

**CIBRASEC - COMPANHIA BRASILEIRA DE SECURITIZAÇÃO****CNPJ/MF n. 02.105.040/0001-23****NIRE 35.300.151.402****ATA DA ASSEMBLEIA GERAL  
EXTRAORDINÁRIA REALIZADA EM 24 DE JULHO DE 2019**

1. **DATA, HORA E LOCAL:** No dia 24 de julho de 2019, às 8 horas, na Cidade e Estado de São Paulo, Avenida Paulista, nº 1439, Sobreloja, edifício onde está localizada a sede da **CIBRASEC COMPANHIA BRASILEIRA DE SECURITIZAÇÃO** ("Companhia").
2. **CONVOCAÇÃO E INSTALAÇÃO:** Dispensada a publicação de edital de convocação, nos termos do parágrafo 4º, do artigo 124 da Lei Federal nº 6.404/76, tendo em vista o comparecimento de acionistas representando a totalidade do capital social da Companhia, conforme assinaturas no livro de presença de acionistas.
3. **MESA:** Presidente: Sr. **Fernando Pinilha Cruz**; Secretária: **Ila Alves Sym**
4. **ORDEM DO DIA:** Deliberar sobre:
  - (i) conhecimento das renúncias dos conselheiros eleitos, e seus respectivos suplentes, na Assembleia Geral Ordinária realizada em 26 de abril de 2019 ("AGO 2019");
  - (ii) destituição dos Srs. Fabrício Ianelli e Anésio Abdalla dos cargos de conselheiros suplente e efetivo para o qual foram eleitos na AGO 2019;
  - (iii) revogação da verba honorária da administração da Companhia conforme aprovada na AGO 2019;
  - (iv) alteração do endereço da sede da Companhia para a Rua Tabapuã, nº 1.123, 21º andar, Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo;
  - (v) a reforma e consolidação do Estatuto Social da Companhia;
  - (vi) eleição dos novos membros do Conselho de Administração da Companhia, para o exercício do mandato até a assembleia geral ordinária de 2022;
  - (vii) alteração de um dos jornais de grande circulação para publicação dos atos da Companhia;
  - (viii) aprovação do mútuo no valor de R\$ R\$ 42.854.433,16 para a Isec Securitizadora S.A., inscrita no CNPJ/ME nº 08.769.451/0001-08 ("Isec Securitizadora"), conforme condições expostas no **ANEXO A**;
  - (ix) aprovação da outorga e formalização, pela Companhia, no âmbito da 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real e com garantia fidejussória da Isec Securitizadora, em série única, todas nominativas e escriturais, totalizando o montante de R\$ 32.000.000,00 (trinta e dois milhões de reais), para distribuição pública com esforços restritos de colocação, nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº

476, de 16 de janeiro de 2009, conforme alterada, das seguintes garantias: (a) fiança; e (b) cessão fiduciária (b.1) dos recebíveis oriundos da prestação de serviços de administração e gestão dos patrimônios separados vinculados às emissões de certificados de recebíveis imobiliários (“CRI”) e de certificados de recebíveis do agronegócio (“CRA”), (b.2.) das demais receitas de titularidade da Companhia, inclusive, mas não exclusivamente, às financeiras e às oriundas da estruturação e emissão de novas operações de CRI e de CRA, (b.3) das futuras receitas oriundas da gestão dos CRI e dos CRA, na medida em que novas operações forem realizadas, sendo (b.1), (b.2) e (b.3) em conjunto, os “Recebíveis”, (b.4) de todos os direitos decorrentes da conta corrente vinculada a ser indicada no instrumento que formalizará a cessão fiduciária (“Conta Vinculada”), e (b.5) dos rendimentos provenientes dos investimentos permitidos, conforme definidos no instrumento que formalizará a cessão fiduciária, dos Recebíveis e dos demais valores depositados ou que venham a ser depositados na Conta Vinculada (em conjunto “Garantias”);

(x) a autorização para a administração da Companhia praticar todos os atos e tomar todas as providências necessárias à outorga das Garantias, assim como discutir, negociar e definir os termos e condições do “*Instrumento Particular de Escritura da 1ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real e com Garantia Fidejussória, em Série Única, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos de Distribuição, da Isec Securitizadora S.A.*” e eventuais aditamentos (“Escritura de Emissão”) e dos demais documentos relativos às Garantias, sendo certo que as debêntures terão as seguintes principais características:

(a) **Valor Total da Emissão:** R\$ 32.000.000,00 (trinta e dois milhões de reais).

(b) **Quantidade de Debêntures:** 32.000 (trinta e duas mil) debêntures.

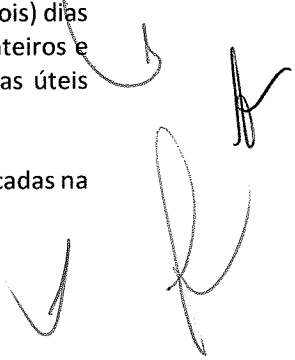
(c) **Valor Nominal Unitário:** R\$ 1.000,00 (mil reais) na data de emissão (“Valor Nominal Unitário”).

(d) **Conversibilidade, Tipo e Forma:** As debêntures serão simples, ou seja, não conversíveis em ações de emissão da Isec Securitizadora. As debêntures serão emitidas sob a forma nominativa e escritural, sem emissão de cautelas ou certificados.

(e) **Prazo:** As debêntures terão prazo de 48 (quarenta e oito) meses a contar da data de emissão;

(f) **Atualização e Remuneração:** O Valor Nominal Unitário das debêntures não será atualizado monetariamente. Sobre o Valor Nominal Unitário incidirão juros remuneratórios, a partir da data de integralização das debêntures ou da última respectiva data de pagamento da remuneração (inclusive), conforme o caso, até a data do pagamento da remuneração, correspondentes à 100% (cem por cento) da variação das taxas médias diárias dos Depósitos Interfinanceiros - DI over extra grupo de um dia, calculadas e divulgadas diariamente pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”), no informativo diário, disponível em sua página na rede mundial de computadores (<http://www.b3.com.br>), base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, expressa na forma percentual ao ano, acrescida de sobretaxa de 5,50% (cinco inteiros e cinquenta centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis (“Remuneração”).

(g) **Pagamento da Remuneração:** A Remuneração será paga nas datas a serem indicadas na Escritura de Emissão.



(h) **Amortização:** O saldo do Valor Nominal Unitário será amortizado em 42 (quarenta e duas) parcelas consecutivas, a serem pagas nas datas a serem indicadas na Escritura de Emissão.

