

## ANEXO II – TABELA VIGENTE: CURVA DE AMORTIZAÇÃO DOS CRI SENIORES

Curva Amortização Sênior											
P	Data	% AMT	P	Data	% AMT	P	Data	% AMT	P	Data	% AMT
01	10/10/2014	0,0000%	81	10/06/2021	0,9609%	161	10/02/2028	1,8925%			
02	10/11/2014	0,1633%	82	10/07/2021	0,9632%	162	10/03/2028	1,9263%			
03	10/12/2014	0,1589%	83	10/08/2021	0,9688%	163	10/04/2028	1,9521%			
04	10/01/2015	0,1557%	84	10/09/2021	0,9739%	164	10/05/2028	1,9887%			
05	10/02/2015	0,6479%	85	10/10/2021	0,9775%	165	10/06/2028	2,0212%			
06	10/03/2015	0,6499%	86	10/11/2021	0,9256%	166	10/07/2028	2,0580%			
07	10/04/2015	0,6528%	87	10/12/2021	0,9839%	167	10/08/2028	2,0915%			
08	10/05/2015	0,6562%	88	10/01/2022	0,9885%	168	10/09/2028	2,1330%			
09	10/06/2015	0,6582%	89	10/02/2022	0,9935%	169	10/10/2028	2,1706%			
10	10/07/2015	0,6615%	90	10/03/2022	0,9968%	170	10/11/2028	2,0363%			
11	10/08/2015	0,6634%	91	10/04/2022	1,0036%	171	10/12/2028	2,2461%			
12	10/09/2015	0,6895%	92	10/05/2022	1,0109%	172	10/01/2029	2,2881%			
13	10/10/2015	0,6927%	93	10/06/2022	1,0160%	173	10/02/2029	2,3146%			
14	10/11/2015	0,6661%	94	10/07/2022	1,0224%	174	10/03/2029	2,3439%			
15	10/12/2015	0,6985%	95	10/08/2022	1,0286%	175	10/04/2029	2,3729%			
16	10/01/2016	0,7029%	96	10/09/2022	1,0354%	176	10/05/2029	2,3967%			
17	10/02/2016	0,7050%	97	10/10/2022	1,0441%	177	10/06/2029	2,4127%			
18	10/03/2016	0,7088%	98	10/11/2022	0,9924%	178	10/07/2029	2,4300%			
19	10/04/2016	0,7119%	99	10/12/2022	1,0620%	179	10/08/2029	2,4631%			
20	10/05/2016	0,7158%	100	10/01/2023	1,0695%	180	10/09/2029	2,4865%			
21	10/06/2016	0,7204%	101	10/02/2023	1,0793%	181	10/10/2029	2,5201%			
22	10/07/2016	0,7219%	102	10/03/2023	1,0882%	182	10/11/2029	2,3225%			
23	10/08/2016	0,7241%	103	10/04/2023	1,0973%	183	10/12/2029	2,5943%			
24	10/09/2016	0,7276%	104	10/05/2023	1,1075%	184	10/01/2030	2,6320%			
25	10/10/2016	0,7300%	105	10/06/2023	1,1161%	185	10/02/2030	2,6722%			
26	10/11/2016	0,6981%	106	10/07/2023	1,1263%	186	10/03/2030	2,7186%			
27	10/12/2016	0,7320%	107	10/08/2023	1,1380%	187	10/04/2030	2,7565%			
28	10/01/2017	0,7360%	108	10/09/2023	1,1481%	188	10/05/2030	2,7930%			
29	10/02/2017	0,7403%	109	10/10/2023	1,1584%	189	10/06/2030	2,8156%			
30	10/03/2017	0,7453%	110	10/11/2023	1,0982%	190	10/07/2030	2,8461%			
31	10/04/2017	0,7503%	111	10/12/2023	1,1790%	191	10/08/2030	2,8759%			
32	10/05/2017	0,7543%	112	10/01/2024	1,1889%	192	10/09/2030	2,9076%			
33	10/06/2017	0,7568%	113	10/02/2024	1,2004%	193	10/10/2030	2,9403%			
34	10/07/2017	0,7598%	114	10/03/2024	1,2128%	194	10/11/2030	2,6547%			
35	10/08/2017	0,7622%	115	10/04/2024	1,2243%	195	10/12/2030	3,0091%			
36	10/09/2017	0,7674%	116	10/05/2024	1,2304%	196	10/01/2031	3,0658%			
37	10/10/2017	0,7720%	117	10/06/2024	1,2343%	197	10/02/2031	3,1126%			
38	10/11/2017	0,7412%	118	10/07/2024	1,2410%	198	10/03/2031	3,1816%			
39	10/12/2017	0,7798%	119	10/08/2024	1,2482%	199	10/04/2031	3,2264%			
40	10/01/2018	0,7845%	120	10/09/2024	1,2602%	200	10/05/2031	3,3019%			
41	10/02/2018	0,7892%	121	10/10/2024	1,2703%	201	10/06/2031	3,3657%			
42	10/03/2018	0,7928%	122	10/11/2024	1,2026%	202	10/07/2031	3,4214%			
43	10/04/2018	0,7973%	123	10/12/2024	1,2946%	203	10/08/2031	3,4800%			
44	10/05/2018	0,8008%	124	10/01/2025	1,3057%	204	10/09/2031	3,5176%			
45	10/06/2018	0,8063%	125	10/02/2025	1,3159%	205	10/10/2031	3,5378%			
46	10/07/2018	0,8117%	126	10/03/2025	1,3307%	206	10/11/2031	3,1217%			
47	10/08/2018	0,8162%	127	10/04/2025	1,3432%	207	10/12/2031	3,6690%			
48	10/09/2018	0,8210%	128	10/05/2025	1,3552%	208	10/01/2032	3,7509%			
49	10/10/2018	0,8248%	129	10/06/2025	1,3642%	209	10/02/2032	3,8087%			
50	10/11/2018	0,7906%	130	10/07/2025	1,3778%	210	10/03/2032	3,8978%			
51	10/12/2018	0,8338%	131	10/08/2025	1,3908%	211	10/04/2032	3,9818%			
52	10/01/2019	0,8392%	132	10/09/2025	1,4005%	212	10/05/2032	4,0346%			
53	10/02/2019	0,8439%	133	10/10/2025	1,4149%	213	10/06/2032	4,1362%			
54	10/03/2019	0,8470%	134	10/11/2025	1,3303%	214	10/07/2032	4,2440%			
55	10/04/2019	0,8532%	135	10/12/2025	1,4375%	215	10/08/2032	4,3803%			
56	10/05/2019	0,8562%	136	10/01/2026	1,4509%	216	10/09/2032	4,5581%			
57	10/06/2019	0,8585%	137	10/02/2026	1,4668%	217	10/10/2032	4,7614%			
58	10/07/2019	0,8605%	138	10/03/2026	1,4821%	218	10/11/2032	4,1841%			
59	10/08/2019	0,8615%	139	10/04/2026	1,4970%	219	10/12/2032	5,1711%			
60	10/09/2019	0,8661%	140	10/05/2026	1,5135%	220	10/01/2033	5,4241%			
61	10/10/2019	0,8695%	141	10/06/2026	1,5299%	221	10/02/2033	5,7187%			
62	10/11/2019	0,8300%	142	10/07/2026	1,5424%	222	10/03/2033	6,0476%			
63	10/12/2019	0,8759%	143	10/08/2026	1,5530%	223	10/04/2033	6,4263%			
64	10/01/2020	0,8792%	144	10/09/2026	1,5632%	224	10/05/2033	6,8487%			
65	10/02/2020	0,8821%	145	10/10/2026	1,5787%	225	10/06/2033	7,3280%			
66	10/03/2020	0,8858%	146	10/11/2026	1,4700%	226	10/07/2033	7,8846%			
67	10/04/2020	0,8915%	147	10/12/2026	1,5982%	227	10/08/2033	8,5380%			
68	10/05/2020	0,8966%	148	10/01/2027	1,6118%	228	10/09/2033	9,3140%			
69	10/06/2020	0,9006%	149	10/02/2027	1,6271%	229	10/10/2033	10,2354%			
70	10/07/2020	0,9060%	150	10/03/2027	1,6445%	230	10/11/2033	9,4959%			
71	10/08/2020	0,9119%	151	10/04/2027	1,6652%	231	10/12/2033	12,5474%			
72	10/09/2020	0,9176%	152	10/05/2027	1,6805%	232	10/01/2034	14,2942%			
73	10/10/2020	0,9219%	153	10/06/2027	1,7018%	233	10/02/2034	16,6174%			
74	10/11/2020	0,8773%	154	10/07/2027	1,7189%	234	10/03/2034	19,8268%			
75	10/12/2020	0,9290%	155	10/08/2027	1,7348%	235	10/04/2034	24,6477%			
76	10/01/2021	0,9337%	156	10/09/2027	1,7585%	236	10/05/2034	32,6543%			
77	10/02/2021	0,9393%	157	10/10/2027	1,7803%	237	10/06/2034	48,1218%			
78	10/03/2021	0,9447%	158	10/11/2027	1,6723%	238	10/07/2034	92,5829%			
79	10/04/2021	0,9517%	159	10/12/2027	1,8365%	239	10/08/2034	99,9999%			
80	10/05/2021	0,9560%	160	10/01/2028	1,8643%	240	10/09/2034	100,0000%			

