia de demonstrativo de apuração dos índices financeiros previstos no item 6.1. "(ii)" acima, com sua respectiva memória de cálculo; e (iii) declaração do Diretor de Relações com Investidores da Emissora atestando o cumprimento das obrigações constantes nesta Escritura;

- (d) dentro de, no máximo, 60 (sessenta) dias após o término de cada trimestre, cópia do balanço patrimonial e demonstração do resultado individuais da Fiadora, relativas aos respectivos trimestres sociais;
- (e) dentro de, 30 (trinta) Dias Úteis após sua realização, notificação da convocação de qualquer assembleia geral de acionistas e, prontamente, fornecer cópias de todas as atas de todas as assembleias gerais de acionistas, bem como a data e ordem do dia da assembleia a se realizar;
- (f) cópia de qualquer decisão ou sentença judicial transitada em julgado desfavorável à Emissora que, individualmente, envolva valor equivalente a, no mínimo, R\$10.000.000,00 (dez milhões de reais), em até 30 (trinta) dias corridos da publicação de tal decisão ou sentença judicial;
- (g) informações a respeito de qualquer dos eventos indicados no item 6.1. acima, em até 01 (um) Dia Útil após a sua ciência; e
- (h) semestralmente, no prazo de 45 (quarenta e cinco) dias do mês subsequente ao término de cada semestre social, durante a vigência das Debêntures, informação sobre o valor das fazendas que compõem os ativos da Bartira, determinado com base no Relatório de Ativos da Bartira Agropecuária, conforme definido no item 6.1(w) acima.

7.1.2. (1) Consultar os Debenturistas para a alienação de fazendas que compõem o ativo da Bartira, exceto se, cumulativamente: (x) a venda for realizada para sociedades dentro do grupo econômico sob o controle da Brookfield Asset Management Inc.; e (y) o valor da alienação seja inferior a 10% (dez por cento) do valor atual das fazendas conforme previsto no Relatório de Ativos da Bartira Agropecuária e que o valor das fazendas que continuarem a compor o ativo da Bartira seja de, no mínimo, 1,00x (uma vez) o valor do saldo devedor das Debêntures à época; e (2) Não realizar referida venda, caso o resultado da consulta aos Debenturistas resulte em oposição à venda por parte da unanimidade das Debêntures em Circulação.

7.1.2.1. Caso a Bartira deseje vender qualquer fazenda pertencente ao ativo da Bartira, a Emissora deverá comunicar tal intenção ao Agente Fiduciário para que este, no prazo máximo de




27

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1



1518960

5 (cinco) Dias Úteis a contar do recebimento da comunicação enviada pela Emissora, comunique os Debenturistas.

7.1.2.2. A decisão da consulta prévia prevista no item 7.1.2. acima deverá ser dada pela unanimidade das Debêntures em Circulação dentro do prazo de 5 (cinco) Dias Úteis contados da data da comunicação feita pelo Agente Fiduciário aos Debenturistas, sendo que, caso haja discordância pela venda por qualquer Debenturista em referida assembleia, este deverá justificar seu posicionamento. Na hipótese de ausência de quorum, o Agente Fiduciário deverá observar o disposto na cláusula IX abaixo.

7.1.3. Preparar e proceder à adequada publicidade dos dados econômico-financeiros, nos termos exigidos pela Lei das Sociedades por Ações e pelas regras emitidas pela CVM, promovendo a publicação das suas demonstrações financeiras, nos termos exigidos pela legislação em vigor, em especial pelo artigo 17 da Instrução CVM 476.

7.1.4. Atender integralmente as obrigações previstas no artigo 17 da Instrução CVM 476, abaixo transcritas:

- (a) preparar demonstrações financeiras de encerramento de exercício e, se for o caso, demonstrações consolidadas, em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações e com a regulamentação da CVM;
- (b) submeter suas demonstrações financeiras a auditoria, por auditor registrado na CVM;
- (c) divulgar suas demonstrações financeiras, acompanhadas de notas explicativas e parecer dos auditores independentes, em sua página na rede mundial de computadores, dentro de 3 (três) meses contados do encerramento do exercício social;
- (d) manter os documentos mencionados no item "(c)" acima em sua página na rede mundial de computadores, por um prazo de 3 (três) anos;
- (e) observar as disposições da Instrução da CVM 358, no tocante ao dever de sigilo e vedações à negociação;
- (f) divulgar em sua página na rede mundial de computadores a ocorrência de fato relevante, conforme definido pelo artigo 2º da Instrução CVM 358; e
- (g) fornecer as informações solicitadas pela CVM e/ou pela CETIP.

7.1.5. Enviar à CETIP: (a) as informações divulgadas na rede mundial de computadores previstas na alínea "(c)" do subitem 7.1.4. acima; (b) documentos e informações exigidas pela

28  
@

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1



CETIP no prazo assim estabelecido pela CETIP; assim como (c) atender integralmente as demais obrigações previstas no Comunicado CETIP nº 028/09, de 02 de abril de 2009 e demais normativos aplicáveis à Emissora e à Emissão.

1518961

7.1.6. Manter a sua contabilidade atualizada e efetuar os respectivos registros de acordo com os princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

7.1.7. Convocar Assembleia Geral de Debenturistas para deliberar sobre qualquer das matérias que direta ou indiretamente se relacione com a presente Emissão, caso o Agente Fiduciário não o faça.

7.1.8. Cumprir todas as determinações da CVM, com o envio de documentos e, ainda, prestando as informações que lhe forem solicitadas pela CVM ou pela CETIP, conforme aplicável.

7.1.9. Manter em adequado funcionamento órgão para atender, de forma eficiente, aos Debenturistas, ou contratar instituições financeiras autorizadas para a prestação desse serviço.

7.1.10. Não realizar operações fora de seu objeto social, observadas as disposições estatutárias, legais e regulamentares em vigor.

7.1.11. Manter seus bens adequadamente segurados, conforme práticas usualmente adotadas pela Emissora.

7.1.12. Efetuar pontualmente o pagamento dos serviços relacionados ao registro das Debêntures custodiadas na CETIP.

7.1.13. Arcar com todos os custos decorrentes (a) da distribuição das Debêntures, incluindo todos os custos relativos ao seu registro na CETIP, (b) de registro e de publicação dos atos necessários à Emissão, tais como esta Escritura, seus eventuais aditamentos, os atos societários da Emissora e o Contrato de Alienação Fiduciária de Ações, e (c) das despesas com a contratação de Agente Fiduciário e Banco Liquidante, assessores legais e demais prestadores de serviços e quaisquer outros custos relacionados às Debêntures.