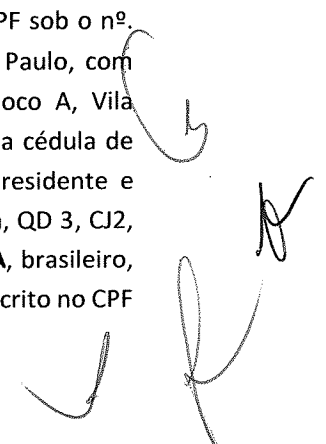
(i) **Encargos Moratórios:** Sem prejuízo da Remuneração, ocorrendo impontualidade no pagamento pela Isec de qualquer quantia devida aos debenturistas, os débitos em atraso vencidos e não pagos pela Isec Securitizadora ficarão sujeitos a, independentemente de aviso, notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial, (i) multa convencional, irredutível e de natureza não compensatória, de 2% (dois por cento); e (ii) juros moratórios à razão de 1% (um por cento) ao mês, desde a data da inadimplência até a data do efetivo pagamento, ambos calculados sobre o montante devido e não pago.

(j) **Local de Pagamento:** Os pagamentos a que fizerem jus as debêntures serão efetuados pela Isec Securitizadora no respectivo vencimento utilizando-se, conforme o caso: (a) os procedimentos adotados pela B3, para as debêntures custodiadas eletronicamente na B3; ou (b) os procedimentos adotados pelo escriturador, para as debêntures que não estejam custodiadas eletronicamente na B3.

(xi) a ratificação do pagamento de juros sobre capital próprio pela Companhia, conforme aprovado em Reunião do Conselho de Administração da Companhia realizada em 23 de julho de 2019.

**5. DELIBERAÇÕES:** O Sr. Presidente declarou instalada a assembleia e, após examinarem e discutirem as matérias constantes da ordem do dia, conforme material preliminarmente entregue aos acionistas, foram **APROVADOS** pelos acionistas da Companhia, sem quaisquer restrições:

i) conhecimento das renúncias aos cargos de membro do conselho de administração apresentadas pelos membros do Conselho de Administração da Companhia, a seguir qualificados, os quais renunciaram aos cargos de conselheiros na forma constante das cartas de renúncia recebidas e inseridas no **ANEXO B**, agradecendo pelo trabalho e dedicação dispensados pelos renunciantes: **GUILHERME BARROS LEITE DE ALBUQUERQUE MARANHÃO**, brasileiro, casado, portador da cédula de identidade RG nº. 27.759.654-3, inscrito no CPF sob o nº. 223.105.878-26, residente e domiciliado na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, na Alameda Lorena, nº 165, apto. 191, CEP 01424-001, que renunciou ao cargo de Presidente do Conselho de Administração; **LEANDRO JOSÉ DINIZ**, brasileiro, casado, bancário, portador da cédula de identidade RG nº. 22.376.807-8 SESP/RJ, inscrito no CPF sob o nº. 062.643.218-93, com endereço comercial no Núcleo Cidade de Deus, s/n, Prédio Prata, 20º andar, Vila Yara, na cidade de Osasco, estado de São Paulo, CEP 06029-900, que renunciou ao cargo de Vice-Presidente do Conselho de Administração; **GUSTAVO ALEJO VIVIANI**, argentino, casado, economista, portador da cédula de identidade RNE nº. W043215-H, inscrito no CPF sob o nº. 213.003.878-66, residente e domiciliado na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço profissional na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 2235, Bloco A, Vila Olímpia, CEP 04543-011; **LÚCIO BERTONI**, brasileiro, casado, bancário, portador da cédula de identidade RG nº. 454.222 SSP/MS, inscrito no CPF sob o nº. 542.198.921-68, residente e domiciliado na cidade de Brasília, Distrito Federal, no Condomínio Solar de Brasília, QD 3, CJ2, Casa 13, SHJB, Lago Sul. F, CEP 71680-349; **RICARDO JOSÉ ANDRADE LEITE VIANA**, brasileiro, casado, economista, portador da cédula de identidade RG nº. 1.277.815-SSP/DF, inscrito no CPF



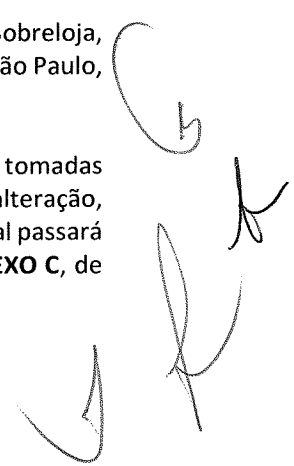
sob o nº. 434.027.041-53, residente e domiciliado na SQNW 111, Bloco J, apartamento 402 SCENARIO NOROESTE, cidade de Brasília, Distrito Federal, CEP 70297-400; **ÁLVARO ALBERTO SOUTO BARRETO REZENDE**, brasileiro, casado, advogado, portador da cédula de identidade RG nº. 1.893.024 SSP/RN, inscrito no CPF sob o nº. 054.085.074-83, residente e domiciliado na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, com endereço na Av. Horácio Lafer, nº. 90, apartamento 601, CEP 04538-080, que renunciaram aos cargos de membros efetivos do Conselho de Administração; e **TARSILA ORTENZIO VELLOSO**, brasileira, solteira, economista, portadora da cédula de identidade R.G. nº. 10.079.911 SSP/MG, inscrita no CPF sob o nº. 013.132.496-96, residente e domiciliada na cidade de Belo Horizonte, estado de Minas Gerais, com endereço na Rua Chicago, nº. 358, apto. 1301, CEP 30315-520; **MATSUÊ SOLANGE TORATANE CAMPOS**, brasileira, casada, bancária, portadora da cédula de identidade RG nº. 770.363 SSP/DF, inscrita no CPF sob o nº. 352.083.171-68, residente e domiciliada na Avenida Central, Bloco 1105, casa 11, Núcleo Bandeirantes, Brasília, Distrito Federal, CEP 71710-023; **MARCELO SOUZA DIAS**, brasileiro, casado, bancário, portador da cédula de identidade RG nº. 355447988, inscrito no CPF sob o nº. 001.423.617-63; **LEANDRO MIANA TELLES**, brasileiro, casado, advogado, portador da cédula de identidade RG nº. 26.155.769 SSP/SP, inscrito no CPF sob o nº. 289.975.178-64, residente e domiciliado na Rua Girassol, 571, apartamento nº. 12, Vila Madalena, na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, CEP 05433-001; e **ROMERO GOMES DE ALBUQUERQUE**, brasileiro, casado, bancário, portador da cédula de identidade RG nº. 2560112 SDS/PE, inscrito no CPF sob o nº. 410.502.744-15, com endereço comercial no Núcleo Cidade de Deus, s/n, Prédio Prata, 2º andar, Vila Yara, na cidade de Osasco, estado de São Paulo, CEP 06029-900, que renunciaram aos cargos de membros suplentes do Conselho de Administração.