## TABELA VIGENTE: CURVA DE AMORTIZAÇÃO DOS CRI SUBORDINADOS

Curva Amortização Subordinada											
P	Data	%AMT	P	Data	%AMT	P	Data	%AMT	P	Data	%AMT
01	10/10/2014	0,0000%	81	10/06/2021	0,0000%	161	10/02/2028	0,0000%	241	10/10/2034	0,0000%
02	10/11/2014	0,0000%	82	10/07/2021	0,0000%	162	10/03/2028	0,0000%	242	10/11/2034	0,0000%
03	10/12/2014	0,0000%	83	10/08/2021	0,0000%	163	10/04/2028	0,0000%	243	10/12/2034	0,0000%
04	10/01/2015	0,0000%	84	10/09/2021	0,0000%	164	10/05/2028	0,0000%	244	10/01/2035	0,0000%
05	10/02/2015	0,0000%	85	10/10/2021	0,0000%	165	10/06/2028	0,0000%	245	10/02/2035	0,0000%
06	10/03/2015	0,0000%	86	10/11/2021	0,0000%	166	10/07/2028	0,0000%	246	10/03/2035	0,0000%
07	10/04/2015	0,0000%	87	10/12/2021	0,0000%	167	10/08/2028	0,0000%	247	10/04/2035	0,0000%
08	10/05/2015	0,0000%	88	10/01/2022	0,0000%	168	10/09/2028	0,0000%	248	10/05/2035	0,0000%
09	10/06/2015	0,0000%	89	10/02/2022	0,0000%	169	10/10/2028	0,0000%	249	10/06/2035	0,0000%
10	10/07/2015	0,0000%	90	10/03/2022	0,0000%	170	10/11/2028	0,0000%	250	10/07/2035	0,0000%
11	10/08/2015	2,3267%	91	10/04/2022	0,0000%	171	10/12/2028	0,0000%	251	10/08/2035	0,0000%
12	10/09/2015	0,0000%	92	10/05/2022	0,0000%	172	10/01/2029	0,0000%	252	10/09/2035	0,0000%
13	10/10/2015	0,0000%	93	10/06/2022	0,0000%	173	10/02/2029	0,0000%	253	10/10/2035	0,0000%
14	10/11/2015	8,1893%	94	10/07/2022	0,0000%	174	10/03/2029	0,0000%	254	10/11/2035	0,0000%
15	10/12/2015	0,0000%	95	10/08/2022	0,0000%	175	10/04/2029	0,0000%	255	10/12/2035	0,0000%
16	10/01/2016	0,0000%	96	10/09/2022	0,0000%	176	10/05/2029	0,0000%	256	10/01/2036	0,0000%
17	10/02/2016	8,7984%	97	10/10/2022	0,0000%	177	10/06/2029	0,0000%	257	10/02/2036	0,0000%
18	10/03/2016	0,0000%	98	10/11/2022	0,0000%	178	10/07/2029	0,0000%	258	10/03/2036	0,0000%
19	10/04/2016	0,0000%	99	10/12/2022	0,0000%	179	10/08/2029	0,0000%	259	10/04/2036	0,0000%
20	10/05/2016	9,4341%	100	10/01/2023	0,0000%	180	10/09/2029	0,0000%	260	10/05/2036	0,0000%
21	10/06/2016	0,0000%	101	10/02/2023	0,0000%	181	10/10/2029	0,0000%	261	10/06/2036	0,0000%
22	10/07/2016	0,0000%	102	10/03/2023	0,0000%	182	10/11/2029	0,0000%	262	10/07/2036	0,0000%
23	10/08/2016	10,1838%	103	10/04/2023	0,0000%	183	10/12/2029	0,0000%	263	10/08/2036	0,0000%
24	10/09/2016	0,0000%	104	10/05/2023	0,0000%	184	10/01/2030	0,0000%	264	10/09/2036	0,0000%
25	10/10/2016	0,0000%	105	10/06/2023	0,0000%	185	10/02/2030	0,0000%	265	10/10/2036	0,0000%
26	10/11/2016	10,9593%	106	10/07/2023	0,0000%	186	10/03/2030	0,0000%	266	10/11/2036	0,0000%
27	10/12/2016	0,0000%	107	10/08/2023	0,0000%	187	10/04/2030	0,0000%	267	10/12/2036	0,0000%
28	10/01/2017	0,0000%	108	10/09/2023	0,0000%	188	10/05/2030	0,0000%	268	10/01/2037	0,0000%
29	10/02/2017	12,1069%	109	10/10/2023	0,0000%	189	10/06/2030	0,0000%	269	10/02/2037	0,0000%
30	10/03/2017	0,0000%	110	10/11/2023	0,0000%	190	10/07/2030	0,0000%	270	10/03/2037	0,0000%
31	10/04/2017	0,0000%	111	10/12/2023	0,0000%	191	10/08/2030	0,0000%	271	10/04/2037	0,0000%
32	10/05/2017	13,5027%	112	10/01/2024	0,0000%	192	10/09/2030	0,0000%	272	10/05/2037	0,0000%
33	10/06/2017	0,0000%	113	10/02/2024	0,0000%	193	10/10/2030	0,0000%	273	10/06/2037	0,0000%
34	10/07/2017	0,0000%	114	10/03/2024	0,0000%	194	10/11/2030	0,0000%	274	10/07/2037	0,0000%
35	10/08/2017	15,2449%	115	10/04/2024	0,0000%	195	10/12/2030	0,0000%	275	10/08/2037	0,0000%
36	10/09/2017	0,0000%	116	10/05/2024	0,0000%	196	10/01/2031	0,0000%	276	10/09/2037	0,0000%
37	10/10/2017	0,0000%	117	10/06/2024	0,0000%	197	10/02/2031	0,0000%	277	10/10/2037	0,0000%
38	10/11/2017	17,4382%	118	10/07/2024	0,0000%	198	10/03/2031	0,0000%	278	10/11/2037	0,0000%
39	10/12/2017	0,0000%	119	10/08/2024	0,0000%	199	10/04/2031	0,0000%	279	10/12/2037	0,0000%