7.1.14. Efetuar recolhimento de quaisquer tributos ou contribuições que incidam ou venham a incidir sobre a Emissão e que sejam de responsabilidade da Emissora.

7.1.15. Cumprir o disposto na legislação em vigor pertinente à Política Nacional do Meio Ambiente, às Resoluções do Conama - Conselho Nacional do Meio Ambiente e às demais legislações e regulamentações ambientais supletivas, adotando as medidas e ações preventivas ou reparatórias, destinadas a evitar e corrigir eventuais danos ambientais apurados, decorrentes da atividade descrita em seu objeto social, responsabilizando-se, única e exclusivamente, pela



29

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1



1518962

destinação dos recursos financeiros obtidos com a Emissão, exceto por aquelas questionadas de boa-fé nas esferas administrativa e/ou judicial.

7.1.16. Manter válidas e regulares, durante todo o prazo de vigência das Debêntures e desde que haja Debêntures em circulação, as declarações e garantias apresentadas nesta Escritura, no que for aplicável.

7.1.17. Contratar e manter contratados, às suas expensas, o Banco Liquidante e o Escriturador Mandatário, a CETIP e o Agente Fiduciário.

7.1.18. Manter lista disponibilizada pelo Coordenador Líder contendo as seguintes informações de potenciais investidores: (i) o nome das pessoas procuradas; (ii) o número do CPF ou CNPJ; (iii) a data em que foram procuradas; e (iv) a sua decisão em relação à Oferta.

7.1.19. Manter, pelo prazo de 5 (cinco) anos contados da presente data, ou por prazo superior por determinação expressa da CVM, em caso de processo administrativo, todos os documentos e informações exigidos pela Instrução CVM 476. Os documentos e informações podem ser mantidos em meios físicos ou eletrônico, admitindo-se a substituição de documentos pelas respectivas imagens digitalizadas.

7.1.20. Manter atualizado o registro de companhia aberta da Emissora perante a CVM.

7.1.21. Manter sempre válidas, eficazes, em perfeita ordem e em pleno vigor todas as autorizações necessárias à celebração desta Escritura e das Garantias e ao cumprimento de todas as obrigações aqui e ali previstas.

7.1.22. Cumprir as leis, regulamentos, normas administrativas e determinações dos órgãos governamentais, autarquias ou instâncias judiciais aplicáveis ao exercício de suas atividades, exceto por aqueles questionados de boa-fé nas esferas administrativa e/ou judicial;

7.1.23. Manter sempre válidas, eficazes, em perfeita ordem e em pleno vigor, todas as licenças, concessões, autorizações, permissões e alvarás, inclusive ambientais, aplicáveis ao exercício de suas atividades, exceto (i) se comprovado pela Emissora que foi realizado o respectivo pedido de renovação nos prazos legais, sem que tenha ocorrido decisão contrária do órgão competente; ou (ii) se judicialmente suspensa a sua exigibilidade e enquanto tal decisão surtir efeito.

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

30  
  
Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral



1518963

7.2.1. Cumprir integralmente as obrigações assumidas nos termos desta Escritura e nos instrumentos que formalizam as Garantias, inclusive no que se refere à Fiança prevista nesta Escritura.

7.2.2. Informar ao Agente Fiduciário prontamente no prazo de até 15 (quinze) Dias Úteis após sua ciência, sobre a ocorrência e continuação de qualquer dos eventos previstos no item 6.1. nesta Escritura.

7.2.3. Comunicar ao Agente Fiduciário, antes de sua deliberação, conforme aplicável, qualquer proposta de pedido de autofalência, recuperação judicial ou extrajudicial, dissolução, liquidação e/ou de insolvência.

7.2.4. Manter sempre válidas, eficazes, em perfeita ordem e em pleno vigor todas as autorizações necessárias à celebração desta Escritura e das Garantias e ao cumprimento de todas as obrigações aqui e ali previstas.

7.2.5. Cumprir as leis, regulamentos, normas administrativas e determinações dos órgãos governamentais, autarquias ou instâncias judiciais aplicáveis ao exercício de suas atividades, exceto por aqueles questionados de boa-fé nas esferas administrativa e/ou judicial.

7.2.6. Manter sempre válidas, eficazes, em perfeita ordem e em pleno vigor, todas as licenças, concessões, autorizações, permissões e alvarás, inclusive ambientais, aplicáveis ao exercício de suas atividades, exceto (i) se comprovado pela Emissora que foi realizado o respectivo pedido de renovação nos prazos legais, sem que tenha ocorrido decisão contrária do órgão competente; ou (ii) se judicialmente suspensa a sua exigibilidade e enquanto tal decisão surtir efeito.

## CLÁUSULA VIII AGENTE FIDUCIÁRIO

### 8.1. Nomeação

8.1.1. A Emissora constitui e nomeia a **PLANNER TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**, qualificada no preâmbulo desta Escritura, como Agente Fiduciário dos Debenturistas da Emissão, o qual, neste ato e pela melhor forma de direito, aceita a nomeação para, nos termos da lei e da presente Escritura, representar a comunhão dos Debenturistas.



31

@

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1





1518964

## 8.2. Declaração

8.2.1. O Agente Fiduciário dos Debenturistas, nomeado na presente Escritura, declara, sob as penas da lei:

- (a) não ter qualquer impedimento legal, conforme artigo 66, parágrafo 3º da Lei das Sociedades por Ações, e o artigo 10 da Instrução CVM nº 28 de 23 de novembro de 1983, conforme alterada, para exercer a função que lhe é conferida;
- (b) aceitar a função que lhe é conferida, assumindo integralmente os deveres e atribuições previstos na legislação específica e nesta Escritura;
- (c) aceitar integralmente a presente Escritura, todas as suas cláusulas e condições;
- (d) não ter qualquer ligação com a Emissora ou se encontrar em situação de conflito de interesse que o impeça de exercer suas funções;
- (e) estar devidamente autorizado a celebrar esta Escritura e a cumprir com suas obrigações aqui previstas, tendo sido satisfeitos todos os requisitos legais e contratuais necessários para tanto;
- (f) não se encontrar em nenhuma das situações de conflito de interesse previstas no artigo 10 da Instrução CVM nº 28 de 23 de novembro de 1983, conforme alterada ("Instrução CVM 28");
- (g) estar devidamente qualificado a exercer as atividades de agente fiduciário, nos termos da regulamentação aplicável vigente;
- (h) que esta Escritura constitui uma obrigação legal, válida, vinculativa e eficaz do Agente Fiduciário, exequível de acordo com os seus termos e condições;
- (i) que a celebração desta Escritura e o cumprimento de suas obrigações aqui previstas não infringem qualquer obrigação anteriormente assumida pelo Agente Fiduciário;
- (j) a verificação pelo Agente Fiduciário a respeito da veracidade das declarações prestadas pela Emissora e pela Fiadora, se deu através das informações fornecidas pela Emissora e pela Fiadora, conforme o caso, sendo certo que o Agente Fiduciário não conduziu nenhum procedimento de verificação independente ou adicional da veracidade das declarações ora apresentadas, com o quê os Debenturistas ao subscreverem ou adquirirem as Debêntures declaram-se cientes e de acordo; e



Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1



1518965

(k) atua, como agente fiduciário, na seguinte emissão de debêntures de sociedades integrantes do grupo econômico da Emissora:

- 4ª Emissão Pública de Debêntures da Brookfield Incorporações S.A:

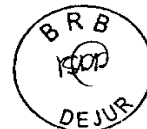
Emissora:	Brookfield Incorporações S.A:
Emissão:	4ª Emissão
Valor da emissão:	R\$300.000.000,00 (trezentos milhões de reais)
Quantidade de debêntures emitidas:	30.000 (trinta mil)
Espécie:	Quirografária
Prazo de vencimento:	1ª Série: 08.08.2015 2ª Série: 08.08.2016
Garantias:	Espécie Quirografária, sem garantias adicionais
Eventos de resgate:	Não aplicável, nos termos da cláusula 5.1 da respectiva Escritura
Amortização:	1ª Série: Duas parcelas anuais, sendo 50% em 08.08.2014 e o saldo remanescente em 08.08.2015 2ª Série: Duas parcelas anuais, sendo 50% em 08.08.2015 e o saldo remanescente em 08.08.2016
Conversão:	Não conversível em ações
Repactuação:	Não se aplica
Inadimplemento:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações

### 8.3. Substituição

8.3.1. Nas hipóteses de ausência, 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, contados do evento que a determinar, a 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 em até 15 (quinze) dias antes do término do prazo acima citado, caberá à Emissora efetuar-lá, 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. A remuneração do novo agente fiduciário será a mesma que a do Agente Fiduciário, observado o disposto no item 8.3.6. abaixo.

8.3.2. 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, pedindo sua substituição.

8.3.3. É facultado aos Debenturistas, após o encerramento do prazo para a distribuição das Debêntures, proceder à substituição do Agente Fiduciário e à indicação de seu substituto, em Assembleia Geral de Debenturistas especialmente convocada para esse fim. A substituição do Agente Fiduciário fica sujeita à comunicação prévia à CVM e à sua manifestação acerca do

33  
u

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1



1518966

atendimento aos requisitos previstos no artigo 8º da Instrução CVM 28, de 23 de novembro de 1983 e eventuais normas posteriores.

8.3.4 A substituição do Agente Fiduciário deverá ser objeto de aditamento a esta Escritura, devendo o mesmo ser arquivado na JUCERJA e nos competentes cartórios de registro de títulos e documentos.

8.3.5. O Agente Fiduciário iniciará o exercício de suas funções na data de assinatura da presente Escritura ou de eventual aditamento relativo à substituição, devendo permanecer no exercício de suas funções até a integral quitação das Debêntures ou até sua efetiva substituição.

8.3.6. Caso ocorra a efetiva substituição do Agente Fiduciário, esse substituto receberá proporcionalmente a mesma remuneração recebida pelo Agente Fiduciário em todos os seus termos e condições, sendo que a primeira parcela anual devida ao substituto será calculada *pro rata temporis*, a partir da data de início do exercício de sua função com agente fiduciário. Esta remuneração poderá ser alterada de comum acordo entre a Emissora e o agente fiduciário substituto, desde que previamente aprovada pela Assembleia Geral de Debenturistas.

8.3.7. Aplicam-se às hipóteses de substituição do Agente Fiduciário as normas e preceitos a respeito, baixados por ato(s) da CVM.

#### 8.4. Deveres

8.4.1. Além de outros previstos em lei, em ato normativo da CVM, ou nesta 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 todo homem ativo e probo costuma empregar na administração de seus próprios negócios;
- (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 para que sejam sanadas as omissões, falhas ou defeitos de que tenha conhecimento;



34

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1



1518967

- (e) promover, nos competentes órgãos, caso a Emissora e/ou a Fiadora não o faça, o registro desta Escritura e respectivos aditamentos, sanando as lacunas e irregularidades porventura neles existentes; neste caso, o oficial do registro notificará a administração da Emissora e/ou da Fiadora, conforme o caso, para que esta lhe forneça as indicações e documentos 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;
- (h) solicitar, quando julgar necessário para o fiel desempenho de suas funções, certidões atualizadas 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 e/ou da Fiadora;
- (i) solicitar, quando considerar necessário, auditoria extraordinária na Emissora e/ou na Fiadora, conforme o caso, sendo que tal solicitação deverá ser acompanhada de relatório que fundamente a necessidade de realização da referida auditoria;
- (j) convocar, quando necessário, a Assembleia Geral de Debenturistas mediante anúncio publicado, pelo menos 3 (três) vezes, nos órgãos de imprensa referidos no item 4.11., 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 do artigo 68, parágrafo 1º, alínea (b) da Lei das Sociedades por Ações, o qual deverá conter, ao menos, as seguintes informações:

1.1) eventual omissão ou incorreção de que tenha conhecimento, contida nas informações divulgadas pela Emissora ou ainda, o inadimplemento ou atraso na obrigatória prestação de informações pela Emissora;

1.2) alterações estatutárias ocorridas no período;



Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1



1518968

1.3) comentários sobre as demonstrações contábeis da Emissora enfocando os indicadores econômicos, financeiros e de estrutura de capital da Emissora;

1.4) posição da distribuição ou colocação das Debêntures no mercado;

1.5) resgate, amortização, e pagamento da Remuneração das Debêntures realizados no período, bem como aquisições e vendas de Debêntures efetuadas pela Emissora;

1.6) acompanhamento da destinação dos recursos captados através da emissão de Debêntures, de acordo com os dados obtidos junto aos administradores da Emissora;