ii) a destituição dos Srs. **FABRIZIO IANELLI**, brasileiro, casado, engenheiro, portador da cédula de identidade RG nº. 23.480.817-2, inscrito no CPF sob o nº. 147.624.098-12, residente e domiciliado na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, com endereço comercial na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº. 2235/2041, Bloco A, Vila Olímpia, CEP 04543-011, ao cargo de membro suplente do Conselho de Administração da Companhia, e **ANÉSIO ABDALLA**, brasileiro, casado, economista, portador da cédula de identidade RG nº. 1.557.416-7 SSP/SP, inscrito no CPF sob o nº. 002.071.448-34, residente e domiciliado na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, com endereço comercial na Avenida Paulista, nº. 1439, 6º andar, conjunto 61/62, CEP 01311-926, ao cargo de membro efetivo do Conselho de Administração da Companhia;

iii) a revogação das verbas honorárias aprovadas pela Companhia nos termos da Assembleia Geral Ordinária realizada em 26 de abril de 2019, sendo que a definição dessa verba honorária será tomada em momento oportuno;

iv) a alteração do endereço da sede da Companhia da Avenida Paulista, nº 1439, Sobreloja, na Cidade e Estado de São Paulo, para a Rua Tabapuã, nº 1.123, 21º andar, cidade de São Paulo, estado de São Paulo;

v) a reforma e consolidação do Estatuto Social, a fim de adequá-lo às deliberações tomadas acima e às novas diretrizes da Companhia em razão da troca de controle, como a alteração, entre outros, da composição do Conselho de Administração e suas competências, o qual passará a ser composto por 3 (três) membros, eleitos no item (vi) abaixo, nos termos do **ANEXO C**, de forma já consolidada;



vi) a eleição dos novos membros do Conselho de Administração da Companhia, para exercício do mandato até a realização da assembleia geral ordinária de 2022, abaixo qualificados:

- 1) **IVO VEL KOS**, brasileiro, divorciado, portador do RG nº 24.479.454, inscrito no CPF/MF nº 282.710.018-50, com endereço comercial na Rua Tabapuã, nº 1.123, cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, como **Presidente do Conselho de Administração**;
- 2) **JEFFERSON LUÍS DE ARAÚJO PAVARIN**, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da Cédula de identidade nº 19.128.926-7 SSP/SP, inscrito no CPF/MF nº 107.148.228-92, com endereço comercial na Rua Tabapuã, 1.123, 21º andar, Itaim Bibi, São Paulo, Estado de São Paulo, como **Vice-Presidente do Conselho de Administração**; e
- 3) **ILA ALVES SYM**, brasileira, casada, advogada, portadora da Cédula de Identidade nº 37.573.801, inscrita no CPF/MF nº 041.045.637-30, com endereço comercial na Rua Tabapuã, 1.123, 21º andar, Itaim Bibi, São Paulo, Estado de São Paulo, como **membro do Conselho de Administração**.

Os membros do Conselho de Administração ora eleitos tomaram posse de seus cargos mediante assinatura dos respectivos termos de posse assinados no **Anexo D** e posteriormente lavrados no Livro de Registro de Atas de Reunião do Conselho de Administração da Companhia, arquivado na sede da Companhia, onde declaram, nos termos e para os fins do §1º do artigo 147 da Lei nº. 6.404/76, que não estão impedidos de exercer a administração da Companhia, seja por lei especial; em virtude de condenação que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos; ou por crime falimentar, de prevaricação, peita ou suborno, concussão, peculato; ou, ainda, por crime contra a economia popular, contra o Sistema Financeiro Nacional, contra normas de defesa da concorrência, contra as relações de consumo, fé pública, ou a propriedade.

vii) alteração de um dos jornais de grande circulação para publicação dos atos da Companhia, substituindo o Jornal Diária do Comércio, Indústria & Serviços pelo Jornal O Dia SP. Dessa forma, os atuais jornais para publicação dos atos da Companhia são o Diário Oficial do Estado de São Paulo e o Jornal O Dia SP;

viii) aprovação do mútuo a ser celebrado, na qualidade de mutuante, pela Companhia e na qualidade de mutuária, pela Isec Securitizadora, no valor total de R\$ 42.854.433,16 conforme as características e condições expostas no **Anexo A**;

ix) aprovação de acordo com o artigo 13 do Estatuto Social da Companhia, conforme sua nova redação constante no **Anexo C**, da outorga e formalização, pela Companhia, das Garantias, bem como a autorização para que a administração da Companhia pratique todos os atos e tome todas as providências necessárias à outorga das Garantias, podendo, para tanto, (a) discutir, negociar e definir os termos e condições da Escritura de Emissão, dos instrumentos que formalizam as Garantias e dos demais documentos a eles conexos; e (b) celebrar todos os documentos, praticar todos os atos e tomar todas as providências necessárias à outorga das Garantias; e

x) a ratificação, em conformidade com o inciso XVIII do artigo 21 do Estatuto Social da Companhia, do pagamento de juros sobre capital próprio pela Companhia, a ser realizado nesta data, no valor total bruto de R\$500.000,00 (quinhentos mil reais), correspondente ao montante

líquido de R\$431.817,87 (quatrocentos e trinta e um mil, oitocentos e dezessete reais e oitenta e sete centavos), nos termos dos parágrafos segundo e terceiro do artigo 28 do Estatuto Social da Companhia, conforme deliberado e aprovado em Reunião do Conselho de Administração da Companhia realizada em 23 de julho de 2019, ficando autorizada a administração da Companhia a praticar todos os atos necessários à efetivação do pagamento ora aprovado.

**6. ENCERRAMENTO, LAVRATURA, APROVAÇÃO E ASSINATURA:** por fim, os acionistas aprovaram, por unanimidade, a lavratura da presente ata na forma de sumário dos fatos ocorridos, em conformidade com o §1º do art. 130 da Lei das S.A., autorizando, ainda, sua publicação sem os respectivos anexos e de forma sumária, com a omissão das assinaturas dos acionistas, na forma do §2º do mesmo dispositivo, e a tomar todas as medidas necessárias à efetivação das deliberações ora aprovadas.

Nada mais havendo a tratar e nenhum dos presentes querendo fazer uso da palavra, o senhor Presidente declarou encerrada a Assembleia Geral Extraordinária da Companhia, depois de lavrada a presente ata que, lida e achada conforme, foi aprovada e assinada por todos os presentes em livro próprio.

São Paulo, 24 de julho de 2019

Mesa:

Presidente: **Fernando Pinilha Cruz**

Secretaria: **Ila Alves Sym**

Acionistas Presentes:

ISEC SECURITIZADORA S.A.