40	10/01/2018	0,0000%	120	10/09/2024	0,0000%	200	10/05/2031	0,0000%	280	10/01/2038	0,0000%
41	10/02/2018	20,8622%	121	10/10/2024	0,0000%	201	10/06/2031	0,0000%	281	10/02/2038	0,0000%
42	10/03/2018	0,0000%	122	10/11/2024	0,0000%	202	10/07/2031	0,0000%	282	10/03/2038	0,0000%
43	10/04/2018	0,0000%	123	10/12/2024	0,0000%	203	10/08/2031	0,0000%	283	10/04/2038	0,0000%
44	10/05/2018	99,9990%	124	10/01/2025	0,0000%	204	10/09/2031	0,0000%	284	10/05/2038	0,0000%
45	10/06/2018	0,0000%	125	10/02/2025	0,0000%	205	10/10/2031	0,0000%	285	10/06/2038	0,0000%
46	10/07/2018	0,0000%	126	10/03/2025	0,0000%	206	10/11/2031	0,0000%	286	10/07/2038	0,0000%
47	10/08/2018	0,0000%	127	10/04/2025	0,0000%	207	10/12/2031	0,0000%	287	10/08/2038	0,0000%
48	10/09/2018	0,0000%	128	10/05/2025	0,0000%	208	10/01/2032	0,0000%	288	10/09/2038	0,0000%
49	10/10/2018	0,0000%	129	10/06/2025	0,0000%	209	10/02/2032	0,0000%	289	10/10/2038	0,0000%
50	10/11/2018	49,9432%	130	10/07/2025	0,0000%	210	10/03/2032	0,0000%	290	10/11/2038	0,0000%
51	10/12/2018	0,0000%	131	10/08/2025	0,0000%	211	10/04/2032	0,0000%	291	10/12/2038	0,0000%
52	10/01/2019	0,0000%	132	10/09/2025	0,0000%	212	10/05/2032	0,0000%	292	10/01/2039	0,0000%
53	10/02/2019	98,5500%	133	10/10/2025	0,0000%	213	10/06/2032	0,0000%	293	10/02/2039	0,0000%
54	10/03/2019	0,0000%	134	10/11/2025	0,0000%	214	10/07/2032	0,0000%	294	10/03/2039	0,0000%
55	10/04/2019	0,0000%	135	10/12/2025	0,0000%	215	10/08/2032	0,0000%	295	10/04/2039	0,0000%
56	10/05/2019	100,0000%	136	10/01/2026	0,0000%	216	10/09/2032	0,0000%	296	10/05/2039	0,0000%
57	10/06/2019	0,0000%	137	10/02/2026	0,0000%	217	10/10/2032	0,0000%	297	10/06/2039	0,0000%
58	10/07/2019	0,0000%	138	10/03/2026	0,0000%	218	10/11/2032	0,0000%	298	10/07/2039	0,0000%
59	10/08/2019	0,0000%	139	10/04/2026	0,0000%	219	10/12/2032	0,0000%	299	10/08/2039	0,0000%
60	10/09/2019	0,0000%	140	10/05/2026	0,0000%	220	10/01/2033	0,0000%	300	10/09/2039	0,0000%
61	10/10/2019	0,0000%	141	10/06/2026	0,0000%	221	10/02/2033	0,0000%	301	10/10/2039	0,0000%
62	10/11/2019	0,0000%	142	10/07/2026	0,0000%	222	10/03/2033	0,0000%	302	10/11/2039	0,0000%
63	10/12/2019	0,0000%	143	10/08/2026	0,0000%	223	10/04/2033	0,0000%	303	10/12/2039	0,0000%
64	10/01/2020	0,0000%	144	10/09/2026	0,0000%	224	10/05/2033	0,0000%	304	10/01/2040	0,0000%
65	10/02/2020	0,0000%	145	10/10/2026	0,0000%	225	10/06/2033	0,0000%	305	10/02/2040	0,0000%
66	10/03/2020	0,0000%	146	10/11/2026	0,0000%	226	10/07/2033	0,0000%	306	10/03/2040	0,0000%
67	10/04/2020	0,0000%	147	10/12/2026	0,0000%	227	10/08/2033	0,0000%	307	10/04/2040	0,0000%
68	10/05/2020	0,0000%	148	10/01/2027	0,0000%	228	10/09/2033	0,0000%	308	10/05/2040	0,0000%
69	10/06/2020	0,0000%	149	10/02/2027	0,0000%	229	10/10/2033	0,0000%	309	10/06/2040	0,0000%
70	10/07/2020	0,0000%	150	10/03/2027	0,0000%	230	10/11/2033	0,0000%	310	10/07/2040	0,0000%
71	10/08/2020	0,0000%	151	10/04/2027	0,0000%	231	10/12/2033	0,0000%	311	10/08/2040	0,0000%
72	10/09/2020	0,0000%	152	10/05/2027	0,0000%	232	10/01/2034	0,0000%	312	10/09/2040	0,0000%
73	10/10/2020	0,0000%	153	10/06/2027	0,0000%	233	10/02/2034	0,0000%	313	10/10/2040	0,0000%
74	10/11/2020	0,0000%	154	10/07/2027	0,0000%	234	10/03/2034	0,0000%	314	10/11/2040	0,0000%
75	10/12/2020	0,0000%	155	10/08/2027	0,0000%	235	10/04/2034	0,0000%	315	10/12/2040	0,0000%
76	10/01/2021	0,0000%	156	10/09/2027	0,0000%	236	10/05/2034	0,0000%	316	10/01/2041	0,0000%
77	10/02/2021	0,0000%	157	10/10/2027	0,0000%	237	10/06/2034	0,0000%	317	10/02/2041	0,0000%
78	10/03/2021	0,0000%	158	10/11/2027	0,0000%	238	10/07/2034	0,0000%	318	10/03/2041	0,0000%
79	10/04/2021	0,0000%	159	10/12/2027	0,0000%	239	10/08/2034	0,0000%	319	10/04/2041	0,0000%
80	10/05/2021	0,0000%	160	10/01/2028	0,0000%	240	10/09/2034	0,0000%	320	10/05/2041	0,0000%