1.7) cumprimento de outras obrigações assumidas pela Emissora nesta Escritura, inclusive quanto à ocorrência dos eventos previstos nos itens 7.1.1 "(g)" e "(h)";

1.8) declaração sobre sua aptidão para continuar exercendo a função de Agente Fiduciário;

1.9) pagamentos de Remuneração realizados no período, bem como aquisições e vendas de Debêntures efetuadas pela Emissora;

1.10) declaração sobre a suficiência e exequibilidade das Garantias; e

1.11) existência de outras emissões de debêntures, públicas ou privadas, realizadas pela própria Emissora, por sociedade coligada, Controlada, Controladora ou integrante do mesmo grupo econômico da Emissora em que tenha atuado com agente fiduciário no período, bem como os seguintes dados sobre tais emissões:

- i. denominação da companhia ofertante;
- ii. valor da emissão;
- iii. quantidade de debêntures emitidas;
- iv. espécie;
- v. prazo de vencimento das debêntures;
- vi. tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores; e
- vii. eventos de resgate, amortização, conversão, repactuação e inadimplemento no período.



36

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1



1518969

- (m) disponibilizar o relatório de que trata o inciso "l" aos Debenturistas no prazo máximo de 04 (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; e

m.3) no endereço das instituições financeiras que atuaram como Coordenadores na colocação das Debêntures.

- (n) publicar, nos órgãos da imprensa referidos no item 4.11. e às expensas da Emissora, anúncio comunicando aos Debenturistas que o relatório se encontra à sua disposição nos locais indicados no inciso "m";
- (o) manter atualizada a relação dos Debenturistas e seus endereços, mediante, inclusive, gestões junto à Emissora, ao Banco Liquidante e à CETIP;
- (p) administrar os recursos oriundos da emissão de Debêntures na ocorrência da hipótese prevista no parágrafo 2º, artigo 60, da Lei das Sociedades por Ações;
- (q) fiscalizar o cumprimento das cláusulas constantes desta Escritura, especialmente daquelas impositivas de obrigações de fazer e de não fazer;
- (r) notificar os Debenturistas, se possível individualmente, no prazo máximo de 30 (trinta) dias, de qualquer inadimplemento, pela Emissora, de obrigações assumidas na presente Escritura, indicando o local em que fornecerá aos interessados maiores esclarecimentos. Comunicação de igual teor deve ser enviada à CETIP; e
- (s) acompanhar a ocorrência dos eventos previstos no item 7.1.1 (g) e informar imediatamente os Debenturistas da ocorrência de qualquer dos referidos eventos.

#### 8.5. Atribuições Específicas

8.5.1. O Agente Fiduciário utilizará 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:

- a) declarar, observadas as condições da presente Escritura, antecipadamente vencidas as Debêntures e cobrar seu principal e acessórios;



37

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral



1518970

- b) tomar qualquer providência necessária para a realização dos créditos dos Debenturistas;
- c) requerer a falência da Emissora e/ou da Fiadora; e
- d) representar os Debenturistas em processo de falência, recuperação judicial ou extrajudicial, intervenção ou liquidação extrajudicial da Emissora e/ou da Fiadora.

8.5.2. Observado o disposto no item 6.2., o Agente Fiduciário somente se eximirá da responsabilidade pela não adoção das medidas contempladas nas alíneas "(a)" e "(b)" do item 8.5.1., quando convocada a Assembleia Geral de Debenturistas, esta assim o autorizar por deliberação da unanimidade dos titulares das Debêntures em circulação, bastando, porém, a deliberação da maioria dos titulares das Debêntures em circulação, quando tal hipótese disser respeito ao disposto na alínea "(d)" do item 8.5.1.

#### 8.6. Remuneração do Agente Fiduciário

8.6.1. Será devida ao Agente Fiduciário a título de honorários pelo desempenho dos deveres e atribuições que lhe competem, nos termos da lei e desta Escritura, uma remuneração a ser paga da seguinte forma:

8.6.1.1. Parcelas anuais de R\$7.500,00 (sete mil e quinhentos reais) cada uma, sendo a primeira parcela devida em 5 (cinco) Dias Úteis após a assinatura desta Escritura e as demais parcelas no mesmo dia dos anos subsequentes até o vencimento da Emissão, ou enquanto o Agente Fiduciário representar os interesses dos Debenturistas.

8.6.1.2. O pagamento das parcelas de remuneração descritas acima deverão ser feitos ao Agente Fiduciário, acrescidos dos valores relativos aos impostos e incidentes sobre o faturamento: ISSQN (Imposto sobre serviços de qualquer natureza), PIS (Contribuição ao Programa de Integração Social), e COFINS (Contribuição Social para o Financiamento da Seguridade Social) incluindo quaisquer juros, adicionais de impostos multas ou penalidades correlatas que porventura venham a incidir com relação a tais tributos sobre operações da espécie, bem como, quaisquer majorações das alíquotas já existentes, de forma que o Agente Fiduciário receba a remuneração como se tais tributos não fossem incidentes.

8.6.1.3. As parcelas referidas acima serão atualizadas, anualmente, de acordo com a variação acumulada do IGP-M, ou na sua falta ou impossibilidade de aplicação, pelo índice oficial que vier a substituí-lo, a partir da data do pagamento da primeira parcela, até as datas de pagamento de cada parcela subsequente calculada *pro rata temporis*.



Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1

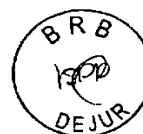


1518971

8.6.1.4. Caso a Emissora não esteja adimplente com todas as suas obrigações pecuniárias assumidas nesta Escritura ou em caso de reestruturação prévia das condições das Debêntures após a subscrição, será devido ao Agente Fiduciário, uma remuneração adicional correspondente a R\$250,00 (duzentos e cinquenta reais) por hora-homem de trabalho dedicado à (a) assessoria aos titulares das Debêntures, (b) comparecimento em reuniões com a Emissora e/ou com os titulares das Debêntures, (c) a implementação das consequentes decisões dos titulares das Debêntures e da Emissora, e para (d) a execução das garantias ou das Debêntures. A remuneração adicional deverá ser paga pela Emissora ao Agente Fiduciário no prazo de 05 (cinco) Dias Úteis após a entrega do relatório demonstrativo de tempo dedicado. Em caso de mora no pagamento de qualquer quantia devida em decorrência da remuneração ora proposta, os débitos em atraso ficarão sujeitos a juros de mora de 1% (um por cento) ao mês e multa não compensatória de 2% (dois por cento) sobre o valor devido. A remuneração será devida mesmo após o vencimento das Debêntures, caso o Agente Fiduciário, ainda esteja atuando na cobrança de cumprimento de obrigações da Emissora, e não inclui o pagamento de honorários de terceiros especialistas, tais como auditores independentes, advogados, consultores financeiros, entre outros, observado o disposto no item 8.6.2. abaixo. A remuneração ora proposta não inclui as despesas consideradas necessárias ao exercício da função de Agente Fiduciário, quais sejam: reconhecimento de firmas, cópias autenticadas, notificações, extração de certidões, despesas com viagens e estadias entre outros, que serão arcadas pela Emissora desde que previamente aprovadas pela mesma e devidamente comprovadas, mediante a apresentação dos respectivos comprovantes originais.