Por: **Fernando Pinilha Cruz**  
Cargo: **RG: 06.897.361-5**  
**CPF: 013.106.988-80**

Por: **Juliane Effting Matias**  
Cargo: **RG: 34.309.220-7**  
**CPF: 311.818.988-62**

**COBANSA COMPANHIA HIPOTECÁRIA**

Por:  
Cargo:

Por:  
Cargo:

ANEXO A  
CONDIÇÕES DO MÚTUO

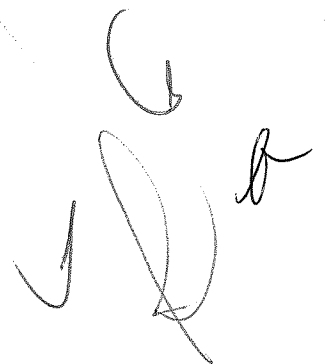
**Mutuante:** Cibrasec – Companhia Brasileira de Securitização

**Mutuária:** Isec Securitizadora S.A

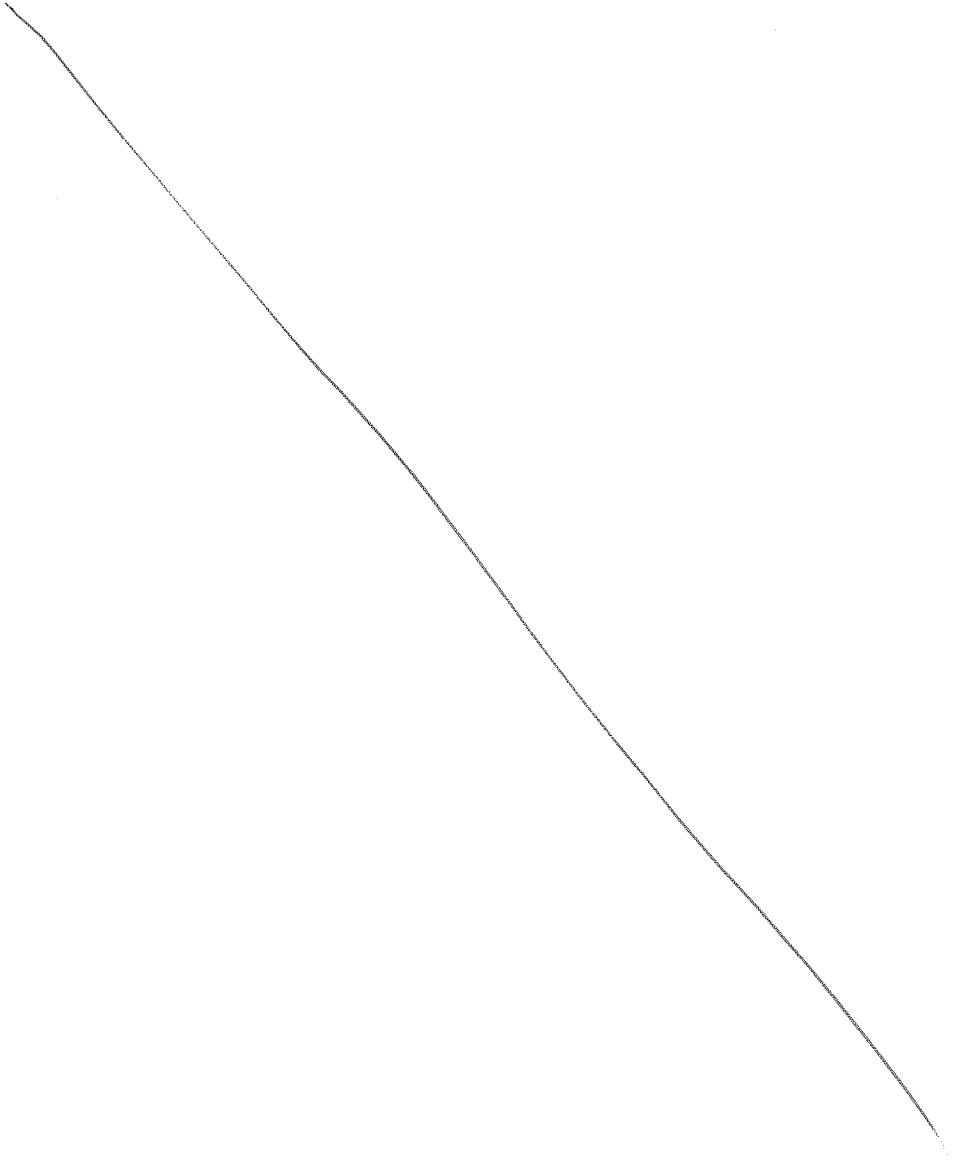
**Valor:** R\$ 42.854.433,16

**Taxa:** 0,50% ao ano

**Prazo:** 30 dias, renováveis por períodos iguais

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.

**ANEXO B**  
**CARTAS DE RENÚNCIA**



*Handwritten marks and signatures in the bottom right corner.*



## ANEXO C

## ESTATUTO SOCIAL CONSOLIDADO

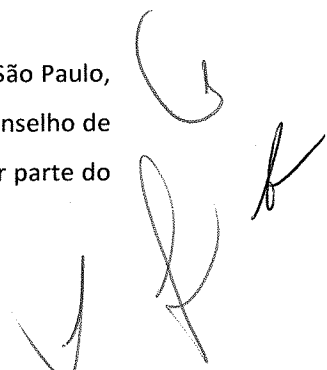
CIBRASEC - COMPANHIA BRASILEIRA DE SECURITIZAÇÃOCNPJ/MF n. 02.105.040/0001-23NIRE 35.300.151.402

## DENOMINAÇÃO, OBJETO, SEDE E PRAZO

**Artigo 1º.** A CIBRASEC - COMPANHIA BRASILEIRA DE SECURITIZAÇÃO é sociedade por ações que se rege pelo presente estatuto social e pelas disposições legais aplicáveis.

**Artigo 2º.** A Companhia tem por objeto: a) securitização de créditos oriundos de operações imobiliárias e de operações do agronegócio, assim compreendida a compra, venda e prestação de garantias em créditos imobiliários e em direitos creditórios do agronegócio; b) a prestação de serviços relacionados a operações no mercado secundário de créditos oriundos de operações imobiliárias e de direitos creditórios oriundos de operações do agronegócio; c) a emissão e colocação, no mercado financeiro, de Certificados de Recebíveis Imobiliários, Certificados de Recebíveis do Agronegócio, e de outros títulos de crédito; d) a realização de negócios e prestação de serviços compatíveis com as suas atividades; e) a realização de operações de *hedge* em mercados derivativos visando à cobertura de riscos na sua carteira de créditos imobiliários e na sua carteira de direitos creditórios do agronegócio.

**Artigo 3º.** A Companhia tem sede no Município e Comarca de São Paulo, Estado de São Paulo, que é o seu foro, na Rua Tabapuã, 1.123, 21º andar podendo, por deliberação do Conselho de Administração, instalar ou encerrar filiais, escritórios ou representações em qualquer parte do território nacional ou no exterior.