## **ANEXO III**

### **Tributação Aplicável aos Investidores dos CRI**

Serão de responsabilidade dos investidores todos os tributos diretos e indiretos mencionados abaixo, ressaltando-se que os investidores não devem considerar unicamente as informações contidas a seguir para fins de avaliar o investimento em CRI, devendo consultar seus próprios consultores quanto à tributação específica que sofrerão enquanto titulares de CRI:

#### **(i) Imposto de Renda Retido na Fonte – IRRF**

Como regra geral, o tratamento fiscal dispensado aos rendimentos e ganhos relativos a certificados de recebíveis imobiliários é o mesmo aplicado aos títulos de renda fixa.

A partir de 1º de janeiro de 2005, a tributação de rendimentos destes títulos foi alterada, sendo estabelecidas alíquotas diversas em razão do tempo de aplicação dos recursos. Assim, os rendimentos dos certificados dos recebíveis imobiliários serão tributados pelo IRRF às alíquotas de (i) 22,5% quando os investimentos forem realizados com prazo de até 180 dias; (ii) 20% quando os investimentos forem realizados com prazo de 181 dias até 360 dias; (iii) 17,5% quando os investimentos forem realizados com prazo de 361 dias até 720 dias; e (iv) 15% quando os investimentos forem realizados com prazo superior a 721 dias.

Não obstante, há regras específicas aplicáveis a cada tipo de Investidor, conforme sua qualificação como pessoa física, pessoa jurídica, inclusive isenta, fundo de investimento, instituição financeira, sociedade de seguro, de previdência privada, de capitalização, corretora de títulos, valores mobiliários e câmbio, distribuidora de títulos e valores mobiliários, sociedade de arrendamento mercantil ou Investidor estrangeiro.

A remuneração produzida por certificados de recebíveis imobiliários, excetuando-se o ganho de capital na alienação ou cessão, detidos por Investidores pessoas físicas a partir de 1º de janeiro 2005, fica isenta do imposto de renda (na fonte e na declaração de ajuste anual) independentemente da data de emissão do referido certificado. Os ganhos de capital estarão sujeitos ao IRRF conforme as regras aplicáveis a Investidores pessoa física ou pessoa jurídica, no que se refere à tributação de ganhos de capital.

Os Investidores qualificados como pessoas físicas ou pessoas jurídicas isentas terão seus ganhos e rendimentos tributados exclusivamente na fonte, ou seja, o imposto não é compensável. As entidades imunes estão dispensadas da retenção do imposto na fonte desde que declarem sua condição à fonte pagadora. No entanto, estas entidades podem sujeitar-se à tributação pelo IRRF a qualquer tempo, inclusive retroativamente, uma vez que a Lei nº 9.532, de 10 de dezembro de 1997, em seu artigo 12, parágrafo 1º, estabelece que a imunidade não abrange os rendimentos auferidos em aplicações financeiras, de renda fixa ou de renda variável. Este dispositivo legal está suspenso por força de ação direta de inconstitucionalidade movida pela Confederação Nacional da Saúde.

O IRRF pago por Investidores pessoas jurídicas tributadas pelo lucro presumido, arbitrado ou real é considerado antecipação, gerando o direito à compensação com o IRPJ apurado em cada período de apuração.

A partir de 1º de janeiro de 2005, sobre os rendimentos e ganhos auferidos nas aplicações de recursos das provisões, reservas técnicas e fundos de planos de benefícios de entidade de previdência complementar, sociedade seguradora e Fundo de Aposentadoria Programada Individual - FAPI, bem como de seguro de vida com cláusula de cobertura por sobrevivência, haverá dispensa de retenção do imposto de renda incidente na fonte ou pago em separado.

Também, na hipótese de aplicação financeira em certificados de recebíveis imobiliários realizada por instituições financeiras, fundos de investimento, seguradoras, entidades de previdência complementar abertas (com recursos não derivados das provisões, reservas técnicas e fundos), sociedades de capitalização, corretoras e distribuidoras de títulos e valores mobiliários e sociedades de arrendamento mercantil, há dispensa de retenção na fonte e do pagamento do imposto.

Os rendimentos e ganhos auferidos por pessoas físicas ou jurídicas não financeiras que não possuírem contas individualizadas do referido sistema devem ser creditados em suas respectivas contas pela Emissora, cabendo às instituições financeiras titulares das referidas contas a retenção do e o recolhimento do IRRF.

A retenção deve ser efetuada por ocasião do pagamento dos rendimentos e ganhos aos Investidores e o recolhimento do IRRF deve ser realizado até o terceiro dia útil subsequente ao decêndio de ocorrência do referido pagamento.