8.6.2. As remunerações não incluem, igualmente, as despesas com viagens, estadias, transporte e publicação necessárias ao exercício da função do Agente Fiduciário, durante ou após a implantação do serviço, a serem cobertas pela Emissora, após prévia aprovação e desde que devidamente comprovadas, mediante a apresentação dos respectivos comprovantes originais. Não estão incluídas igualmente, e serão arcadas pela Emissora, desde que previamente aprovadas pela mesma e devidamente comprovadas, mediante a apresentação dos respectivos comprovantes originais, despesas com especialistas, tais como auditoria nas garantias que possam vir a ser concedidas para a Emissão, bem como assessoria legal ao Agente Fiduciário em caso de inadimplemento das obrigações da Emissora e/ou da Fiadora, conforme o caso. As eventuais despesas, depósitos e custas judiciais, bem como indenizações, decorrentes de ações intentadas contra o Agente Fiduciário decorrente do exercício de sua função ou da sua atuação em defesa da estrutura da Emissão, serão igualmente suportadas pelos Debenturistas. Tais despesas incluem honorários advocatícios para defesa do Agente Fiduciário e deverão ser igualmente adiantadas pelos Debenturistas e ressarcidas pela Emissora, desde que devidamente comprovadas, mediante a apresentação dos respectivos comprovantes originais.

8.6.3 Eventuais obrigações adicionais ao Agente Fiduciário facultarão ao mesmo a revisão dos honorários propostos.



Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1





## 8.7. Despesas

8.7.1. 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, mediante a apresentação dos respectivos comprovantes originais de despesas.

8.7.2. O ressarcimento a que se refere este item 8.7. será efetuado, em 15 (quinze) Dias Úteis, após a realização da respectiva prestação de contas à Emissora.

8.7.3. No caso de inadimplemento da Emissora, todas as despesas 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, mediante a apresentação dos respectivos comprovantes originais. Tais despesas a serem adiantadas pelos Debenturistas incluem também os gastos com honorários advocatícios, inclusive, de terceiros, depósitos, indenizações, 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 10 (dez) dias, podendo o Agente Fiduciário solicitar garantia prévia dos Debenturistas para cobertura do risco da sucumbência.

8.7.4. As despesas a que se refere este item 8.7. compreenderão, inclusive, aquelas incorridas com:

- (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;
- (c) locomoções entre Estados da Federação e respectivas hospedagens, quando necessárias ao desempenho das funções; e
- (d) 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.



40



Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral



1518973

## CLÁUSULA IX ASSEMBLEIA GERAL DE DEBENTURISTAS

À assembleia geral de Debenturistas ("Assembleia Geral de Debenturistas") aplicar-se-á ao disposto no artigo 71 da Lei das Sociedades por Ações.

### 9.1. Convocação

9.1.1 A Assembleia Geral de Debenturistas pode ser convocada pelo Agente Fiduciário, pela Emissora, por Debenturistas que representem 10% (dez por cento), no mínimo, das Debêntures em Circulação, conforme definido no item 9.2.2 abaixo, ou pela CVM.

9.1.2 A convocação se dará mediante anúncio publicado, pelo menos 3 (três) vezes, nos órgãos de imprensa nos quais a Emissora deve efetuar suas publicações, respeitadas outras regras relacionadas à publicação de anúncio de convocação de assembleias gerais constantes da Lei das Sociedades por Ações, da regulamentação aplicável e desta Escritura.

9.1.3 As Assembleias Gerais de Debenturistas deverão ser realizadas em prazo mínimo de 15 (quinze) dias, contados da data da primeira publicação da convocação. A Assembleia Geral de Debenturista em segunda convocação somente poderá ser realizada em, no mínimo, 8 (oito) dias após a data marcada para a instalação da Assembleia Geral de Debenturistas em primeira convocação.

9.1.4 As deliberações tomadas pelos Debenturistas, no âmbito de sua competência legal, observados os *quora* estabelecidos nesta Escritura, serão existentes, válidas e eficazes perante a Emissora e obrigarão a todos os titulares das Debêntures em Circulação, conforme definido no item 9.2.2. abaixo, independentemente de terem comparecido à Assembleia Geral de Debenturistas ou do voto proferido na respectiva Assembleia Geral de Debenturistas.

### 9.2. Quórum de Instalação

9.2.1 A Assembleia Geral de Debenturistas se instalará, em primeira convocação, com a presença de Debenturistas que representem a metade, no mínimo, das Debêntures em Circulação, conforme definido no item 9.2.2. abaixo e, em segunda convocação, com qualquer *quorum*.

9.2.2 Para efeito da constituição de todos e quaisquer dos *quora* de instalação e/ou deliberação da Assembleia Geral de Debenturistas previstos nesta Escritura, considera-se "Debêntures em Circulação" todas as Debêntures subscritas, excluídas aquelas mantidas em tesouraria pela Emissora e as de titularidade de empresas controladas ou coligadas pela Emissora (diretas ou indiretas), controladoras (ou grupo de controle) sociedades sob controle comum ou



Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1



1518974

administradores da Emissora, incluindo, mas não se limitando, pessoas direta ou indiretamente relacionadas a qualquer das pessoas anteriormente mencionadas.

### 9.3. Mesa Diretora

9.3.1. A presidência da Assembleia Geral de Debenturistas caberá ao Debenturista eleito pelos titulares das Debêntures ou àquele que for designado pela CVM.