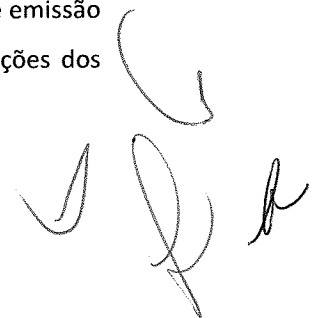
**Artigo 4º.** O prazo de duração da Companhia é indeterminado.

**Artigo 5º.** O capital social é de R\$ 68.475.360,00 (sessenta e oito milhões, quatrocentos e setenta e cinco mil e trezentos e sessenta reais), dividido em 41.403 ações ordinárias e 246 ações preferenciais Classe A, todas sem valor nominal, da forma nominativa. O capital social da Companhia encontra-se totalmente integralizado.

**Parágrafo Primeiro.** As ações preferenciais Classe A terão as seguintes características:

- (i) direito ao recebimento de dividendos por ação iguais a 100 (cem) vezes o valor dos dividendos por ação ordinária;
- (ii) direito de serem incluídas na oferta pública em decorrência de alienação de controle, nas mesmas condições e ao preço pago por ação equivalente a 100 (cem) vezes o preço por ação ordinária pago ao acionista detentor de ações ordinárias alienante;
- (iii) terão direito de voto; e
- (iv) serão conversíveis em ações ordinárias de emissão da Companhia, observado o quanto disposto no presente Estatuto.

**Parágrafo Segundo.** Os acionistas detentores das ações preferenciais Classe A, que foram criadas na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 29 de abril de 2016 ("AGE de Conversão") poderão, na forma do inciso I abaixo, converter as ações preferenciais Classe A de sua titularidade em ações ordinárias, na proporção de 1 (uma) ação preferencial para cada 100 (cem) ações ordinárias, observado que esta quantidade de ações poderá ser ajustada exclusivamente em razão de desdobramento, grupamento ou bonificação de ações de emissão da Companhia aprovados após a data da AGE de Conversão, observadas as disposições dos incisos abaixo:



I- Referido procedimento de conversão poderá ser realizado a pedido do detentor das ações preferenciais Classe A em questão, desde que tal pedido de conversão:

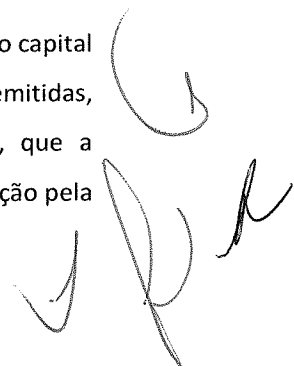
- (i) ocorra imediatamente antes da deliberação da Assembleia Geral sobre a liquidação da Companhia; e
- (ii) se refira, em qualquer caso, á totalidade das ações preferenciais Classe A detidas pelo acionista em questão.

II - Os pedidos de conversão deverão ser encaminhados por escrito à Diretoria. Os pedidos de conversão, realizados nos termos deste Estatuto Social, recebidos pela Diretoria deverão ser homologados na primeira reunião do Conselho de Administração a se realizar após tal pedido, que deverá convocar Assembleia Geral (ou incluir na pauta da Assembleia Geral referida no inciso I acima, conforme aplicável) para atualizar o caput deste Artigo 5º, de forma a refletir a divisão do capital social pelo correto número de ações ordinárias e ações preferenciais Classe A.

**Parágrafo Terceiro.** Capital autorizado: A Companhia está autorizada a aumentar o capital social até o limite de 81.347 (oitenta e uma mil e trezentas e quarenta e sete) ações, incluídas as ações já emitidas.

**Parágrafo Quarto.** Dentro do limite do capital autorizado, o Conselho de Administração poderá aprovar aumento do capital social mediante a capitalização de lucros ou reservas e, ainda, de acordo com plano aprovado pela assembleia geral, outorgar opção de compra de ações a administradores e empregados da Companhia ou de sociedade sob seu controle, ou a pessoas naturais que lhes prestem serviços, sem que os acionistas tenham direito de preferência na outorga ou subscrição destas ações.

**Parágrafo Quinto.** Competirá ao Conselho de Administração, ao deliberar o aumento do capital dentro do capital autorizado, fixar, o preço de emissão e o número de ações a serem emitidas, bem como o prazo e as condições de integralização, sendo certo, no entanto, que a integralização de ações em bens dependerá da aprovação do respectivo laudo de avaliação pela Assembleia Geral, na forma da lei.



**Artigo 6º.** Nas deliberações da Assembleia Geral, cada ação ordinária e cada ação preferencial Classe A dará direito a um voto.

**Artigo 7º.** O capital social poderá ser dividido em ações ordinárias e preferenciais (estas últimas, com ou sem direito a voto), observado o limite de 50% (cinquenta por cento) do total das ações emitidas para a emissão de ações preferenciais sem direito a voto, nos termos do artigo 15, parágrafo 2º, da Lei das S.A. Todas as ações deverão ter a forma nominativa, e a criação de novas classes dessa espécie de ação ou o aumento de classe existente poderá ser efetuada sem guardar proporção com as demais ações.

**Artigo 8º.** A Companhia observará o acordo de acionistas arquivado na sua sede, caso existente.

#### ASSEMBLEIA GERAL

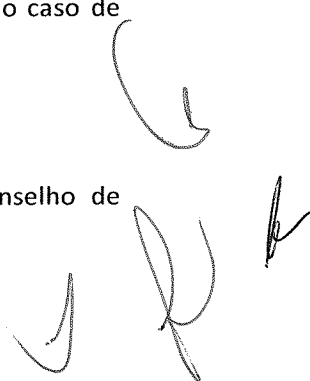
**Artigo 9º.** A Assembleia Geral reunir-se-á, ordinariamente, dentro de 4 (quatro) meses seguintes ao término do exercício social e, extraordinariamente, sempre que convocada, com observância dos preceitos legais:

I - pelo Presidente do Conselho de Administração, por sua iniciativa ou conforme decidido por deliberação do Conselho; e,

II - pelo Conselho Fiscal ou pelos acionistas, nos casos previstos na lei.

**Parágrafo Único.** Todas as convocações deverão indicar a ordem do dia e, no caso de reforma do estatuto social, a matéria objeto da reforma.

**Artigo 10.** A Assembleia será instalada e presidida pelo Presidente do Conselho de Administração, que convidará um dos presentes para secretariar os trabalhos.



**Parágrafo Primeiro.** Na ausência do Presidente do Conselho de Administração, a Assembleia será instalada por qualquer um dos administradores, que a presidirá e convidará um dos presentes para secretariar os trabalhos.

**Parágrafo Segundo.** O acionista poderá ser representado na Assembleia Geral nos termos do § 1º do artigo 126 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, devendo o instrumento de procuração ser preferencialmente depositado na sede social até 24 (vinte e quatro) horas antes da hora para a qual estiver convocada a Assembleia.