Em relação aos Investidores residentes, domiciliados ou com sede no exterior, aplica-se, como regra geral, o mesmo tratamento cabível em relação aos rendimentos e ganhos percebidos pelos residentes no País. Por sua vez, há um regime especial de tributação aplicável aos rendimentos e ganhos auferidos pelos Investidores não residentes cujos recursos adentrarem o país de acordo com as normas do Conselho Monetário Nacional (Resolução CMN nº 2.689, de 26 de janeiro de 2000). Nesta hipótese, os rendimentos e ganhos auferidos por Investidores estrangeiros estão sujeitos à incidência do imposto de renda, à alíquota de 15%. Em relação aos investimentos oriundos de países que não tributem a renda ou que a tributem por alíquota inferior a 20%, em qualquer situação há incidência do imposto de renda à alíquota de 25%.

(ii) IOF:

Ainda, com relação aos Investidores não-residentes, o Regulamento do IOF determina que o ingresso de recursos estrangeiros para aplicação nos mercados financeiro e de capitais, na forma regulamentada pelo Conselho Monetário Nacional (Resolução CMN nº 2.689, de 26 de janeiro de 2000) a alíquota do IOF/Câmbio de 6% (seis por cento), conforme alteração estabelecida pelo Decreto nº 7.632/2011. Alertamos, contudo, por se tratar de imposto que exerce importante papel extrafiscal, as alíquotas poderão ser alteradas de forma automática via Decreto do Poder Executivo.

Adicionalmente, de uma maneira geral, cumpre lembrar que há a incidência do IOF/Títulos ou Valores Mobiliários, cujo fato gerador será a aquisição, cessão, resgate, repactuação ou pagamento para liquidação de títulos e valores mobiliários. Regra geral, para as operações cujo resgate, cessão ou repactuação ocorra após o período de 30 (trinta) dias contados da data de sua aquisição, o IOF/Títulos ou Valores Mobiliários incidirá a 0%.

Nas operações com certificados de recebíveis imobiliários registrados para negociação na BM&FBOVESPA, a retenção do imposto incidente sobre rendimentos auferidos por pessoas físicas ou jurídicas não financeiras titulares de contas individualizadas deve ser efetuada através do próprio sistema.

(iii) Contribuição ao Programa de Integração Social - PIS e para o Financiamento da Seguridade Social-COFINS

A contribuição ao PIS e à COFINS incidem sobre o valor do faturamento mensal das pessoas jurídicas ou a elas equiparadas, considerando-se a totalidade das receitas por estas auferidas, independentemente do tipo de atividade exercida e da classificação contábil adotada para tais receitas.

No tocante à contribuição ao PIS, é importante mencionar que, de acordo com a Lei nº 10.637, de 30 de dezembro de 2002, desde 1º de dezembro de 2002: (i) a alíquota foi elevada para 1,65%; e (ii) o valor do tributo apurado pode ser compensado com créditos decorrentes de custos e despesas incorridos junto a pessoas jurídicas brasileiras. No mesmo sentido, houve a alteração da sistemática da tributação da COFINS, pois de acordo com a Medida Provisória nº 135, convertida na Lei nº 10.833, de 29 de dezembro de 2003, desde 1º de fevereiro de 2004: (i) a alíquota foi elevada para 7,6%; e (ii) o valor do tributo apurado pode ser compensado com créditos decorrentes de custos e despesas incorridos junto a pessoas jurídicas brasileiras.

A remuneração conferida a título de pagamento dos juros dos certificados de recebíveis imobiliários aos Investidores pessoas jurídicas tributadas pelo lucro presumido constitui receita financeira. Para os Investidores pessoas jurídicas tributadas pelo lucro real, as receitas financeiras auferidas estão sujeitas à tributação pelo PIS e pela COFINS à alíquota zero, nos termos do Decreto nº 5.442/2005.

No caso dos Investidores pessoas jurídicas tributadas pelo lucro presumido, a remuneração conferida a título de pagamento dos juros dos certificados de recebíveis imobiliários constitui receita financeira, porém, não estão sujeitas à contribuição ao PIS e à COFINS, face a revogação do parágrafo 1º do artigo 3º da Lei nº 9.718/98 pela Lei nº 11.941/2009, revogado em decorrência da anterior declaração de inconstitucionalidade do referido dispositivo pelo plenário do Supremo Tribunal Federal – STF.

É importante ressaltar que no caso das pessoas jurídicas que tenham como atividade principal a exploração de operações financeiras, como, por exemplo, as instituições financeiras e entidades assemelhadas, a remuneração conferida a título de pagamento dos juros dos certificados de recebíveis imobiliários é considerada, pela Receita Federal do Brasil e pela Procuradoria Geral da Fazenda Nacional, como receita operacional dessas pessoas jurídicas, estando, portanto, sujeita à tributação pela contribuição ao PIS e pela COFINS, na forma da legislação aplicável à pessoa jurídica que a auferir.

Sobre os rendimentos auferidos por Investidores pessoas físicas não há qualquer incidência dos referidos tributos.

O pagamento da contribuição ao PIS e da COFINS deve ser efetuado até o vigésimo quinto dia do mês subsequente ao de aferimento da referida receita pelo Investidor em geral, ou até o vigésimo dia do mês subsequente no caso das instituições financeiras e entidades assemelhadas.

**ANEXO IV - A**  
**DECLARAÇÃO DO COORDENADOR PREVISTA NO ITEM 15 DO ANEXO III DA**  
**INSTRUÇÃO CVM 414**

**BB - BANCO DE INVESTIMENTO S.A.**, instituição financeira, integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com sede na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Rua Senador Dantas, 105, 36º andar, CEP 20.031-923, inscrita no CNPJ/MF sob nº 24.933.830/0001-30,, na qualidade de Coordenador Líder da oferta pública de distribuição dos Certificados de Recebíveis Imobiliários das 73ª e 74ª séries da 4ª emissão (“Emissão”), em que a **GAIA SECURITIZADORA S.A.**, sociedade anônima, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 07.587.384/0001-30, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua do Rocio, nº 288, 1º andar, Vila Olímpia, CEP 04552-000 (doravante denominada simplesmente “Emissora”) atua na qualidade de emissora dos Certificados de Recebíveis Imobiliários das 73ª e 74ª Séries de sua 4ª Emissão, que serão objeto de oferta pública de distribuição e a **PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS**, instituição financeira com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida das Américas, nº 4.200, Bloco 08, Ala B, Salas 303 e 304, Barra da Tijuca, CEP 22640-102, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 17.343.682/0001-38; atua como agente fiduciário (“Agente Fiduciário”), nos termos da Instrução CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009, e da Instrução CVM nº 414, de 30 de dezembro de 2004, declara, para todos os fins e efeitos, que verificou, em conjunto com a Emissora e com o Agente Fiduciário, a legalidade e a ausência de vícios da operação, além de ter agido com diligência para assegurar a veracidade, a consistência, a correção e a suficiência das informações prestadas pela Emissora no Termo de Securitização de Créditos Imobiliários da Emissão.