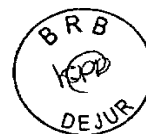
### 9.4. Quórum de Deliberação

9.4.1 Nas deliberações da Assembleia Geral de Debenturistas, a cada Debênture caberá um voto, admitida a constituição de mandatário, Debenturista ou não. Exceto se de outra forma disposto nesta Escritura, as alterações nas características e condições das Debêntures e da Emissão deverão ser aprovadas por Debenturistas que representem no mínimo 75% (setenta e cinco por cento) do total das Debêntures em Circulação, observado que alterações na Remuneração e/ou Prazos de Vencimento ou Amortização das Debêntures e/ou dispositivos sobre *quorum* e espécie das Debêntures, previstos nesta Escritura, bem como das Garantias, deverão contar com aprovação de Debenturistas representando 90% (noventa por cento) das Debêntures em Circulação.

## CLÁUSULA X DECLARAÇÕES E GARANTIAS DA EMISSORA E FIADORA

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

- (a) está devidamente autorizada a celebrar esta Escritura e a cumprir com todas as obrigações aqui previstas, tendo sido satisfeitos todos os requisitos legais e estatutários necessários para tanto;
- (b) a celebração desta Escritura, bem como a colocação das Debêntures não infringem qualquer disposição legal, contrato ou instrumento do qual a Emissora e/ou qualquer Controlada Relevante da Emissora seja parte, nem irá resultar em: (i) vencimento antecipado de qualquer obrigação estabelecida em qualquer desses contratos ou instrumentos; (ii) criação de qualquer ônus ou gravame sobre qualquer ativo ou bem da Emissora, exceto por aqueles já existentes na presente data; ou (iii) rescisão de qualquer desses contratos ou instrumentos;



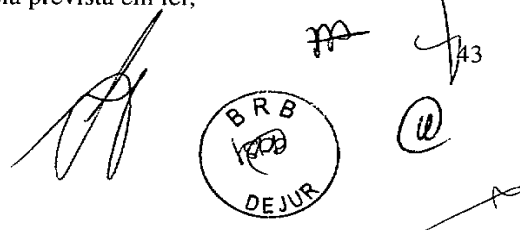
Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1



1518975

- (c) a celebração desta Escritura e o cumprimento de suas obrigações aqui previstas não infringem qualquer obrigação anteriormente assumida pela Emissora e/ou qualquer Controlada Relevante;
- (d) esta Escritura e as obrigações aqui previstas constituem obrigações legalmente válidas e vinculantes da Emissora, exigíveis de acordo com os seus termos e condições, com força de título executivo extrajudicial nos termos do artigo 585 do Código de Processo Civil;
- (e) as informações da Emissora e/ou qualquer Controlada Relevante relativas ao último trimestre encerrado ou ao imediatamente anterior, em todo os seus aspectos relevantes, representam corretamente a posição patrimonial e financeira da Emissora e/ou qualquer controlada da Emissora e foram devidamente elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil;
- (f) não há qualquer ação judicial, processo administrativo ou arbitral, inquérito ou outro tipo de investigação governamental, que seja de conhecimento da Emissora e/ou qualquer controlada da Emissora, que possa vir a causar impacto adverso relevante na Emissora, em sua condição financeira;
- (g) não tem qualquer ligação com o Agente Fiduciário, que o impeça de exercer, plenamente, suas funções com relação a essa Emissão;
- (h) não tem conhecimento de fato que impeça o Agente Fiduciário de exercer, plenamente, suas funções, nos termos da Lei das Sociedades por Ações, e demais normas aplicáveis, inclusive regulamentares;
- (i) é uma sociedade por ações devidamente organizada, constituída e existente sob a forma de companhia aberta, categoria "B", de acordo com as leis brasileiras;
- (j) cada uma de suas Controladas Relevantes foi devidamente constituída e é uma sociedade limitada ou sociedade por ações, conforme o caso, existente de acordo com as respectivas leis de suas respectivas jurisdições, com plenos poderes e autoridade para ser titular, arrendar e operar suas propriedades e para conduzir seus negócios;
- (k) esta Escritura constitui, e cada documento a ser entregue nos termos da presente Escritura constituirá, obrigação legal, válida, vinculante e exigível da Emissora, exequível de acordo com seus termos e condições, exceto que sua execução poderá estar limitada por leis relativas à falência, insolvência, recuperação, liquidação ou leis similares afetando a execução de direitos de credores em geral, e tal obrigação não esteja subordinada a qualquer outra dívida da Emissora, que não aquelas que gozem de preferência exclusivamente por força de qualquer exigência prevista em lei;



Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1



1518976

- (l) nenhum registro, consentimento, autorização, aprovação, licença, ordem de, ou qualificação junto a qualquer autoridade governamental ou órgão regulatório é exigido para o cumprimento pela Emissora de suas obrigações nos termos da presente Escritura ou das Debêntures, ou para a realização da Emissão exceto (i) pelo arquivamento desta Escritura na JUCERJA; (ii) pelo registro nos cartórios de títulos e documentos competentes a presente Escritura e o Contrato de Alienação Fiduciária de Ações; e (iii) pelo registro das Debêntures junto ao MDA e ao CETIP21, as quais estarão em pleno vigor e efeito em na data de liquidação;
- (m) os balanços patrimoniais da Emissora auditados e datados de 31 de dezembro de 2014, 31 de dezembro de 2013 e 31 de dezembro de 2012, bem como as correspondentes demonstrações de resultado da Emissora referentes aos exercícios e trimestres à época encerrados, apresentam de maneira adequada a situação financeira da Emissora nas aludidas datas e os resultados operacionais da Emissora referentes aos períodos encerrados em tais datas. Tais informações financeiras foram elaboradas de acordo com os princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil, que foram aplicados de maneira consistente nos períodos envolvidos, e desde a data das demonstrações financeiras mais recentes, não houve nenhum impacto adverso relevante na situação financeira e nos resultados operacionais em questão, não houve qualquer operação envolvendo a Emissora, fora do curso normal de seus negócios, que seja relevante para a Emissora, não houve qualquer alteração no capital social ou aumento substancial do endividamento da Emissora;
- (n) a Emissora está em cumprimento com as leis, regulamentos, normas administrativas e determinações dos órgãos governamentais, autarquias ou instâncias judiciais aplicáveis ao exercício de suas atividades, exceto por aqueles questionados de boa-fé nas esferas administrativa e/ou judicial;
- (o) a Emissora mantém válidas, eficazes, em perfeita ordem e em pleno vigor, todas as licenças, concessões, autorizações, permissões e alvarás, inclusive ambientais, aplicáveis ao exercício de suas atividades, exceto (i) aquelas cujo pedido de renovação tenha sido realizado nos prazos legais, sem que tenha ocorrido decisão contrária do órgão competente; ou (ii) aquelas com sua exigibilidade judicialmente suspensa;
- (p) os representantes legais que assinam esta Escritura têm poderes estatutários e/ou delegados para assumir, em seu nome, as obrigações ora estabelecidas e, sendo mandatários, tiveram os poderes legitimamente outorgados, estando os respectivos mandatos em pleno vigor;