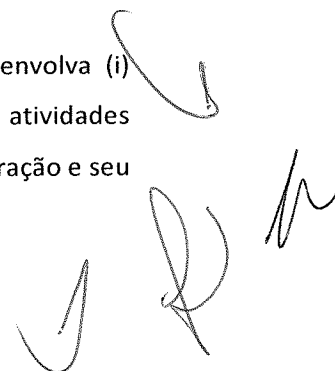
**Artigo 11.** A Assembleia Geral tem poderes para decidir todos os negócios relativos ao objeto da Companhia e tomar as resoluções que julgar convenientes a sua defesa e desenvolvimento, observadas as competências específicas dos órgãos de administração da Companhia.

**Artigo 12.** Ressalvado o disposto no artigo 13, as deliberações da Assembleia Geral serão tomadas por maioria de votos, não computados os votos em branco.

**Parágrafo Único.** O Presidente da Assembleia não computará voto proferido por acionista em desacordo com acordo de acionistas devidamente arquivado na Companhia.

**Artigo 13-**As seguintes matérias somente poderão ser consideradas aprovadas em Assembleia Geral da Companhia quando tiverem o voto favorável de acionistas que representem, no mínimo, 2/3 (dois terços) das ações com direito de voto da Companhia:

I - alteração de qualquer disposição do Estatuto Social da Companhia que envolva (i) mudança do objeto social da Companhia, inclusive para a inclusão de novas atividades econômicas, e (ii) mudança da forma de funcionamento dos órgãos de administração e seu modo de atuação na condução da administração da Companhia;



II - qualquer cisão, cancelamento de registro como companhia aberta, incorporação da ou pela Companhia, incorporação pela Companhia de parcela de patrimônio de outra sociedade, reestruturação ou fusão da ou pela Companhia, ou qualquer aquisição de participação societária de uma sociedade superior a 20% (vinte por cento), ou sua liquidação ordinária;

III - incorporação, pela Companhia (i) de outra sociedade ou (ii) de parcela de patrimônio de outra sociedade;

IV- criação de ações preferenciais ou aumento de classe existente de ações preferenciais sem guardar proporções com as demais;

V- resgate ou amortização de ações;

VI - redução do capital social;

VII - recompra de ações, exceto se para manutenção em tesouraria;

VIII - qualquer envolvimento da Companhia em qualquer atividade que não esteja relacionada ao seu objeto social ou a cessação pela Companhia de qualquer atividade do seu objeto social;

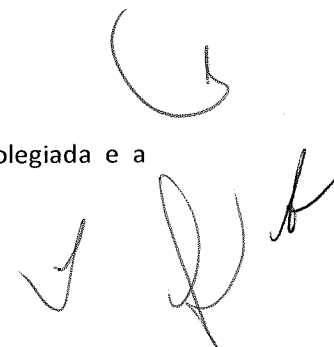
IX - definição sobre o conteúdo de voto que deva ser proferido pela Companhia em assembleia geral ou por conselheiros indicados pela Companhia no Conselho de Administração de sociedade controlada ou coligada e cuja ordem do dia tenha por objeto qualquer dos assuntos relacionados nos itens anteriores; e

X - aprovar qualquer ato ou a celebração de documento que possa resultar em qualquer dos atos anteriores.

#### ADMINISTRAÇÃO DA COMPANHIA

**Artigo 14.** A administração da Companhia competirá ao Conselho de Administração e à Diretoria.

**Parágrafo Único.** O Conselho de Administração é órgão de deliberação colegiada e a representação da Companhia caberá aos Diretores.



**Artigo 15.** O prazo de gestão dos membros do Conselho de Administração e dos membros da Diretoria é de 3 (três) anos, admitida a reeleição.

**Parágrafo Primeiro.** O prazo de gestão estender-se-á até a investidura dos novos administradores eleitos.

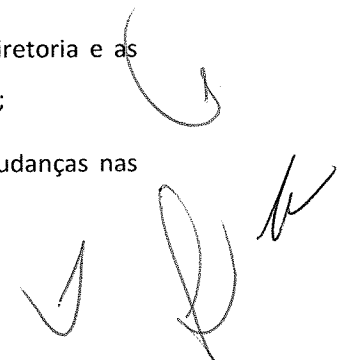
**Parágrafo Segundo.** Os membros do Conselho de Administração e da Diretoria são dispensados da prestação de garantia de gestão.

#### SEÇÃO I - CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

**Artigo 16.** O Conselho de Administração será composto por 3 (três) membros, eleitos e destituíveis a qualquer tempo por deliberação dos acionistas, por meio de Assembleia Geral.

**Parágrafo Primeiro** - Os Conselheiros eleitos tomarão posse de seus cargos mediante a assinatura de seus respectivos termos de posse.

**Parágrafo Segundo** - A deliberação das matérias abaixo relacionadas são de competência exclusiva do Conselho de Administração, mediante a celebração de Reunião do Conselho de Administração da Companhia:

- (i) fixação da orientação geral dos negócios e do planejamento estratégico da Companhia;
  - (ii) eleição e destituição dos Diretores da Companhia;
  - (iii) manifestação prévia sobre o relatório da administração, as contas da Diretoria e as demonstrações financeiras do exercício, bem como exame dos balancetes mensais;
  - (iv) proposta de criação de nova classe ou espécie de ações, bem como mudanças nas características das ações existentes;
- 

- (v) aprovação do orçamento anual e/ou quaisquer modificações;
- (vi) aprovação da contratação, destituição ou substituição de auditores independentes da Companhia; e
- (vii) proposta do plano anual de negócios da Companhia ou sua modificação, a ser encaminhada à Assembleia Geral.

**Parágrafo Terceiro** – As Reuniões do Conselho de Administração serão consideradas validamente instaladas na presença de todos os Conselheiros eleitos, caso em que, independerá de convocação.

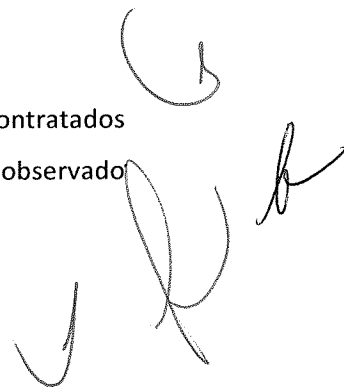
**Parágrafo Quarto** – As deliberações do Conselho de Administração serão tomadas pela maioria dos votos dos Conselheiros e serão registradas no Livro de Atas das Reuniões do Conselho de Administração.

**Parágrafo Quinto** - O Conselho de Administração da Companhia terá plena competência para deliberar sobre todas as matérias que não forem de exclusiva competência da Assembleia Geral, conforme estabelecidas pelo presente Estatuto Social.