São Paulo – SP, 29 de outubro de 2014.

---

**BB BANCO DE INVESTIMENTO S.A.**

*Coordenador Líder*



**ANEXO IV - B**  
**DECLARAÇÃO DA EMISSORA**

**PREVISTA NO ITEM 15 DO ANEXO III DA INSTRUÇÃO CVM 414**

**GAIA SECURITIZADORA S.A.**, sociedade anônima, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 07.587.384/0001-30, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua do Rocio, nº 288, 1º andar, Vila Olímpia, CEP 04552-000, por seus representantes legais ao final assinados (doravante denominada simplesmente “Emissora”), na qualidade de emissora dos Certificados de Recebíveis Imobiliários das 73ª e 74ª Séries de sua 4ª Emissão (“CRI” e “Emissão”, respectivamente), que serão objeto de oferta pública de distribuição, em que a **BB - BANCO DE INVESTIMENTO S.A.**, instituição financeira, integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com sede na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Rua Senador Dantas, 105, 36º andar, CEP 20.031-923, inscrita no CNPJ/MF sob nº 24.933.830/0001-30, atua como instituição intermediária líder (“Coordenador Líder”) e a **PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS**, instituição financeira com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida das Américas, nº 4.200, Bloco 08, Ala B, Salas 303 e 304, Barra da Tijuca, CEP 22640-102, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 17.343.682/0001-38 (“Agente Fiduciário”), declara, nos termos da Instrução CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009 e da Instrução CVM nº 414, de 30 de dezembro de 2004, para todos os fins e efeitos, que verificou, em conjunto com o Coordenador Líder e o Agente Fiduciário, a legalidade e a ausência de vícios da operação, além de ter agido com diligência para assegurar a veracidade, a consistência, a correção e a suficiência das informações prestadas no Termo de Securitização de Créditos Imobiliários da Emissão.

São Paulo – SP, 29 de outubro de 2014.

  
\_\_\_\_\_  
**GAIA SECURITIZADORA S.A.**

*Emissora*

Nome:

Nome:

Cargo:

Cargo:

**ANEXO IV - C**  
**DECLARAÇÃO DO AGENTE FIDUCIÁRIO**  
**PREVISTA NO ITEM 15 DO ANEXO III DA INSTRUÇÃO CVM 414**

**PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS**, instituição financeira com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida das Américas, nº 4.200, Bloco 08, Ala B, Salas 303 e 304, Barra da Tijuca, CEP 22640-102, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 17.343.682/0001-38, (doravante denominada simplesmente “Agente Fiduciário”), na qualidade de agente fiduciário dos Certificados de Recebíveis Imobiliários das 73ª e 74ª Séries da 4ª emissão (“CRI” e “Emissão”, respectivamente), da **GAIA SECURITIZADORA S.A.**, sociedade anônima, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 07.587.384/0001-30, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua do Rocio, nº 288, 1º andar, Vila Olímpia, CEP 04552-000 (“Emissora”), nos termos da Instrução CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009 e da Instrução CVM nº 414, de 30 de dezembro de 2004, em que a **BB - BANCO DE INVESTIMENTO S.A.**, instituição financeira, integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com sede na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Rua Senador Dantas, 105, 36º andar, CEP 20.031-923, inscrita no CNPJ/MF sob nº 24.933.830/0001-30, atua como instituição intermediária líder (“Coordenador Líder”), declara, para todos os fins e efeitos, que verificou, em conjunto com a Emissora e com o Coordenador Líder, a legalidade e a ausência de vícios da operação, além de ter agido com diligência para assegurar a veracidade, a consistência, a correção e a suficiência das informações prestadas pela Emissora no Termo de Securitização de Créditos Imobiliários da Emissão.

São Paulo – SP, 29 de outubro de 2014.

---

**PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS**

*Agente Fiduciário*

Nome:

Cargo:

**ANEXO IV - D**  
**DECLARAÇÃO DA INSTITUIÇÃO CUSTODIANTE DAS CCI NOS TERMOS DO**  
**PARÁGRAFO ÚNICO DO ARTIGO 23 DA LEI Nº 10.931/2004**

**PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS**, instituição financeira com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida das Américas, nº 4.200, Bloco 08, Ala B, Salas 303 e 304, Barra da Tijuca, CEP 22640-102, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda (“CNPJ/MF”) sob o nº 17.343.682/0001-38, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social (“Pentágono”), na qualidade de instituição custodiante (“Instituição Custodiante”) da Escritura Particular de Emissão de Cédulas de Crédito Imobiliário, Sem Garantia Real e sob a Forma Escritural, celebrada em 29 de outubro de 2014, entre a **GAIA SECURITIZADORA S.A.**, sociedade anônima, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 07.587.384/0001-30, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua do Rocio, nº 288, 1º andar, Vila Olímpia, CEP 04552-000 (“Emissora”) e a Instituição Custodiante (“Escritura de Emissão”), por meio da qual foram emitidas as Cédulas de Crédito Imobiliário Nº 001 a 2780, da Serie BB03 (“CCI”), DECLARA, para os fins do parágrafo único do artigo 23 da Lei nº 10.931, de 2 de agosto de 2004, que lhe foi entregue para custódia a Escritura de Emissão e para registro o “Termo de Securitização de Créditos Imobiliários da 73ª Série e da 74ª Série da 4ª Emissão de Certificados de Recebíveis Imobiliários da Gaia Securitizadora S.A.”, firmado entre a Emissora e o Agente Fiduciário (“Termo de Securitização”), tendo sido instituído o Regime Fiduciário pela Emissora, no Termo de Securitização, sobre as CCI, os créditos imobiliários que elas representam e suas respectivas garantias, nos termos da Lei nº 9.514, de 20 de novembro de 1997, conforme Cláusula Quinta do Termo de Securitização. Regime fiduciário este ora registrado nesta Instituição Custodiante.

São Paulo – SP, 29 de outubro de 2014.

---

**PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS**

Nome:

Cargo:

**Anexo V**  
**Modelo de Contrato de Retrocessão**

**TERMO DE RETROCESSÃO DE CRÉDITOS**

**I – PARTES CONTRATANTES:**

**GAIA SECURITIZADORA S.A.**, sociedade anônima, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 07.587.384/0001-30, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua do Rocio, nº 288, 1º andar, Vila Olímpia, CEP 04552-000, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social (adiante designada simplesmente como “GaiaSec”); e

**BANCO DO BRASIL S.A.**, Banco do Brasil S.A., instituição financeira, constituída sob a forma de sociedade anônima aberta, de economia mista, dotada de personalidade jurídica de direito privado, com sede no Setor Bancário Sul, Quadra 1, Bloco G, 18º andar, Asa Sul, em Brasília, Distrito Federal, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.000.000/0001-91 (adiante designado simplesmente “Banco do Brasil”).