*[Assinatura manuscrita]*

*[Assinatura manuscrita]*

*[Assinatura manuscrita]*



*[Assinatura manuscrita]*  
Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1

44  
V



1518977

- (q) não omitiu, ou omitirá nenhum fato, de qualquer natureza, que seja de seu conhecimento e que possa resultar em alteração substancial na situação econômico-financeira ou jurídica da Emissora em prejuízo dos Debenturistas;
- (r) a Emissora e suas Controladas Relevantes prepararam e entregaram todas as declarações de tributos, relatórios e outras informações que, de acordo com o conhecimento da Emissora devem ser apresentadas, ou receberam dilação dos prazos para apresentação destas declarações; todas as taxas, impostos e demais tributos e encargos governamentais devidos de qualquer forma pela Emissora, por quaisquer de suas controladas, ou, ainda, impostas a elas ou a quaisquer de seus bens, direitos, propriedades ou ativos, ou relativo aos seus negócios, resultados e lucros foram integralmente pagos quando devidos, exceto os tributos ou encargos que estão sendo contestados de boa fé e por meio de procedimentos apropriados, iniciados e conduzidos com diligência e em relação aos quais existem reservas ou outras provisões apropriadas, exceto os tributos, encargos governamentais e outras contribuições cuja falta de pagamento não causaria um impacto adverso relevante;
- (s) a Emissora e suas Controladas Relevantes possuem justo título de todos os seus bens imóveis e demais direitos e ativos por elas detidos, os quais estão livres e desembaraçados de quaisquer ônus, exceto quando, individualmente ou em conjunto, não possam resultar em impacto adverso relevante;
- (t) manterá os seus bens adequadamente segurados, conforme práticas usualmente adotadas pela Emissora;
- (u) os documentos e informações fornecidos ao Agente Fiduciário são corretos, suficientes, completos e verdadeiros 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;
- (v) cumprirá todas as obrigações assumidas nos termos desta Escritura e, até a presente data, não ocorreu qualquer Hipótese de Vencimento Antecipado;
- (w) até a presente data, inexistente violação de qualquer dispositivo legal ou regulatório, nacional ou estrangeiro, relativo à prática de corrupção ou de atos lesivos à administração pública, incluindo, sem limitação, a Lei nº 12.846/13 e a *U.S. Foreign Corrupt Practices Act of 1977* e o *UK Bribery Act 2010*, conforme aplicável; e
- (x) tem plena ciência e concorda integralmente com a forma de divulgação e apuração da Taxa DI, divulgada pela CETIP, e que a forma de cálculo da remuneração das Debêntures, inclusive nas hipóteses de vencimento antecipado, nos termos desta



*[Assinatura]*



*[Assinatura]* 45  
*[Assinatura]*

*[Assinatura]*  
Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1



1518978

Escritura, foi acordada por livre vontade entre a Emissora e a instituição intermediária líder responsável pela Oferta Restrita, em observância ao princípio da boa-fé.

**10.2.** A Fiadora declara e garante ao Agente Fiduciário, na data da assinatura desta Escritura, que:

- (a) a celebração desta Escritura e o cumprimento de suas obrigações previstas nesta Escritura, assim como a Emissão e as Garantias, não infringem ou contrariam (a) qualquer contrato ou documento no qual a Fiadora seja parte ou pelo qual quaisquer de seus bens e propriedades estejam vinculados, nem irá resultar em (a.1) vencimento antecipado de qualquer obrigação estabelecida em qualquer destes contratos ou instrumentos, ou (a.2) rescisão de qualquer desses contratos ou instrumentos, (b) qualquer lei, decreto ou regulamento a que quaisquer de seus bens e propriedades estejam sujeitos, ou (c) qualquer ordem, decisão ou sentença administrativa, judicial ou arbitral que afete a Fiadora ou quaisquer de seus bens e propriedades;
- (b) não tem conhecimento da existência de qualquer ação judicial, procedimento administrativo ou arbitral, inquérito ou outro tipo de investigação governamental que possa impedir a outorga da Fiança ou vir a causar impacto adverso relevante na situação econômico-financeira da Fiadora, ou que possa afetar a capacidade da Fiadora de cumprir com suas obrigações previstas nesta Escritura;
- (c) tem plena ciência e concorda integralmente com as formas de cálculo da Remuneração, do Prêmio de Resgate Antecipado Facultativo, do saldo devedor das Debêntures e dos Encargos Moratórios;
- (d) cumpre todas as leis, regulamentos, normas administrativas e determinações dos órgãos governamentais, autarquias ou tribunais, aplicáveis à condução de seus negócios;
- (e) esta Escritura constitui uma obrigação legal, válida, vinculante e exigível da Fiadora, exequível de acordo com seus termos e condições;
- (f) nenhum consentimento, autorização ou aprovação perante qualquer autoridade governamental ou órgão regulatório, é exigido para o cumprimento, pela Fiadora, de suas obrigações nos termos desta Escritura, ressalvado o disposto na Cláusula II;
- (g) não omitiu fato, de qualquer natureza, que seja de seu conhecimento e que possa resultar em alteração adversa relevante em sua situação econômico-financeira; e
- (h) a sua situação econômico-financeira não apresenta, nesta data, qualquer alteração significativa que possa afetar de maneira adversa sua solvência.



Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1



1518979

## CLÁUSULA XI DISPOSIÇÕES GERAIS

### 11.1. Comunicações

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

#### Para a Emissora:

##### **Brookfield Incorporações S.A.**

Avenida Paisagista José Silva de Azevedo Neto, nº 200, Bloco 8, Sala 101 a 108, 201 a 208, parte  
CEP 22775-056, Rio de Janeiro, RJ

At.: Sr. Sergio Campos

Tel.: (21) 3823-7569

E-mail: scampos@br.brookfield.com

#### Para o Agente Fiduciário:

##### **Planner Trustee DTVM Ltda.**

Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 3900, 10º andar – Itaim Bibi

CEP: 04538-132, São Paulo, SP

At.: Sra. Viviane Rodrigues

Tel.: (11) 2172 - 2628

Fax: (11) 3078 – 7264

E-mail: vrodrigues@plannercorretora.com.br

#### Para a Fiadora:

##### **Brookfield Brasil Ltda.**

Rua Lauro Muller, nº 116, 21º andar

CEP 22290-160, Rio de Janeiro, RJ

At.: Paulo Cesar Carvalho Garcia

Tel.: (21) 3527-7780

Fax: (21) 3527-7715

E-mail: pgarcia@brookfieldbr.com

#### Para o Banco Liquidante e Escriturador Mandatário:

##### **Banco Bradesco S.A.**

Departamento de Ações e Custódia - DAC



Handwritten signature and the number 47.

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1





Vila Yara, S/N, Cidade de Deus – Prédio Amarelo – 2º andar  
CEP 06.029-900, Osasco, SP  
At.: Sr. João Batista de Souza / Sr. Fabio da Cruz Tomo  
Tel.: (11) 3684-7911 / (11) 3684-2852  
Fax: (11) 3684-5645  
E-mail: 4010.jbsouza@bradesco.com.br / 4010.tomo@bradesco.com.br

## Para a CETIP

### CETIP S.A. – Mercados Organizados

Avenida República do Chile, nº 230, 11º andar, Rio de Janeiro, RJ  
Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 1663, 4º andar, São Paulo, SP  
At.: Gerência de Valores Mobiliários  
Tel.: (11) 3111-1596  
Fax: (11) 3111-1564  
E-mail: valores.mobiliarios@cetip.com.br  
Site: www.cetip.com.br

As comunicações serão consideradas entregues quando recebidas sob protocolo ou com “aviso de recebimento” expedido pela Empresa Brasileira de Correios, por fax ou por telegrama nos endereços acima. Os originais dos documentos enviados por fax deverão ser encaminhados para os endereços acima em até 2 (dois) Dias Úteis após o envio da mensagem.

## 11.2. Renúncia

11.2.1 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 a qualquer das Partes 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 nos termos desta Escritura ou precedente no tocante a qualquer outro inadimplemento ou atraso.

## 11.3. Custos de Registro

11.3.1. Todos e quaisquer custos incorridos em razão do registro desta Escritura e seus eventuais aditamentos, e dos atos societários relacionados a esta Emissão, nos registros competentes, serão de responsabilidade exclusiva da Emissora.




Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1



#### 11.4. Condições Gerais

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

1518981

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

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

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

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

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

#### 11.5. Obrigações Adicionais das Partes

11.5.1. A Emissora, a Fiadora e o Agente Fiduciário obrigam-se a cumprir, ou fazer cumprir, por si, suas afiliadas ou eventuais subcontratados, as normas que lhe forem aplicáveis que versam sobre atos de corrupção e atos lesivos contra a administração pública, na forma da Lei nº 12.846, de 1º de agosto de 2013, devendo (i) manter políticas e procedimentos internos que assegurem o integral cumprimento de tais normas; (ii) das conhecimento pleno de tais normas a todos os seus profissionais que venham a se relacionar com a outra parte, previamente ao início de sua atuação no âmbito desta Escritura; (iii) abster-se de praticar atos de corrupção e de agir de forma lesiva à administração pública, nacional ou estrangeira, no interesse ou para benefício, exclusivo ou não, da outra parte; (iv) caso tenha conhecimento de qualquer ato ou fato que viole aludidas normas e que se relacione ao objeto desta Escritura, a parte deve comunicar, prontamente, à outra parte, que poderá tomar todas as providências que entender necessárias, obrigando-se as partes, ainda, a não divulgar a qualquer terceiro, em nenhuma hipótese, a comunicação realizada uma à outra; e (v) realizar eventuais pagamentos relacionados a esta Escritura por meio de transferência bancária ou cheque.



49

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1



1518982

**11.6. Foro**

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

Estando assim, as partes, certas e ajustadas, firmam o presente instrumento, em 4 (quatro) vias de igual teor e forma, juntamente com 2 (duas) testemunhas, que também o assinam.

São Paulo, 09 de fevereiro de 2015.



50



Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1



1518983

(Página de Assinatura 1/4 do Instrumento Particular de Escritura da 5ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real e Fidejussória, em Série Única, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Colocação, da Brookfield Incorporações S.A.)

**BROOKFIELD INCORPORAÇÕES S.A.**

*Denise Goulart de Freitas*

Nome: DENISE GOULART DE FREITAS  
Cargo: DIRETORA JURÍDICA

*Leonardo Nunes*

Nome: LEONARDO NUNES  
Cargo: PROCURADOR



51



*Bernardo F. S. Berwanger*  
Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1



1518984

(Página de Assinatura 2/4 do Instrumento Particular de Escritura da 5ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real e Fidejussória, em Série Única, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Colocação, da Brookfield Incorporações S.A.)

**PLANNER TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**

Nome:

Cargo:

**Zélia Souza**  
Procuradora

Nome:

Cargo:

**Ana Eugénia J.S. Queiroz**  
Procuradora



52  
@

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1



1518985

(Página de Assinatura 3/4 do Instrumento Particular de Escritura da 5ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real e Fidejussória, em Série Única, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Colocação, da Brookfield Incorporações S.A.)

**BROOKFIELD BRASIL LTDA.**

Nome: SANDRO JANUZZI PERES  
Cargo: PROCURADOR

Nome: LUIZ GUSTAVO RODRIGUES PEREIRA  
Cargo: PROCURADOR



53

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1



1518986

(Página de Assinatura 4/4 do Instrumento Particular de Escritura da 5ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real e Fidejussória, em Série Única, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Colocação, da Brookfield Incorporações S.A.)

Testemunhas:

Nome: Jhonathan  
Cargo: Aux. Administrativo

Nome: Patricia Rodrigues Pinto  
Cargo: RG: 12.23.3289-3 IFP/RJ  
CPF: 081.591.757-01



54

*[Assinaturas manuscritas]*

Bernardo F. S. Berwanger  
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro  
Empresa: BROOKFIELD INCORPORACOES S A  
Nire: 33300277153  
Protocolo: 0020150431813 - 10/02/2015  
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 11/02/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.  
Autenticação: A26409A044EAC98CD36BCC9D03036616CDC7D7391AAC8411DFDEBE89C3042C1D  
Arquivamento: ED33000603-000/1