## SEÇÃO II - DIRETORIA

**Artigo 17** - A Diretoria será composta por no mínimo 2 (dois) e no máximo 5 (cinco) Diretores, eleitos e destituíveis pelo Conselho de Administração para um mandato de 3 (três) anos, permitida a reeleição, sendo um como Diretor Presidente e os demais como Diretores, com as atribuições que lhe forem conferidas pelo Conselho de Administração por ocasião de sua eleição.

**Parágrafo Único.** Os membros da Diretoria poderão ser profissionais contratados especificamente para esse fim ou membros do Conselho de Administração, observado nessa última hipótese o limite imposto pela legislação societária.





**Artigo 18.** Nos casos de falta, impedimento ou ausência:

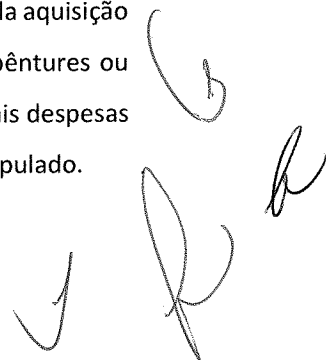
I - o Presidente será substituído por outro Diretor, por ele indicado ou, na falta da indicação, escolhido pela própria Diretoria;

II - cada Diretor será substituído por outro Diretor ou por empregado da Companhia, mediante designação do Presidente.

**Parágrafo Primeiro.** Ocorrendo vacância no cargo de Presidente da Diretoria, o substituto interino será indicado pelo Presidente do Conselho de Administração, dentre os membros da Diretoria ou do Conselho de Administração, indicação esta que terá validade até a próxima reunião do Conselho.

**Parágrafo Segundo.** Na hipótese da vacância ocorrer em outro cargo da Diretoria, o substituto interino será indicado pelo Presidente do Conselho de Administração, indicação esta que terá validade até a próxima reunião do Conselho.

**Artigo 19.** Os membros da Diretoria têm amplos poderes de gestão dos negócios sociais para a prática de todos os atos e realização de todas as operações que se relacionem com o objeto da Companhia, segundo as diretrizes e normas determinadas pelo Conselho de Administração, podendo contrair empréstimos e financiamentos, adquirir, alienar e constituir ônus reais sobre bens e direitos da Companhia, inclusive com a realização de movimentações bancárias em contas de titularidade da Companhia em valores representativos de até R\$ 50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais), tudo de acordo com os planos de negócios e de investimentos referidos no art. 16, parágrafo segundo, VII. As movimentações bancárias pertinentes à pagamento ao cedente pela aquisição de créditos imobiliários ou do agronegócio ou ao devedor, no desembolso de debêntures ou outros títulos de crédito que são ou serão lastro de CRI ou CRA, bem como eventuais despesas a serem pagas em virtude dos CRI e/ou CRA, não serão limitadas ao valor acima estipulado.



**Parágrafo Primeiro.** Compete especificamente ao Diretor Presidente:

- I - Supervisionar os negócios sociais e as demais atividades da Companhia;
- II - Supervisionar administrativamente a área de auditoria interna, a qual se reportará, em todos os demais aspectos, ao Conselho de Administração;
- III - Aprovar a divulgação de informações institucionais; e
- IV - Convocar e presidir as reuniões da Diretoria.

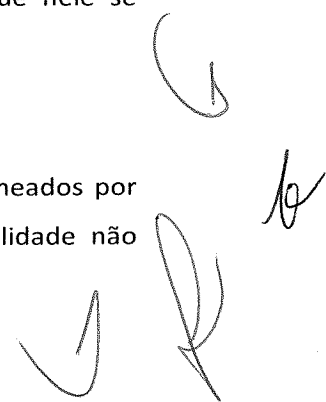
**Parágrafo Segundo.** Compete aos demais Diretores auxiliar o Diretor Presidente em todas as tarefas que este lhes atribuir, exercer as atividades referentes às funções que lhes tenham sido outorgadas pelo Conselho de Administração e praticar todos os atos necessários ao funcionamento regular da Companhia.

**Parágrafo Terceiro.** O Conselho de Administração designará, dentre os Diretores da Companhia, aquele(s) que exercerá(ão) as funções de Diretor de Relações com Investidores.

**Parágrafo Quarto.** A Companhia será obrigatoriamente representada nos atos externos:

- I - por dois membros da Diretoria, ou;
- II - por um membro da Diretoria e um procurador com poderes especiais, constituído na forma do parágrafo quinto ou sexto, conforme aplicável, deste artigo, ou;
- III - conjuntamente por dois procuradores, quando assim for designado no respectivo instrumento de mandato e de acordo com a extensão dos poderes que nele se contiverem.

**Parágrafo Quinto.** Os mandatários "ad negotia" da Companhia serão nomeados por procuração subscrita por dois membros da Diretoria, com prazo de validade não



superior a um ano, na qual serão expressamente especificados os poderes outorgados, sob pena de invalidade do mandato.

**Parágrafo Sexto.** Os mandatários "ad judicia" da Companhia serão constituídos por procuração assinada pelo Presidente ou por dois membros da Diretoria.

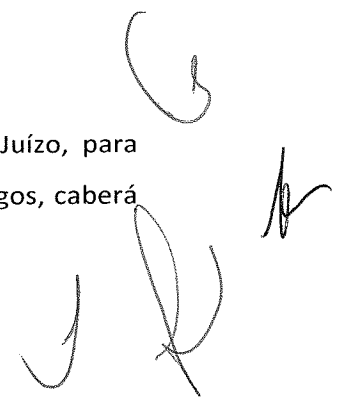
**Parágrafo Sétimo.** Na abertura, movimentação ou encerramento de contas de depósito bancário, inclusive mediante emissão de cheques ou ordem de pagamento, a Companhia poderá ser representada (a) por um Diretor agindo em conjunto com outro membro da Diretoria ou com um procurador com poderes especiais (b) ou por dois procuradores com poderes especiais, observado quanto à nomeação desses procuradores o disposto no § 5º ou 6º.

**Parágrafo Oitavo.** O endosso de cheques para depósito em conta bancária da Companhia ou de títulos de crédito para cobrança simples em instituição bancária poderá ser feito por um membro da Diretoria ou um procurador nomeado com observância do disposto no § 5º ou 6º.

**Parágrafo Nono.** A Companhia poderá ser representada por um único membro da Diretoria, ou por um único procurador com poderes especiais, perante repartições públicas, sociedades de economia mista, empresas públicas e concessionárias de serviços públicos:

- a) em atos que não importem na criação de obrigação para a Companhia,
- b) no cumprimento de obrigações tributárias, parafiscais e trabalhistas, ou;
- c) na preservação de seus direitos em processos administrativos.

**Parágrafo Décimo.** A representação ativa e passiva da Companhia em Juízo, para receber citação ou notificação, prestar depoimento pessoal ou atos análogos, caberá ao Presidente e, na sua ausência, a qualquer um dos Diretores.