GaiaSec e Banco do Brasil adiante denominados em conjunto como “Partes” e isoladamente como “Parte”.

**II – CONSIDERANDO QUE**

1 . O Banco do Brasil e a GaiaSec celebraram em 23 de outubro de 2014 a Escritura Pública de Cessão de Créditos e Outras Avenças (adiante denominada simplesmente como “Contrato de Cessão”), por meio do qual o BB cedeu à GaiaSec, com o compromisso de retrocessão desses créditos nas hipóteses previstas no Contrato de Cessão, os Créditos Imobiliários representados pelas Cédulas de Crédito Imobiliário, com os seguinte números e série: (i) Número: 1 a 2780; (ii) Série: BB03, emitidas pela GaiaSec (“CCI”), de modo a viabilizar a realização de uma operação de securitização, que resultou na emissão das 73ª e 74ª Séries da 4ª Emissão de Certificados de Recebíveis Imobiliários da GaiaSec (os “CRI”);

2. Nos termos da Cláusula Terceira do Contrato de Cessão o Banco do Brasil se comprometeu a recomprar os Créditos Imobiliários cedidos nas hipóteses previstas nos itens 3.4 e 3.5 dessa Cláusula;

3. Para os fins deste “Termo de Retrocessão de Créditos”, exceto quando de outra forma aqui previsto, adotam-se as definições constantes do Contrato de Cessão.

Desejam, as Partes firmar o presente “Termo de Retrocessão de Créditos” (“Termo de Retrocessão”), que se regerá pelas seguintes cláusulas e disposições:

### **III – CLÁUSULAS E CONDIÇÕES:**

#### **CLÁUSULA PRIMEIRA – DO OBJETO**

1.1 Pelo presente Termo de Retrocessão, a GaiaSec e o Banco do Brasil formalizam a retrocessão ao Banco do Brasil, sem qualquer direito de regresso ou coobrigação da GaiaSec, as CCI, e os respectivos créditos imobiliários por elas representados, descritas no Anexo I do presente instrumento (“Retrocessão”).

#### **CLÁUSULA SEGUNDA – DO VALOR DA RETROCESSÃO**

2.1 O preço total pago pelo Banco do Brasil à GaiaSec pela Retrocessão é de R\$ [●] ([●]) (“Valor da Retrocessão”), conforme discriminado no Anexo I.

2.2. O pagamento do Valor da Retrocessão pago pelo Banco do Brasil à GaiaSec foi realizado por meio de crédito na Conta Centralizadora, qual seja, a conta corrente nº 6.421-1, Agência 3.222-0 – Empresarial Guarulhos, Banco do Brasil S.A. (Banco 001), de titularidade da GaiaSec.

2.3. Uma vez que o Valor da Retrocessão foi pago pelo Banco do Brasil à GaiaSec, esta dá ao Banco do Brasil a mais ampla, geral, irrevogável e irretratável quitação, exclusivamente com relação aos Créditos Imobiliários objeto da Retrocessão, para nada mais reclamar, seja a que tempo

e título for.

2.4. Concomitantemente ao pagamento do Valor da Retrocessão a GaiaSec retrocedeu e transferiu ao Banco do Brasil os Créditos Imobiliários objeto da presente Retrocessão.

2.5. A presente Retrocessão é feita em caráter irrevogável e irretratável, excluída expressamente qualquer forma de arrependimento das Partes, e obriga as Partes e seus sucessores a qualquer título.

### **CLÁUSULA TERCEIRA – DA SOLUÇÃO DE CONTROVÉRSIAS**

3.1. Quaisquer disputas ou controvérsias que possam surgir entre as Partes, decorrentes ou relacionadas à interpretação ou cumprimento do presente Termo de Retrocessão, que visem à obtenção de providências de caráter declaratório, constitutivo, condenatório ou mandamental, inclusive solução de disputas ou controvérsias apresentadas em ação de embargos à execução, serão definitivamente submetidas à arbitragem, nos termos da Lei nº 9.307, de 23 de setembro de 1996 (“Lei de Arbitragem”), que deverá ser conduzida de acordo com o Regulamento de Arbitragem da Câmara de Comércio Brasil-Canadá vigente nesta data, disponível, entre outras formas, no website <http://www.ccbc.org.br>, do qual as Partes declaram ter pleno conhecimento no ato de celebração deste Termo de Retrocessão (o “Regulamento de Arbitragem”), e consoante as disposições da Convenção Arbitral constante desta Cláusula Terceira.

3.2. Quando instaurada em decorrência do disposto na Cláusula 3.1, acima, a arbitragem entre as Partes reger-se-á pelas disposições abaixo, bem como por aquelas constantes do Regulamento de Arbitragem.

3.3. A arbitragem terá sede no Município de São Paulo, Estado de São Paulo, no Centro de Arbitragem da Câmara de Comércio Brasil-Canadá (“Centro”).

3.4. O procedimento arbitral deverá ocorrer no idioma Português, sendo o registro dos atos efetuado por quaisquer meios para tanto disponíveis, inclusive taquigráficos, audiovisuais e eletrônicos. Referidos meios deverão possibilitar o armazenamento e posterior consulta pelas Partes dos dados, mantendo a integridade, autoria e autenticidade das informações armazenadas intactas, a qualquer tempo.

3.5. Nos termos do Regulamento de Arbitragem, as Partes depositarão no Centro, na data da instituição da Arbitragem, 20% (vinte por cento) do valor dos honorários estimados dos árbitros e todas as despesas a serem incorridas com a instauração do procedimento arbitral, de forma que cada Parte arque com partes iguais da totalidade dos custos envolvidos na arbitragem.

3.6. Caso qualquer uma das Partes deixe de efetuar o depósito dos valores conforme mencionado na Cláusula 3.5 acima, a outra Parte estará autorizada a efetuar o depósito faltante.

3.7. A Parte que deixar de efetuar o depósito conforme mencionado na Cláusula 3.6., deverá, além do pagamento dos valores referidos na Cláusula 3.5 acima, pagar à outra Parte, a título de multa, o valor equivalente a 20% (vinte por cento) do montante resultante da soma do valor dos honorários estimados dos árbitros e de todas as despesas a serem incorridas com a instauração do procedimento arbitral.

3.8. O tribunal arbitral ("Tribunal Arbitral") será composto por três árbitros, indicados na forma estabelecida nas cláusulas seguintes.

3.9. As Partes indicarão, cada uma, um árbitro e seus respectivos suplentes, qualificando-os devidamente na oportunidade de celebração do Termo de Arbitragem.