**Parágrafo Décimo Primeiro.** Competirá exclusivamente à Diretoria deliberar sobre as emissões de Certificados de Recebíveis Imobiliários e Certificados de Recebíveis do Agronegócio com a constituição de patrimônio separado.

### SEÇÃO III - CONSELHO FISCAL

**Artigo 20.** A Companhia terá um Conselho Fiscal, com as atribuições da lei, composto de 3 (três) membros e igual número de suplentes.

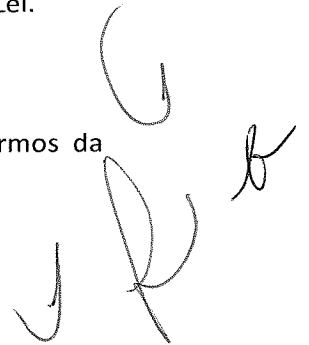
**Parágrafo Único.** O Conselho Fiscal não funcionará permanentemente, mas somente será instalado, nos termos da lei, a pedido dos acionistas.

### EXERCÍCIO SOCIAL, DEMONSTRAÇÕES, FINANCEIRAS E DESTINAÇÃO DO LUCRO

**Artigo 21.** O exercício social iniciar-se-á no dia 1º de janeiro de cada ano e terminará no dia 31 de dezembro do mesmo ano. Ao final de cada exercício social, serão levantados pela Diretoria o balanço geral, as demonstrações de resultado e os relatórios da administração.

**Artigo 22.** Os lucros apurados em cada exercício terão o destino que a Assembleia Geral lhes der, conforme recomendação da Diretoria, depois de ouvido o Conselho Fiscal, quando em funcionamento, e depois de feitas as deduções determinadas em Lei.

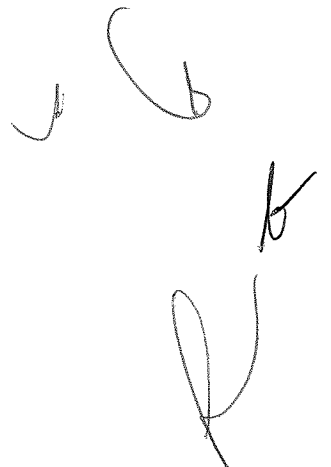
**Artigo 23.** A Companhia poderá pagar juros sobre capital próprio, nos termos da legislação aplicável.



**Artigo 24.** A Companhia poderá levantar balanços semestrais ou em períodos menores, e a Assembleia Geral poderá declarar dividendos e/ou juros sobre capital próprio com base em tais balanços ou balancetes, observados este Estatuto Social e a legislação aplicável.

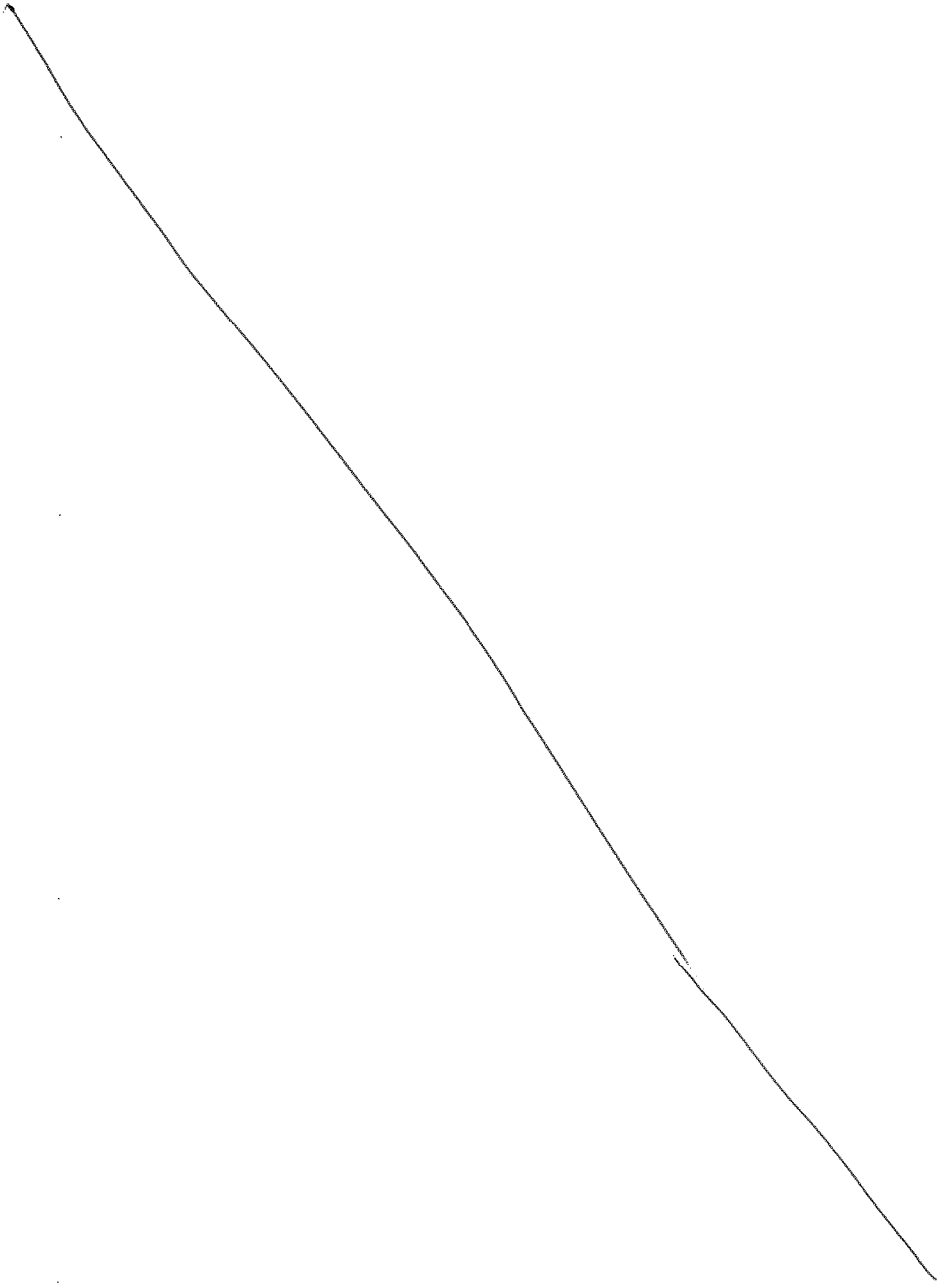
#### DISPOSIÇÕES TRANSITÓRIAS

**Artigo 25.** Os acionistas elegem o Foro da Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, como competente para analisar quaisquer controvérsias em relação a qualquer assunto ou desacordo decorrente deste Estatuto Social.

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke, located in the bottom right corner of the page.

Anexo D

Termos de Posse



Handwritten initials or signature, possibly "JCB" and "R".