3.10. Caso o Cedente ou a Cessionária deixar de nomear um árbitro, por omissão ou revelia, o árbitro de tal Parte será nomeado pelo Centro de Arbitragem da Câmara de Comércio Brasil-Canadá.

3.11. Nos termos do Regulamento de Arbitragem, fica acordado que o terceiro árbitro, que será o Presidente do Juízo Arbitral, será eleito pelos árbitros indicados pelo Cedente e a Cessionária, conforme determinado nas cláusulas acima.

3.12. O Tribunal Arbitral estará autorizado, nos termos do artigo 11, inciso IV, da Lei de Arbitragem, a aplicar, com relação ao mérito da questão submetida ao Tribunal Arbitral, as seguintes normas, na seguinte ordem de aplicação e prevalência: (i) a legislação, regulamentação e jurisprudência brasileiras, especialmente as normas direcionadas a instituições financeiras brasileiras; (ii) regras decorrentes dos usos e costumes do mercado financeiro nacional e

internacional; (iii) princípios gerais de Direito; e (iv) aquelas emanadas dos tratados e convenções internacionais. Os árbitros não estão autorizados a decidir por equidade.

3.13. Os sistemas normativos acima referidos deverão ser aplicados na ordem estipulada acima, sendo que um sistema anterior só poderá ser preterido pelo sistema seguinte da listagem caso as regras daquele sistema, na opinião fundamentada dos árbitros, forem insuficientes para decidir sobre o objeto da arbitragem, prevalecendo, em caso de conflito de normas, sempre o sistema normativo precedente.

3.14. Serão expressamente vedadas ao Tribunal Arbitral quaisquer decisões de natureza liminar ou cautelar no procedimento de arbitragem. Nesses casos, ficam estabelecidos desde já o foro da comarca da capital do Estado de São Paulo como o foro competente para analisar tais medidas.

3.15. A sentença arbitral será proferida na Cidade de São Paulo, por escrito, justificando os fundamentos da decisão e analisando as questões de fato e de direito, na sede do Centro, no prazo de até 120 (cento e vinte) dias a contar da data de instituição do procedimento arbitral, correspondente à data do recebimento pelo Centro da notificação da Parte iniciadora do procedimento de arbitragem, nos termos do Regulamento.

3.16. A sentença arbitral proferida terá sua homologação judicial dispensada, sendo terminativa, definitiva e irrecorrível, gerando todos os efeitos da sentença judicial, inclusive coisa julgada formal e material.

3.17. As Partes concordam em cumprir a sentença arbitral fiel e tempestivamente, renunciando, desde já, em caráter irrevogável e irretratável, à apresentação de qualquer recurso, reclamação ou ação em qualquer instância ou Tribunal, exceto às hipóteses previstas nos artigos 22, parágrafo quarto, 32 e 33 da Lei de Arbitragem.

3.18. Nos termos do artigo 31 da Lei de Arbitragem, qualquer das Partes poderá requerer em juízo a execução da sentença arbitral, com o objetivo de compelir a outra Parte ao correspondente cumprimento, exclusivamente no foro da Cidade de São Paulo ou no da Cidade do Rio de Janeiro.

3.19. A sentença arbitral estabelecerá que a parte vencida reembolsará a outra por todos e quaisquer dispêndios incorridos, incluindo aqueles referentes a honorários dos árbitros e advogados



estabelecidos pelo Tribunal Arbitral segundo seu prudente arbítrio e tabelas de honorários pertinentes, incluindo-se no reembolso as quantias adiantadas nos termos da Cláusula 3.5, acima.

3.20. Os advogados das Partes, quando constituídos nos termos do Regulamento de Arbitragem, deverão receber cópia de todas as comunicações, notificações, correspondências, avisos e demais informações sobre os atos e determinações do Tribunal Arbitral enviadas às Partes, sendo permitido o envio de informações por meio de e-mail, fax ou correio à escolha do remetente, com aviso de recebimento.

3.21. Nos termos do Regulamento de Arbitragem, o procedimento arbitral é rigorosamente sigiloso, sendo vedado aos membros do Centro, aos árbitros e às próprias Partes, bem como quaisquer outros eventualmente envolvidos, divulgar quaisquer informações a ele relacionadas, as quais tenham tido acesso em decorrência de ofício ou de participação no referido procedimento, salvo mediante expressa autorização das Partes.

3.22. As Partes concordam que, por força da sujeição voluntária de ambas as Partes à arbitragem, nos termos da Lei de Arbitragem, é vedada a apreciação de qualquer questão relacionada ao objeto de litígio por qualquer outro juízo que não o Tribunal Arbitral. Dessa forma, quaisquer ações, reclamações, recursos sobre o objeto de litígio a qualquer juízo deverão ser rejeitados de plano, quer antes ou depois do procedimento arbitral ter sido iniciado, exceto nas hipóteses previstas nos artigos 22, parágrafo quarto, 32 e 33 da Lei de Arbitragem.

3.23. O disposto na Cláusula 3.22 não impede, exclusivamente, a propositura de ação de execução deste Termo de Retrocessão, ficando, no entanto, o juízo impedido de apreciar qualquer matéria alegada em embargos ou em qualquer outra ação, as quais deverão ser submetidas à decisão final do juízo arbitral. Para efeitos desta Cláusula 3.23, fica eleito o foro previsto na Cláusula 3.18 acima, como o único competente para apreciar qualquer ação de execução.

3.24. As Partes observarão e cumprirão as regras, prazos e procedimentos para o cumprimento do procedimento arbitral conforme determinado pelo Regulamento de Arbitragem. Caso qualquer das Partes não cumpra referidas regras, prazos e procedimentos, inclusive a não indicação de árbitro, serão aplicáveis os procedimentos e penalidades previstos no Regulamento de Arbitragem.

3.25. Caso qualquer das Partes não apresente defesa no prazo e forma aplicáveis, serão

presumidos como verdadeiros todos os fatos apresentados pela Parte que iniciou a arbitragem, aplicando-se, analogicamente, as regras da revelia previstas no Código de Processo Civil.

As Partes assinam o presente Termo de Retrocessão em 2 (duas) vias, cada qual com o mesmo teor e para um único propósito e efeito, na presença das duas testemunhas abaixo assinadas.

São Paulo, [●] de [●] de [●]

---

**BANCO DO BRASIL S.A.**

Nome:

Nome:

Cargo:

Cargo:

---

**GAIA SECURITIZADORA S.A.**

Nome:

Nome:

Cargo:

Cargo:

Testemunhas:

---

Nome:

RG nº:

CPF/MF nº:

---

Nome:

RG nº:

CPF/MF nº: