

Alterações às Definições da ISDA de 2006 para incluir novos fallbacks de IBOR

Suplemento nº 70 às Definições da ISDA de 2006

Concluído em 23 de outubro de 2020 e publicado e em vigor em 25 de janeiro de 2021

LIBOR GBP (LIBOR Libra Esterlina)

GBP-LIBOR-BBA

Cláusula 7.1 Opções de Taxa.

A Cláusula 7.1(w)(i) ("GBP-LIBOR-BBA") é aditada excluindo-a em sua totalidade e reiterando o seguinte:

"(i) "GBP-LIBOR-BBA" significa que a taxa para uma Data de Repactuação será a LIBOR Libra Esterlina Inglesa para um período do Vencimento Designado que aparecer na Página LIBOR01 do Terminal da Reuters às 11:55h, horário de Londres (que reflete a publicação a partir de 11:00h, horário de Londres) (ou qualquer horário de publicação alterado, conforme especificado pelo administrador de referência da LIBOR Libra Esterlina Inglesa na metodologia de referência da LIBOR Libra Esterlina Inglesa), naquela Data de Repactuação.

Ausência de Data Efetiva de Término de Índice em relação à LIBOR Libra Esterlina Inglesa

Esta versão em português do Protocolo de Fallbacks de IBORs de 2020 da ISDA e das Alterações às Definições da ISDA de 2006 para incluir novos fallbacks de IBOR, Suplemento nº 70 às Definições da ISDA de 2006, tem como base a versão em inglês do Protocolo de Fallbacks de IBORs de 2020 da ISDA e das Alterações às Definições da ISDA de 2006 para incluir novos fallbacks de IBOR, Suplemento nº 70 às Definições da ISDA de 2006, cujos direitos autorais © 2020 são reservados à International Swaps and Derivatives Association, Inc., sendo o uso e reprodução das disposições contidas nos referidos instrumentos ser realizados mediante sua permissão. O respectivo Protocolo de Fallbacks de IBORs de 2020 da ISDA e as Alterações às Definições da ISDA de 2006 para incluir novos fallbacks de IBOR, Suplemento nº 70 às Definições da ISDA de 2006, podem ser baixados por meio de download em: <https://www.isda.org/protocol/isda-2020-ibor-fallbacks-protocol/>. A ISDA, cuja marca registrada é "ISDA®," não é afiliada da Associação e não participou na elaboração deste documento. A ISDA não está manifestando qualquer posicionamento nem prestando qualquer declaração ou garantia, expressa ou implícita, quanto à conveniência da utilização deste instrumento em qualquer operação específica, não tendo responsabilidade de qualquer natureza, quer em decorrência de ilícito civil ou contratual, por qualquer uso do documento. Os usuários devem consultar o seu assessor jurídico para determinar se este instrumento é adequado para o uso pretendido.

Se, até às 11:55h, horário de Londres (ou o horário de publicação alterado para LIBOR Libra Esterlina Inglesa, se houver, conforme especificado pelo administrador de referência de LIBOR Libra Esterlina Inglesa na metodologia de referência de LIBOR Libra Esterlina Inglesa), nessa Data de Repactuação, a LIBOR Libra Esterlina Inglesa para um período do Vencimento Designado em relação a tal dia não tiver sido publicada na Página LIBOR01 do Terminal da Reuters e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a taxa para essa Data de Repactuação será a LIBOR Libra Esterlina Inglesa para um período do Vencimento Designado em relação a tal dia, conforme estipulado pelo administrador da LIBOR Libra Esterlina Inglesa e publicado por um distribuidor autorizado ou pelo administrador da própria LIBOR Libra Esterlina Inglesa. Se, até às 16:00h, horário de Londres (ou quatro horas e cinco minutos após o horário de publicação alterado para LIBOR Libra Esterlina Inglesa), em tal Data de Repactuação, nem o administrador da LIBOR Libra Esterlina Inglesa nem um distribuidor autorizado tiver estipulado ou publicado a LIBOR Libra Esterlina Inglesa para um período do Vencimento Designado em relação a tal dia e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a menos que de outra forma acordado pelas partes, a taxa para essa Data de Repactuação será:

- (A) uma taxa formalmente recomendada para uso pelo administrador da LIBOR Libra Esterlina Inglesa; ou
- (B) uma taxa formalmente recomendada para uso pelo supervisor que é responsável por supervisionar a LIBOR Libra Esterlina Inglesa ou o administrador da LIBOR Libra Esterlina Inglesa,

em cada caso, durante o período de não publicação da LIBOR Libra Esterlina Inglesa e enquanto não tiver ocorrido uma Data Efetiva de Término de Índice. Se uma taxa descrita no subparágrafo (A) estiver disponível, referida taxa será aplicável. Se tal taxa não estiver disponível, mas uma taxa descrita no subparágrafo (B) estiver disponível, essa taxa será aplicável. Se nenhuma taxa descrita no subparágrafo (A) nem uma taxa descrita no subparágrafo (B) estiver disponível, então, o Agente de Cálculo determinará uma alternativa comercialmente razoável para a LIBOR Libra Esterlina Inglesa, levando em conta qualquer taxa implementada pelas contrapartes centrais e/ou bolsas de futuros, em cada caso com volumes de negociação em derivativos ou futuros referenciados na LIBOR Libra Esterlina Inglesa que o Agente de Cálculo considerar suficiente para que essa taxa seja uma taxa alternativa representativa.

Data Efetiva de Término de Índice em relação à LIBOR Libra Esterlina Inglesa

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice, a taxa para uma Data de Repactuação que ocorrer na Data Efetiva de Término de Índice, ou após tal data, será determinada como se as referências à GBP-LIBOR-BBA fossem referências à Taxa de Fallback (SONIA) para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' que corresponder à Data de Definição da Taxa GBP Original, conforme mais recentemente estipulado ou publicado às 11:30h, horário de Londres, no Dia de Observação do Fallback relacionado. Caso nem a Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA®¹ de tempos em tempos) estipular, nem os distribuidores autorizados publicarem, a Taxa de Fallback (SONIA) para aquele 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' até 11:30h, horário de Londres, no Dia de Observação do Fallback relacionado e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SONIA) não tiver ocorrido, então a taxa para a Data de Repactuação será a Taxa de Fallback (SONIA), conforme mais recentemente estipulado ou publicado à época para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' mais recente, ainda que tal dia não corresponda à Data de Definição da Taxa GBP Original.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SONIA)

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa de Fallback (SONIA), a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SONIA), ou após tal data, será a Sterling Overnight Index Average (“**SONIA**”), taxa administrada pelo Banco da Inglaterra (*Bank of England*) (ou qualquer administrador sucessor), à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SONIA), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (SONIA)", após fazer tais ajustes à SONIA, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da SONIA em comparação com a Taxa de Fallback (SONIA) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SONIA

¹ ISDA é uma marca registrada da International Swaps and Derivatives Association, Inc. Toda a menção a ISDA, feita neste documento, deverá observar essa nota de rodapé.

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem a SONIA e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SONIA não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual a SONIA é necessária, as referências à SONIA serão consideradas referências à última SONIA estipulada ou publicada.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SONIA

Se ocorrer uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SONIA) e à SONIA, então a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback com relação à Taxa de Fallback (SONIA), ou após tal data (ou, se posteriormente, a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SONIA), será a Taxa Recomendada em Libra Esterlina, à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SONIA), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (SONIA)", após fazer tais ajustes à Taxa Recomendada em Libra Esterlina, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da Taxa Recomendada em Libra Esterlina em comparação com a Taxa de Fallback (SONIA) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada em Libra Esterlina

Se houver uma Taxa Recomendada em Libra Esterlina antes do término do primeiro Dia Bancário de Londres após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SONIA) (ou, se posteriormente, o término do primeiro Dia Bancário de Londres após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SONIA), mas nem o administrador nem os distribuidores autorizados preverem ou publicarem a Taxa Recomendada em Libra Esterlina e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação a ela não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual a Taxa Recomendada em Libra Esterlina for necessária, as referências à Taxa Recomendada em Libra Esterlina serão consideradas referências à última Taxa Recomendada em Libra Esterlina estipulada ou publicada.

Ausência de Taxa Recomendada em Libra Esterlina ou Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada em Libra Esterlina

Se:

- (A) não houver uma Taxa Recomendada em Libra Esterlina antes do término do primeiro Dia Bancário de Londres após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SONIA) (ou, se posteriormente, o término do primeiro Dia Bancário de Londres após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SONIA); ou
- (B) houver uma Taxa Recomendada em Libra Esterlina e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback ocorrer posteriormente em relação a ela,

então, a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SONIA), ou após tal data, (ou, se posteriormente, a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SONIA) ou na Data Efetiva do Término de Índices Fallback com relação à Taxa Recomendada em Libra Esterlina (conforme aplicável), ou após tal data, será a Taxa Bancária do Reino Unido, à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SONIA), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (SONIA)" após fazer tais ajustes à Taxa Bancária do Reino Unido, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da Taxa Bancária do Reino Unido em comparação com a Taxa de Fallback (SONIA) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Taxa Bancária do Reino Unido

Em relação a qualquer dia para o qual a Taxa Bancária do Reino Unido é necessária, referências à Taxa Bancária do Reino Unido serão consideradas referências à última Taxa Bancária do Reino Unido estipulada ou publicada no fechamento dos negócios em Londres naquele dia.

As disposições estabelecidas nesta Opção de Taxa estão, sem limitação, sujeitas à Cláusula 7.8, Cláusula 7.9 e Cláusula 8.5.

Se a taxa para uma Data de Repactuação for determinada por referência à Taxa de Fallback (SONIA), a Cláusula 7.6 não será aplicável.

Para os fins desta Opção de Taxa e referências ao Dia de Observação do Fallback nesta Opção de Taxa, referências a "Dias Úteis" serão referências aos Dias Úteis aplicáveis para fins da obrigação de pagamento que é calculada por referência a esta Opção de Taxa e referências a um "Dia de Registro da Taxa IBOR Original" são referências a esse termo conforme usado na Página de Taxas de Fallback (SONIA).

Definições

Para tanto:

"Data de Definição da Taxa GBP Original" significa, em relação a uma Data de Repactuação e, salvo acordo em contrário, essa Data de Repactuação;

"LIBOR Libra Esterlina Inglesa" significa a taxa de financiamento por atacado em Libra Esterlina conhecida como LIBOR (London Interbank Offered Rate) Libra Esterlina Inglesa estipulada pela ICE Benchmark Administration Limited, na qualidade de administrador da taxa de referência (ou um administrador sucessor);

"Taxa de Fallback (SONIA)" significa a taxa SONIA com prazo ajustado mais o spread relativo à LIBOR Libra Esterlina Inglesa, em cada caso, para um período do Vencimento Designado estipulado pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos), na qualidade de provedora da taxa SONIA com prazo ajustado e o spread, na Página de Taxas de Fallback (SONIA) (ou por outros meios) ou estipulado para, e publicado por, os distribuidores autorizados;

"Página de Taxas de Fallback (SONIA)" significa o Terminal da Bloomberg correspondente ao ticker da Bloomberg para o fallback da LIBOR Libra Esterlina Inglesa para um período do Vencimento Designado, acessado através da Página <FBAK> <GO> do Terminal da Bloomberg (ou, se aplicável, acessado através do Terminal da Bloomberg <HP> <GO>) ou qualquer outra fonte publicada designada pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos);

"Taxa Recomendada em Libra Esterlina" significa a taxa (incluindo quaisquer spreads ou ajustes) recomendada como substituição para SONIA (A) pelo administrador da SONIA, se o administrador da SONIA for um banco central nacional, ou (B) se o banco central nacional administrador da SONIA não fizer uma recomendação, ou o administrador da SONIA não for um banco central nacional, por um comitê designado para este fim pela Financial Conduct Authority

(ou qualquer sucessora à mesma), pelo Bank of England ou por ambas as entidades, e conforme estipulado pelo então administrador dessa taxa (ou um administrador sucessor) ou, se essa taxa não for estipulada pelo administrador da mesma (ou um administrador sucessor), publicada por um distribuidor autorizado;
e

"Taxa Bancária do Reino Unido" significa a taxa bancária oficial determinada pelo Comitê de Política Monetária do Bank of England e publicada pelo Bank of England de tempos em tempos."

GBP-LIBOR-BBA-Bloomberg

Cláusula 7.1 Opções de Taxa.

A Cláusula 7.1(w)(ii) ("GBP-LIBOR-BBA-Bloomberg") é aditada excluindo-a em sua totalidade e reiterando o seguinte:

“(ii) "GBP-LIBOR-BBA-Bloomberg" significa que a taxa para uma Data de Repactuação será a LIBOR Libra Esterlina Inglesa para um período do Vencimento Designado que aparecer na Página BTMM UK do Terminal da Bloomberg sob o título “LIBOR” às 11:55h, horário de Londres (que reflete a publicação a partir de 11:00h, horário de Londres) (ou qualquer horário de publicação alterado, conforme especificado pelo administrador de referência da LIBOR Libra Esterlina Inglesa na metodologia de referência da LIBOR Libra Esterlina Inglesa), naquela Data de Repactuação.

Ausência de Data Efetiva de Término de Índice em relação à LIBOR Libra Esterlina Inglesa

Se, até às 11:55h, horário de Londres (ou o horário de publicação alterado para LIBOR Libra Esterlina Inglesa, se houver, conforme especificado pelo administrador de referência de LIBOR Libra Esterlina Inglesa na metodologia de referência de LIBOR Libra Esterlina Inglesa), nessa Data de Repactuação, a LIBOR Libra Esterlina Inglesa para um período do Vencimento Designado em relação a tal dia não tiver sido publicada na Página BTMM UK do Terminal da Bloomberg sob o título “LIBOR” e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a taxa para essa Data de Repactuação será a LIBOR Libra Esterlina Inglesa para um período do Vencimento Designado em relação a tal dia, conforme estipulado pelo administrador da LIBOR Libra Esterlina Inglesa e publicado por um distribuidor autorizado ou pelo administrador da própria LIBOR Libra Esterlina Inglesa. Se, até às 16:00h, horário de Londres (ou quatro horas e cinco minutos após o horário de publicação alterado para LIBOR Libra Esterlina Inglesa), em tal Data de Repactuação, nem o administrador da LIBOR Libra Esterlina Inglesa nem um distribuidor autorizado tiver estipulado ou publicado a LIBOR Libra Esterlina Inglesa para um período do Vencimento Designado em relação a tal dia e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a menos que de outra forma acordado pelas partes, a taxa para essa Data de Repactuação será:

(A) uma taxa formalmente recomendada para uso pelo administrador da LIBOR Libra Esterlina Inglesa; ou

(B) uma taxa formalmente recomendada para uso pelo supervisor que é responsável por supervisionar a LIBOR Libra Esterlina Inglesa ou o administrador da LIBOR Libra Esterlina Inglesa,

em cada caso, durante o período de não publicação da LIBOR Libra Esterlina Inglesa e enquanto não tiver ocorrido uma Data Efetiva de Término de Índice. Se uma taxa descrita no subparágrafo (A) estiver disponível, referida taxa será aplicável. Se tal taxa não estiver disponível, mas uma taxa descrita no subparágrafo (B) estiver disponível, essa taxa será aplicável. Se nenhuma taxa descrita no subparágrafo (A) nem uma taxa descrita no subparágrafo (B) estiver disponível, então, o Agente de Cálculo determinará uma alternativa comercialmente razoável para a LIBOR Libra Esterlina Inglesa, levando em conta qualquer taxa implementada pelas contrapartes centrais e/ou bolsas de futuros, em cada caso com volumes de negociação em derivativos ou futuros referenciados na LIBOR Libra Esterlina Inglesa que o Agente de Cálculo considerar suficiente para que essa taxa seja uma taxa alternativa representativa.

Data Efetiva de Término de Índice em relação à LIBOR Libra Esterlina Inglesa

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice, a taxa para uma Data de Repactuação que ocorrer na Data Efetiva de Término de Índice, ou após tal data, será determinada como se as referências à LIBOR-GBP-BBA-Bloomberg fossem referências à Taxa de Fallback (SONIA) para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' que corresponder à Data de Definição da Taxa GBP Original, conforme mais recentemente estipulado ou publicado às 11:30h, horário de Londres no Dia de Observação do Fallback relacionado. Caso nem a Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos) estipular, nem os distribuidores autorizados publicarem, a Taxa de Fallback (SONIA) para aquele 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' até 11:30h, horário de Londres, no Dia de Observação do Fallback relacionado e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SONIA) não tiver ocorrido, então a taxa para a Data de Repactuação será a Taxa de Fallback (SONIA), conforme mais recentemente estipulado ou publicado à época para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' mais recente, ainda que tal dia não corresponda à Data de Definição da Taxa GBP Original.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SONIA)

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa de Fallback (SONIA), a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SONIA), ou após tal data, será a Sterling Overnight Index Average (“**SONIA**”), taxa administrada pelo Bank of England (ou qualquer administrador sucessor), à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SONIA), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (SONIA)" após fazer tais ajustes à SONIA, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da SONIA em comparação com a Taxa de Fallback (SONIA) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SONIA

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem a SONIA e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SONIA não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual a SONIA é necessária, as referências à SONIA serão consideradas referências à última SONIA estipulada ou publicada.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SONIA

Se ocorrer uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SONIA) e à SONIA, então a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback com relação à Taxa de Fallback (SONIA), ou após tal data, (ou, se posteriormente, a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SONIA), será a Taxa Recomendada em Libra Esterlina, à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SONIA), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (SONIA)" após fazer tais ajustes à Taxa Recomendada em Libra Esterlina, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da Taxa Recomendada em Libra Esterlina em comparação com a Taxa de Fallback (SONIA) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada em Libra Esterlina

Se houver uma Taxa Recomendada em Libra Esterlina antes do término do primeiro Dia Bancário de Londres após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SONIA) (ou, se posteriormente, o término do primeiro Dia Bancário de Londres após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SONIA), mas nem o administrador nem os distribuidores autorizados preverem ou publicarem a Taxa Recomendada em Libra Esterlina e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação a ela não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual a Taxa Recomendada em Libra Esterlina for necessária, as referências à Taxa Recomendada em Libra Esterlina serão consideradas referências à última Taxa Recomendada em Libra Esterlina estipulada ou publicada.

Ausência de Taxa Recomendada em Libra Esterlina ou Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada em Libra Esterlina

Se:

- (A) não houver uma Taxa Recomendada em Libra Esterlina antes do término do primeiro Dia Bancário de Londres após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SONIA) (ou, se posteriormente, o término do primeiro Dia Bancário de Londres após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SONIA); ou
- (B) houver uma Taxa Recomendada em Libra Esterlina e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback ocorrer posteriormente em relação a ela,

então, a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SONIA), ou após tal data, (ou, se posteriormente, a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SONIA) ou na Data Efetiva do Término de Índices Fallback com relação à Taxa Recomendada em Libra Esterlina (conforme aplicável), ou após tal data, será a Taxa Bancária do Reino Unido, à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SONIA), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (SONIA)" após fazer tais ajustes à Taxa Bancária do Reino Unido, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos

ou no teor da Taxa Bancária do Reino Unido em comparação com a Taxa de Fallback (SONIA) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Taxa Bancária do Reino Unido

Em relação a qualquer dia para o qual a Taxa Bancária do Reino Unido é necessária, referências à Taxa Bancária do Reino Unido serão consideradas referências à última Taxa Bancária do Reino Unido estipulada ou publicada no fechamento dos negócios em Londres naquele dia.

As disposições estabelecidas nesta Opção de Taxa estão, sem limitação, sujeitas à Cláusula 7.8, Cláusula 7.9 e Cláusula 8.5.

Se a taxa para uma Data de Repactuação for determinada por referência à Taxa de Fallback (SONIA), a Cláusula 7.6 não será aplicável.

Para os fins desta Opção de Taxa e referências ao Dia de Observação do Fallback nesta Opção de Taxa, referências a "Dias Úteis" serão referências aos Dias Úteis aplicáveis para fins da obrigação de pagamento que é calculada por referência a esta Opção de Taxa e referências a um "Dia de Registro da Taxa IBOR Original" são referências a esse termo conforme usado na Página de Taxas de Fallback (SONIA).

Definições

Para tanto:

"Data de Definição da Taxa GBP Original" significa, em relação a uma Data de Repactuação e, salvo acordo em contrário, essa Data de Repactuação;

"LIBOR Libra Esterlina Inglesa" significa a taxa de financiamento por atacado em Libra Esterlina conhecida como LIBOR (London Interbank Offered Rate) Libra Esterlina Inglesa estipulada pela ICE Benchmark Administration Limited, na qualidade de administrador da taxa de referência (ou um administrador sucessor);

"Taxa de Fallback (SONIA)" significa a taxa SONIA com prazo ajustado mais o spread relativo à LIBOR Libra Esterlina Inglesa, em cada caso, para um período do Vencimento Designado estipulado pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos), na qualidade de provedora da taxa SONIA com prazo

ajustado e o spread, na Página de Taxas de Fallback (SONIA) (ou por outros meios) ou estipulado para, e publicado por, os distribuidores autorizados;

"Página de Taxas de Fallback (SONIA)" significa o Terminal da Bloomberg correspondente ao ticker da Bloomberg para o fallback da LIBOR Libra Esterlina Inglesa para um período do Vencimento Designado, acessado através da Página <FBAK> <GO> do Terminal da Bloomberg (ou, se aplicável, acessado através do Terminal da Bloomberg <HP> <GO>) ou qualquer outra fonte publicada designada pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos);

"Taxa Recomendada em Libra Esterlina" significa a taxa (incluindo quaisquer spreads ou ajustes) recomendada como substituição para SONIA (A) pelo administrador da SONIA, se o administrador da SONIA for um banco central nacional, ou (B) se o banco central nacional administrador da SONIA não fizer uma recomendação, ou o administrador da SONIA não for um banco central nacional, por um comitê designado para este fim pela Financial Conduct Authority (ou qualquer sucessora à mesma), pelo Bank of England ou por ambas as entidades, e conforme estipulado pelo então administrador dessa taxa (ou um administrador sucessor) ou, se essa taxa não for estipulada pelo administrador da mesma (ou um administrador sucessor), publicada por um distribuidor autorizado;
e

"Taxa Bancária do Reino Unido" significa a taxa bancária oficial determinada pelo Comitê de Política Monetária do Bank of England e publicada pelo Bank of England de tempos em tempos."

LIBOR CHF (LIBOR Franco Suíço)

CHF-LIBOR-BBA

Cláusula 7.1 Opções de Taxa.

A Cláusula 7.1(y)(i) ("CHF-LIBOR-BBA") é aditada excluindo-a em sua totalidade e reiterando o seguinte:

"(i) "CHF-LIBOR-BBA" significa que a taxa para uma Data de Repactuação será a LIBOR Franco Suíço para um período do Vencimento Designado que aparecer na Página LIBOR02 do Terminal da Reuters às 11:55h, horário de Londres (que reflete a publicação a partir de 11:00h, horário de Londres) (ou qualquer horário de publicação alterado conforme especificado pelo administrador de referência da LIBOR Franco Suíço na metodologia de referência da LIBOR Franco Suíço), no dia que for dois Dias Bancários em Londres anteriores a tal Data de Repactuação.

Ausência de Data Efetiva de Término de Índice em relação à LIBOR Franco Suíço

Se, até às 11:55h, horário de Londres (ou o horário de publicação alterado para LIBOR Franco Suíço, se houver, conforme especificado pelo administrador de referência da LIBOR Franco Suíço na metodologia de referência da LIBOR Franco Suíço), nessa Data de Repactuação, a LIBOR Franco Suíço para um período do Vencimento Designado em relação à Data de Definição da Taxa CHF Original não tiver sido publicada na Página LIBOR02 do Terminal da Reuters e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a taxa para essa Data de Repactuação será a LIBOR Franco Suíço para um período do Vencimento Designado em relação à Data de Definição da Taxa CHF Original, conforme estipulado pelo administrador da LIBOR Franco Suíço e publicado por um distribuidor autorizado ou pelo administrador da própria LIBOR Franco Suíço. Se, até às 16:00h, horário de Londres (ou quatro horas e cinco minutos após o horário de publicação alterado para LIBOR Franco Suíço), em tal Data de Repactuação, nem o administrador da LIBOR Franco Suíço nem um distribuidor autorizado tiver estipulado ou publicado a LIBOR Franco Suíço para um período do Vencimento Designado em relação à Data de Definição da Taxa CHF Original e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a menos que de outra forma acordado pelas partes, a taxa para essa Data de Repactuação será:

- (A) uma taxa formalmente recomendada para uso pelo administrador da LIBOR Franco Suíço; ou
- (B) uma taxa formalmente recomendada para uso por uma autoridade competente que é responsável pela supervisão da LIBOR Franco Suíço ou pelo administrador da LIBOR Franco Suíço,

em cada caso, durante o período de não publicação da LIBOR Franco Suíço e enquanto não tiver ocorrido uma Data Efetiva de Término de Índice. Se uma taxa descrita no subparágrafo (A) estiver disponível, referida taxa será aplicável. Se tal taxa não estiver disponível, mas uma taxa descrita no subparágrafo (B) estiver disponível, essa taxa será aplicável. Se nenhuma taxa descrita no subparágrafo (A) nem uma taxa descrita no subparágrafo (B) estiver disponível, então, o Agente de Cálculo determinará uma alternativa comercialmente razoável para a LIBOR Franco Suíço, levando em conta qualquer taxa implementada pelas contrapartes centrais e/ou bolsas de futuros, em cada caso com volumes de negociação em derivativos ou futuros, referenciados na LIBOR Franco Suíço que o Agente de Cálculo considerar suficiente para que essa taxa seja uma taxa alternativa representativa.

Data Efetiva de Término de Índice em relação à LIBOR Franco Suíço

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice, a taxa para uma Data de Repactuação que ocorrer em dois ou mais Dias Bancários em Londres após a Data Efetiva de Término de Índice, será determinada como se as referências a LIBOR CHF - BBA fossem referências à Taxa de Fallback (SONIA) para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' que corresponder à Data de Definição da Taxa CHF Original, conforme mais recentemente estipulado ou publicado às 20:30h, horário de Zurique, no Dia de Observação do Fallback relacionado. Caso nem a Bloomberg Index Services Limited (ou um provedor sucessor, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos) estipular, nem os distribuidores autorizados publicarem, a Taxa de Fallback (SARON) para aquele 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' até 20:30h, horário de Zurique, no Dia de Observação do Fallback relacionado e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SARON) não tiver ocorrido, então a taxa para a Data de Repactuação será a Taxa de Fallback (SARON), conforme mais recentemente estipulado ou publicado à época para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' mais recente, ainda que tal dia não corresponda à Data de Definição da Taxa CHF Original.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SARON)

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa de Fallback (SARON), a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SARON), ou após tal data, será a Swiss Average Rate Overnight ("**SARON**"), taxa administrada pelo SIX Swiss Exchange AG (ou qualquer administrador sucessor), à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SARON), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (SARON)", após fazer tais ajustes à SARON, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da SARON em comparação com a Taxa de Fallback (SARON) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SARON

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem a SARON e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SARON não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual a SARON é necessária, as referências à SARON serão consideradas referências à última SARON estipulada ou publicada.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SARON

Se ocorrer uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SARON) e à SARON, então a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SARON), ou após tal data (ou, se posteriormente, a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SARON), será a Taxa Recomendada pelo NWG, à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SARON), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (SARON)", após fazer tais ajustes à Taxa Recomendada pelo NWG, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da Taxa Recomendada pelo NWG em comparação com a Taxa de Fallback (SARON) e

por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Se não houver uma Taxa Recomendada pelo NWG antes do término do primeiro Dia Bancário em Zurique após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SARON) (ou, se posteriormente, o término do primeiro Dia Bancário em Zurique após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SARON), então a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SARON), ou após tal data (ou, se posteriormente, a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SARON), será a Taxa da Política do SNB Modificada (Banco Central da Suíça), à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, conforme a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SARON), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (SARON)", depois de fazer tais ajustes na Taxa da Política do SNB Modificada, conforme necessário para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da Taxa da Política do SNB Modificada em comparação com a Taxa de Fallback (SARON) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada pelo NWG ou Taxa da Política do SNB Modificada

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem a Taxa Recomendada pelo NWG ou a Taxa da Política do SNB Modificada (ou o índice, referência ou outra fonte de preço que é mencionada na definição de Taxa da Política do SNB Modificada), conforme aplicável e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação a essa taxa não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual essa taxa for necessária, referências a essa taxa serão consideradas referências à última Taxa Recomendada pelo NWG ou Taxa da Política do SNB Modificada estipulada ou publicada (ou o último índice, referência ou outra fonte de preço estipulada ou publicada, conforme mencionado na definição de Taxa da Política do SNB Modificada), conforme aplicável.

As disposições estabelecidas nesta Opção de Taxa estão, sem limitação, sujeitas à Cláusula 7.8, Cláusula 7.9 e Cláusula 8.5.

Se a taxa para uma Data de Repactuação for determinada por referência à Taxa de Fallback (SARON), a Cláusula 7.6 não será aplicável.

Para os fins desta Opção de Taxa e referências ao Dia de Observação do Fallback nesta Opção de Taxa, referências a "Dias Úteis" serão referências aos Dias Úteis aplicáveis para fins da obrigação de pagamento que é calculada por referência a esta Opção de Taxa e referências a um "Dia de Registro da Taxa IBOR Original" são referências a esse termo conforme usado na Página de Taxas de Fallback (SARON).

Definições

Para tanto:

"Data de Definição da Taxa CHF Original" significa, em relação a uma Data de Repactuação e, salvo acordo em contrário, o dia que for dois Dias Bancários em Londres antes dessa Data de Repactuação;

"LIBOR Franco Suíço" significa a taxa de financiamento por atacado em Franco Suíço conhecida como LIBOR (London Interbank Offered Rate) Franco Suíço estipulada pela ICE Benchmark Administration Limited, na qualidade de administrador da taxa de referência (ou um administrador sucessor);

"Taxa de Fallback (SARON)" significa a taxa SARON com prazo ajustado mais o spread relativo à LIBOR Franco Suíço, em cada caso, para um período do Vencimento Designado estipulado pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos), na qualidade de provedora da taxa SARON com prazo ajustado e o spread, na Página de Taxas de Fallback (SARON) (ou por outros meios) ou estipulado para, e publicado por, os distribuidores autorizados;

"Página de Taxas de Fallback (SARON)" significa o Terminal da Bloomberg correspondente ao ticker da Bloomberg para o fallback da LIBOR Franco Suíço para um período do Vencimento Designado, acessado através da Página <FBAK> <GO> do Terminal da Bloomberg (ou, se aplicável, acessado através do Terminal da Bloomberg <HP> <GO>) ou qualquer outra fonte publicada designada pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos);

"Taxa Recomendada pelo NWG" significa a taxa (incluindo quaisquer spreads ou ajustes) recomendada como a substituição da SARON por qualquer comitê ou

grupo de trabalho na Suíça, organizado da mesma forma que, ou similar a, o Grupo Nacional de Trabalho sobre Taxas de Referência em Franco Suíço que foi fundado em 2013 para fins de, entre outras coisas, considerar propostas de reforma das taxas de juros de referência na Suíça, e conforme estipulado pelo administrador dessa taxa ou, se essa taxa não for estipulada pelo administrador da mesma (ou administrador sucessor), publicada por um distribuidor autorizado;

"Taxa da Política do SNB Modificada" significa uma taxa igual à Taxa da Política do SNB mais o Spread do SNB;

"Taxa da Política do SNB" significa a taxa da política do Banco Central da Suíça (Swiss National Bank); e

"Spread do SNB" significa a mediana histórica entre a SARON e a Taxa da Política do SNB durante um período de observação de dois anos a partir de dois anos antes do dia em que ocorrer o Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa de Fallback (SARON) (ou, se posteriormente, dois anos antes do dia em que ocorrer o primeiro Evento de Término de Índice Fallback em relação ao SARON) e terminando no Dia Bancário em Zurique imediatamente anterior ao dia em que ocorrer o Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa de Fallback (SARON) (ou, se posteriormente, o Dia Bancário em Zurique imediatamente anterior ao dia em que ocorrer o primeiro Evento de Término de Índice Fallback em relação à SARON), conforme determinado pelo Agente de Cálculo."

CHF-LIBOR-BBA-Bloomberg

Cláusula 7.1 Opções de Taxa.

A Cláusula 7.1(y)(ii) ("CHF-LIBOR-BBA-Bloomberg") é aditada excluindo-a em sua totalidade e reiterando o seguinte:

“(ii) "CHF-LIBOR-BBA-Bloomberg" significa que a taxa para uma Data de Repactuação será a LIBOR Franco Suíço para um período do Vencimento Designado que aparecer na Página BTMM SZ do Terminal da Bloomberg sob o título “LIBOR” às 11:55h, horário de Londres (que reflete a publicação a partir de 11:00h, horário de Londres) (ou qualquer horário de publicação alterado conforme especificado pelo administrador de referência da LIBOR Franco Suíço na metodologia de referência da LIBOR Franco Suíço), no dia que for dois Dias Bancários em Londres anteriores a tal Data de Repactuação.

Ausência de Data Efetiva de Término de Índice em relação à LIBOR Franco Suíço

Se, até às 11:55h, horário de Londres (ou o horário de publicação alterado para LIBOR Franco Suíço, se houver, conforme especificado pelo administrador de referência da LIBOR Franco Suíço na metodologia de referência da LIBOR Franco Suíço), nessa Data de Repactuação, a LIBOR Franco Suíço para um período do Vencimento Designado em relação à Data de Definição da Taxa CHF Original não tiver sido publicada na Página BTMM SZ do Terminal da Bloomberg sob o título “LIBOR” e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a taxa para essa Data de Repactuação será a LIBOR Franco Suíço para um período do Vencimento Designado em relação à Data de Definição da Taxa CHF Original, conforme estipulado pelo administrador da LIBOR Franco Suíço e publicado por um distribuidor autorizado ou pelo administrador da própria LIBOR Franco Suíço. Se, até às 16:00h, horário de Londres (ou quatro horas e cinco minutos após o horário de publicação alterado para LIBOR Franco Suíço), em tal Data de Repactuação, nem o administrador da LIBOR Franco Suíço nem um distribuidor autorizado tiver estipulado ou publicado a LIBOR Franco Suíço para um período do Vencimento Designado em relação à Data de Definição da Taxa CHF Original e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a menos que de outra forma acordado pelas partes, a taxa para essa Data de Repactuação será:

(A) uma taxa formalmente recomendada para uso pelo administrador da LIBOR Franco Suíço; ou

(B) uma taxa formalmente recomendada para uso por uma autoridade competente que é responsável pela supervisão da LIBOR Franco Suíço ou pelo administrador da LIBOR Franco Suíço,

em cada caso, durante o período de não publicação da LIBOR Franco Suíço e enquanto não tiver ocorrido uma Data Efetiva de Término de Índice. Se uma taxa descrita no subparágrafo (A) estiver disponível, referida taxa será aplicável. Se tal taxa não estiver disponível, mas uma taxa descrita no subparágrafo (B) estiver disponível, essa taxa será aplicável. Se nenhuma taxa descrita no subparágrafo (A) nem uma taxa descrita no subparágrafo (B) estiver disponível, então, o Agente de Cálculo determinará uma alternativa comercialmente razoável para a LIBOR Franco Suíço, levando em conta qualquer taxa implementada pelas contrapartes centrais e/ou bolsas de futuros, em cada caso com volumes de negociação em derivativos ou futuros, referenciados na LIBOR Franco Suíço que o Agente de Cálculo considerar suficiente para que essa taxa seja uma taxa alternativa representativa.

Data Efetiva de Término de Índice em relação à LIBOR Franco Suíço

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice, a taxa para uma Data de Repactuação que ocorrer em dois ou mais Dias Bancários em Londres após a Data Efetiva de Término de Índice será determinada como se as referências a CHF-LIBOR-BBA-Bloomberg fossem referências à Taxa de Fallback (SONIA) para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' que corresponder à Data de Definição da Taxa CHF Original, conforme mais recentemente estipulado ou publicado às 20:30h, horário de Zurique no Dia de Observação do Fallback relacionado. Caso nem a Bloomberg Index Services Limited (ou um provedor sucessor, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos) estipular, nem os distribuidores autorizados publicarem, a Taxa de Fallback (SARON) para aquele 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' até 20:30h, horário de Zurique, no Dia de Observação do Fallback relacionado e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SARON) não tiver ocorrido, então, a taxa para a Data de Repactuação será a Taxa de Fallback (SARON), conforme mais recentemente estipulado ou publicado à época para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' mais recente, ainda que tal dia não corresponda à Data de Definição da Taxa CHF Original.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SARON)

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa de Fallback (SARON), a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SARON), ou após tal data, será a Swiss Average Rate Overnight ("**SARON**"), taxa administrada pelo SIX Swiss Exchange AG (ou qualquer administrador sucessor), à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SARON), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (SARON)", após fazer tais ajustes à SARON, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da SARON em comparação com a Taxa de Fallback (SARON) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SARON

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem SARON e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SARON não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual a SARON é necessária, as referências à SARON serão consideradas referências à última SARON estipulada ou publicada.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SARON

Se ocorrer uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SARON) e à SARON, então a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SARON), ou após tal data (ou, se posteriormente, a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SARON), será a Taxa Recomendada pelo NWG, à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SARON), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (SARON)", após fazer tais ajustes à Taxa Recomendada pelo NWG, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da Taxa Recomendada pelo NWG em comparação com a Taxa de Fallback (SARON) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Se não houver uma Taxa Recomendada pelo NWG antes do término do primeiro Dia Bancário em Zurique após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SARON) (ou, se posteriormente, o término do primeiro Dia Bancário em Zurique após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SARON), então a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SARON), ou após tal data (ou, se posteriormente, a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SARON), será a Taxa da Política do SNB Modificada (Banco Central da Suíça), à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, conforme a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SARON), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (SARON)", depois de fazer tais ajustes na Taxa da Política do SNB Modificada, conforme necessário para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da Taxa da Política do SNB Modificada em comparação com a Taxa de Fallback (SARON) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada pelo NWG ou Taxa da Política do SNB Modificada

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem a Taxa Recomendada pelo NWG ou a Taxa da Política do SNB Modificada (ou o índice, referência ou outra fonte de preço que é mencionada na definição de Taxa da Política do SNB Modificada), conforme aplicável e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação a essa taxa não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual essa taxa for necessária, referências a essa taxa serão consideradas referências à última Taxa Recomendada pelo NWG ou Taxa da Política do SNB Modificada estipulada ou publicada (ou o último índice, referência ou outra fonte de preço estipulada ou publicada, conforme mencionado na definição de Taxa da Política do SNB Modificada), conforme aplicável.

As disposições estabelecidas nesta Opção de Taxa estão, sem limitação, sujeitas à Cláusula 7.8, Cláusula 7.9 e Cláusula 8.5.

Se a taxa para uma Data de Repactuação for determinada por referência à Taxa de Fallback (SARON), a Cláusula 7.6 não será aplicável.

Para os fins desta Opção de Taxa e referências ao Dia de Observação do Fallback nesta Opção de Taxa, referências a "Dias Úteis" serão referências aos Dias Úteis aplicáveis para fins da obrigação de pagamento que é calculada por referência a esta Opção de Taxa e referências a um "Dia de Registro da Taxa IBOR Original" são referências a esse termo conforme usado na Página de Taxas de Fallback (SARON).

Definições

Para tanto:

"Data de Definição da Taxa CHF Original" significa, em relação a uma Data de Repactuação e, salvo acordo em contrário, o dia que for dois Dias Bancários em Londres antes dessa Data de Repactuação;

"LIBOR Franco Suíço" significa a taxa de financiamento por atacado em Franco Suíço conhecida como LIBOR (London Interbank Offered Rate) Franco Suíço estipulada pela ICE Benchmark Administration Limited, na qualidade de administrador da taxa de referência (ou um administrador sucessor);

"Taxa de Fallback (SARON)" significa a taxa SARON com prazo ajustado mais o spread relativo à LIBOR Franco Suíço, em cada caso, para um período do Vencimento Designado estipulado pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos), na qualidade de provedora da taxa SARON com prazo ajustado e o spread, na Página de Taxas de Fallback (SARON) (ou por outros meios) ou estipulado para, e publicado por, os distribuidores autorizados;

"Página de Taxas de Fallback (SARON)" significa o Terminal da Bloomberg correspondente ao ticker da Bloomberg para o fallback da LIBOR Franco Suíço para um período do Vencimento Designado, acessado através da Página <FBAK> <GO> do Terminal da Bloomberg (ou, se aplicável, acessado através do Terminal da Bloomberg <HP> <GO>) ou qualquer outra fonte publicada designada pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos);

"Taxa Recomendada pelo NWG" significa a taxa (incluindo quaisquer spreads ou ajustes) recomendada como a substituição da SARON por qualquer comitê ou grupo de trabalho na Suíça, organizado da mesma forma que, ou similar a, o Grupo Nacional de Trabalho sobre Taxas de Referência em Franco Suíço que foi fundado em 2013 para fins de, entre outras coisas, considerar propostas de

reforma das taxas de juros de referência na Suíça, e conforme estipulado pelo administrador dessa taxa ou, se essa taxa não for estipulada pelo administrador da mesma (ou administrador sucessor), publicada por um distribuidor autorizado;

"**Taxa da Política do SNB Modificada**" significa uma taxa igual à Taxa da Política do SNB mais o Spread do SNB;

"**Taxa da Política do SNB**" significa a taxa da política do Banco Central da Suíça (Swiss National Bank); e

"**Spread do SNB**" significa a mediana histórica entre a SARON e a Taxa da Política do SNB durante um período de observação de dois anos a partir de dois anos antes do dia em que ocorrer o Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa de Fallback (SARON) (ou, se posteriormente, dois anos antes do dia em que ocorrer o primeiro Evento de Término de Índice Fallback em relação ao SARON) e terminando no Dia Bancário em Zurique imediatamente anterior ao dia em que ocorrer o Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa de Fallback (SARON) (ou, se posteriormente, o Dia Bancário em Zurique imediatamente anterior ao dia em que ocorrer o primeiro Evento de Término de Índice Fallback em relação à SARON), conforme determinado pelo Agente de Cálculo."

LIBOR DÓLAR DOS ESTADOS UNIDOS DA AMÉRICA

USD-LIBOR-BBA

Cláusula 7.1 Opções de Taxa.

A Cláusula 7.1(ab)(xxii) ("USD-LIBOR-BBA") é aditada excluindo-a em sua totalidade e reiterando o seguinte:

“(xxii) "USD-LIBOR-BBA" significa que a taxa para uma Data de Repactuação será a LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América para um período do Vencimento Designado que aparecer na Página LIBOR01 do Terminal da Reuters às 11:55h, horário de Londres, (que reflete a publicação a partir de 11:00h, horário de Londres) (ou qualquer horário de publicação alterado conforme especificado pelo administrador de referência da LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América na metodologia de referência da LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América), no dia que for dois Dias Bancários em Londres anteriores a tal Data de Repactuação.

Ausência de Data Efetiva de Término de Índice em relação à LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América

Se, até às 11:55h, horário de Londres (ou o horário de publicação alterado para LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América, se houver, conforme especificado pelo administrador de referência da LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América na metodologia de referência da LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América), nessa Data de Repactuação, a LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América para um período do Vencimento Designado em relação à Data de Definição da Taxa USD Original não tiver sido publicada na Página LIBOR01 do Terminal da Reuters e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a taxa para essa Data de Repactuação será a LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América para um período do Vencimento Designado em relação à Data de Definição da Taxa USD Original, conforme estipulado pelo administrador da LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América e publicado por um distribuidor autorizado ou pelo administrador da própria LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América. Se, até às 16:00h, horário de Londres (ou quatro horas e cinco minutos após o horário de publicação alterado para LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América), em tal Data de Repactuação, nem o administrador da LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América nem um distribuidor autorizado tiver estipulado ou publicado a LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América para um período do Vencimento Designado

em relação à Data de Definição da Taxa USD Original e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a menos que de outra forma acordado pelas partes, a taxa para essa Data de Repactuação será:

- (A) uma taxa formalmente recomendada para uso pelo administrador da LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América; ou
- (B) uma taxa formalmente recomendada para uso pelo Federal Reserve Board ou pelo Federal Reserve Bank de Nova York ou qualquer outro supervisor que seja responsável por supervisionar a LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América ou o administrador da LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América,

em cada caso, durante o período de não publicação da LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América e enquanto não tiver ocorrido uma Data Efetiva de Término de Índice. Se uma taxa descrita no subparágrafo (A) estiver disponível, referida taxa será aplicável. Se tal taxa não estiver disponível, mas uma taxa descrita no subparágrafo (B) estiver disponível, essa taxa será aplicável. Se nenhuma taxa descrita no subparágrafo (A) nem uma taxa descrita no subparágrafo (B) estiver disponível, então, o Agente de Cálculo determinará uma alternativa comercialmente razoável para a LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América, levando em conta qualquer taxa implementada pelas contrapartes centrais e/ou bolsas de futuros, em cada caso com volumes de negociação em derivativos ou futuros, referenciados na LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América que o Agente de Cálculo considerar suficiente para que essa taxa seja uma taxa alternativa representativa.

Data Efetiva de Término de Índice em relação à LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice, a taxa para uma Data de Repactuação que ocorrer em dois ou mais Dias Bancários em Londres após a Data Efetiva de Término de Índice será determinada como se as referências a USD-LIBOR-BBA fossem referências à Taxa de Fallback (SOFR) para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' que corresponder à Data de Definição da Taxa USD Original, conforme mais recentemente estipulado ou publicado às 10:30h, horário da Cidade de Nova York, no Dia de Observação do Fallback relacionado. Caso nem a Bloomberg Index Services Limited (ou um provedor sucessor, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos) estipular, nem os distribuidores autorizados publicarem, a Taxa de Fallback (SOFR) para aquele 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' até 10:30h, horário da Cidade de

Nova York, no Dia de Observação do Fallback relacionado e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SOFR) não tiver ocorrido, então, a taxa para a Data de Repactuação será a Taxa de Fallback (SOFR), conforme mais recentemente estipulado ou publicado à época para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' mais recente, ainda que tal dia não corresponda à Data de Definição da Taxa USD Original.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SOFR)

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa de Fallback (SOFR), a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SOFR), ou após tal data, será a Secured Overnight Financing Rate ("**SOFR**"), taxa administrada pelo Federal Reserve Bank de Nova York (ou qualquer administrador sucessor), à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SOFR), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (SOFR)", após fazer tais ajustes à SOFR, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da SOFR em comparação com a Taxa de Fallback (SOFR) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SOFR

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem SOFR e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SOFR não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual a SOFR é necessária, as referências à SOFR serão consideradas referências à última SOFR estipulada ou publicada.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SOFR

Se ocorrer uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SOFR) e à SOFR, então a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer em ou após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SOFR) (ou, se posteriormente, a Data Efetiva do Término de

Índices Fallback em relação à SOFR) será a Taxa Recomendada pelo Fed, à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SOFR), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (SOFR)", após fazer tais ajustes à Taxa Recomendada pelo Fed, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da Taxa Recomendada pelo Fed em comparação com a Taxa de Fallback (SOFR) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada pelo Fed

Se houver uma Taxa Recomendada pelo Fed antes do término do primeiro Dia Útil do Mercado de Títulos do Governo dos EUA após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SOFR) (ou, se posteriormente, o término do primeiro Dia Útil do Mercado de Títulos do Governo dos EUA após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SOFR), mas nem o administrador nem os distribuidores autorizados preverem ou publicarem a Taxa Recomendada pelo Fed e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação a ela não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual a Taxa Recomendada pelo Fed for necessária, as referências à Taxa Recomendada pelo Fed serão consideradas referências à última Taxa Recomendada pelo Fed estipulada ou publicada.

Ausência de Taxa Recomendada pelo Fed ou Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada pelo Fed

Se:

- (A) não houver uma Taxa Recomendada pelo Fed antes do término do primeiro Dia Útil do Mercado de Títulos do Governo dos EUA após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SOFR) (ou, se posteriormente, o término do primeiro Dia Útil do Mercado de Títulos do Governo dos EUA após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SOFR); ou
- (B) houver uma Taxa Recomendada pelo Fed e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback ocorrer posteriormente em relação a ela,

então, a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo)

em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SOFR), ou após tal data (ou, se posteriormente, a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SOFR) ou na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada pelo Fed (conforme aplicável), ou após tal data, será a Overnight Bank Funding Rate, conforme estipulada pelo Federal Reserve Bank de Nova York (ou um administrador sucessor) no site do Federal Reserve Bank de Nova York ("**OBFR**") ou, se a OBFR não for estipulada pelo Federal Reserve Bank de Nova York (ou um administrador sucessor), publicada por um distribuidor autorizado, à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SOFR), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (SOFR)", após fazer tais ajustes à OBFR, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da OBFR em comparação com a Taxa de Fallback (SOFR) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à OBFR

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem a OBFR e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à OBFR não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual OBFR é necessária, as referências à OBFR serão consideradas referências à última OBFR estipulada ou publicada.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à OBFR

Se (A) não houver Taxa Recomendada pelo Fed, ou houver uma Taxa Recomendada pelo Fed e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback ocorrer posteriormente em relação a ela, e (B) uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback também ocorrer em relação à OBFR, então a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à OBFR, ou após tal data (ou, se posteriormente, a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada pelo Fed, a SOFR ou Taxa de Fallback (SOFR), conforme aplicável), será a meta de taxa de juros de curto prazo definida pelo Federal Open Market Committee (FOMC) e publicada no Site do Federal Reserve ou, se o Federal Open Market Committee não estipular uma taxa única, o ponto médio da faixa alvo da taxa de juros de curto prazo definida pelo Federal Open Market Committee e publicada no Site do Federal

Reserve (calculada como a média aritmética do limite superior da faixa alvo e o limite inferior da faixa alvo, arredondada, se necessário, de acordo com o método estabelecido na Cláusula 8.1(c)) (a "**Taxa Alvo do FOMC**"), à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, conforme na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SOFR), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (SOFR)", depois de fazer tais ajustes na Taxa Alvo do FOMC que forem necessários para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da Taxa Alvo do FOMC em comparação com a Taxa de Fallback (SOFR) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Alvo do FOMC

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem a Taxa Alvo do FOMC e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Alvo do FOMC não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual Taxa Alvo do FOMC é necessária, referências à Taxa Alvo do FOMC serão consideradas referências à última Taxa Alvo do FOMC estipulada ou publicada.

As disposições estabelecidas nesta Opção de Taxa estão, sem limitação, sujeitas à Cláusula 7.8, Cláusula 7.9 e Cláusula 8.5.

Se a taxa para uma Data de Repactuação for determinada por referência à Taxa de Fallback (SOFR), a Cláusula 7.6 não será aplicável.

Para os fins desta Opção de Taxa e referências ao Dia de Observação do Fallback nesta Opção de Taxa, referências a "Dias Úteis" serão referências aos Dias Úteis aplicáveis para fins da obrigação de pagamento que é calculada por referência a esta Opção de Taxa e referências a um "Dia de Registro da Taxa IBOR Original" são referências a esse termo conforme usado na Página de Taxas de Fallback (SOFR).

Definições

Para tanto:

"Data de Definição da Taxa USD Original" significa, em relação a uma Data de Repactuação e, salvo acordo em contrário, o dia que for dois Dias Bancários em Londres antes dessa Data de Repactuação;

"LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América " significa a taxa de financiamento por atacado em Dólar dos Estados Unidos da América conhecida como LIBOR (London Interbank Offered Rate) Dólar dos Estados Unidos da América estipulada pela ICE Benchmark Administration Limited, na qualidade de administrador da taxa de referência (ou um administrador sucessor);

"Taxa de Fallback (SOFR)" significa a taxa SOFR com prazo ajustado mais o spread relativo à LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América , em cada caso, para um período do Vencimento Designado estipulado pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos), na qualidade de provedora da taxa SOFR com prazo ajustado e o spread, na Página de Taxas de Fallback (SOFR) (ou por outros meios) ou estipulado para, e publicado por, os distribuidores autorizados;

"Página de Taxas de Fallback (SOFR)" significa o Terminal da Bloomberg correspondente ao ticker da Bloomberg para o fallback da LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América para um período do Vencimento Designado, acessado através da Página <FBAK> <GO> do Terminal da Bloomberg (ou, se aplicável, acessado através do Terminal da Bloomberg <HP> <GO>) ou qualquer outra fonte publicada designada pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos); e

"Taxa Recomendada pelo Fed" significa a taxa (incluindo quaisquer spreads ou ajustes) recomendada como substituição da SOFR pelo Federal Reserve Board ou pelo Federal Reserve Bank de Nova York, ou por um comitê oficialmente endossado ou convocado pelo Federal Reserve Board ou pelo Federal Reserve Bank de Nova York, com o propósito de recomendar um substituto para a SOFR (taxa que pode ser produzida pelo Federal Reserve Bank de Nova York ou outro administrador) e conforme estipulado pelo administrador dessa taxa ou, se essa taxa não for estipulada pelo administrador da mesma (ou um administrador sucessor), publicada por um distribuidor autorizado."

USD-LIBOR-BBA-Bloomberg

Cláusula 7.1 Opções de Taxa.

A Cláusula 7.1(ab)(xxiii) ("USD-LIBOR-BBA-Bloomberg") é aditada excluindo-a em sua totalidade e reiterando o seguinte:

“(xxiii) "USD-LIBOR-BBA-Bloomberg" significa que a taxa para uma Data de Repactuação será a LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América para um período do Vencimento Designado que aparecer na Página BTMM do Terminal da Bloomberg sob o título “LIBOR FIX BBAM<GO>” às 11:55h, horário de Londres (que reflete a publicação a partir de 11:00h, horário de Londres) (ou qualquer horário de publicação alterado conforme especificado pelo administrador de referência da LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América na metodologia de referência da LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América), no dia que for dois Dias Bancários em Londres anteriores a tal Data de Repactuação.

Ausência de Data Efetiva de Término de Índice em relação à LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América

Se, até às 11:55h, horário de Londres (ou o horário de publicação alterado para LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América, se houver, conforme especificado pelo administrador de referência da LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América na metodologia de referência da LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América), nessa Data de Repactuação, a LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América para um período do Vencimento Designado em relação à Data de Definição da Taxa USD Original não tiver sido publicada na Página BTMM do Terminal da Bloomberg sob o título “LIBOR FIX BBAM<GO>” e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a taxa para essa Data de Repactuação será a LIBOR dos Estados Unidos da América para um período do Vencimento Designado em relação à Data de Definição da Taxa USD Original, conforme estipulado pelo administrador da LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América e publicado por um distribuidor autorizado ou pelo administrador da própria LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América. Se, até às 16:00h, horário de Londres (ou quatro horas e cinco minutos após o horário de publicação alterado para LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América), em tal Data de Repactuação, nem o administrador da LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América nem um distribuidor autorizado tiver estipulado ou publicado a LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América para um período do Vencimento Designado em relação à Data de Definição da Taxa USD Original e uma Data Efetiva de Término de Índice não

tiver ocorrido, então, a menos que de outra forma acordado pelas partes, a taxa para essa Data de Repactuação será:

- (A) uma taxa formalmente recomendada para uso pelo administrador da LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América; ou
- (B) uma taxa formalmente recomendada para uso pelo Federal Reserve Board ou pelo Federal Reserve Bank de Nova York ou qualquer outro supervisor que seja responsável por supervisionar a LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América ou o administrador da LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América,

em cada caso, durante o período de não publicação da LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América e enquanto não tiver ocorrido uma Data Efetiva de Término de Índice. Se uma taxa descrita no subparágrafo (A) estiver disponível, referida taxa será aplicável. Se tal taxa não estiver disponível, mas uma taxa descrita no subparágrafo (B) estiver disponível, essa taxa será aplicável. Se nenhuma taxa descrita no subparágrafo (A) nem uma taxa descrita no subparágrafo (B) estiver disponível, então, o Agente de Cálculo determinará uma alternativa comercialmente razoável para a LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América, levando em conta qualquer taxa implementada pelas contrapartes centrais e/ou bolsas de futuros, em cada caso com volumes de negociação em derivativos ou futuros, referenciados na LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América que o Agente de Cálculo considerar suficiente para que essa taxa seja uma taxa alternativa representativa.

Data Efetiva de Término de Índice em relação à LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice, a taxa para uma Data de Repactuação que ocorrer em dois ou mais Dias Bancários em Londres após a Data Efetiva de Término de Índice será determinada como se as referências a USD-LIBOR-BBA-Bloomberg fossem referências à Taxa de Fallback (SOFR) para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' que corresponder à Data de Definição da Taxa USD Original, conforme mais recentemente estipulado ou publicado às 10:30h, horário da Cidade de Nova York, no Dia de Observação do Fallback relacionado. Se nem a Bloomberg Index Services Limited (ou um provedor sucessor, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos) estipular, nem os distribuidores autorizados publicarem, a Taxa de Fallback (SOFR) para aquele 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' até 10:30h, horário da Cidade de Nova York, no Dia de Observação do Fallback relacionado e uma

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SOFR) não tiver ocorrido, então, a taxa para a Data de Repactuação será a Taxa de Fallback (SOFR), conforme mais recentemente estipulado ou publicado à época para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' mais recente, ainda que tal dia não corresponda à Data de Definição da Taxa USD Original.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SOFR)

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa de Fallback (SOFR), a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SOFR), ou após tal data, será a Secured Overnight Financing Rate (“**SOFR**”), taxa administrada pelo Federal Reserve Bank de Nova York (ou qualquer administrador sucessor), à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SOFR), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (SOFR)", após fazer tais ajustes à SOFR, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da SOFR em comparação com a Taxa de Fallback (SOFR) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SOFR

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem SOFR e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SOFR não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual a SOFR é necessária, as referências à SOFR serão consideradas referências à última SOFR estipulada ou publicada.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SOFR

Se ocorrer uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SOFR) e à SOFR, então a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SOFR), ou após tal data (ou, se posteriormente, a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SOFR), será a Taxa Recomendada pelo

Fed, à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SOFR), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (SOFR)", após fazer tais ajustes à Taxa Recomendada pelo Fed, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da Taxa Recomendada pelo Fed em comparação com a Taxa de Fallback (SOFR) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada pelo Fed

Se houver uma Taxa Recomendada pelo Fed antes do término do primeiro Dia Útil do Mercado de Títulos do Governo dos EUA após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SOFR) (ou, se posteriormente, o término do primeiro Dia Útil do Mercado de Títulos do Governo dos EUA após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SOFR), mas nem o administrador nem os distribuidores autorizados preverem ou publicarem a Taxa Recomendada pelo Fed e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação a ela não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual a Taxa Recomendada pelo Fed for necessária, as referências à Taxa Recomendada pelo Fed serão consideradas referências à última Taxa Recomendada pelo Fed estipulada ou publicada.

Ausência de Taxa Recomendada pelo Fed ou Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada pelo Fed

Se:

- (A) não houver uma Taxa Recomendada pelo Fed antes do término do primeiro Dia Útil do Mercado de Títulos do Governo dos EUA após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SOFR) (ou, se posteriormente, o término do primeiro Dia Útil do Mercado de Títulos do Governo dos EUA após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SOFR); ou
- (B) houver uma Taxa Recomendada pelo Fed e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback ocorrer posteriormente em relação a ela,

então, a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do

Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SOFR), ou após tal data (ou, se posteriormente, a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SOFR), ou na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada pelo Fed (conforme aplicável), ou após tal data, será a Overnight Bank Funding Rate, conforme estipulada pelo Federal Reserve Bank de Nova York (ou um administrador sucessor) no site do Federal Reserve Bank de Nova York ("**OBFR**") ou, se a OBFR não for estipulada pelo Federal Reserve Bank de Nova York (ou um administrador sucessor), publicada por um distribuidor autorizado, à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SOFR), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (SOFR)", após fazer tais ajustes à OBFR, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da OBFR em comparação com a Taxa de Fallback (SOFR) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à OBFR

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem a OBFR e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à OBFR não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual OBFR é necessária, as referências à OBFR serão consideradas referências à última OBFR estipulada ou publicada.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à OBFR

Se (A) não houver Taxa Recomendada pelo Fed, ou houver uma Taxa Recomendada pelo Fed e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback ocorrer posteriormente em relação a ela, e (B) uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback também ocorrer em relação à OBFR, então a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à OBFR, ou após tal data (ou, se posteriormente, a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada pelo Fed, a SOFR ou Taxa de Fallback (SOFR), conforme aplicável), será a meta de taxa de juros de curto prazo definida pelo Federal Open Market Committee (FOMC) e publicada no Site do Federal Reserve ou, se o Federal Open Market Committee não estipular uma taxa única, o ponto médio da faixa alvo da taxa de juros de curto prazo definida pelo Federal Open Market Committee e publicada no Site do Federal Reserve (calculada como a média aritmética do limite superior da faixa alvo e o

limite inferior da faixa alvo, arredondada, se necessário, de acordo com o método estabelecido na Cláusula 8.1(c)) (a "**Taxa Alvo do FOMC**"), à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, conforme na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SOFR), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (SOFR)", depois de fazer tais ajustes na Taxa Alvo do FOMC que forem necessários para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da Taxa Alvo do FOMC em comparação com a Taxa de Fallback (SOFR) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Alvo do FOMC

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem a Taxa Alvo do FOMC e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Alvo do FOMC não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual Taxa Alvo do FOMC é necessária, referências à Taxa Alvo do FOMC serão consideradas referências à última Taxa Alvo do FOMC estipulada ou publicada.

As disposições estabelecidas nesta Opção de Taxa estão, sem limitação, sujeitas à Cláusula 7.8, Cláusula 7.9 e Cláusula 8.5.

Se a taxa para uma Data de Repactuação for determinada por referência à Taxa de Fallback (SOFR), a Cláusula 7.6 não será aplicável.

Para os fins desta Opção de Taxa e referências ao Dia de Observação do Fallback nesta Opção de Taxa, referências a "Dias Úteis" serão referências aos Dias Úteis aplicáveis para fins da obrigação de pagamento que é calculada por referência a esta Opção de Taxa e referências a um "Dia de Registro da Taxa IBOR Original" são referências a esse termo conforme usado na Página de Taxas de Fallback (SOFR).

Definições

Para tanto:

"Data de Definição da Taxa USD Original" significa, em relação a uma Data de Repactuação e, salvo acordo em contrário, o dia que for dois Dias Bancários em Londres antes dessa Data de Repactuação;

"LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América" significa a taxa de financiamento por atacado em Dólar dos Estados Unidos da América conhecida como LIBOR (London Interbank Offered Rate) Dólar dos Estados Unidos da América estipulada pela ICE Benchmark Administration Limited, na qualidade de administrador da taxa de referência (ou um administrador sucessor);

"Taxa de Fallback (SOFR)" significa a taxa SOFR com prazo ajustado mais o spread relativo à LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América, em cada caso, para um período do Vencimento Designado estipulado pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos), na qualidade de provedora da taxa SOFR com prazo ajustado e o spread, na Página de Taxas de Fallback (SOFR) (ou por outros meios) ou estipulado para, e publicado por, os distribuidores autorizados;

"Página de Taxas de Fallback (SOFR)" significa o Terminal da Bloomberg correspondente ao ticker da Bloomberg para o fallback da LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América para um período do Vencimento Designado, acessado através da Página <FBAK> <GO> do Terminal da Bloomberg (ou, se aplicável, acessado através do Terminal da Bloomberg <HP> <GO>) ou qualquer outra fonte publicada designada pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos); e

"Taxa Recomendada pelo Fed" significa a taxa (incluindo quaisquer spreads ou ajustes) recomendada como substituição da SOFR pelo Federal Reserve Board ou pelo Federal Reserve Bank de Nova York, ou por um comitê oficialmente endossado ou convocado pelo Federal Reserve Board ou pelo Federal Reserve Bank de Nova York, com o propósito de recomendar um substituto para a SOFR (taxa que pode ser produzida pelo Federal Reserve Bank de Nova York ou outro administrador) e conforme estipulado pelo administrador dessa taxa ou, se essa taxa não for estipulada pelo administrador da mesma (ou um administrador sucessor), publicada por um distribuidor autorizado."

LIBOR EUR (Euro)

EUR-LIBOR-BBA

Cláusula 7.1 Opções de Taxa.

A Cláusula 7.1(f)(v) ("EUR-LIBOR-BBA") é aditada excluindo-a em sua totalidade e reiterando o seguinte:

“(v) "EUR-LIBOR-BBA" significa que a taxa para uma Data de Repactuação será a LIBOR Euro para um período do Vencimento Designado que aparecer na Página LIBOR01 do Terminal da Reuters às 11:55h, horário de Londres (que reflete a publicação a partir de 11:00h, horário de Londres) (ou qualquer horário de publicação alterado conforme especificado pelo administrador de referência da LIBOR Euro na metodologia de referência da LIBOR Euro), no dia que for dois Dias de Liquidação Alvo anterior a tal Data de Repactuação.

Ausência de Data Efetiva de Término de Índice em relação à LIBOR Euro

Se, até às 11:55h, horário de Londres (ou o horário de publicação alterado para LIBOR Euro, se houver, conforme especificado pelo administrador de referência da LIBOR Euro na metodologia de referência da LIBOR Euro), nessa Data de Repactuação, a LIBOR Euro para um período do Vencimento Designado em relação à Data de Definição da Taxa EUR Original não tiver sido publicada na Página LIBOR01 do Terminal da Reuters e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a taxa para essa Data de Repactuação será a LIBOR Euro para um período do Vencimento Designado em relação à Data de Definição da Taxa EUR Original, conforme estipulado pelo administrador da LIBOR Euro e publicado por um distribuidor autorizado ou pelo administrador da própria LIBOR Euro. Se, até às 16:00h, horário de Londres (ou quatro horas e cinco minutos após o horário de publicação alterado para LIBOR Euro), em tal Data de Repactuação, nem o administrador da LIBOR Euro nem um distribuidor autorizado tiver estipulado ou publicado a LIBOR Euro para um período do Vencimento Designado em relação à Data de Definição da Taxa EUR Original e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a menos que de outra forma acordado pelas partes, a taxa para essa Data de Repactuação será:

(A) uma taxa formalmente recomendada para uso pelo administrador da LIBOR Euro; ou

- (B) uma taxa formalmente recomendada para uso pelo supervisor que é responsável por supervisionar a LIBOR Euro ou o administrador da LIBOR Euro,

em cada caso, durante o período de não publicação da LIBOR Euro e enquanto não tiver ocorrido uma Data Efetiva de Término de Índice. Se uma taxa descrita no subparágrafo (A) estiver disponível, referida taxa será aplicável. Se tal taxa não estiver disponível, mas uma taxa descrita no subparágrafo (B) estiver disponível, essa taxa será aplicável. Se nenhuma taxa descrita no subparágrafo (A) nem uma taxa descrita no subparágrafo (B) estiver disponível, então, o Agente de Cálculo determinará uma alternativa comercialmente razoável para a LIBOR Euro, levando em conta qualquer taxa implementada pelas contrapartes centrais e/ou bolsas de futuros, em cada caso com volumes de negociação em derivativos ou futuros, referenciados na LIBOR Euro que o Agente de Cálculo considerar suficiente para que essa taxa seja uma taxa alternativa representativa.

Data Efetiva de Término de Índice em relação à LIBOR Euro

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice, a taxa para uma Data de Repactuação que ocorrer em dois ou mais Dias de Liquidação Alvo após a Data Efetiva de Término de Índice será determinada como se as referências a EUR-LIBOR-BBA fossem referências à Taxa de Fallback (EuroSTR) para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' que corresponder à Data de Definição da Taxa EUR Original, conforme mais recentemente estipulado ou publicado às 11:30h, horário de Frankfurt, no Dia de Observação do Fallback relacionado. Se nem a Bloomberg Index Services Limited (ou um provedor sucessor, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos) estipular, nem os distribuidores autorizados publicarem, a Taxa de Fallback (EuroSTR) para aquele 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' até 11:30h, horário de Frankfurt, no Dia de Observação do Fallback relacionado e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR) não tiver ocorrido, então, a taxa para a Data de Repactuação será a Taxa de Fallback (EuroSTR), conforme mais recentemente estipulado ou publicado à época para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' mais recente, ainda que tal dia não corresponda à Data de Definição da Taxa EUR Original.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR)

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR), a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um

Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR), ou após tal data, será a Euro Short-Term Rate ("**EuroSTR**"), taxa administrada pelo Banco Central Europeu (ou qualquer administrador sucessor), à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (EuroSTR)", após fazer tais ajustes à EuroSTR, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da EuroSTR em comparação com a Taxa de Fallback (EuroSTR) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à EuroSTR

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem EuroSTR e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à EuroSTR não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual a EuroSTR é necessária, as referências à EuroSTR serão consideradas referências à última EuroSTR estipulada ou publicada.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à EuroSTR

Se ocorrer uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR) e à EuroSTR, então a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR), ou após tal data (ou, se posteriormente, a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à EuroSTR), será a Taxa Recomendada pelo BCE, à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (EuroSTR)", após fazer tais ajustes à Taxa Recomendada pelo BCE, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da Taxa Recomendada pelo BCE em comparação com a Taxa de Fallback (EuroSTR) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada pelo BCE

Se houver uma Taxa Recomendada pelo BCE antes do término do primeiro Dia de Liquidação Alvo após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR) (ou, se posteriormente, o término do primeiro Dia de Liquidação Alvo após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à EuroSTR), mas nem o administrador nem os distribuidores autorizados preverem ou publicarem a Taxa Recomendada pelo BCE e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação a ela não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual a Taxa Recomendada pelo BCE for necessária, as referências à Taxa Recomendada pelo BCE serão consideradas referências à última Taxa Recomendada pelo BCE estipulada ou publicada.

Ausência de Taxa Recomendada pelo BCE ou Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada pelo BCE

Se:

- (A) nenhuma Taxa Recomendada pelo BCE for recomendada antes do término do primeiro Dia de Liquidação Alvo após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR) (ou, se posteriormente, o término do primeiro Dia de Liquidação Alvo após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à EuroSTR); ou
- (B) uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada pelo BCE ocorrer posteriormente,

então, a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR) ou após tal data (ou, se posteriormente, a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à EuroSTR), ou na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada pelo BCE (conforme aplicável), ou após tal data, será a EDFR Modificada, à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (EuroSTR)", após fazer tais ajustes à EDFR Modificada, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da EDFR Modificada em comparação com a Taxa de Fallback (EuroSTR) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à EDFR Modificada

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem a EDFR Modificada (ou o índice, parâmetro ou outra fonte de preço que é mencionada na definição de EDFR Modificada) e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação a essa taxa não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual essa taxa for necessária, referências a essa taxa serão consideradas referências à última EDFR Modificada estipulada ou publicada (ou o último índice, parâmetro ou outra fonte de preço estipulada ou publicada, conforme mencionado na definição de EDFR Modificada).

As disposições estabelecidas nesta Opção de Taxa estão, sem limitação, sujeitas à Cláusula 7.8, Cláusula 7.9 e Cláusula 8.5.

Se a taxa para uma Data de Repactuação for determinada por referência à Taxa de Fallback (EuroSTR), a Cláusula 7.6 não será aplicável.

Para os fins desta Opção de Taxa e referências ao Dia de Observação do Fallback nesta Opção de Taxa, referências a "Dias Úteis" serão referências aos Dias Úteis aplicáveis para fins da obrigação de pagamento que é calculada por referência a esta Opção de Taxa e referências a um "Dia de Registro da Taxa IBOR Original" são referências a esse termo conforme usado na Página de Taxas de Fallback (EuroSTR).

Definições

Para tanto:

"Data de Definição da Taxa EUR Original" significa, em relação a uma Data de Repactuação e, salvo acordo em contrário, o dia que for dois Dias de Liquidação Alvo antes dessa Data de Repactuação;

"LIBOR Euro" significa a taxa de financiamento por atacado em Euro conhecida como LIBOR (London Interbank Offered Rate) Euro estipulada pela ICE Benchmark Administration Limited, na qualidade de administrador da taxa de referência (ou um administrador sucessor);

"Taxa de Fallback (EuroSTR)" significa a taxa EuroSTR com prazo ajustado mais o spread relativo à LIBOR Euro, em cada caso, para um período do Vencimento Designado estipulado pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora

sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos), na qualidade de provedora da taxa EuroSTR com prazo ajustado e o spread, na Página de Taxas de Fallback (EuroSTR) (ou por outros meios) ou estipulado para, e publicado por, os distribuidores autorizados;

"Página de Taxas de Fallback (EuroSTR)" significa o Terminal da Bloomberg correspondente ao ticker da Bloomberg para o fallback da LIBOR Euro para um período do Vencimento Designado, acessado através da Página <FBAK> <GO> do Terminal da Bloomberg (ou, se aplicável, acessado através do Terminal da Bloomberg <HP> <GO>) ou qualquer outra fonte publicada designada pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos);

"Taxa Recomendada pelo BCE" significa a taxa (incluindo quaisquer spreads ou ajustes) recomendada como substituição da EuroSTR pelo Banco Central Europeu (ou qualquer administrador sucessor da EuroSTR) e/ou por um comitê oficialmente endossado ou convocado pelo Banco Central Europeu (ou qualquer administrador sucessor da EuroSTR) com o propósito de recomendar uma substituição para a EuroSTR (taxa que pode ser produzida pelo Banco Central Europeu ou outro administrador) e conforme estipulado pelo administrador dessa taxa ou, se essa taxa não for estipulada pelo administrador da mesma (ou um administrador sucessor), publicada por um distribuidor autorizado;

"EDFR Modificada" significa uma taxa igual à Eurosystem Deposit Facility Rate (EDFR) mais o Spread da EDFR;

"Eurosystem Deposit Facility Rate" significa a taxa sobre o instrumento de depósito, que os bancos podem usar para fazer depósitos overnight com o Eurosystem e que é publicada no site do Banco Central Europeu; e

"Spread da EDFR" significa:

- (A) se nenhuma Taxa Recomendada pelo BCE for recomendada antes do término do primeiro Dia de Liquidação Alvo após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR) (ou, se posteriormente, antes do término do primeiro Dia de Liquidação Alvo após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação ao EuroSTR), a média aritmética da diferença diária entre a EuroSTR e a Eurosystem Deposit Facility Rate durante um período de observação de 30 Dias de Liquidação Alvo, a partir de 30 Dias de Liquidação Alvo antes do dia em que ocorrer o Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa de

Fallback (EuroSTR) (ou, se posteriormente, 30 Dias de Liquidação Alvo antes do dia em que ocorrer o primeiro Evento de Término de Índice Fallback em relação à EuroSTR) e terminando no Dia de Liquidação Alvo imediatamente anterior ao dia em que ocorrer o Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR) (ou, se posteriormente, o Dia de Liquidação Alvo imediatamente anterior ao dia em que ocorrer o primeiro Evento de Término de Índice Fallback em relação à EuroSTR); ou

- (B) se ocorrer um Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa Recomendada pelo BCE, a média aritmética da diferença diária entre a Taxa Recomendada pelo BCE e a Eurosystem Deposit Facility Rate durante um período de observação de 30 Dias de Liquidação Alvo a partir de 30 Dias de Liquidação Alvo anteriores ao dia em que ocorrer o Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa Recomendada pelo BCE e terminando no Dia de Liquidação Alvo imediatamente anterior ao dia em que ocorrer esse Evento de Término de Índice Fallback."

EUR-LIBOR-BBA-Bloomberg

Cláusula 7.1 Opções de Taxa.

A Cláusula 7.1(f)(vi) ("EUR-LIBOR-BBA-Bloomberg") é aditada excluindo-a em sua totalidade e reiterando o seguinte:

“(vi) "EUR-LIBOR-BBA-Bloomberg" significa que a taxa para uma Data de Repactuação será a LIBOR Euro para um período do Vencimento Designado que aparecer na Página BTMM EU do Terminal da Bloomberg sob o título “EUR LIBOR FIX” às 11:55h, horário de Londres (que reflete a publicação a partir de 11:00h, horário de Londres) (ou qualquer horário de publicação alterado conforme especificado pelo administrador de referência da LIBOR Euro na metodologia de referência da LIBOR Euro), no dia que for dois Dias de Liquidação Alvo anteriores a tal Data de Repactuação.

Ausência de Data Efetiva de Término de Índice em relação à LIBOR Euro

Se, até às 11:55h, horário de Londres (ou o horário de publicação alterado para LIBOR Euro, se houver, conforme especificado pelo administrador de referência da LIBOR Euro na metodologia de referência da LIBOR Euro), nessa Data de Repactuação, a LIBOR Euro para um período do Vencimento Designado em relação à Data de Definição da Taxa EUR Original não tiver sido publicada na Página BTMM EU do Terminal da Bloomberg sob o título “EUR LIBOR FIX” e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a taxa para essa Data de Repactuação será a LIBOR Euro para um período do Vencimento Designado em relação à Data de Definição da Taxa EUR Original, conforme estipulado pelo administrador da LIBOR Euro e publicado por um distribuidor autorizado ou pelo administrador da própria LIBOR Euro. Se, até às 16:00h, horário de Londres (ou quatro horas e cinco minutos após o horário de publicação alterado para LIBOR Euro), em tal Data de Repactuação, nem o administrador da LIBOR Euro nem um distribuidor autorizado tiver estipulado ou publicado a LIBOR Euro para um período do Vencimento Designado em relação à Data de Definição da Taxa EUR Original e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a menos que de outra forma acordado pelas partes, a taxa para essa Data de Repactuação será:

(A) uma taxa formalmente recomendada para uso pelo administrador da LIBOR Euro; ou

- (B) uma taxa formalmente recomendada para uso pelo supervisor que é responsável por supervisionar a LIBOR Euro ou o administrador da LIBOR Euro,

em cada caso, durante o período de não publicação da LIBOR Euro e enquanto não tiver ocorrido uma Data Efetiva de Término de Índice. Se uma taxa descrita no subparágrafo (A) estiver disponível, referida taxa será aplicável. Se tal taxa não estiver disponível, mas uma taxa descrita no subparágrafo (B) estiver disponível, essa taxa será aplicável. Se nenhuma taxa descrita no subparágrafo (A) nem uma taxa descrita no subparágrafo (B) estiver disponível, então, o Agente de Cálculo determinará uma alternativa comercialmente razoável para a LIBOR Euro, levando em conta qualquer taxa implementada pelas contrapartes centrais e/ou bolsas de futuros, em cada caso com volumes de negociação em derivativos ou futuros, referenciados na LIBOR Euro que o Agente de Cálculo considerar suficiente para que essa taxa seja uma taxa alternativa representativa.

Data Efetiva de Término de Índice em relação à LIBOR Euro

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice, a taxa para uma Data de Repactuação que ocorrer em dois ou mais Dias de Liquidação Alvo após a Data Efetiva de Término de Índice será determinada como se as referências a LIBOR-EUR-BBA-Bloomberg fossem referências à Taxa de Fallback (EuroSTR) para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' que corresponder à Data de Definição da Taxa EUR Original, conforme mais recentemente estipulado ou publicado às 11:30h, horário de Frankfurt, no Dia de Observação do Fallback relacionado. Se nem a Bloomberg Index Services Limited (ou um provedor sucessor, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos) estipular, nem os distribuidores autorizados publicarem, a Taxa de Fallback (EuroSTR) para aquele 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' até 11:30h, horário de Frankfurt, no Dia de Observação do Fallback relacionado e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR) não tiver ocorrido, então, a taxa para a Data de Repactuação será a Taxa de Fallback (EuroSTR), conforme mais recentemente estipulado ou publicado à época para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' mais recente, ainda que tal dia não corresponda à Data de Definição da Taxa EUR Original.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR)

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR), a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um

Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR), ou após tal data, será a Euro Short-Term Rate ("**EuroSTR**"), taxa administrada pelo Banco Central Europeu (ou qualquer administrador sucessor), à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (EuroSTR)", após fazer tais ajustes à EuroSTR, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da EuroSTR em comparação com a Taxa de Fallback (EuroSTR) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à EuroSTR

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem EuroSTR e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à EuroSTR não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual a EuroSTR é necessária, as referências à EuroSTR serão consideradas referências à última EuroSTR estipulada ou publicada.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à EuroSTR

Se ocorrer uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR) e à EuroSTR, então a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR), ou após tal data (ou, se posteriormente, a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à EuroSTR), será a Taxa Recomendada pelo BCE, à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (EuroSTR)", após fazer tais ajustes à Taxa Recomendada pelo BCE, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da Taxa Recomendada pelo BCE em comparação com a Taxa de Fallback (EuroSTR) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada pelo BCE

Se houver uma Taxa Recomendada pelo BCE antes do término do primeiro Dia de Liquidação Alvo após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR) (ou, se posteriormente, o término do primeiro Dia de Liquidação Alvo após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à EuroSTR), mas nem o administrador nem os distribuidores autorizados preverem ou publicarem a Taxa Recomendada pelo BCE e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação a ela não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual a Taxa Recomendada pelo BCE for necessária, as referências à Taxa Recomendada pelo BCE serão consideradas referências à última Taxa Recomendada pelo BCE estipulada ou publicada.

Ausência de Taxa Recomendada pelo BCE ou Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada pelo BCE

Se:

- (A) nenhuma Taxa Recomendada pelo BCE for recomendada antes do término do primeiro Dia de Liquidação Alvo após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR) (ou, se posteriormente, o término do primeiro Dia de Liquidação Alvo após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à EuroSTR); ou
- (B) uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada pelo BCE ocorrer posteriormente,

então, a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR), ou após tal data (ou, se posteriormente, a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à EuroSTR), ou a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada pelo BCE (conforme aplicável), ou após tal data, será a EDFR Modificada, à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (EuroSTR)", após fazer tais ajustes à EDFR Modificada, conforme necessário, para incluir diferença na estrutura de prazos ou no teor da EDFR Modificada em comparação com a Taxa de Fallback (EuroSTR) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à EDFR Modificada

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem a EDFR Modificada (ou o índice, parâmetro ou outra fonte de preço que é mencionada na definição de EDFR Modificada) e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação a essa taxa não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual essa taxa for necessária, referências a essa taxa serão consideradas referências à última EDFR Modificada estipulada ou publicada (ou o último índice, parâmetro ou outra fonte de preço estipulada ou publicada, conforme mencionado na definição de EDFR Modificada).

As disposições estabelecidas nesta Opção de Taxa estão, sem limitação, sujeitas à Cláusula 7.8, Cláusula 7.9 e Cláusula 8.5.

Se a taxa para uma Data de Repactuação for determinada por referência à Taxa de Fallback (EuroSTR), a Cláusula 7.6 não será aplicável.

Para os fins desta Opção de Taxa e referências ao Dia de Observação do Fallback nesta Opção de Taxa, referências a "Dias Úteis" serão referências aos Dias Úteis aplicáveis para fins da obrigação de pagamento que é calculada por referência a esta Opção de Taxa e referências a um "Dia de Registro da Taxa IBOR Original" são referências a esse termo conforme usado na Página de Taxas de Fallback (EuroSTR).

Definições

Para tanto:

"Data de Definição da Taxa EUR Original" significa, em relação a uma Data de Repactuação e, salvo acordo em contrário, o dia que for dois Dias de Liquidação Alvo antes dessa Data de Repactuação;

"LIBOR Euro" significa a taxa de financiamento por atacado em Euro conhecida como LIBOR (London Interbank Offered Rate) Euro estipulada pela ICE Benchmark Administration Limited, na qualidade de administrador da taxa de referência (ou um administrador sucessor);

"Taxa de Fallback (EuroSTR)" significa a taxa EuroSTR com prazo ajustado mais o spread relativo à LIBOR Euro, em cada caso, para um período do Vencimento Designado estipulado pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora

sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos), na qualidade de provedora da taxa EuroSTR com prazo ajustado e o spread, na Página de Taxas de Fallback (EuroSTR) (ou por outros meios) ou estipulado para, e publicado por, os distribuidores autorizados;

"Página de Taxas de Fallback (EuroSTR)" significa o Terminal da Bloomberg correspondente ao ticker da Bloomberg para o fallback da LIBOR Euro para um período do Vencimento Designado, acessado através da Página <FBAK> <GO> do Terminal da Bloomberg (ou, se aplicável, acessado através do Terminal da Bloomberg <HP> <GO>) ou qualquer outra fonte publicada designada pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos);

"Taxa Recomendada pelo BCE" significa a taxa (incluindo quaisquer spreads ou ajustes) recomendada como substituição da EuroSTR pelo Banco Central Europeu (ou qualquer administrador sucessor da EuroSTR) e/ou por um comitê oficialmente endossado ou convocado pelo Banco Central Europeu (ou qualquer administrador sucessor da EuroSTR) com o propósito de recomendar uma substituição para a EuroSTR (taxa que pode ser produzida pelo Banco Central Europeu ou outro administrador) e conforme estipulado pelo administrador dessa taxa ou, se essa taxa não for estipulada pelo administrador da mesma (ou um administrador sucessor), publicada por um distribuidor autorizado;

"EDFR Modificada" significa uma taxa igual à Eurosystem Deposit Facility Rate (EDFR) mais o Spread da EDFR;

"Eurosystem Deposit Facility Rate" significa a taxa sobre o instrumento de depósito, que os bancos podem usar para fazer depósitos overnight com o Eurosystem e que é publicada no site do Banco Central Europeu; e

"Spread da EDFR" significa:

- (A) se nenhuma Taxa Recomendada pelo BCE for recomendada antes do término do primeiro Dia de Liquidação Alvo após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR) (ou, se posteriormente, antes do término do primeiro Dia de Liquidação Alvo após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação ao EuroSTR), a média aritmética da diferença diária entre a EuroSTR e a Eurosystem Deposit Facility Rate durante um período de observação de 30 Dias de Liquidação Alvo, a partir de 30 Dias de Liquidação Alvo anteriores ao dia em que ocorrer o Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa de

Fallback (EuroSTR) (ou, se posteriormente, 30 Dias de Liquidação Alvo antes do dia em que ocorrer o primeiro Evento de Término de Índice Fallback em relação à EuroSTR) e terminando no Dia de Liquidação Alvo imediatamente anterior ao dia em que ocorrer o Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR) (ou, se posteriormente, o Dia de Liquidação Alvo imediatamente anterior ao dia em que ocorrer o primeiro Evento de Término de Índice Fallback em relação à EuroSTR); ou

- (B) se ocorrer um Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa Recomendada pelo BCE, a média aritmética da diferença diária entre a Taxa Recomendada pelo BCE e a Eurosystem Deposit Facility Rate durante um período de observação de 30 Dias de Liquidação Alvo a partir de 30 Dias de Liquidação Alvo anteriores ao dia em que ocorrer o Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa Recomendada pelo BCE e terminando no Dia de Liquidação Alvo imediatamente anterior ao dia em que ocorrer esse Evento de Término de Índice Fallback."

EURIBOR

EUR-EURIBOR-Reuters

Cláusula 7.1 Opções de Taxa.

A Cláusula 7.1(f)(i) ("EUR-EURIBOR-Reuters") é aditada excluindo-a em sua totalidade e reiterando o seguinte:

- "(i) "EUR-EURIBOR-Reuters" significa que a taxa para uma Data de Repactuação será a EURIBOR para um período do Vencimento Designado que aparecer na Página EURIBOR01 do Terminal da Reuters às 11:00h, horário de Bruxelas (ou qualquer horário de publicação alterado conforme especificado pelo administrador de referência da EURIBOR na metodologia de referência da EURIBOR), no dia que for dois Dias de Liquidação Alvo anteriores a tal Data de Repactuação.

Ausência de Data Efetiva de Término de Índice em relação à EURIBOR

Se, até às 11:00h, horário de Bruxelas (ou o horário de publicação alterado para EURIBOR, se houver, conforme especificado pelo administrador de referência da EURIBOR na metodologia de referência da EURIBOR), nessa Data de Repactuação, a EURIBOR para um período do Vencimento Designado em relação à Data de Definição da Taxa EUR Original não tiver sido publicada na Página EURIBOR01 do Terminal da Reuters e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a taxa para essa Data de Repactuação será a EURIBOR para um período do Vencimento Designado em relação à Data de Definição da Taxa EUR Original, conforme estipulado pelo administrador da EURIBOR e publicado por um distribuidor autorizado ou pelo administrador da própria EURIBOR. Se, até às 15:00h, horário de Bruxelas (ou quatro horas após o horário de publicação alterado para EURIBOR), em tal Data de Repactuação, nem o administrador da EURIBOR nem um distribuidor autorizado tiver estipulado ou publicado a EURIBOR para um período do Vencimento Designado em relação à Data de Definição da Taxa EUR Original e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a menos que de outra forma acordado pelas partes, a taxa para essa Data de Repactuação será:

- (A) uma taxa formalmente recomendada para uso pelo administrador da EURIBOR; ou

(B) uma taxa formalmente recomendada para uso pelo supervisor que é responsável por supervisionar a EURIBOR ou o administrador da EURIBOR,

em cada caso, durante o período de não publicação da EURIBOR e enquanto não tiver ocorrido uma Data Efetiva de Término de Índice. Se uma taxa descrita no subparágrafo (A) estiver disponível, referida taxa será aplicável. Se tal taxa não estiver disponível, mas uma taxa descrita no subparágrafo (B) estiver disponível, essa taxa será aplicável. Se nenhuma taxa descrita no subparágrafo (A) nem uma taxa descrita no subparágrafo (B) estiver disponível, então, o Agente de Cálculo determinará uma alternativa comercialmente razoável para a EURIBOR, levando em conta qualquer taxa implementada pelas contrapartes centrais e/ou bolsas de futuros, em cada caso com volumes de negociação em derivativos ou futuros, referenciados na EURIBOR que o Agente de Cálculo considerar suficiente para que essa taxa seja uma taxa alternativa representativa.

Data Efetiva de Término de Índice em relação à EURIBOR

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice, a taxa para uma Data de Repactuação que ocorrer em dois ou mais Dias de Liquidação Alvo após a Data Efetiva de Término de Índice será determinada como se as referências a EUR- EURIBOR-Reuters fossem referências à Taxa de Fallback (EuroSTR) para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' que corresponder à Data de Definição da Taxa EUR Original, conforme mais recentemente estipulado ou publicado às 11:30h, horário de Frankfurt, no Dia de Observação do Fallback relacionado. Se nem a Bloomberg Index Services Limited (ou um provedor sucessor, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos) estipular, nem os distribuidores autorizados publicarem, a Taxa de Fallback (EuroSTR) para aquele 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' até 11:30h, horário de Frankfurt, no Dia de Observação do Fallback relacionado e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR) não tiver ocorrido, então, a taxa para a Data de Repactuação será a Taxa de Fallback (EuroSTR), conforme mais recentemente estipulado ou publicado à época para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' mais recente, ainda que tal dia não corresponda à Data de Definição da Taxa EUR Original.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR)

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR), a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período

de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR), ou após tal data, será a Euro Short-Term Rate (“**EuroSTR**”), taxa administrada pelo European Central Bank (ou qualquer administrador sucessor), à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (EuroSTR)", após fazer tais ajustes à EuroSTR, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da EuroSTR em comparação com a Taxa de Fallback (EuroSTR) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à EuroSTR

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem EuroSTR e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à EuroSTR não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual a EuroSTR é necessária, as referências à EuroSTR serão consideradas referências à última EuroSTR estipulada ou publicada.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à EuroSTR

Se ocorrer uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR) e à EuroSTR, então a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR), ou após tal data (ou, se posteriormente, a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à EuroSTR), será a Taxa Recomendada pelo BCE, à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (EuroSTR)" após fazer tais ajustes à Taxa Recomendada pelo BCE, conforme necessário, para responder por qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da Taxa Recomendada pelo BCE em comparação com a Taxa de Fallback (EuroSTR) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada pelo BCE

Se houver uma Taxa Recomendada pelo BCE antes do término do primeiro Dia de Liquidação Alvo após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR) (ou, se posteriormente, o término do primeiro Dia de Liquidação Alvo após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à EuroSTR), mas nem o administrador nem os distribuidores autorizados preverem ou publicarem a Taxa Recomendada pelo BCE e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação a ela não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual a Taxa Recomendada pelo BCE for necessária, as referências à Taxa Recomendada pelo BCE serão consideradas referências à última Taxa Recomendada pelo BCE estipulada ou publicada.

Ausência de Taxa Recomendada pelo BCE ou Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada pelo BCE

Se:

- (A) nenhuma Taxa Recomendada pelo BCE for recomendada antes do término do primeiro Dia de Liquidação Alvo após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR) (ou, se posteriormente, o término do primeiro Dia de Liquidação Alvo após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à EuroSTR); ou
- (B) uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada pelo BCE ocorrer posteriormente,

então, a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR), ou após tal data (ou, se posteriormente, a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à EuroSTR), ou a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada pelo BCE (conforme aplicável), ou após tal data, será a EDFR Modificada, à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (EuroSTR)", após fazer tais ajustes à EDFR Modificada, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da EDFR Modificada em comparação com a Taxa de Fallback (EuroSTR) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à EDFR Modificada

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem a EDFR Modificada (ou o índice, parâmetro ou outra fonte de preço que é mencionada na definição de EDFR Modificada) e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação a essa taxa não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual essa taxa for necessária, referências a essa taxa serão consideradas referências à última EDFR Modificada estipulada ou publicada (ou o último índice, parâmetro ou outra fonte de preço estipulada ou publicada, conforme mencionado na definição de EDFR Modificada).

As disposições estabelecidas nesta Opção de Taxa estão, sem limitação, sujeitas à Cláusula 7.8, Cláusula 7.9 e Cláusula 8.5.

Se a taxa para uma Data de Repactuação for determinada por referência à Taxa de Fallback (EuroSTR), a Cláusula 7.6 não será aplicável.

Para os fins desta Opção de Taxa e referências ao Dia de Observação do Fallback nesta Opção de Taxa, referências a "Dias Úteis" serão referências aos Dias Úteis aplicáveis para fins da obrigação de pagamento que é calculada por referência a esta Opção de Taxa e referências a um "Dia de Registro da Taxa IBOR Original" são referências a esse termo conforme usado na Página de Taxas de Fallback (EuroSTR).

Definições

Para tanto:

"Data de Definição da Taxa EUR Original" significa, em relação a uma Data de Repactuação e, salvo acordo em contrário, o dia que for dois Dias de Liquidação Alvo antes dessa Data de Repactuação;

"EURIBOR" significa a taxa de financiamento por atacado em Euro conhecida como Euro Interbank Offered Rate estipulada pelo European Money Markets Institute, na qualidade de administrador da taxa de referência (ou um administrador sucessor);

"Taxa de Fallback (EuroSTR)" significa a taxa EuroSTR com prazo ajustado mais o spread relativo à EURIBOR, em cada caso, para um período do Vencimento Designado estipulado pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora

sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos), na qualidade de provedora da taxa EuroSTR com prazo ajustado e o spread, na Página de Taxas de Fallback (EuroSTR) (ou por outros meios) ou estipulado para, e publicado por, os distribuidores autorizados;

"Página de Taxas de Fallback (EuroSTR)" significa o Terminal da Bloomberg correspondente ao ticker da Bloomberg para o fallback da EURIBOR para um período do Vencimento Designado, acessado através da Página <FBAK> <GO> do Terminal da Bloomberg (ou, se aplicável, acessado através do Terminal da Bloomberg <HP> <GO>) ou qualquer outra fonte publicada designada pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos);

"Taxa Recomendada pelo BCE" significa a taxa (incluindo quaisquer spreads ou ajustes) recomendada como substituição da EuroSTR pelo Banco Central Europeu (ou qualquer administrador sucessor da EuroSTR) e/ou por um comitê oficialmente endossado ou convocado pelo Banco Central Europeu (ou qualquer administrador sucessor da EuroSTR) com o propósito de recomendar uma substituição para a EuroSTR (taxa que pode ser produzida pelo Banco Central Europeu ou outro administrador) e conforme estipulado pelo administrador dessa taxa ou, se essa taxa não for estipulada pelo administrador da mesma (ou um administrador sucessor), publicada por um distribuidor autorizado;

"EDFR Modificada" significa uma taxa igual à Eurosystem Deposit Facility Rate (EDFR) mais o Spread da EDFR;

"Eurosystem Deposit Facility Rate" significa a taxa sobre o instrumento de depósito, que os bancos podem usar para fazer depósitos overnight com o Eurosystem e que é publicada no site do Banco Central Europeu; e

"Spread da EDFR" significa:

- (A) se nenhuma Taxa Recomendada pelo BCE for recomendada antes do término do primeiro Dia de Liquidação Alvo após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR) (ou, se posteriormente, antes do término do primeiro Dia de Liquidação Alvo após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação ao EuroSTR), a média aritmética da diferença diária entre a EuroSTR e a Eurosystem Deposit Facility Rate durante um período de observação de 30 Dias de Liquidação Alvo, a partir de 30 Dias de Liquidação Alvo antes do dia em que ocorrer o Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa de

Fallback (EuroSTR) (ou, se posteriormente, 30 Dias de Liquidação Alvo anteriores ao dia em que ocorrer o primeiro Evento de Término de Índice Fallback em relação à EuroSTR) e terminando no Dia de Liquidação Alvo imediatamente anterior ao dia em que ocorrer o Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa de Fallback (EuroSTR) (ou, se posteriormente, o Dia de Liquidação Alvo imediatamente anterior ao dia em que ocorrer o primeiro Evento de Término de Índice Fallback em relação à EuroSTR); ou

- (B) se ocorrer um Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa Recomendada pelo BCE, a média aritmética da diferença diária entre a Taxa Recomendada pelo BCE e a Eurosystem Deposit Facility Rate durante um período de observação de 30 Dias de Liquidação Alvo a partir de 30 Dias de Liquidação Alvo anteriores ao dia em que ocorrer o Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa Recomendada pelo BCE e terminando no Dia de Liquidação Alvo imediatamente anterior ao dia em que ocorrer esse Evento de Término de Índice Fallback."

LIBOR JPY - (Iene Japonês)

JPY-LIBOR-FRASET

Cláusula 7.1 Opções de Taxa.

A Cláusula 7.1(l)(iii) ("JPY-LIBOR-FRASET") é aditada excluindo-a em sua totalidade e reiterando o seguinte:

“(iii) “JPY-LIBOR-FRASET” significa que a taxa para uma Data de Repactuação será a LIBOR Iene Japonês para um período do Vencimento Designado que aparecer na Página FRASET do Terminal da Reuters às 11:55h, horário de Londres (que reflete a publicação a partir de 11:00h, horário de Londres) (ou qualquer horário de publicação alterado conforme especificado pelo administrador de referência da LIBOR Iene Japonês na metodologia de referência da LIBOR Iene Japonês), no dia que for dois Dias Bancários em Londres anteriores a tal Data de Repactuação.

Ausência de Data Efetiva de Término de Índice em relação à LIBOR Iene Japonês

Se, até às 11:55h, horário de Londres (ou o horário de publicação alterado para LIBOR Iene Japonês, se houver, conforme especificado pelo administrador de referência da LIBOR Iene Japonês na metodologia de referência da LIBOR Iene Japonês), nessa Data de Repactuação, a LIBOR Iene Japonês para um período do Vencimento Designado em relação à Data de Definição da JPY LIBOR Original não tiver sido publicada na Página FRASET do Terminal da Reuters e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a taxa para essa Data de Repactuação será a LIBOR Iene Japonês para um período do Vencimento Designado em relação à Data de Definição da JPY LIBOR Original, conforme estipulado pelo administrador da LIBOR Iene Japonês e publicado por um distribuidor autorizado ou pelo administrador da própria LIBOR Iene Japonês. Se, até às 16:00h, horário de Londres (ou quatro horas e cinco minutos após o horário de publicação alterado para LIBOR Iene Japonês), em tal Data de Repactuação, nem o administrador da LIBOR Iene Japonês nem um distribuidor autorizado tiver estipulado ou publicado a LIBOR Iene Japonês para um período do Vencimento Designado em relação à Data de Definição da JPY LIBOR Original e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a menos que de outra forma acordado pelas partes, a taxa para essa Data de Repactuação será:

- (A) uma taxa formalmente recomendada para uso pelo administrador da LIBOR Iene Japonês; ou
- (B) uma taxa formalmente recomendada para uso por um comitê oficialmente endossado ou convocado pelo Banco do Japão para fins de recomendar uma taxa alternativa para a LIBOR Iene Japonês (taxa que pode ser produzida pelo Banco do Japão ou outro administrador) ou qualquer outro supervisor que seja responsável por supervisionar a LIBOR Iene Japonês ou o administrador da LIBOR Iene Japonês,

em cada caso, durante o período de não publicação da LIBOR Iene Japonês e enquanto não tiver ocorrido uma Data Efetiva de Término de Índice. Se uma taxa descrita no subparágrafo (A) estiver disponível, referida taxa será aplicável. Se tal taxa não estiver disponível, mas uma taxa descrita no subparágrafo (B) estiver disponível, essa taxa será aplicável. Se nenhuma taxa descrita no subparágrafo (A) nem uma taxa descrita no subparágrafo (B) estiver disponível, então, o Agente de Cálculo determinará uma alternativa comercialmente razoável para a LIBOR Iene Japonês, levando em conta qualquer taxa implementada pelas contrapartes centrais e/ou bolsas de futuros, em cada caso com volumes de negociação em derivativos ou futuros, referenciados na LIBOR Iene Japonês que o Agente de Cálculo considerar suficiente para que essa taxa seja uma taxa alternativa representativa.

Data Efetiva de Término de Índice em relação à LIBOR Iene Japonês

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice, a taxa para uma Data de Repactuação que ocorrer em dois ou mais Dias Bancários em Londres após a Data Efetiva de Término de Índice, será determinada como se as referências a JPY-LIBOR-FRASETTE fossem referências à Taxa de Fallback (TONA) para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' que corresponder à Data de Definição da JPY LIBOR Original, conforme mais recentemente estipulado ou publicado às 12:30h, horário de Tóquio, no Dia de Observação do Fallback relacionado. Caso nem a Bloomberg Index Services Limited (ou um provedor sucessor, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos) estipular, nem os distribuidores autorizados publicarem, a Taxa de Fallback (TONA) para aquele 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' até 12:30h, horário de Tóquio, no Dia de Observação do Fallback relacionado e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA) não tiver ocorrido, então, a taxa para a Data de Repactuação será a Taxa de Fallback (TONA), conforme mais recentemente estipulado ou publicado à época para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original'

mais recente, ainda que tal dia não corresponda à Data de Definição da JPY LIBOR Original.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA)

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA), a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA), ou após tal data, será a Tokyo Overnight Average Rate (“**TONA**”), taxa administrada pelo Banco do Japão (ou qualquer administrador sucessor), à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (TONA)", após fazer tais ajustes à TONA, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da TONA em comparação com a Taxa de Fallback (TONA) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à TONA

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem a TONA e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à TONA não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual a TONA é necessária, as referências à TONA serão consideradas referências à última TONA estipulada ou publicada.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à TONA

Se ocorrer uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA) e à TONA, então a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA) ou após tal data (ou, se posteriormente, a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à TONA), será a Taxa Recomendada em Iene Japonês, à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (TONA)", após

fazer tais ajustes à Taxa Recomendada em Iene Japonês, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da Taxa Recomendada em Iene Japonês em comparação com a Taxa de Fallback (TONA) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada em Iene Japonês

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem a Taxa Recomendada em Iene Japonês e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada em Iene Japonês não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual Taxa Recomendada em Iene Japonês é necessária, referências à Taxa Recomendada em Iene Japonês serão consideradas referências à última Taxa Recomendada em Iene Japonês estipulada ou publicada.

As disposições estabelecidas nesta Opção de Taxa estão, sem limitação, sujeitas à Cláusula 7.8, Cláusula 7.9 e Cláusula 8.5.

Se a taxa para uma Data de Repactuação for determinada por referência à Taxa de Fallback (TONA), a Cláusula 7.6 não será aplicável.

Para os fins desta Opção de Taxa e referências ao Dia de Observação do Fallback nesta Opção de Taxa, referências a "Dias Úteis" serão referências aos Dias Úteis aplicáveis para fins da obrigação de pagamento que é calculada por referência a esta Opção de Taxa e referências a um "Dia de Registro da Taxa IBOR Original" são referências a esse termo conforme usado na Página de Taxa de Fallback (TONA).

Definições

Para tanto:

"Data de Definição da JPY LIBOR Original" significa, em relação a uma Data de Repactuação e, salvo acordo em contrário, o dia que for dois Dias Bancários em Londres antes dessa Data de Repactuação;

"LIBOR Iene Japonês" significa a taxa de financiamento por atacado em Iene Japonês conhecida como LIBOR (London Interbank Offered Rate) Iene Japonês

estipulada pela ICE Benchmark Administration Limited, na qualidade de administrador da taxa de referência (ou um administrador sucessor);

"Taxa de Fallback (TONA)" significa a taxa TONA com prazo ajustado mais o spread relativo à LIBOR Iene Japonês, em cada caso, para um período do Vencimento Designado estipulado pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos), na qualidade de provedora da taxa TONA com prazo ajustado e o spread, na Página de Taxas de Fallback (TONA) (ou por outros meios) ou estipulado para, e publicado por, os distribuidores autorizados;

"Página de Taxas de Fallback (TONA)" significa o Terminal da Bloomberg correspondente ao ticker da Bloomberg para o fallback da LIBOR Iene Japonês para um período do Vencimento Designado, acessado através da Página <FBAK> <GO> do Terminal da Bloomberg (ou, se aplicável, acessado através do Terminal da Bloomberg <HP> <GO>) ou qualquer outra fonte publicada designada pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos); e

"Taxa Recomendada em Iene Japonês" significa a taxa (incluindo quaisquer spreads ou ajustes) recomendada como substituição da TONA por um comitê oficialmente endossado ou convocado pelo Banco do Japão com o propósito de recomendar uma substituição para a TONA (taxa que pode ser produzida pelo Banco do Japão ou outro administrador) e conforme estipulado pelo administrador dessa taxa ou, se essa taxa não for estipulada pelo administrador da mesma (ou um administrador sucessor), publicada por um distribuidor autorizado."

JPY-LIBOR-BBA

Cláusula 7.1 Opções de Taxa.

A Cláusula 7.1(l)(iv) ("JPY-LIBOR-BBA") é aditada excluindo-a em sua totalidade e reiterando o seguinte:

"(iv) "JPY-LIBOR-BBA" significa que a taxa para uma Data de Repactuação será a LIBOR lene Japonês para um período do Vencimento Designado que aparecer na Página 3750 do Terminal da Reuters às 11:55h, horário de Londres (que reflete a publicação a partir de 11:00h, horário de Londres) (ou qualquer horário de publicação alterado conforme especificado pelo administrador de referência da LIBOR lene Japonês na metodologia de referência da LIBOR lene Japonês), no dia que for dois Dias Bancários em Londres anteriores a tal Data de Repactuação.

Ausência de Data Efetiva de Término de Índice em relação à LIBOR lene Japonês

Se, até às 11:55h, horário de Londres (ou o horário de publicação alterado para LIBOR lene Japonês, se houver, conforme especificado pelo administrador de referência da LIBOR lene Japonês na metodologia de referência da LIBOR lene Japonês), nessa Data de Repactuação, a LIBOR lene Japonês para um período do Vencimento Designado em relação à Data de Definição da JPY LIBOR Original não tiver sido publicada na Página 3750 do Terminal da Reuters e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a taxa para essa Data de Repactuação será a LIBOR lene Japonês para um período do Vencimento Designado em relação à Data de Definição da JPY LIBOR Original, conforme estipulado pelo administrador da LIBOR lene Japonês e publicado por um distribuidor autorizado ou pelo administrador da própria LIBOR lene Japonês. Se, até às 16:00h, horário de Londres (ou quatro horas e cinco minutos após o horário de publicação alterado para LIBOR lene Japonês), em tal Data de Repactuação, nem o administrador da LIBOR lene Japonês nem um distribuidor autorizado tiver estipulado ou publicado a LIBOR lene Japonês para um período do Vencimento Designado em relação à Data de Definição da JPY LIBOR Original e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a menos que de outra forma acordado pelas partes, a taxa para essa Data de Repactuação será:

(A) uma taxa formalmente recomendada para uso pelo administrador da LIBOR lene Japonês; ou

- (B) uma taxa formalmente recomendada para uso por um comitê oficialmente endossado ou convocado pelo Banco do Japão para fins de recomendar uma taxa alternativa para a LIBOR Iene Japonês (taxa que pode ser produzida pelo Banco do Japão ou outro administrador) ou qualquer outro supervisor que seja responsável por supervisionar a LIBOR Iene Japonês ou o administrador da LIBOR Iene Japonês,

em cada caso, durante o período de não publicação da LIBOR Iene Japonês e enquanto não tiver ocorrido uma Data Efetiva de Término de Índice. Se uma taxa descrita no subparágrafo (A) estiver disponível, referida taxa será aplicável. Se tal taxa não estiver disponível, mas uma taxa descrita no subparágrafo (B) estiver disponível, essa taxa será aplicável. Se nenhuma taxa descrita no subparágrafo (A) nem uma taxa descrita no subparágrafo (B) estiver disponível, então, o Agente de Cálculo determinará uma alternativa comercialmente razoável para a LIBOR Iene Japonês, levando em conta qualquer taxa implementada pelas contrapartes centrais e/ou bolsas de futuros, em cada caso com volumes de negociação em derivativos ou futuros, referenciados na LIBOR Iene Japonês que o Agente de Cálculo considerar suficiente para que essa taxa seja uma taxa alternativa representativa.

Data Efetiva de Término de Índice em relação à LIBOR Iene Japonês

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice, a taxa para uma Data de Repactuação que ocorrer em dois ou mais Dias Bancários em Londres após a Data Efetiva de Término de Índice será determinada como se as referências a JPY-LIBOR-BBA fossem referências à Taxa de Fallback (TONA) para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' que corresponder à Data de Definição da JPY LIBOR Original, conforme mais recentemente estipulado ou publicado às 12:30h, horário de Tóquio, no Dia de Observação do Fallback relacionado. Caso nem a Bloomberg Index Services Limited (ou um provedor sucessor, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos) estipular, nem os distribuidores autorizados publicarem, a Taxa de Fallback (TONA) para aquele 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' até 12:30h, horário de Tóquio, no Dia de Observação do Fallback relacionado e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA) não tiver ocorrido, então a taxa para a Data de Repactuação será a Taxa de Fallback (TONA), conforme mais recentemente estipulado ou publicado à época para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' mais recente, ainda que tal dia não corresponda à Data de Definição da JPY LIBOR Original.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA)

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA), a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA), ou após tal data, será a Tokyo Overnight Average Rate ("TONA"), taxa administrada pelo Banco do Japão (ou qualquer administrador sucessor), à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (TONA)", após fazer tais ajustes à TONA, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da TONA em comparação com a Taxa de Fallback (TONA) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à TONA

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem a TONA e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à TONA não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual a TONA é necessária, as referências à TONA serão consideradas referências à última TONA estipulada ou publicada.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à TONA

Se ocorrer uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA) e à TONA, então a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA), ou após tal data (ou, se posteriormente, a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à TONA), será a Taxa Recomendada em Iene Japonês, à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (TONA)", após fazer tais ajustes à Taxa Recomendada em Iene Japonês, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da Taxa Recomendada em Iene Japonês em comparação com a Taxa de Fallback (TONA)

e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada em Iene Japonês

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem a Taxa Recomendada em Iene Japonês e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada em Iene Japonês não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual Taxa Recomendada em Iene Japonês é necessária, referências à Taxa Recomendada em Iene Japonês serão consideradas referências à última Taxa Recomendada em Iene Japonês estipulada ou publicada.

As disposições estabelecidas nesta Opção de Taxa estão, sem limitação, sujeitas à Cláusula 7.8, Cláusula 7.9 e Cláusula 8.5.

Se a taxa para uma Data de Repactuação for determinada por referência à Taxa de Fallback (TONA), a Cláusula 7.6 não será aplicável.

Para os fins desta Opção de Taxa e referências ao Dia de Observação do Fallback nesta Opção de Taxa, referências a "Dias Úteis" serão referências aos Dias Úteis aplicáveis para fins da obrigação de pagamento que é calculada por referência a esta Opção de Taxa e referências a um "Dia de Registro da Taxa IBOR Original" são referências a esse termo conforme usado na Página de Taxa de Fallback (TONA).

Definições

Para tanto:

"Data de Definição da JPY LIBOR Original" significa, em relação a uma Data de Repactuação e, salvo acordo em contrário, o dia que for dois Dias Bancários em Londres antes dessa Data de Repactuação;

"LIBOR Iene Japonês" significa a taxa de financiamento por atacado em Iene Japonês conhecida como LIBOR (London Interbank Offered Rate) Iene Japonês estipulada pela ICE Benchmark Administration Limited, na qualidade de administrador da taxa de referência (ou um administrador sucessor);

"Taxa de Fallback (TONA)" significa a taxa TONA com prazo ajustado mais o spread relativo à LIBOR Iene Japonês, em cada caso, para um período do Vencimento Designado estipulado pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos), na qualidade de provedora da taxa TONA com prazo ajustado e o spread, na Página de Taxas de Fallback (TONA) (ou por outros meios) ou estipulado para, e publicado por, os distribuidores autorizados;

"Página de Taxas de Fallback (TONA)" significa o Terminal da Bloomberg correspondente ao ticker da Bloomberg para o fallback da LIBOR Iene Japonês para um período do Vencimento Designado, acessado através da Página <FBAK> <GO> do Terminal da Bloomberg (ou, se aplicável, acessado através do Terminal da Bloomberg <HP> <GO>) ou qualquer outra fonte publicada designada pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos); e

"Taxa Recomendada em Iene Japonês" significa a taxa (incluindo quaisquer spreads ou ajustes) recomendada como substituição da TONA por um comitê oficialmente endossado ou convocado pelo Banco do Japão com o propósito de recomendar uma substituição para a TONA (taxa que pode ser produzida pelo Banco do Japão ou outro administrador) e conforme estipulado pelo administrador dessa taxa ou, se essa taxa não for estipulada pelo administrador da mesma (ou um administrador sucessor), publicada por um distribuidor autorizado."

JPY-LIBOR-BBA-Bloomberg

Cláusula 7.1 Opções de Taxa.

A Cláusula 7.1(l)(v) ("JPY-LIBOR-BBA-Bloomberg") é aditada excluindo-a em sua totalidade e reiterando o seguinte:

"(v) "JPY-LIBOR-BBA-Bloomberg" significa que a taxa para uma Data de Repactuação será a LIBOR Iene Japonês para um período do Vencimento Designado que aparecer na Página BTMM JN do Terminal da Bloomberg sob o título "LIBOR FIX" às 11:55h, horário de Londres (que reflete a publicação a partir de 11:00h, horário de Londres) (ou qualquer horário de publicação alterado conforme especificado pelo administrador de referência da LIBOR Iene Japonês na metodologia de referência da LIBOR Iene Japonês), no dia que for dois Dias Bancários em Londres anteriores a tal Data de Repactuação.

Ausência de Data Efetiva de Término de Índice em relação à LIBOR Iene Japonês

Se, até às 11:55h, horário de Londres (ou o horário de publicação alterado para LIBOR Iene Japonês, se houver, conforme especificado pelo administrador de referência da LIBOR Iene Japonês na metodologia de referência da LIBOR Iene Japonês), nessa Data de Repactuação, a LIBOR Iene Japonês para um período do Vencimento Designado em relação à Data de Definição da JPY LIBOR Original não tiver sido publicada na Página BTMM JN do Terminal da Bloomberg sob o título "LIBOR FIX" e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a taxa para essa Data de Repactuação será a LIBOR Iene Japonês para um período do Vencimento Designado em relação à Data de Definição da JPY LIBOR Original, conforme estipulado pelo administrador da LIBOR Iene Japonês e publicado por um distribuidor autorizado ou pelo administrador da própria LIBOR Iene Japonês. Se, até às 16:00h, horário de Londres (ou quatro horas e cinco minutos após o horário de publicação alterado para LIBOR Iene Japonês), em tal Data de Repactuação, nem o administrador da LIBOR Iene Japonês nem um distribuidor autorizado tiver estipulado ou publicado a LIBOR Iene Japonês para um período do Vencimento Designado em relação à Data de Definição da JPY LIBOR Original e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a menos que de outra forma acordado pelas partes, a taxa para essa Data de Repactuação será:

- (A) uma taxa formalmente recomendada para uso pelo administrador da LIBOR Iene Japonês; ou
- (B) uma taxa formalmente recomendada para uso por um comitê oficialmente endossado ou convocado pelo Banco do Japão para fins de recomendar uma taxa alternativa para a LIBOR Iene Japonês (taxa que pode ser produzida pelo Banco do Japão ou outro administrador) ou qualquer outro supervisor que seja responsável por supervisionar a LIBOR Iene Japonês ou o administrador da LIBOR Iene Japonês,

em cada caso, durante o período de não publicação da LIBOR Iene Japonês e enquanto não tiver ocorrido uma Data Efetiva de Término de Índice. Se uma taxa descrita no subparágrafo (A) estiver disponível, referida taxa será aplicável. Se tal taxa não estiver disponível, mas uma taxa descrita no subparágrafo (B) estiver disponível, essa taxa será aplicável. Se nenhuma taxa descrita no subparágrafo (A) nem uma taxa descrita no subparágrafo (B) estiver disponível, então, o Agente de Cálculo determinará uma alternativa comercialmente razoável para a LIBOR Iene Japonês, levando em conta qualquer taxa implementada pelas contrapartes centrais e/ou bolsas de futuros, em cada caso com volumes de negociação em derivativos ou futuros, referenciados na LIBOR Iene Japonês que o Agente de Cálculo considerar suficiente para que essa taxa seja uma taxa alternativa representativa.

Data Efetiva de Término de Índice em relação à LIBOR Iene Japonês

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice, a taxa para uma Data de Repactuação que ocorrer em dois ou mais Dias Bancários em Londres após a Data Efetiva de Término de Índice será determinada como se as referências a JPY-LIBOR-BBA-Bloomberg fossem referências à Taxa de Fallback (TONA) para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' que corresponder à Data de Definição da JPY LIBOR Original, conforme mais recentemente estipulado ou publicado às 12:30h, horário de Tóquio, no Dia de Observação do Fallback relacionado. Caso nem a Bloomberg Index Services Limited (ou um provedor sucessor, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos) estipular, nem os distribuidores autorizados publicarem, a Taxa de Fallback (TONA) para aquele 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' até 12:30h, horário de Tóquio, no Dia de Observação do Fallback relacionado e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA) não tiver ocorrido, então, a taxa para a Data de Repactuação será a Taxa de Fallback (TONA), conforme mais recentemente estipulado ou publicado à época para o 'Dia de Registro da Taxa

IBOR Original' mais recente, ainda que tal dia não corresponda à Data de Definição da JPY LIBOR Original.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA)

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA), a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA), ou após tal data, será a Tokyo Overnight Average Rate ("TONA"), taxa administrada pelo Banco do Japão (ou qualquer administrador sucessor), à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (TONA)", após fazer tais ajustes à TONA, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da TONA em comparação com a Taxa de Fallback (TONA) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à TONA

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem a TONA e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à TONA não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual a TONA é necessária, as referências à TONA serão consideradas referências à última TONA estipulada ou publicada.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à TONA

Se ocorrer uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA) e à TONA, então a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA), ou após tal data (ou, se posteriormente, a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à TONA), será a Taxa Recomendada em Iene Japonês, à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (TONA)", após

fazer tais ajustes à Taxa Recomendada em Iene Japonês, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da Taxa Recomendada em Iene Japonês em comparação com a Taxa de Fallback (TONA) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada em Iene Japonês

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem a Taxa Recomendada em Iene Japonês e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada em Iene Japonês não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual Taxa Recomendada em Iene Japonês é necessária, referências à Taxa Recomendada em Iene Japonês serão consideradas referências à última Taxa Recomendada em Iene Japonês estipulada ou publicada.

As disposições estabelecidas nesta Opção de Taxa estão, sem limitação, sujeitas à Cláusula 7.8, Cláusula 7.9 e Cláusula 8.5.

Se a taxa para uma Data de Repactuação for determinada por referência à Taxa de Fallback (TONA), a Cláusula 7.6 não será aplicável.

Para os fins desta Opção de Taxa e referências ao Dia de Observação do Fallback nesta Opção de Taxa, referências a "Dias Úteis" serão referências aos Dias Úteis aplicáveis para fins da obrigação de pagamento que é calculada por referência a esta Opção de Taxa e referências a um "Dia de Registro da Taxa IBOR Original" são referências a esse termo conforme usado na Página de Taxa de Fallback (TONA).

Definições

Para tanto:

"Data de Definição da JPY LIBOR Original" significa, em relação a uma Data de Repactuação e, salvo acordo em contrário, o dia que for dois Dias Bancários em Londres antes dessa Data de Repactuação;

"LIBOR Iene Japonês" significa a taxa de financiamento por atacado em Iene Japonês conhecida como LIBOR (London Interbank Offered Rate) Iene Japonês

estipulada pela ICE Benchmark Administration Limited, na qualidade de administrador da taxa de referência (ou um administrador sucessor);

"Taxa de Fallback (TONA)" significa a taxa TONA com prazo ajustado mais o spread relativo à LIBOR Iene Japonês, em cada caso, para um período do Vencimento Designado estipulado pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos), na qualidade de provedora da taxa TONA com prazo ajustado e o spread, na Página de Taxas de Fallback (TONA) (ou por outros meios) ou estipulado para, e publicado por, os distribuidores autorizados;

"Página de Taxas de Fallback (TONA)" significa o Terminal da Bloomberg correspondente ao ticker da Bloomberg para o fallback da LIBOR Iene Japonês para um período do Vencimento Designado, acessado através da Página <FBAK> <GO> do Terminal da Bloomberg (ou, se aplicável, acessado através do Terminal da Bloomberg <HP> <GO>) ou qualquer outra fonte publicada designada pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos); e

"Taxa Recomendada em Iene Japonês" significa a taxa (incluindo quaisquer spreads ou ajustes) recomendada como substituição da TONA por um comitê oficialmente endossado ou convocado pelo Banco do Japão com o propósito de recomendar uma substituição para a TONA (taxa que pode ser produzida pelo Banco do Japão ou outro administrador) e conforme estipulado pelo administrador dessa taxa ou, se essa taxa não for estipulada pelo administrador da mesma (ou um administrador sucessor), publicada por um distribuidor autorizado."

TIBOR

JPY-TIBOR-17097

Cláusula 7.1 Opções de Taxa.

A definição de "JPY-TIBOR-17097" na Cláusula 7.1(I)(xviii) é aditada excluindo-a em sua totalidade e reiterando o seguinte¹:

"(xviii) "JPY-TIBOR-17097" significa que a taxa para uma Data de Repactuação será a TIBOR Iene Japonês para um período do Vencimento Designado que aparecer na Página 17097 do Terminal da Reuters às 12:50h, horário de Tóquio (ou qualquer horário de publicação alterado conforme especificado pelo administrador de referência da TIBOR Iene Japonês na metodologia de referência da TIBOR Iene Japonês), no dia que for dois Dias Bancários em Tóquio anteriores a tal Data de Repactuação.

Ausência de Data Efetiva de Término de Índice em relação à TIBOR Iene Japonês

Se, até às 12:50h, horário de Tóquio (ou o horário de publicação alterado para TIBOR Iene Japonês, se houver, conforme especificado pelo administrador de referência da TIBOR Iene Japonês na metodologia de referência da TIBOR Iene Japonês), nessa Data de Repactuação, a TIBOR Iene Japonês para um período do Vencimento Designado em relação à Data de Definição da JPY TIBOR Original não tiver sido publicada na Página 17097 do Terminal da Reuters e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a taxa para essa Data de Repactuação será a TIBOR Iene Japonês para um período do Vencimento Designado em relação à Data de Definição da JPY TIBOR Original, conforme estipulado pelo administrador da TIBOR Iene Japonês e publicado por um distribuidor autorizado ou pelo administrador da própria TIBOR Iene Japonês. Se, até às 14:00h, horário de Tóquio (ou uma hora e dez minutos após o horário de publicação alterado para TIBOR Iene Japonês), em tal Data de Repactuação, nem o administrador da TIBOR Iene Japonês nem um distribuidor autorizado tiver estipulado ou publicado a TIBOR Iene Japonês para um período do Vencimento Designado em relação à Data de Definição da JPY TIBOR Original e uma Data

¹ O Suplemento 47 às Definições da ISDA de 2006 excluiu determinadas Opções de Taxa JPY que precederam esta Opção de Taxa nas Definições da ISDA de 2006. A Cláusula incluindo "JPY-TIBOR-17097" deveria, portanto, ter sido renumerada como Cláusula 7.1(I)(xviii), mas o Suplemento 47 é silente em relação a isso. Apesar disso, referência é feita à Cláusula 7.1(I)(xviii) neste suplemento.

Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a menos que de outra forma acordado pelas partes, a taxa para essa Data de Repactuação será:

- (A) uma taxa formalmente recomendada para uso pelo administrador da TIBOR Iene Japonês; ou
- (B) uma taxa formalmente recomendada para uso por um comitê oficialmente endossado ou convocado pelo Banco do Japão para fins de recomendar uma taxa alternativa para a TIBOR Iene Japonês (taxa que pode ser produzida pelo Banco do Japão ou outro administrador) ou qualquer outro supervisor que seja responsável por supervisionar a TIBOR Iene Japonês ou o administrador da TIBOR Iene Japonês,

em cada caso, durante o período de não publicação da TIBOR Iene Japonês e enquanto não tiver ocorrido uma Data Efetiva de Término de Índice. Se uma taxa descrita no subparágrafo (A) estiver disponível, referida taxa será aplicável. Se tal taxa não estiver disponível, mas uma taxa descrita no subparágrafo (B) estiver disponível, essa taxa será aplicável. Se nenhuma taxa descrita no subparágrafo (A) nem uma taxa descrita no subparágrafo (B) estiver disponível, então, o Agente de Cálculo determinará uma alternativa comercialmente razoável para a TIBOR Iene Japonês, levando em conta qualquer taxa implementada pelas contrapartes centrais e/ou bolsas de futuros, em cada caso com volumes de negociação em derivativos ou futuros, referenciados na TIBOR Iene Japonês que o Agente de Cálculo considerar suficiente para que essa taxa seja uma taxa alternativa representativa.

Data Efetiva de Término de Índice em relação à TIBOR Iene Japonês

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice, a taxa para uma Data de Repactuação que ocorrer em dois ou mais Dias Bancários em Tóquio após a Data Efetiva de Término de Índice será determinada como se as referências a JPY-TIBOR-17097 fossem referências à Taxa de Fallback (TONA) para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' que corresponder à Data de Definição da JPY TIBOR Original, conforme mais recentemente estipulado ou publicado às 12:30h, horário de Tóquio, no Dia de Observação do Fallback relacionado. Caso nem a Bloomberg Index Services Limited (ou um provedor sucessor, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos) estipular, nem os distribuidores autorizados publicarem, a Taxa de Fallback (TONA) para aquele 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' até 12:30h, horário de Tóquio, no Dia de Observação do Fallback relacionado e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA) não tiver ocorrido, então, a taxa para a Data

de Repactuação será a Taxa de Fallback (TONA), conforme mais recentemente estipulado ou publicado à época para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' mais recente, ainda tal dia não corresponda à Data de Definição da JPY TIBOR Original.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA)

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA), a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA), ou após tal data, será a Tokyo Overnight Average Rate (“**TONA**”), taxa administrada pelo Banco do Japão (ou qualquer administrador sucessor), à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (TONA)", após fazer tais ajustes à TONA, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da TONA em comparação com a Taxa de Fallback (TONA) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à TONA

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem a TONA e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à TONA não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual a TONA é necessária, as referências à TONA serão consideradas referências à última TONA estipulada ou publicada.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à TONA

Se ocorrer uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA) e à TONA, então a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA), ou após tal data (ou, se posteriormente, a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à TONA), será a Taxa Recomendada em Iene Japonês, à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente

publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (TONA)", após fazer tais ajustes à Taxa Recomendada em Iene Japonês, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da Taxa Recomendada em Iene Japonês em comparação com a Taxa de Fallback (TONA) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada em Iene Japonês

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem a Taxa Recomendada em Iene Japonês e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada em Iene Japonês não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual Taxa Recomendada em Iene Japonês é necessária, referências à Taxa Recomendada em Iene Japonês serão consideradas referências à última Taxa Recomendada em Iene Japonês estipulada ou publicada.

As disposições estabelecidas nesta Opção de Taxa estão, sem limitação, sujeitas à Cláusula 7.8, Cláusula 7.9 e Cláusula 8.5.

Se a taxa para uma Data de Repactuação for determinada por referência à Taxa de Fallback (TONA), a Cláusula 7.6 não será aplicável.

Para os fins desta Opção de Taxa e referências ao Dia de Observação do Fallback nesta Opção de Taxa, referências a "Dias Úteis" serão referências aos Dias Úteis aplicáveis para fins da obrigação de pagamento que é calculada por referência a esta Opção de Taxa e referências a um "Dia de Registro da Taxa IBOR Original" são referências a esse termo conforme usado na Página de Taxa de Fallback (TONA).

Definições

Para tanto:

"Data de Definição da JPY TIBOR Original" significa, em relação a uma Data de Repactuação e, salvo acordo em contrário, o dia que for dois Dias Bancários em Tóquio antes dessa Data de Repactuação;

"TIBOR Iene Japonês" significa a taxa de mercado prevalente no mercado de chamadas não garantidas do Japão conhecida como Japanese Yen Tokyo Interbank Offered Rate estipulada pela Japanese Bankers Association TIBOR Administration, na qualidade de administradora da taxa de referência (ou administradora sucessora);

"Taxa de Fallback (TONA)" significa a taxa TONA com prazo ajustado mais o spread relativo à TIBOR Iene Japonês, em cada caso, para um período do Vencimento Designado estipulado pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos), na qualidade de provedora da taxa TONA com prazo ajustado e o spread, na Página de Taxas de Fallback (TONA) (ou por outros meios) ou estipulado para, e publicado por, os distribuidores autorizados;

"Página de Taxas de Fallback (TONA)" significa o Terminal da Bloomberg correspondente ao ticker da Bloomberg para o fallback da TIBOR Iene Japonês para um período do Vencimento Designado, acessado através da Página <FBAK> <GO> do Terminal da Bloomberg (ou, se aplicável, acessado através do Terminal da Bloomberg <HP> <GO>) ou qualquer outra fonte publicada designada pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos); e

"Taxa Recomendada em Iene Japonês" significa a taxa (incluindo quaisquer spreads ou ajustes) recomendada como substituição da TONA por um comitê oficialmente endossado ou convocado pelo Banco do Japão com o propósito de recomendar uma substituição para a TONA (taxa que pode ser produzida pelo Banco do Japão ou outro administrador) e conforme estipulado pelo administrador dessa taxa ou, se essa taxa não for estipulada pelo administrador da mesma (ou um administrador sucessor), publicada por um distribuidor autorizado."

JPY-TIBOR-TIBM (Todos os Bancos)-Bloomberg;

Cláusula 7.1 Opções de Taxa.

A definição de “JPY-TIBOR-TIBM (Todos os Bancos)-Bloomberg” na Cláusula 7.1(I)(viii) é aditada excluindo-a em sua totalidade e reiterando o seguinte²:

“(viii) “JPY-TIBOR-TIBM (Todos os Bancos)-Bloomberg” significa que a taxa para uma Data de Repactuação será a TIBOR Iene Japonês para um período do Vencimento Designado que aparecer na Página BTMM JN do Terminal da Bloomberg sob o título “TIBOR FIX” às 12:50h, horário de Tóquio (ou qualquer horário de publicação alterado conforme especificado pelo administrador de referência da TIBOR Iene Japonês na metodologia de referência da TIBOR Iene Japonês), no dia que for dois Dias Bancários em Tóquio anteriores a tal Data de Repactuação.

Ausência de Data Efetiva de Término de Índice em relação à TIBOR Iene Japonês

Se, até às 12:50h, horário de Tóquio (ou o horário de publicação alterado para TIBOR Iene Japonês, se houver, conforme especificado pelo administrador de referência da TIBOR Iene Japonês na metodologia de referência da TIBOR Iene Japonês), nessa Data de Repactuação, a TIBOR Iene Japonês para um período do Vencimento Designado em relação à Data de Definição da JPY TIBOR Original não tiver sido publicada na Página BTMM JN do Terminal da Bloomberg sob o título “TIBOR FIX” e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a taxa para essa Data de Repactuação será a TIBOR Iene Japonês para um período do Vencimento Designado em relação à Data de Definição da JPY TIBOR Original, conforme estipulado pelo administrador da TIBOR Iene Japonês e publicado por um distribuidor autorizado ou pelo administrador da própria TIBOR Iene Japonês. Se, até às 14:00h, horário de Tóquio (ou uma hora e dez minutos após o horário de publicação alterado para TIBOR Iene Japonês), em tal Data de Repactuação, nem o administrador da TIBOR Iene Japonês nem um distribuidor autorizado tiver estipulado ou publicado a TIBOR Iene Japonês para um período do Vencimento Designado em relação à Data de Definição da JPY TIBOR Original

² O Suplemento 47 às Definições da ISDA de 2006 excluiu determinadas Opções de Taxa JPY que precederam esta Opção de Taxa nas Definições da ISDA de 2006. A Cláusula incluindo “JPY-TIBOR-TIBM (Todos os Bancos)-Bloomberg” deveria, portanto, ter sido renumerada como Cláusula 7.1(I)(viii), mas o Suplemento 47 é silente em relação a isso. Apesar disso, referência é feita à Cláusula 7.1(I)(viii) neste suplemento.

e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a menos que de outra forma acordado pelas partes, a taxa para essa Data de Repactuação será:

- (A) uma taxa formalmente recomendada para uso pelo administrador da TIBOR Iene Japonês; ou
- (B) uma taxa formalmente recomendada para uso por um comitê oficialmente endossado ou convocado pelo Banco do Japão para fins de recomendar uma taxa alternativa para a TIBOR Iene Japonês (taxa que pode ser produzida pelo Banco do Japão ou outro administrador) ou qualquer outro supervisor que seja responsável por supervisionar a TIBOR Iene Japonês ou o administrador da TIBOR Iene Japonês,

em cada caso, durante o período de não publicação da TIBOR Iene Japonês e enquanto não tiver ocorrido uma Data Efetiva de Término de Índice. Se uma taxa descrita no subparágrafo (A) estiver disponível, referida taxa será aplicável. Se tal taxa não estiver disponível, mas uma taxa descrita no subparágrafo (B) estiver disponível, essa taxa será aplicável. Se nenhuma taxa descrita no subparágrafo (A) nem uma taxa descrita no subparágrafo (B) estiver disponível, então, o Agente de Cálculo determinará uma alternativa comercialmente razoável para a TIBOR Iene Japonês, levando em conta qualquer taxa implementada pelas contrapartes centrais e/ou bolsas de futuros, em cada caso com volumes de negociação em derivativos ou futuros, referenciados na TIBOR Iene Japonês que o Agente de Cálculo considerar suficiente para que essa taxa seja uma taxa alternativa representativa.

Data Efetiva de Término de Índice em relação à TIBOR Iene Japonês

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice, a taxa para uma Data de Repactuação que ocorrer em dois ou mais Dias Bancários em Tóquio após a Data Efetiva de Término de Índice será determinada como se as referências a JPY-TIBOR-TIBM (Todos os Bancos)-Bloomberg fossem referências à Taxa de Fallback (TONA) para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' que corresponder à Data de Definição da JPY TIBOR Original, conforme mais recentemente estipulado ou publicado às 12:30h, horário de Tóquio no Dia de Observação do Fallback relacionado. Caso nem a Bloomberg Index Services Limited (ou um provedor sucessor, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos) estipular, nem os distribuidores autorizados publicarem, a Taxa de Fallback (TONA) para aquele 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' até 12:30h, horário de Tóquio, no Dia de Observação do Fallback relacionado e uma Data

Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA) não tiver ocorrido, então, a taxa para a Data de Repactuação será a Taxa de Fallback (TONA), conforme mais recentemente estipulado ou publicado à época para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' mais recente, ainda que tal dia não corresponda à Data de Definição da JPY TIBOR Original.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA)

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA), a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA), ou após tal data, será a Tokyo Overnight Average Rate (“**TONA**”), taxa administrada pelo Banco do Japão (ou qualquer administrador sucessor), à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (TONA)", após fazer tais ajustes à TONA, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da TONA em comparação com a Taxa de Fallback (TONA) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à TONA

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem a TONA e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à TONA não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual a TONA é necessária, as referências à TONA serão consideradas referências à última TONA estipulada ou publicada.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à TONA

Se ocorrer uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA) e à TONA, então a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA), ou após tal data (ou, se posteriormente, a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à TONA), será a Taxa Recomendada em

lene Japonês, à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (TONA)", após fazer tais ajustes à Taxa Recomendada em lene Japonês, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da Taxa Recomendada em lene Japonês em comparação com a Taxa de Fallback (TONA) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada em lene Japonês

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem a Taxa Recomendada em lene Japonês e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada em lene Japonês não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual Taxa Recomendada em lene Japonês é necessária, referências à Taxa Recomendada em lene Japonês serão consideradas referências à última Taxa Recomendada em lene Japonês estipulada ou publicada.

As disposições estabelecidas nesta Opção de Taxa estão, sem limitação, sujeitas à Cláusula 7.8, Cláusula 7.9 e Cláusula 8.5.

Se a taxa para uma Data de Repactuação for determinada por referência à Taxa de Fallback (TONA), a Cláusula 7.6 não será aplicável.

Para os fins desta Opção de Taxa e referências ao Dia de Observação do Fallback nesta Opção de Taxa, referências a "Dias Úteis" serão referências aos Dias Úteis aplicáveis para fins da obrigação de pagamento que é calculada por referência a esta Opção de Taxa e referências a um "Dia de Registro da Taxa IBOR Original" são referências a esse termo conforme usado na Página de Taxa de Fallback (TONA).

Definições

Para tanto:

"Data de Definição da JPY TIBOR Original" significa, em relação a uma Data de Repactuação e, salvo acordo em contrário, o dia que for dois Dias Bancários em Tóquio antes dessa Data de Repactuação;

"TIBOR Iene Japonês" significa a taxa de mercado prevalente no mercado de chamadas não garantidas do Japão conhecida como Japanese Yen Tokyo Interbank Offered Rate estipulada pela Japanese Bankers Association TIBOR Administration, na qualidade de administradora da taxa de referência (ou administradora sucessora);

"Taxa de Fallback (TONA)" significa a taxa TONA com prazo ajustado mais o spread relativo à TIBOR Iene Japonês, em cada caso, para um período do Vencimento Designado estipulado pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos), na qualidade de provedora da taxa TONA com prazo ajustado e o spread, na Página de Taxas de Fallback (TONA) (ou por outros meios) ou estipulado para, e publicado por, os distribuidores autorizados;

"Página de Taxas de Fallback (TONA)" significa o Terminal da Bloomberg correspondente ao ticker da Bloomberg para o fallback da TIBOR Iene Japonês para um período do Vencimento Designado, acessado através da Página <FBAK> <GO> do Terminal da Bloomberg (ou, se aplicável, acessado através do Terminal da Bloomberg <HP> <GO>) ou qualquer outra fonte publicada designada pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos); e

"Taxa Recomendada em Iene Japonês" significa a taxa (incluindo quaisquer spreads ou ajustes) recomendada como substituição da TONA por um comitê oficialmente endossado ou convocado pelo Banco do Japão com o propósito de recomendar uma substituição para a TONA (taxa que pode ser produzida pelo Banco do Japão ou outro administrador) e conforme estipulado pelo administrador dessa taxa ou, se essa taxa não for estipulada pelo administrador da mesma (ou um administrador sucessor), publicada por um distribuidor autorizado."

Euroyen TIBOR (Euro-Iene Japonês)

JPY-TIBOR-ZTIBOR

Cláusula 7.1 Opções de Taxa.

A definição de “JPY-TIBOR-ZTIBOR” na Cláusula 7.1(l)(ix) é aditada excluindo-a em sua totalidade e reiterando o seguinte³:

“(ix) “JPY-TIBOR-ZTIBOR” significa que a taxa para uma Data de Repactuação será a Euroyen TIBOR para um período do Vencimento Designado que aparecer na Página ZTIBOR do Terminal da Reuters às 12:50h, horário de Tóquio (ou qualquer horário de publicação alterado conforme especificado pelo administrador de referência da Euroyen TIBOR na metodologia de referência da Euroyen TIBOR), no dia que for dois Dias Bancários em Tóquio anteriores a tal Data de Repactuação.

Ausência de Data Efetiva de Término de Índice em relação à Euroyen TIBOR

Se, até às 12:50h, horário de Tóquio (ou o horário de publicação alterado para Euroyen TIBOR, se houver, conforme especificado pelo administrador de referência da Euroyen TIBOR na metodologia de referência da Euroyen TIBOR), nessa Data de Repactuação, a Euroyen TIBOR para um período do Vencimento Designado em relação à Data de Definição da Euroyen TIBOR Original não tiver sido publicada na Página ZTIBOR do Terminal da Reuters e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a taxa para essa Data de Repactuação será a Euroyen TIBOR para um período do Vencimento Designado em relação à Data de Definição da Euroyen TIBOR Original, conforme estipulado pelo administrador da Euroyen TIBOR e publicado por um distribuidor autorizado ou pelo administrador da própria Euroyen TIBOR. Se, até às 14:00h, horário de Tóquio (ou uma hora e dez minutos após o horário de publicação alterado para Euroyen TIBOR), em tal Data de Repactuação, nem o administrador da Euroyen TIBOR nem um distribuidor autorizado tiver estipulado ou publicado a Euroyen TIBOR para um período do Vencimento Designado em relação à Data de Definição da Euroyen TIBOR Original e uma Data Efetiva de Término de Índice

³ O Suplemento 47 às Definições da ISDA de 2006 excluiu determinadas Opções de Taxa JPY que precederam esta Opção de Taxa nas Definições da ISDA de 2006. A Cláusula incluindo “JPY-TIBOR-ZTIBOR” deveria, portanto, ter sido renumerada como Cláusula 7.1(l)(ix), mas o Suplemento 47 é silente em relação a isso. Apesar disso, referência é feita à Cláusula 7.1(l)(ix) neste suplemento.

não tiver ocorrido, então, a menos que de outra forma acordado pelas partes, a taxa para essa Data de Repactuação será:

- (A) uma taxa formalmente recomendada para uso pelo administrador da Euroyen TIBOR; ou
- (B) uma taxa formalmente recomendada para uso por um comitê oficialmente endossado ou convocado pelo Banco do Japão para fins de recomendar uma taxa alternativa para a Euroyen TIBOR (taxa que pode ser produzida pelo Banco do Japão ou outro administrador) ou qualquer outro supervisor que seja responsável por supervisionar a Euroyen TIBOR ou o administrador da Euroyen TIBOR,

em cada caso, durante o período de não publicação da Euroyen TIBOR e enquanto não tiver ocorrido uma Data Efetiva de Término de Índice. Se uma taxa descrita no subparágrafo (A) estiver disponível, referida taxa será aplicável. Se tal taxa não estiver disponível, mas uma taxa descrita no subparágrafo (B) estiver disponível, essa taxa será aplicável. Se nenhuma taxa descrita no subparágrafo (A) nem uma taxa descrita no subparágrafo (B) estiver disponível, então, o Agente de Cálculo determinará uma alternativa comercialmente razoável para a Euroyen TIBOR, levando em conta qualquer taxa implementada pelas contrapartes centrais e/ou bolsas de futuros, em cada caso com volumes de negociação em derivativos ou futuros, referenciados na Euroyen TIBOR que o Agente de Cálculo considerar suficiente para que essa taxa seja uma taxa alternativa representativa.

Data Efetiva de Término de Índice em relação à Euroyen TIBOR

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice, a taxa para uma Data de Repactuação que ocorrer em dois ou mais Dias Bancários em Tóquio após a Data Efetiva de Término de Índice será determinada como se as referências a JPY-TIBOR-ZTIBOR fossem referências à Taxa de Fallback (TONA) para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' que corresponder à Data de Definição da Euroyen TIBOR Original, conforme mais recentemente estipulado ou publicado às 12:30h, horário de Tóquio no Dia de Observação do Fallback relacionado. Se nem a Bloomberg Index Services Limited (ou um provedor sucessor, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos) estipular, nem os distribuidores autorizados publicarem, a Taxa de Fallback (TONA) para aquele 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' até 12:30h, horário de Tóquio, no Dia de Observação do Fallback relacionado e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA) não tiver ocorrido, então, a taxa para a Data de Repactuação será a Taxa de Fallback (TONA), conforme mais recentemente

estipulado ou publicado à época para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' mais recente, ainda que tal dia não corresponda à Data de Definição da Euroyen TIBOR Original.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA)

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA), a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA), ou após tal data, será a Tokyo Overnight Average Rate (“**TONA**”), taxa administrada pelo Banco do Japão (ou qualquer administrador sucessor), à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (TONA)", após fazer tais ajustes à TONA, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da TONA em comparação com a Taxa de Fallback (TONA) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à TONA

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem a TONA e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à TONA não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual a TONA é necessária, as referências à TONA serão consideradas referências à última TONA estipulada ou publicada.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à TONA

Se ocorrer uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA) e à TONA, então a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (TONA), ou após tal data (ou, se posteriormente, a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à TONA), será a Taxa Recomendada em Iene Japonês, à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de

Fallback (TONA), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (TONA)", após fazer tais ajustes à Taxa Recomendada em Iene Japonês, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da Taxa Recomendada em Iene Japonês em comparação com a Taxa de Fallback (TONA) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada em Iene Japonês

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem a Taxa Recomendada em Iene Japonês e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada em Iene Japonês não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual Taxa Recomendada em Iene Japonês é necessária, referências à Taxa Recomendada em Iene Japonês serão consideradas referências à última Taxa Recomendada em Iene Japonês estipulada ou publicada.

As disposições estabelecidas nesta Opção de Taxa estão, sem limitação, sujeitas à Cláusula 7.8, Cláusula 7.9 e Cláusula 8.5.

Se a taxa para uma Data de Repactuação for determinada por referência à Taxa de Fallback (TONA), a Cláusula 7.6 não será aplicável.

Para os fins desta Opção de Taxa e referências ao Dia de Observação do Fallback nesta Opção de Taxa, referências a "Dias Úteis" serão referências aos Dias Úteis aplicáveis para fins da obrigação de pagamento que é calculada por referência a esta Opção de Taxa e referências a um "Dia de Registro da Taxa IBOR Original" são referências a esse termo conforme usado na Página de Taxa de Fallback (TONA).

Definições

Para tanto:

"Data de Definição da Euroyen TIBOR Original" significa, em relação a uma Data de Repactuação e, salvo acordo em contrário, o dia que for dois Dias Bancários em Tóquio antes dessa Data de Repactuação;

"Euroyen TIBOR" significa a taxa de mercado prevalente para operações bancárias prime no mercado offshore do Japão conhecida como Euroyen Tokyo

Interbank Offered Rate estipulada pela Japanese Bankers Association TIBOR Administration, na qualidade de administradora da taxa de referência (ou administradora sucessora);

"Taxa de Fallback (TONA)" significa a taxa TONA com prazo ajustado mais o spread relativo à Euroyen TIBOR, em cada caso, para um período do Vencimento Designado estipulado pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos), na qualidade de provedora da taxa TONA com prazo ajustado e o spread, na Página de Taxas de Fallback (TONA) (ou por outros meios) ou estipulado para, e publicado por, os distribuidores autorizados;

"Página de Taxas de Fallback (TONA)" significa o Terminal da Bloomberg correspondente ao ticker da Bloomberg para o fallback da Euroyen TIBOR para um período do Vencimento Designado, acessado através da Página <FBAK> <GO> do Terminal da Bloomberg (ou, se aplicável, acessado através do Terminal da Bloomberg <HP> <GO>) ou qualquer outra fonte publicada designada pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos); e

"Taxa Recomendada em Iene Japonês" significa a taxa (incluindo quaisquer spreads ou ajustes) recomendada como substituição da TONA por um comitê oficialmente endossado ou convocado pelo Banco do Japão com o propósito de recomendar uma substituição para a TONA (taxa que pode ser produzida pelo Banco do Japão ou outro administrador) e conforme estipulado pelo administrador dessa taxa ou, se essa taxa não for estipulada pelo administrador da mesma (ou um administrador sucessor), publicada por um distribuidor autorizado."

BBSW

AUD-BBR-AUBBSW

Cláusula 7.1 Opções de Taxa.

A Cláusula 7.1(a)(iii) ("AUD-BBR-AUBBSW") é aditada excluindo-a em sua totalidade e reiterando o seguinte:

"(iii) "AUD-BBR-AUBBSW" significa que a taxa para uma Data de Repactuação será BBSW para um período do Vencimento Designado que é designado como a "Última" taxa na Página 0#AUBBSW= do Terminal da Reuters até 12h, horário de Sydney (ou qualquer horário de corte de republicação, conforme especificado pelo administrador de referência da BBSW na metodologia de referência de BBSW), em tal Data de Repactuação.

Ausência de Data Efetiva de Término de Índice em relação à BBSW

Se, até 12h, horário de Sydney (ou o horário de corte de republicação alterado para BBSW, se houver, conforme especificado pelo administrador de referência de BBSW na metodologia de referência de BBSW), nessa Data de Repactuação, a BBSW para um período do Vencimento Designado em relação a tal dia não tiver sido publicada, e designada como a "Última" taxa, na Página 0#AUBBSW= do Terminal da Reuters e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a taxa para essa Data de Repactuação será a BBSW para um período do Vencimento Designado em relação a tal dia, conforme estipulado pelo administrador da BBSW e publicado por um distribuidor autorizado ou pelo administrador da própria BBSW. Se, até às 12h, horário de Sydney (ou o horário de corte de republicação alterado para BBSW), em tal Data de Repactuação, nem o administrador da BBSW nem um distribuidor autorizado tiver estipulado ou publicado a BBSW para um período do Vencimento Designado em relação a tal dia e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a menos que de outra forma acordado pelas partes, a taxa para essa Data de Repactuação será:

(A) uma taxa formalmente recomendada para uso pelo administrador da BBSW;
ou

- (B) uma taxa formalmente recomendada para uso pela Comissão de Valores Mobiliários Australiana (*Australian Securities and Investments Commission*) (ou qualquer sucessor da Comissão de Valores Mobiliários Australiana em seu papel de supervisor da BBSW),

em cada caso, durante o período de não publicação da BBSW e enquanto não tiver ocorrido uma Data Efetiva de Término de Índice. Se uma taxa descrita no subparágrafo (A) estiver disponível, referida taxa será aplicável. Se tal taxa não estiver disponível, mas uma taxa descrita no subparágrafo (B) estiver disponível, essa taxa será aplicável. Se nenhuma taxa descrita no subparágrafo (A) nem uma taxa descrita no subparágrafo (B) estiver disponível, então, o Agente de Cálculo determinará uma alternativa comercialmente razoável para a BBSW, levando em conta qualquer taxa implementada pelas contrapartes centrais e/ou bolsas de futuros, em cada caso com volumes de negociação em derivativos ou futuros referenciados na BBSW que o Agente de Cálculo considerar suficiente para que essa taxa seja uma taxa alternativa representativa.

Data Efetiva de Término de Índice em relação à BBSW

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice, a taxa para uma Data de Repactuação que ocorrer na Data Efetiva de Término de Índice, ou após, será determinada como se as referências à AUD-BBR-AUBBSW fossem referências à Taxa de Fallback (AONIA) para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' que corresponder à Data de Definição da Taxa AUD Original, conforme mais recentemente estipulado ou publicado às 11:30h, horário de Sydney, no Dia de Observação do Fallback relacionado. Caso nem a Bloomberg Index Services Limited (ou um provedor sucessor, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos) estipular, nem os distribuidores autorizados publicarem, a Taxa de Fallback (AONIA) para aquele 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' até 11:30h, horário de Sydney, no Dia de Observação do Fallback relacionado e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (AONIA) não tiver ocorrido, então a taxa para a Data de Repactuação será a Taxa de Fallback (AONIA), conforme mais recentemente estipulado ou publicado à época para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' mais recente, ainda que tal dia não corresponda à Data de Definição da Taxa AUD Original.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (AONIA)

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa de Fallback (AONIA), a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um

Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (AONIA), ou após tal data, será a Interbank Overnight Cash Rate (“**AONIA**”), taxa administrada pelo Reserve Bank of Australia (ou qualquer administrador sucessor), à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (AONIA), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (AONIA)", após fazer tais ajustes à AONIA, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da AONIA em comparação com a Taxa de Fallback (AONIA) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à AONIA

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem a AONIA e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à AONIA não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual a AONIA é necessária, as referências à AONIA serão consideradas referências à última AONIA estipulada ou publicada.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à AONIA

Se ocorrer uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (AONIA) e à AONIA, então a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback que ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (AONIA), ou após tal data (ou, se posteriormente, a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à AONIA), será a Taxa Recomendada pelo RBA, à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (AONIA), mencionada na definição de “Taxa de Fallback (AONIA)”, após fazer tais ajustes à Taxa Recomendada pelo RBA, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no prazo da Taxa Recomendada pelo RBA em comparação com a Taxa de Fallback (AONIA) e com referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada pelo RBA

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem a Taxa Recomendada pelo RBA e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada pelo RBA não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual Taxa Recomendada pelo RBA é necessária, referências à Taxa Recomendada pelo RBA serão consideradas referências à última Taxa Recomendada pelo RBA estipulada ou publicada.

As disposições estabelecidas nesta Opção de Taxa estão, sem limitação, sujeitas à Cláusula 7.8, Cláusula 7.9 e Cláusula 8.5.

Se a taxa para uma Data de Repactuação for determinada por referência à Taxa de Fallback (AONIA), a Cláusula 7.6 não será aplicável.

Para os fins desta Opção de Taxa e referências ao Dia de Observação do Fallback nesta Opção de Taxa, referências a "Dias Úteis" serão referências aos Dias Úteis aplicáveis para fins da obrigação de pagamento que é calculada por referência a esta Opção de Taxa e referências a um "Dia de Registro da Taxa IBOR Original" são referências a esse termo conforme usado na Página de Taxas de Fallback (AONIA).

Definições

Para tanto:

"Data de Definição da Taxa AUD Original" significa, em relação a uma Data de Repactuação e, salvo acordo em contrário, essa Data de Repactuação;

"BBSW" significa a taxa em dólar australiano para títulos elegíveis para bancos prime conhecida como Bank Bill Swap Rate estipulada pela ASX Benchmarks Limited, na qualidade de administradora da taxa de referência (ou uma administradora sucessora);

"Taxa de Fallback (AONIA)" significa a taxa AONIA com prazo ajustado mais o spread relativo à BBSW, em cada caso, para um período do Vencimento Designado estipulado pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos), na qualidade de provedora da taxa AONIA com prazo ajustado e o spread, na Página de Taxas de Fallback (AONIA) (ou por outros meios) ou estipulado para, e publicado por, os distribuidores autorizados;

“Página de Taxas de Fallback (AONIA)” significa o Terminal da Bloomberg correspondente ao ticker da Bloomberg para o fallback da BBSW para um período do Vencimento Designado, acessado através da Página <FBAK> <GO> do Terminal da Bloomberg (ou, se aplicável, acessado através do Terminal da Bloomberg <HP> <GO>) ou qualquer outra fonte publicada designada pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos); e

"Taxa Recomendada pelo RBA" significa a taxa (incluindo quaisquer spreads ou ajustes) recomendada como substituição da AONIA pelo Reserve Bank of Australia (taxa que pode ser produzida pelo Reserve Bank of Australia ou outro administrador) e conforme estipulado pelo administrador dessa taxa ou, se essa taxa não for estipulada pelo administrador da mesma (ou um administrador sucessor), publicada por um distribuidor autorizado.”

AUD-BBR-BBSW

Cláusula 7.1 Opções de Taxa.

A Cláusula 7.1(a)(iv) ("AUD-BBR-BBSW") é aditada excluindo-a em sua totalidade e reiterando o seguinte:

"(iv) "AUD-BBR-BBSW" significa que a taxa para uma Data de Repactuação será BBSW para um período do Vencimento Designado que é designado como "AVG MID" na Página BBSW do Terminal da Reuters até às 12h, horário de Sydney (ou qualquer horário de corte de republicação, conforme especificado pelo administrador de referência da BBSW na metodologia de referência de BBSW), em tal Data de Repactuação.

Ausência de Data Efetiva de Término de Índice em relação à BBSW

Se, até às 12h, horário de Sydney (ou o horário de corte de republicação alterado para BBSW, se houver, conforme especificado pelo administrador de referência de BBSW na metodologia de referência de BBSW), nessa Data de Repactuação, a BBSW para um período do Vencimento Designado em relação a tal dia não tiver sido publicada, e designada como "AVG MID", na Página BBSW do Terminal da Reuters e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a taxa para essa Data de Repactuação será a BBSW para um período do Vencimento Designado em relação a tal dia, conforme estipulado pelo administrador da BBSW e publicado por um distribuidor autorizado ou pelo administrador da própria BBSW. Se, até às 12h, horário de Sydney (ou o horário de corte de republicação alterado para BBSW), em tal Data de Repactuação, nem o administrador da BBSW nem um distribuidor autorizado tiver estipulado ou publicado a BBSW para um período do Vencimento Designado em relação a tal dia e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a menos que de outra forma acordado pelas partes, a taxa para essa Data de Repactuação será:

- (A) uma taxa formalmente recomendada para uso pelo administrador da BBSW;
ou
- (B) uma taxa formalmente recomendada para uso pela Comissão de Valores Mobiliários Australiana (*Australian Securities and Investments Commission*) (ou qualquer sucessor da Comissão de Valores Mobiliários Australiana em seu papel de supervisor da BBSW),

em cada caso, durante o período de não publicação da BBSW e enquanto não tiver ocorrido uma Data Efetiva de Término de Índice. Se uma taxa descrita no subparágrafo (A) estiver disponível, referida taxa será aplicável. Se tal taxa não estiver disponível, mas uma taxa descrita no subparágrafo (B) estiver disponível, essa taxa será aplicável. Se nenhuma taxa descrita no subparágrafo (A) nem uma taxa descrita no subparágrafo (B) estiver disponível, então, o Agente de Cálculo determinará uma alternativa comercialmente razoável para a BBSW, levando em conta qualquer taxa implementada pelas contrapartes centrais e/ou bolsas de futuros, em cada caso com volumes de negociação em derivativos ou futuros referenciados na BBSW que o Agente de Cálculo considerar suficiente para que essa taxa seja uma taxa alternativa representativa.

Data Efetiva de Término de Índice em relação à BBSW

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice, a taxa para uma Data de Repactuação que ocorrer na Data Efetiva de Término de Índice, ou após, será determinada como se as referências à AUD-BBR-BBSW fossem referências à Taxa de Fallback (AONIA) para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' que corresponder à Data de Definição da Taxa AUD Original, conforme mais recentemente estipulado ou publicado às 11:30h, horário de Sydney, no Dia de Observação do Fallback relacionado. Caso nem a Bloomberg Index Services Limited (ou um provedor sucessor, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos) estipular, nem os distribuidores autorizados publicarem, a Taxa de Fallback (AONIA) para aquele 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' até 11:30h, horário de Sydney, no Dia de Observação do Fallback relacionado e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (AONIA) não tiver ocorrido, então a taxa para a Data de Repactuação será a Taxa de Fallback (AONIA), conforme mais recentemente estipulado ou publicado à época para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' mais recente, ainda que tal dia não corresponda à Data de Definição da Taxa AUD Original.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (AONIA)

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa de Fallback (AONIA), a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (AONIA), ou após tal data, será a Interbank Overnight Cash Rate (“AONIA”), taxa administrada pelo Reserve Bank of Australia (ou qualquer administrador sucessor),

à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (AONIA), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (AONIA)", após fazer tais ajustes à AONIA, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da AONIA em comparação com a Taxa de Fallback (AONIA) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à AONIA

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem a AONIA e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à AONIA não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual a AONIA é necessária, as referências à AONIA serão consideradas referências à última AONIA estipulada ou publicada.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à AONIA

Se ocorrer uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (AONIA) e à AONIA, então a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback que ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (AONIA), ou após tal data (ou, se posteriormente, a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à AONIA), será a Taxa Recomendada pelo RBA, à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, como na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (AONIA), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (AONIA)", após fazer tais ajustes à Taxa Recomendada pelo RBA, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no prazo da Taxa Recomendada pelo RBA em comparação com a Taxa de Fallback (AONIA) e com referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada pelo RBA

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem a Taxa Recomendada pelo RBA e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada pelo RBA não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual Taxa Recomendada pelo RBA é

necessária, referências à Taxa Recomendada pelo RBA serão consideradas referências à última Taxa Recomendada pelo RBA estipulada ou publicada.

As disposições estabelecidas nesta Opção de Taxa estão, sem limitação, sujeitas à Cláusula 7.8, Cláusula 7.9 e Cláusula 8.5.

Se a taxa para uma Data de Repactuação for determinada por referência à Taxa de Fallback (AONIA), a Cláusula 7.6 não será aplicável.

Para os fins desta Opção de Taxa e referências ao Dia de Observação do Fallback nesta Opção de Taxa, referências a "Dias Úteis" serão referências aos Dias Úteis aplicáveis para fins da obrigação de pagamento que é calculada por referência a esta Opção de Taxa e referências a um "Dia de Registro da Taxa IBOR Original" são referências a esse termo conforme usado na Página de Taxas de Fallback (AONIA).

Definições

Para tanto:

"Data de Definição da Taxa AUD Original" significa, em relação a uma Data de Repactuação e, salvo acordo em contrário, essa Data de Repactuação;

"BBSW" significa a taxa em dólar australiano para títulos elegíveis para bancos prime conhecida como Bank Bill Swap Rate estipulada pela ASX Benchmarks Limited, na qualidade de administradora da taxa de referência (ou uma administradora sucessora);

"Taxa de Fallback (AONIA)" significa a taxa AONIA com prazo ajustado mais o spread relativo à BBSW, em cada caso, para um período do Vencimento Designado estipulado pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos), na qualidade de provedora da taxa AONIA com prazo ajustado e o spread, na Página de Taxas de Fallback (AONIA) (ou por outros meios) ou estipulado para, e publicado por, os distribuidores autorizados;

"Página de Taxas de Fallback (AONIA)" significa o Terminal da Bloomberg correspondente ao ticker da Bloomberg para o fallback da BBSW para um período do Vencimento Designado, acessado através da Página <FBAK> <GO> do Terminal da Bloomberg (ou, se aplicável, acessado através do Terminal da Bloomberg <HP> <GO>) ou qualquer outra fonte publicada designada pela

Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos); e

"Taxa Recomendada pelo RBA" significa a taxa (incluindo quaisquer spreads ou ajustes) recomendada como substituição da AONIA pelo Reserve Bank of Australia (taxa que pode ser produzida pelo Reserve Bank of Australia ou outro administrador) e conforme estipulado pelo administrador dessa taxa ou, se essa taxa não for estipulada pelo administrador da mesma (ou um administrador sucessor), publicada por um distribuidor autorizado."

AUD-BBR-BBSW-Bloomberg

Cláusula 7.1 Opções de Taxa.

A Cláusula 7.1(a)(v) ("AUD-BBR-BBSW-Bloomberg") é aditada excluindo-a em sua totalidade e reiterando o seguinte:

"(v) "AUD-BBR-BBSW-Bloomberg" significa que a taxa para uma Data de Repactuação será BBSW para um período do Vencimento Designado que é designado como a taxa "Mid" na Página GDCO 36965 do Terminal da Bloomberg até às 12h, horário de Sydney (ou qualquer horário de corte de republicação, conforme especificado pelo administrador de referência da BBSW na metodologia de referência de BBSW), em tal Data de Repactuação.

Ausência de Data Efetiva de Término de Índice em relação à BBSW

Se, até às 12h, horário de Sydney (ou o horário de corte de republicação alterado para BBSW, se houver, conforme especificado pelo administrador de referência de BBSW na metodologia de referência de BBSW), nessa Data de Repactuação, a BBSW para um período do Vencimento Designado em relação a tal dia não tiver sido publicada, e designada como a taxa "Mid", na Página GDCO 36965 do Terminal da Bloomberg e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a taxa para essa Data de Repactuação será a BBSW para um período do Vencimento Designado em relação a tal dia, conforme estipulado pelo administrador da BBSW e publicado por um distribuidor autorizado ou pelo administrador da própria BBSW. Se, até às 12h, horário de Sydney (ou o horário de corte de republicação alterado para BBSW), em tal Data de Repactuação, nem o administrador da BBSW nem um distribuidor autorizado tiver estipulado ou publicado a BBSW para um período do Vencimento Designado em relação a tal dia e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a menos que de outra forma acordado pelas partes, a taxa para essa Data de Repactuação será:

- (A) uma taxa formalmente recomendada para uso pelo administrador da BBSW;
ou
- (B) uma taxa formalmente recomendada para uso pela Comissão de Valores Mobiliários Australiana (*Australian Securities and Investments Commission*) (ou qualquer sucessor da Comissão de Valores Mobiliários Australiana em seu papel de supervisor da BBSW),

em cada caso, durante o período de não publicação da BBSW e enquanto não tiver ocorrido uma Data Efetiva de Término de Índice. Se uma taxa descrita no subparágrafo (A) estiver disponível, referida taxa será aplicável. Se tal taxa não estiver disponível, mas uma taxa descrita no subparágrafo (B) estiver disponível, essa taxa será aplicável. Se nenhuma taxa descrita no subparágrafo (A) nem uma taxa descrita no subparágrafo (B) estiver disponível, então, o Agente de Cálculo determinará uma alternativa comercialmente razoável para a BBSW, levando em conta qualquer taxa implementada pelas contrapartes centrais e/ou bolsas de futuros, em cada caso com volumes de negociação em derivativos ou futuros referenciados na BBSW que o Agente de Cálculo considerar suficiente para que essa taxa seja uma taxa alternativa representativa.

Data Efetiva de Término de Índice em relação à BBSW

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice, a taxa para uma Data de Repactuação que ocorrer na Data Efetiva de Término de Índice, ou após, será determinada como se as referências à AUD-BBR- BBSW-Bloomberg fossem referências à Taxa de Fallback (AONIA) para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' que corresponder à Data de Definição da Taxa AUD Original, conforme mais recentemente estipulado ou publicado às 11:30h, horário de Sydney, no Dia de Observação do Fallback relacionado. Caso nem a Bloomberg Index Services Limited (ou um provedor sucessor, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos) estipular, nem os distribuidores autorizados publicarem, a Taxa de Fallback (AONIA) para aquele 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' até 11:30h, horário de Sydney, no Dia de Observação do Fallback relacionado e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (AONIA) não tiver ocorrido, então, a taxa para a Data de Repactuação será a Taxa de Fallback (AONIA), conforme mais recentemente estipulado ou publicado à época para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' mais recente, ainda que tal dia não corresponda à Data de Definição da Taxa AUD Original.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (AONIA)

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa de Fallback (AONIA), a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (AONIA) será a Interbank Overnight Cash Rate (“**AONIA**”), taxa administrada pelo Reserve

Bank of Australia (ou qualquer administrador sucessor), à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (AONIA), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (AONIA)," após fazer tais ajustes à AONIA, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da AONIA em comparação com a Taxa de Fallback (AONIA) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à AONIA

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem a AONIA e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à AONIA não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual a AONIA é necessária, as referências à AONIA serão consideradas referências à última AONIA estipulada ou publicada.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à AONIA

Se ocorrer uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (AONIA) e à AONIA, então a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback que ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (AONIA), ou após tal data (ou, se posteriormente, a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à AONIA), será a Taxa Recomendada pelo RBA, à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (AONIA), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (AONIA)", após fazer tais ajustes à Taxa Recomendada pelo RBA, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no prazo da Taxa Recomendada pelo RBA em comparação com a Taxa de Fallback (AONIA) e com referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada pelo RBA

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem a Taxa Recomendada pelo RBA e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada pelo RBA não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual Taxa Recomendada pelo RBA é

necessária, referências à Taxa Recomendada pelo RBA serão consideradas referências à última Taxa Recomendada pelo RBA estipulada ou publicada.

As disposições estabelecidas nesta Opção de Taxa estão, sem limitação, sujeitas à Cláusula 7.8, Cláusula 7.9 e Cláusula 8.5.

Se a taxa para uma Data de Repactuação for determinada por referência à Taxa de Fallback (AONIA), a Cláusula 7.6 não será aplicável.

Para os fins desta Opção de Taxa e referências ao Dia de Observação do Fallback nesta Opção de Taxa, referências a "Dias Úteis" serão referências aos Dias Úteis aplicáveis para fins da obrigação de pagamento que é calculada por referência a esta Opção de Taxa e referências a um "Dia de Registro da Taxa IBOR Original" são referências a esse termo conforme usado na Página de Taxas de Fallback (AONIA).

Definições

Para tanto:

"Data de Definição da Taxa AUD Original" significa, em relação a uma Data de Repactuação e, salvo acordo em contrário, essa Data de Repactuação;

"BBSW" significa a taxa em dólar australiano para títulos elegíveis para bancos prime conhecida como Bank Bill Swap Rate estipulada pela ASX Benchmarks Limited, na qualidade de administradora da taxa de referência (ou uma administradora sucessora);

"Taxa de Fallback (AONIA)" significa a taxa AONIA com prazo ajustado mais o spread relativo à BBSW, em cada caso, para um período do Vencimento Designado estipulado pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos), na qualidade de provedora da taxa AONIA com prazo ajustado e o spread, na Página de Taxas de Fallback (AONIA) (ou por outros meios) ou estipulado para, e publicado por, os distribuidores autorizados;

"Página de Taxas de Fallback (AONIA)" significa o Terminal da Bloomberg correspondente ao ticker da Bloomberg para o fallback da BBSW para um período do Vencimento Designado, acessado através da Página <FBAK> <GO> do Terminal da Bloomberg (ou, se aplicável, acessado através do Terminal da Bloomberg <HP> <GO>) ou qualquer outra fonte publicada designada pela

Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos); e

"Taxa Recomendada pelo RBA" significa a taxa (incluindo quaisquer spreads ou ajustes) recomendada como substituição da AONIA pelo Reserve Bank of Australia (taxa que pode ser produzida pelo Reserve Bank of Australia ou outro administrador) e conforme estipulado pelo administrador dessa taxa ou, se essa taxa não for estipulada pelo administrador da mesma (ou um administrador sucessor), publicada por um distribuidor autorizado."

CDOR

CAD-BA-CDOR

Cláusula 7.1 Opções de Taxa.

A Cláusula 7.1(b)(i) ("CAD-BA-CDOR") é aditada excluindo-a em sua totalidade e reiterando o seguinte:

- "(i) "CAD-BA-CDOR" significa que a taxa para uma Data de Repactuação será a CDOR para um período do Vencimento Designado que aparecer na Página CDOR do Terminal da Reuters às 10:15h, horário de Toronto (ou qualquer horário de publicação alterado, conforme especificado pelo administrador de referência da CDOR na metodologia de referência da CDOR), em tal Data de Repactuação.

Ausência de Data Efetiva de Término de Índice em relação à CDOR

Se, até às 10:15h, horário de Toronto (ou o horário de publicação alterado para CDOR, se houver, conforme especificado pelo administrador de referência de CDOR na metodologia de referência de CDOR), nessa Data de Repactuação, a CDOR para um período do Vencimento Designado em relação a tal dia não tiver sido publicada na Página CDOR do Terminal da Reuters e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a taxa para essa Data de Repactuação será CDOR para um período do Vencimento Designado em relação a tal dia, conforme estipulado pelo administrador da CDOR e publicado por um distribuidor autorizado ou pelo administrador da própria CDOR. Se até às 12h, horário de Toronto (ou uma hora e quarenta e cinco minutos após o horário de publicação alterado para CDOR), em tal Data de Repactuação, nem o administrador da CDOR nem um distribuidor autorizado estipularem ou publicaram a CDOR para um período do Vencimento Designado em relação a tal dia e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a menos que de outra forma acordado pelas partes, a taxa para essa Data de Repactuação será uma taxa formalmente recomendada para uso pelo administrador da CDOR durante o período de não publicação da CDOR e enquanto não tiver ocorrido uma Data Efetiva de Término de Índice. Se nenhuma taxa estiver disponível, então, o Agente de Cálculo determinará uma alternativa comercialmente razoável para a CDOR, levando em conta qualquer taxa implementada pelas contrapartes centrais e/ou bolsas de futuros, em cada caso com volumes de negociação em derivativos ou futuros

referenciados na CDOR que o Agente de Cálculo considerar suficiente para que essa taxa seja uma taxa alternativa representativa.

Data Efetiva de Término de Índice em relação à CDOR

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice, a taxa para uma Data de Repactuação que ocorrer na Data Efetiva de Término de Índice, ou após, será determinada como se as referências à CAD-BA-CDOR fossem referências à Taxa de Fallback (CORRA) para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' que corresponder à Data de Definição da Taxa CAD Original, conforme mais recentemente estipulado ou publicado às 11:30h, horário de Toronto, no Dia de Observação do Fallback relacionado. Caso nem a Bloomberg Index Services Limited (ou um provedor sucessor, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos) estipular, nem os distribuidores autorizados publicarem, a Taxa de Fallback (CORRA) para aquele 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' até 11:30h, horário de Toronto, no Dia de Observação do Fallback relacionado e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (CORRA) não tiver ocorrido, então a taxa para a Data de Repactuação será a Taxa de Fallback (CORRA), conforme mais recentemente estipulado ou publicado à época para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' mais recente, ainda que tal dia não corresponda à Data de Definição da Taxa CAD Original.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (CORRA)

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa de Fallback (CORRA), a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (CORRA), ou após tal data, será a Canadian Overnight Repo Rate Average (“**CORRA**”), taxa administrada pelo Banco do Canadá (*Bank of Canada*) (ou qualquer administrador sucessor), à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (CORRA), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (CORRA)", após fazer tais ajustes à CORRA, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da CORRA em comparação com a Taxa de Fallback (CORRA) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à CORRA

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem a CORRA e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à CORRA não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual a CORRA é necessária, as referências à CORRA serão consideradas referências à última CORRA estipulada ou publicada.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à CORRA

Se ocorrer uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Fallback (CORRA) e à CORRA, então a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback que ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback com relação à Taxa de Fallback (CORRA), ou após tal data (ou, se posteriormente, a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à CORRA), será a Taxa Recomendada em CAD, à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (CORRA), mencionada na definição de “Taxa de Fallback (CORRA)”, após fazer tais ajustes à Taxa Recomendada em CAD, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no prazo da Taxa Recomendada em CAD em comparação com a Taxa de Fallback (CORRA) e com referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada em CAD

Se houver uma Taxa Recomendada em CAD antes do término do primeiro Dia Bancário em Toronto após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (CORRA) (ou, se posteriormente, o término do primeiro Dia Bancário em Toronto após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à CORRA), mas nem o administrador nem os distribuidores autorizados preverem ou publicarem a Taxa Recomendada em CAD e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação a ela não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual a Taxa Recomendada em CAD for necessária, as referências à Taxa Recomendada em CAD serão consideradas referências à última Taxa Recomendada em CAD estipulada ou publicada.

Ausência de Taxa Recomendada em CAD ou Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada em CAD

Se:

- (A) não houver uma Taxa Recomendada em CAD antes do término do primeiro Dia Bancário em Toronto após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (CORRA) (ou, se posteriormente, o término do primeiro Dia Bancário em Toronto após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à CORRA); ou
- (B) houver uma Taxa Recomendada em CAD e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback ocorrer posteriormente em relação a ela,

então, a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback que ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback com relação à Taxa de Fallback (CORRA), ou após tal data (ou, se posteriormente, a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à CORRA), ou na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada em CAD, ou após tal data (conforme aplicável), será a Meta do Banco do Canadá para a Taxa Overnight, conforme definido pelo Banco do Canadá e publicado no site do Banco do Canadá (a "**Taxa Alvo do BOC**"), à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (CORRA), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (CORRA)", após fazer tais ajustes à Taxa Alvo do BOC, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da Taxa Alvo do BOC em comparação com a Taxa de Fallback (CORRA) e com referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Alvo do BOC

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem a Taxa Alvo do BOC e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Alvo do BOC não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual Taxa Alvo do BOC é necessária, referências à Taxa Alvo do BOC serão consideradas referências à última Taxa Alvo do BOC estipulada ou publicada.

As disposições estabelecidas nesta Opção de Taxa estão, sem limitação, sujeitas à Cláusula 7.8, Cláusula 7.9 e Cláusula 8.5.

Se a taxa para uma Data de Repactuação for determinada por referência à Taxa de Fallback (CORRA), a Cláusula 7.6 não será aplicável.

Para os fins desta Opção de Taxa e referências ao Dia de Observação do Fallback nesta Opção de Taxa, referências a "Dias Úteis" serão referências aos Dias Úteis aplicáveis para fins da obrigação de pagamento que é calculada por referência a esta Opção de Taxa e referências a um "Dia de Registro da Taxa IBOR Original" são referências a esse termo conforme usado na Página de Taxas de Fallback (CORRA).

Definições

Para tanto:

"Data de Definição da Taxa CAD Original" significa, em relação a uma Data de Repactuação e, salvo acordo em contrário, essa Data de Repactuação;

"CDOR" significa a taxa em dólar canadense para empréstimos com aceitação de banqueiros, conhecida como Canadian Dollar Offered Rate, estipulada pela Refinitiv Benchmark Services (UK) Limited, na qualidade de administradora da taxa de referência (ou um administrador sucessor);

"Taxa de Fallback (CORRA)" significa a taxa CORRA com prazo ajustado mais o spread relativo à CDOR, em cada caso, para um período do Vencimento Designado estipulado pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos), na qualidade de provedora da taxa CORRA com prazo ajustado e o spread, na Página de Taxas de Fallback (CORRA) (ou por outros meios) ou estipulado para, e publicado por, os distribuidores autorizados;

"Página de Taxas de Fallback (CORRA)" significa o Terminal da Bloomberg correspondente ao ticker da Bloomberg para o fallback da CDOR para um período do Vencimento Designado, acessado através da Página <FBAK> <GO> do Terminal da Bloomberg (ou, se aplicável, acessado através do Terminal da Bloomberg <HP> <GO>) ou qualquer outra fonte publicada designada pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos); e

"Taxa Recomendada em CAD" significa a taxa (incluindo quaisquer spreads ou ajustes) recomendada como substituição da CORRA por um comitê oficialmente endossado ou convocado pelo Banco do Canadá com o propósito de recomendar

uma substituição para a CORRA (taxa que pode ser produzida pelo Banco do Canadá ou outro administrador) e conforme estipulado pelo administrador dessa taxa ou, se essa taxa não for estipulada pelo administrador da mesma (ou um administrador sucessor), publicada por um distribuidor autorizado.”

CAD-BA-CDOR-Bloomberg

Cláusula 7.1 Opções de Taxa.

A Cláusula 7.1(b)(ii) ("CAD-BA-CDOR-Bloomberg") é aditada excluindo-a em sua totalidade e reiterando o seguinte:

"(ii) "CAD-BA-CDOR-Bloomberg" significa que a taxa para uma Data de Repactuação será a CDOR para um período do Vencimento Designado que aparecer na Página ALLX CDOR<GO> do Terminal da Bloomberg às 10:15h, horário de Toronto (ou qualquer horário de publicação alterado, conforme especificado pelo administrador de referência da CDOR na metodologia de referência da CDOR), em tal Data de Repactuação.

Ausência de Data Efetiva de Término de Índice em relação à CDOR

Se, até às 10:15h, horário de Toronto (ou o horário de publicação alterado para CDOR, se houver, conforme especificado pelo administrador de referência de CDOR na metodologia de referência de CDOR), nessa Data de Repactuação, a CDOR para um período do Vencimento Designado em relação a tal dia não tiver sido publicada na Página ALLX CDOR<GO> do Terminal da Bloomberg e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a taxa para essa Data de Repactuação será CDOR para um período do Vencimento Designado em relação a tal dia, conforme estipulado pelo administrador da CDOR e publicado por um distribuidor autorizado ou pelo administrador da própria CDOR. Se até às 12h, horário de Toronto (ou uma hora e quarenta e cinco minutos após o horário de publicação alterado para CDOR), em tal Data de Repactuação, nem o administrador da CDOR nem um distribuidor autorizado estipularem ou publicaram a CDOR para um período do Vencimento Designado em relação a tal dia e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a menos que de outra forma acordado pelas partes, a taxa para essa Data de Repactuação será uma taxa formalmente recomendada para uso pelo administrador da CDOR durante o período de não-publicação da CDOR e enquanto não tiver ocorrido uma Data Efetiva de Término de Índice. Se nenhuma taxa estiver disponível, então, o Agente de Cálculo determinará uma alternativa comercialmente razoável para a CDOR, levando em conta qualquer taxa implementada pelas contrapartes centrais e/ou bolsas de futuros, em cada caso com volumes de negociação em derivativos ou futuros referenciadas na CDOR que o Agente de Cálculo considerar suficiente para que essa taxa seja uma taxa alternativa representativa.

Data Efetiva de Término de Índice em relação à CDOR

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice, a taxa para uma Data de Repactuação que ocorrer na Data Efetiva de Término de Índice, ou após, será determinada como se as referências à CAD-BA-CDOR-Bloomberg fossem referências à Taxa de Fallback (CORRA) para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' que corresponder à Data de Definição da Taxa CAD Original, conforme mais recentemente estipulado ou publicado às 11:30h, horário de Toronto, no Dia de Observação do Fallback relacionado. Caso nem a Bloomberg Index Services Limited (ou um provedor sucessor, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos) estipular, nem os distribuidores autorizados publicarem, a Taxa de Fallback (CORRA) para aquele 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' até 11:30h, horário de Toronto, no Dia de Observação do Fallback relacionado e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (CORRA) não tiver ocorrido, então a taxa para a Data de Repactuação será a Taxa de Fallback (CORRA), conforme mais recentemente estipulado ou publicado à época para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' mais recente, ainda que tal dia não corresponda à Data de Definição da Taxa CAD Original.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (CORRA)

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa de Fallback (CORRA), a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (CORRA), ou após tal data, será a Canadian Overnight Repo Rate Average (“**CORRA**”), taxa administrada pelo Banco do Canadá (*Bank of Canada*) (ou qualquer administrador sucessor), à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (CORRA), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (CORRA)", após fazer tais ajustes à CORRA, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da CORRA em comparação com a Taxa de Fallback (CORRA) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à CORRA

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem a CORRA e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à CORRA não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual a CORRA é necessária, as referências à CORRA serão consideradas referências à última CORRA estipulada ou publicada.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à CORRA

Se ocorrer uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Fallback (CORRA) e à CORRA, então a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback que ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback com relação à Taxa de Fallback (CORRA), ou após tal data (ou, se posteriormente, a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à CORRA), será a Taxa Recomendada em CAD, à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, como na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (CORRA), mencionada na definição de “Taxa de Fallback (CORRA)”, após fazer tais ajustes à Taxa Recomendada em CAD, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no prazo da Taxa Recomendada em CAD em comparação com a Taxa de Fallback (CORRA) e com referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada em CAD

Se houver uma Taxa Recomendada em CAD antes do término do primeiro Dia Bancário em Toronto após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (CORRA) (ou, se posteriormente, o término do primeiro Dia Bancário em Toronto após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à CORRA), mas nem o administrador nem os distribuidores autorizados preverem ou publicarem a Taxa Recomendada em CAD e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação a ela não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual a Taxa Recomendada em CAD for necessária, as referências à Taxa Recomendada em CAD serão consideradas referências à última Taxa Recomendada em CAD estipulada ou publicada.

Ausência de Taxa Recomendada em CAD ou Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada em CAD

Se:

- (A) não houver uma Taxa Recomendada em CAD antes do término do primeiro Dia Bancário em Toronto após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (CORRA) (ou, se posteriormente, o término do primeiro Dia Bancário em Toronto após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à CORRA); ou
- (B) houver uma Taxa Recomendada em CAD e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback ocorrer posteriormente em relação a ela,

então, a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback que ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback com relação à Taxa de Fallback (CORRA), ou após tal data (ou, se posteriormente, a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à CORRA), ou na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada em CAD, ou após tal data (conforme aplicável), será a Meta do Banco do Canadá para a Taxa Overnight, conforme definido pelo Banco do Canadá e publicado no site do Banco do Canadá (a "**Taxa Alvo do BOC**"), à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (CORRA), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (CORRA)", após fazer tais ajustes à Taxa Alvo do BOC, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da Taxa Alvo do BOC em comparação com a Taxa de Fallback (CORRA) e com referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Alvo do BOC

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem a Taxa Alvo do BOC e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Alvo do BOC não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual Taxa Alvo do BOC é necessária, referências à Taxa Alvo do BOC serão consideradas referências à última Taxa Alvo do BOC estipulada ou publicada.

As disposições estabelecidas nesta Opção de Taxa estão, sem limitação, sujeitas à Cláusula 7.8, Cláusula 7.9 e Cláusula 8.5.

Se a taxa para uma Data de Repactuação for determinada por referência à Taxa de Fallback (CORRA), a Cláusula 7.6 não será aplicável.

Para os fins desta Opção de Taxa e referências ao Dia de Observação do Fallback nesta Opção de Taxa, referências a "Dias Úteis" serão referências aos Dias Úteis aplicáveis para fins da obrigação de pagamento que é calculada por referência a esta Opção de Taxa e referências a um "Dia de Registro da Taxa IBOR Original" são referências a esse termo conforme usado na Página de Taxas de Fallback (CORRA).

Definições

Para tanto:

"Data de Definição da Taxa CAD Original" significa, em relação a uma Data de Repactuação e, salvo acordo em contrário, essa Data de Repactuação;

"CDOR" significa a taxa em dólar canadense para empréstimos com aceitação de banqueiros, conhecida como Canadian Dollar Offered Rate, estipulada pela Refinitiv Benchmark Services (UK) Limited, na qualidade de administradora da taxa de referência (ou um administrador sucessor);

"Taxa de Fallback (CORRA)" significa a taxa CORRA com prazo ajustado mais o spread relativo à CDOR, em cada caso, para um período do Vencimento Designado estipulado pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos), na qualidade de provedora da taxa CORRA com prazo ajustado e o spread, na Página de Taxas de Fallback (CORRA) (ou por outros meios) ou estipulado para, e publicado por, os distribuidores autorizados;

"Página de Taxas de Fallback (CORRA)" significa o Terminal da Bloomberg correspondente ao ticker da Bloomberg para o fallback da CDOR para um período do Vencimento Designado, acessado através da Página <FBAK> <GO> do Terminal da Bloomberg (ou, se aplicável, acessado através do Terminal da Bloomberg <HP> <GO>) ou qualquer outra fonte publicada designada pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos); e

"Taxa Recomendada em CAD" significa a taxa (incluindo quaisquer spreads ou ajustes) recomendada como substituição da CORRA por um comitê oficialmente endossado ou convocado pelo Banco do Canadá com o propósito de recomendar

uma substituição para a CORRA (taxa que pode ser produzida pelo Banco do Canadá ou outro administrador) e conforme estipulado pelo administrador dessa taxa ou, se essa taxa não for estipulada pelo administrador da mesma (ou um administrador sucessor), publicada por um distribuidor autorizado.”

HIBOR

HKD-HIBOR-HKAB

Cláusula 7.1 Opções de Taxa.

A Cláusula 7.1(g)(iii) ("HKD-HIBOR-HKAB") é aditada excluindo-a em sua totalidade e reiterando o seguinte:

"(iii) "HKD-HIBOR-HKAB" significa que a taxa para uma Data de Repactuação será a HIBOR para um período do Vencimento Designado que aparecer na Página HKABHIBOR do Terminal da Reuters às 11:15h, horário de Hong Kong (ou qualquer horário de publicação alterado, conforme especificado pelo administrador de referência da HIBOR na metodologia de referência da HIBOR), em tal Data de Repactuação.

Ausência de Data Efetiva de Término de Índice em relação à HIBOR

Observado o disposto Cláusula 7.7, se, até às 14:30h, horário de Hong Kong (ou qualquer hora especificada no lugar de 14:30h, horário de Hong Kong, de acordo com os acordos decorrentes de tufão e tempestade da Hong Kong Association of Banks (ou de qualquer sucessor), nessa Data de Repactuação, a HIBOR para um período do Vencimento Designado em relação a tal dia não tiver sido publicada na Página HKABHIBOR do Terminal da Reuters e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a taxa para essa Data de Repactuação será a HIBOR para um período do Vencimento Designado em relação a tal dia, conforme estipulado pelo administrador da HIBOR e publicado por um distribuidor autorizado ou pelo administrador da própria HIBOR. Se, até às 14:30h, horário de Hong Kong (ou qualquer hora especificada no lugar de 14:30h, horário de Hong Kong de acordo com os acordos decorrentes de tufão e tempestade da Hong Kong Association of Banks (ou de qualquer sucessor), nessa Data de Repactuação, nem o administrador da HIBOR nem um distribuidor autorizado tiver estipulado ou publicado a HIBOR para um período do Vencimento Designado em relação a tal dia e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a menos que de outra forma acordado pelas partes, a taxa para essa Data de Repactuação será uma taxa formalmente recomendada para uso pelo administrador da HIBOR durante o período de não publicação da HIBOR e enquanto não tiver ocorrido uma Data Efetiva de Término de Índice. Se nenhuma taxa estiver disponível, então o Agente de Cálculo determinará uma alternativa comercialmente razoável para a

HIBOR, levando em conta qualquer taxa implementada pelas contrapartes centrais e/ou bolsas de futuros, em cada caso com volumes de negociação em derivativos ou futuros referenciados na HIBOR que o Agente de Cálculo considerar suficiente para que essa taxa seja uma taxa alternativa representativa.

Data Efetiva de Término de Índice em relação à HIBOR

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice, a taxa para uma Data de Repactuação que ocorrer na Data Efetiva de Término de Índice, ou após, será determinada como se as referências à HKD-HIBOR-HKAB fossem referências à Taxa de Fallback (HONIA) para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' que corresponder à Data de Definição da Taxa HKD Original, conforme mais recentemente estipulado ou publicado às 19:30h, horário de Hong Kong, no Dia de Observação do Fallback relacionado. Caso nem a Bloomberg Index Services Limited (ou um provedor sucessor, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos) estipular, nem os distribuidores autorizados publicarem, a Taxa de Fallback (HONIA) para aquele 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' até 19:30h, horário de Hong Kong, no Dia de Observação do Fallback relacionado e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (HONIA) não tiver ocorrido, então a taxa para a Data de Repactuação será a Taxa de Fallback (HONIA), conforme mais recentemente estipulado ou publicado à época para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' mais recente, ainda que tal dia não corresponda à Data de Definição da Taxa HKD Original.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (HONIA)

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa de Fallback (HONIA), a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (HONIA), ou após tal data, será a Hong Kong Dollar Overnight Index Average (“**HONIA**”), taxa administrada pela Treasury Markets Association (ou qualquer administrador sucessor), à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (HONIA), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (HONIA)", após fazer tais ajustes à HONIA, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da HONIA em comparação com a Taxa de Fallback (HONIA) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à HONIA

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem a HONIA e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à HONIA não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual a HONIA é necessária, as referências à HONIA serão consideradas referências à última HONIA estipulada ou publicada.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à HONIA

Se ocorrer uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (HONIA) e à HONIA, então a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (HONIA), ou após tal data (ou, se posteriormente, a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à HONIA), será a Taxa Recomendada em HKD, à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (HONIA), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (HONIA)", após fazer tais ajustes à Taxa Recomendada em HKD, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da Taxa Recomendada em HKD em comparação com a Taxa de Fallback (HONIA) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada em HKD

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem a Taxa Recomendada em HKD e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada em HKD não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual Taxa Recomendada em HKD é necessária, referências à Taxa Recomendada em HKD serão consideradas referências à última Taxa Recomendada em HKD estipulada ou publicada.

As disposições estabelecidas nesta Opção de Taxa estão, sem limitação, sujeitas à Cláusula 7.8, Cláusula 7.9 e Cláusula 8.5.

Se a taxa para uma Data de Repactuação for determinada por referência à Taxa de Fallback (HONIA), a Cláusula 7.6 não será aplicável.

Para os fins desta Opção de Taxa e referências ao Dia de Observação do Fallback nesta Opção de Taxa, referências a "Dias Úteis" serão referências aos Dias Úteis aplicáveis para fins da obrigação de pagamento que é calculada por referência a esta Opção de Taxa e referências a um "Dia de Registro da Taxa IBOR Original" são referências a esse termo conforme usado na Página de Taxas de Fallback (HONIA).

Definições

Para tanto:

"Data de Definição da Taxa HKD Original" significa, em relação a uma Data de Repactuação e, salvo acordo em contrário, essa Data de Repactuação;

"HIBOR" significa a taxa de juros oferecida nos empréstimos em Dólar de Hong Kong pelos bancos no mercado interbancário, conhecida como Hong Kong Interbank Offered Rate, estipulada pela Treasury Markets Association, como administrador da taxa de referência (ou um administrador sucessor);

"Taxa de Fallback (HONIA)" significa a taxa HONIA com prazo ajustado mais o spread relativo à HIBOR, em cada caso, para um período do Vencimento Designado estipulado pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos), na qualidade de provedora da taxa HONIA com prazo ajustado e o spread, na Página de Taxas de Fallback (HONIA) (ou por outros meios) ou estipulado para, e publicado por, os distribuidores autorizados;

"Página de Taxas de Fallback (HONIA)" significa o Terminal da Bloomberg correspondente ao ticker da Bloomberg para o fallback da HIBOR para um período do Vencimento Designado, acessado através da Página <FBAK> <GO> do Terminal da Bloomberg (ou, se aplicável, acessado através do Terminal da Bloomberg <HP> <GO>) ou qualquer outra fonte publicada designada pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos); e

"Taxa Recomendada em HKD" significa a taxa (incluindo quaisquer spreads ou ajustes) recomendada como substituição da HONIA pelo administrador da HONIA ou por um comitê oficialmente endossado ou convocado pelo administrador da HONIA com o propósito de recomendar uma substituição para a HONIA (taxa que pode ser produzida pelo administrador da HONIA ou outro administrador) e

conforme estipulado pelo administrador dessa taxa ou, se essa taxa não for estipulada pelo administrador da mesma (ou um administrador sucessor), publicada por um distribuidor autorizado.”

HKD-HIBOR-HKAB-Bloomberg

Cláusula 7.1 Opções de Taxa.

A Cláusula 7.1(g)(iv) ("HKD-HIBOR-HKAB-Bloomberg") é aditada excluindo-a em sua totalidade e reiterando o seguinte:

“(iv) "HKD-HIBOR-HKAB-Bloomberg" significa que a taxa para uma Data de Repactuação será a HIBOR para um período do Vencimento Designado que aparecer na Página BTMM HK do Terminal da Bloomberg sob o título “HIBOR” às 11:15h, horário de Hong Kong (ou qualquer horário de publicação alterado, conforme especificado pelo administrador de referência da HIBOR na metodologia de referência da HIBOR), em tal Data de Repactuação.

Ausência de Data Efetiva de Término de Índice em relação à HIBOR

Observado o disposto na Cláusula 7.7, se, até às 14:30h, horário de Hong Kong (ou qualquer hora especificada no lugar de 14:30h, horário de Hong Kong, de acordo com os acordos decorrentes de tufão e tempestade da Hong Kong Association of Banks (ou de qualquer sucessor), nessa Data de Repactuação, a HIBOR para um período do Vencimento Designado em relação a tal dia não tiver sido publicada na Página BTMM HK do Terminal da Bloomberg sob o título “HIBOR” e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a taxa para essa Data de Repactuação será a HIBOR para um período do Vencimento Designado em relação a tal dia, conforme estipulado pelo administrador da HIBOR e publicado por um distribuidor autorizado ou pelo administrador da própria HIBOR. Se, até às 14:30h, horário de Hong Kong (ou qualquer hora especificada no lugar de 14:30h, horário de Hong Kong, de acordo com os acordos decorrentes de tufão e tempestade da Hong Kong Association of Banks (ou de qualquer sucessor), nessa Data de Repactuação, nem o administrador da HIBOR nem um distribuidor autorizado tiver estipulado ou publicado a HIBOR para um período do Vencimento Designado em relação a tal dia e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a menos que de outra forma acordado pelas partes, a taxa para essa Data de Repactuação será uma taxa formalmente recomendada para uso pelo administrador da HIBOR durante o período de não publicação da HIBOR e enquanto não tiver ocorrido uma Data Efetiva de Término de Índice. Se nenhuma taxa estiver disponível, então, o Agente de Cálculo determinará uma alternativa comercialmente razoável para a HIBOR, levando em conta qualquer taxa implementada pelas contrapartes centrais e/ou bolsas de futuros, em cada caso

com volumes de negociação em derivativos ou futuros referenciados na HIBOR que o Agente de Cálculo considerar suficiente para que essa taxa seja uma taxa alternativa representativa.

Data Efetiva de Término de Índice em relação à HIBOR

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice, a taxa para uma Data de Repactuação que ocorrer na Data Efetiva de Término de Índice, ou após, será determinada como se as referências à HKD-HIBOR-HKAB-Bloomberg fossem referências à Taxa de Fallback (HONIA) para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' que corresponder à Data de Definição da Taxa HKD Original, conforme mais recentemente estipulado ou publicado às 19:30h, horário de Hong Kong, no Dia de Observação do Fallback relacionado. Caso nem a Bloomberg Index Services Limited (ou um provedor sucessor, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos) estipular, nem os distribuidores autorizados publicarem, a Taxa de Fallback (HONIA) para aquele 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' até 19:30h, horário de Hong Kong, no Dia de Observação do Fallback relacionado e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (HONIA) não tiver ocorrido, então a taxa para a Data de Repactuação será a Taxa de Fallback (HONIA), conforme mais recentemente estipulado ou publicado à época para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' mais recente, ainda que tal dia não corresponda à Data de Definição da Taxa HKD Original.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (HONIA)

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa de Fallback (HONIA), a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (HONIA) será a Hong Kong Dollar Overnight Index Average ("**HONIA**"), taxa administrada pela Treasury Markets Association (ou qualquer administrador sucessor), à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (HONIA), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (HONIA)", após fazer tais ajustes à HONIA, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da HONIA em comparação com a Taxa de Fallback (HONIA) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à HONIA

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem a HONIA e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à HONIA não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual a HONIA é necessária, as referências à HONIA serão consideradas referências à última HONIA estipulada ou publicada.

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à HONIA

Se ocorrer uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (HONIA) e à HONIA, então a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual o Dia de Observação do Fallback ocorrer na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (HONIA), ou após tal data (ou, se posteriormente, a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à HONIA), será a Taxa Recomendada em HKD, à qual o Agente de Cálculo aplicará o spread mais recentemente publicado, na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (HONIA), mencionada na definição de "Taxa de Fallback (HONIA)", após fazer tais ajustes à Taxa Recomendada em HKD, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da Taxa Recomendada em HKD em comparação com a Taxa de Fallback (HONIA) e por referência ao Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada em HKD

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem a Taxa Recomendada em HKD e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada em HKD não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual Taxa Recomendada em HKD é necessária, referências à Taxa Recomendada em HKD serão consideradas referências à última Taxa Recomendada em HKD estipulada ou publicada.

As disposições estabelecidas nesta Opção de Taxa estão, sem limitação, sujeitas à Cláusula 7.8, Cláusula 7.9 e Cláusula 8.5.

Se a taxa para uma Data de Repactuação for determinada por referência à Taxa de Fallback (HONIA), a Cláusula 7.6 não será aplicável.

Para os fins desta Opção de Taxa e referências ao Dia de Observação do Fallback nesta Opção de Taxa, referências a "Dias Úteis" serão referências aos Dias Úteis aplicáveis para fins da obrigação de pagamento que é calculada por referência a esta Opção de Taxa e referências a um "Dia de Registro da Taxa IBOR Original" são referências a esse termo conforme usado na Página de Taxas de Fallback (HONIA).

Definições

Para tanto:

"Data de Definição da Taxa HKD Original" significa, em relação a uma Data de Repactuação e, salvo acordo em contrário, essa Data de Repactuação;

"HIBOR" significa a taxa de juros oferecida nos empréstimos em Dólar de Hong Kong pelos bancos no mercado interbancário, conhecida como Hong Kong Interbank Offered Rate, estipulada pela Treasury Markets Association, como administrador da taxa de referência (ou um administrador sucessor);

"Taxa de Fallback (HONIA)" significa a taxa HONIA com prazo ajustado mais o spread relativo à HIBOR, em cada caso, para um período do Vencimento Designado estipulado pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos), na qualidade de provedora da taxa HONIA com prazo ajustado e o spread, na Página de Taxas de Fallback (HONIA) (ou por outros meios) ou estipulado para, e publicado por, os distribuidores autorizados;

"Página de Taxas de Fallback (HONIA)" significa o Terminal da Bloomberg correspondente ao ticker da Bloomberg para o fallback da HIBOR para um período do Vencimento Designado, acessado através da Página <FBAK> <GO> do Terminal da Bloomberg (ou, se aplicável, acessado através do Terminal da Bloomberg <HP> <GO>) ou qualquer outra fonte publicada designada pela Bloomberg Index Services Limited (ou uma provedora sucessora, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos); e

"Taxa Recomendada em HKD" significa a taxa (incluindo quaisquer spreads ou ajustes) recomendada como substituição da HONIA pelo administrador da HONIA ou por um comitê oficialmente endossado ou convocado pelo administrador da HONIA com o propósito de recomendar uma substituição para a HONIA (taxa que pode ser produzida pelo administrador da HONIA ou outro administrador) e

conforme estipulado pelo administrador dessa taxa ou, se essa taxa não for estipulada pelo administrador da mesma (ou um administrador sucessor), publicada por um distribuidor autorizado.”

SOR

SGD-SOR-VWAP

Cláusula 7.1 Opções de Taxa.

A Cláusula 7.1(t)(iii) ("SGD-SOR-VWAP") é aditada excluindo-a em sua totalidade e reiterando o seguinte:

"(iii) "SGD-SOR-VWAP" significa que a taxa para uma Data de Repactuação será a SOR para um período do Vencimento Designado que aparecer na Página ABSFIX01 do Terminal da Reuters sob o título "SGD SOR rates" às 12:00h, horário de Londres (ou qualquer horário de publicação alterado conforme especificado pelo administrador de referência da SOR na metodologia de referência da SOR), no dia que for dois Dias Bancários em Londres e Cingapura anteriores a essa Data de Repactuação.

Ausência de Data Efetiva de Término de Índice

Se essa taxa não aparecer na página ABSFIX01 do Terminal da Reuters e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então a taxa para essa Data de Repactuação será qualquer taxa substituta anunciada pela ABS Benchmarks Administration Co Pte. Ltd. (ou seu sucessor como administrador ou patrocinador dessa taxa). Se ABS Benchmarks Administration Co Pte. Ltd. (ou seu sucessor como administrador ou patrocinador dessa taxa) não anunciar tal taxa até às 21:00h, horário de Cingapura, no dia em que forem dois Dias Bancários em Londres e Cingapura anteriores à Data de Repactuação relevante e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então, a menos que de outra forma acordado pelas partes, a taxa para essa Data de Repactuação será:

- (A) uma taxa formalmente recomendada para uso pelo administrador da SOR;
ou
- (B) uma taxa formalmente recomendada para uso pela Autoridade Monetária de Cingapura (*Monetary Authority of Singapore*) (ou qualquer outro supervisor que seja responsável por supervisionar a SOR ou o administrador da SOR) ou um comitê oficialmente endossado ou convocado pela Autoridade Monetária de Cingapura (ou qualquer outro supervisor que seja responsável por supervisionar a SOR ou o administrador da SOR),

em cada caso, durante o período de não publicação da SOR e enquanto não tiver ocorrido uma Data Efetiva de Término de Índice. Se uma taxa descrita no subparágrafo (A) estiver disponível, referida taxa será aplicável. Se tal taxa não estiver disponível, mas uma taxa descrita no subparágrafo (B) estiver disponível, essa taxa será aplicável. Se nenhuma taxa descrita no subparágrafo (A) nem uma taxa descrita no subparágrafo (B) estiver disponível, então, o Agente de Cálculo determinará uma alternativa comercialmente razoável para a SOR, levando em conta qualquer taxa implementada pelas contrapartes centrais e/ou bolsas de futuros, em cada caso com volumes de negociação em derivativos ou futuros referenciados na SOR que o Agente de Cálculo considerar suficiente para que essa taxa seja uma taxa alternativa representativa.

Data Efetiva de Término de Índice

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice, a taxa para uma Data de Repactuação que ocorrer em dois ou mais Dias Bancários em Londres e Cingapura após a Data Efetiva de Término de Índice será determinada como se as referências a SGD-SOR-VWAP fossem referências à Taxa de Fallback (SOR) para o 'Dia de Registro da Taxa SOR Original' que corresponder à Data de Definição da Taxa SOR Original, conforme mais recentemente estipulado ou publicado às 11:30h, horário da Cidade de Nova York, no Dia de Observação do Fallback relacionado. Caso nem a ABS Benchmarks Administration Co Pte. Ltd. (ou uma provedora sucessora) fornecer, nem os distribuidores autorizados publicarem, a Taxa de Fallback (SOR) para tal 'Dia de Registro da Taxa SOR Original' até 11:30h, horário da Cidade de Nova York, no Dia de Observação do Fallback relacionado e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SOR) não tiver ocorrido, então a taxa para a Data de Repactuação será a Taxa de Fallback (SOR), conforme mais recentemente estipulado ou publicado à época para o 'Dia de Registro da Taxa SOR Original' mais recente, ainda que tal dia não corresponda à Data de Definição da Taxa SOR Original.

Para os efeitos desta Opção de Taxa apenas, um Evento de Término de Índice também ocorrerá se a SOR para um período do Vencimento Designado não aparecer na Página ABSFIX01 do Terminal da Reuters e, a partir do dia que for dois Dias Bancários em Londres e Cingapura anteriores à Data de Repactuação, a LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América para um período do Vencimento Designado tiver sido permanentemente descontinuada ou for Não Representativa e não houver LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América que não tenha sido permanentemente descontinuada e que não seja Não Representativa para um

período maior do que o Vencimento Designado, ou não houver LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América que não tenha sido permanentemente descontinuada e que não seja Não Representativa para um período menor do que o Vencimento Designado. A Data Efetiva de Término de Índice relacionada será a primeira data em que não houver tal taxa mais longa ou mais curta (ou, se posteriormente, a primeira data em que a LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América para o período do Vencimento Designado estiver permanentemente indisponível ou for Não Representativa).

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SOR)

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa de Fallback (SOR), a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual ocorrer o Dia de Observação do Fallback Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SOR), ou após tal data, será a Taxa Recomendada pela MAS.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada pela MAS

Se houver uma Taxa Recomendada pela MAS antes do término do primeiro Dia Bancário em Cingapura após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SOR), mas nem o administrador nem os distribuidores autorizados preverem ou publicarem a Taxa Recomendada pela MAS e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação a ela não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual a Taxa Recomendada pela MAS for necessária, as referências à Taxa Recomendada pela MAS serão consideradas referências à última Taxa Recomendada pela MAS estipulada ou publicada.

Ausência de Taxa Recomendada pela MAS ou Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada pela MAS

Se:

- (A) não houver Taxa Recomendada pela MAS antes do término do primeiro Dia Bancário em Cingapura após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SOR); ou
- (B) houver uma Taxa Recomendada pela MAS e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback ocorrer posteriormente em relação a ela,

então, a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação à qual ocorrer o Dia de Observação do Fallback Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (SOR), ou após tal data, ou na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada pela MAS, ou após tal data (conforme aplicável), será a Singapore Overnight Rate Average, conforme estipulado pela Autoridade Monetária de Cingapura (ou um administrador sucessor) no website da Autoridade Monetária de Cingapura (ou conforme publicado por seus distribuidores autorizados) ("**SORA**"), à qual o Agente de Cálculo fará tais ajustes, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da SORA em comparação com a Taxa de Fallback (SOR) e por referência à Metodologia de Cálculo para a Taxa de Fallback (SOR).

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SORA

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados fornecerem ou publicarem a SORA e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à SORA não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual a SORA é necessário, as referências à SORA serão consideradas referências ao último SORA estipulado ou publicado.

As disposições estabelecidas nesta Opção de Taxa estão, sem limitação, sujeitas à Cláusula 7.8, Cláusula 7.10 e Cláusula 7.11.

Se a taxa para uma Data de Repactuação for determinada por referência à Taxa de Fallback (SOR), a Cláusula 7.6 não será aplicável.

Para os fins desta Opção de Taxa e referências ao Dia de Observação do Fallback nesta Opção de Taxa, referências a "Dias Úteis" serão referências aos Dias Úteis aplicáveis para fins da obrigação de pagamento que é calculada por referência a esta Opção de Taxa e referências a um "Dia de Registro da Taxa SOR Original" são referências a esse termo conforme usado na Página de Taxas de Fallback (SOR).

Definições

Para tanto:

"Data de Definição da Taxa SOR Original" significa, em relação a uma Data de Repactuação e, salvo acordo em contrário, o dia que for dois Dias Bancários em Londres e Cingapura antes dessa Data de Repactuação;

"SOR" significa a taxa sintética para depósitos em Dólares de Cingapura, conhecida como a Singapore Dollar Swap Offer Rate estipulada pela ABS Benchmarks Administration Co Pte. Ltd., na qualidade de administrador da taxa de referência (ou administrador sucessor);

"Taxa de Fallback (SOR)" significa a taxa baseada nas operações reais no mercado de swap cambial de Dólar dos Estados Unidos da América/Dólar de Cingapura e uma taxa de juros em Dólar dos Estados Unidos da América calculada por referência à "Taxa de Fallback (SOFR)" (conforme estabelecido na definição de "USD-LIBOR-BBA") incluindo qualquer taxa de fallback que pode ser aplicável, de acordo com essa definição por um período do Vencimento Designado estipulada pela ABS Benchmarks Administration Co Pte. Ltd. (ou um provedor sucessor), como provedora de Taxa de Fallback (SOR), na Página de Taxas de Fallback (SOR) (ou por outros meios) ou fornecida e publicada por distribuidores autorizados;

"Página de Taxas de Fallback (SOR)" significa o Terminal Refinitiv correspondente ao ticker Refinitiv para o fallback para SOR para um período do Vencimento Designado acessada através do Terminal Refinitiv <FBKSORFIX> (ou, se aplicável, acessada através do Terminal Refinitiv relevante para 'histórico de preços') ou qualquer outra fonte publicada designada pela ABS Benchmarks Administration Co Pte. Ltd. (ou um provedor sucessor);

"Metodologia de Cálculo para Taxa de Fallback (SOR)" significa a Metodologia de Cálculo para Taxa de Fallback (SOR) publicada pela ABS Benchmarks Administration Co Pte. Ltda., conforme atualizada eventualmente; e

"Taxa Recomendada pela MAS" significa a taxa (incluindo quaisquer spreads ou ajustes) recomendada como a substituição da Taxa de Fallback (SOR) pela Autoridade Monetária de Cingapura ou por um comitê oficialmente endossado ou convocado pela Autoridade Monetária de Cingapura (taxa que pode ser produzida pela Autoridade Monetária de Cingapura ou outro administrador) e conforme fornecida pelo administrador dessa taxa com relação à Data de Repactuação" ou, se essa taxa não for fornecida pelo administrador da mesma (ou um administrador sucessor), publicada por um distribuidor autorizado."

THBFIX

THB-THBFIX-Reuters

Cláusula 7.1 Opções de Taxa.

A Cláusula 7.1(aa)(i) ("THB-THBFIX-Reuters") é aditada excluindo-a em sua totalidade e reiterando o seguinte:

- (i) "THB-THBFIX-Reuters" significa que a taxa para uma Data de Repactuação será a THBFIX para um período do Vencimento Designado que aparecer na Página THBFIX do Terminal da Reuters às 11:55h, horário de Londres (ou qualquer horário de publicação alterado conforme especificado pelo administrador de referência da THBFIX na metodologia de referência da THBFIX), no dia que for dois Dias Bancários em Bangkok anteriores a essa Data de Repactuação.

Ausência de Data Efetiva de Término de Índice

Se essa taxa não aparecer na Página THBFIX do Terminal da Reuters e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, então a taxa para essa Data de Repactuação será determinada como se as partes tivessem especificado "THB-THBFIX-Bancos de Referência" como a Opção de Taxa Flutuante aplicável. Se a taxa não puder ser determinada de acordo com "THB-THBFIX-Bancos de Referência" e uma Data Efetiva de Término de Índice não tiver ocorrido, a taxa para essa Data de Repactuação será determinada pelo Agente de Cálculo levando em consideração todas as informações disponíveis que, de boa-fé, julgar relevantes.

Data Efetiva de Término de Índice

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice, a taxa para uma Data de Repactuação que ocorrer em dois ou mais Dias Bancários em Bangkok após a Data Efetiva de Término de Índice será determinada como se as referências a THB-THBFIX-Reuters fossem referências à Taxa de Fallback (THBFIX) para o 'Dia de Registro da Taxa THBFIX Original' que corresponder à Data de Definição da THBFIX Original, conforme mais recentemente estipulado ou publicado às 10:00h, horário de Bangkok, no Dia de Observação do Fallback relacionado. Caso nem o Banco da Tailândia (*Bank of Thailand*) (ou um provedor sucessor) fornecer, nem os distribuidores autorizados publicarem, a Taxa de Fallback (THBFIX) para tal 'Dia de Registro da Taxa THBFIX Original' até 10:00h, horário de Bangkok, no Dia

de Observação do Fallback relacionado e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (THBFIX) não tiver ocorrido, então a taxa para a Data de Repactuação será a Taxa de Fallback (THBFIX), conforme mais recentemente estipulado ou publicado à época para o 'Dia de Registro da Taxa THBFIX Original' mais recente, ainda que tal dia não corresponda à Data de Definição da THBFIX Original.

Para os efeitos desta Opção de Taxa apenas, um Evento de Término de Índice também ocorrerá se a THBFIX para um período do Vencimento Designado não aparecer na Página THBFIX do Terminal da Reuters e, a partir do dia que for dois Dias Bancários em Bangkok anteriores à Data de Repactuação, a LIBOR Dólar dos Estados Unidos da Américapara um período do Vencimento Designado tiver sido permanentemente descontinuada ou for Não Representativa e não houver LIBOR dos Estados Unidos da Américaque não tenha sido permanentemente descontinuada e que não seja Não Representativa para um período maior do que o Vencimento Designado, ou não houver LIBOR Dólar dos Estados Unidos da Américaque não tenha sido permanentemente descontinuada e que não seja Não Representativa para um período menor do que o Vencimento Designado. A Data Efetiva de Término de Índice relacionada será a primeira data em que não houver tal taxa mais longa ou mais curta (ou, se posteriormente, a primeira data em que a LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América para o período do Vencimento Designado estiver permanentemente indisponível ou for Não Representativa).

Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (THBFIX)

Na ocorrência de um Evento de Término de Índice Fallback em relação à Taxa de Fallback (THBFIX), a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação ao qual ocorrer o Dia de Observação do Fallback na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (THBFIX), ou após tal data, será a Taxa Recomendada pelo BOT.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada pelo BOT

Se houver uma Taxa Recomendada pelo BOT antes do término do primeiro Dia Bancário em Bangkok após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (THBFIX), mas nem o administrador nem os distribuidores autorizados preverem ou publicarem a Taxa Recomendada pelo BOT e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação a ela não tiver

ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual a Taxa Recomendada pelo BOT for necessária, as referências à Taxa Recomendada pelo BOT serão consideradas referências à última Taxa Recomendada pelo BOT estipulada ou publicada.

Ausência de Taxa Recomendada pelo BOT ou Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada pelo BOT

Se:

- (A) não houver Taxa Recomendada pelo BOT antes do término do primeiro Dia Bancário em Bangkok após a Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (THBFIX); ou
- (B) houver uma Taxa Recomendada pelo BOT e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback ocorrer posteriormente em relação a ela,

então, a taxa para uma Data de Repactuação que se refere a um Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) em relação à qual ocorrer o Dia de Observação do Fallback na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa de Fallback (THBFIX), ou após tal data, ou na Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à Taxa Recomendada pelo BOT, ou após tal data (conforme aplicável), será a Thai Overnight Repurchase Rate, conforme estipulado pelo Banco da Tailândia na qualidade de administrador do benchmark (ou um administrador sucessor) no website do Banco da Tailândia (ou conforme publicado por seus distribuidores autorizados) ("THOR"), à qual o Agente de Cálculo fará tais ajustes, conforme necessário, para incluir qualquer diferença na estrutura de prazos ou no teor da THOR em comparação com a Taxa de Fallback (THBFIX) e por referência ao Regulamento de Ajustes de Taxas de Fallback da THBFIX do Banco da Tailândia.

Ausência de Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à THOR

Se nem o administrador nem os distribuidores autorizados estipularem ou publicarem a THOR e uma Data Efetiva do Término de Índices Fallback em relação à THOR não tiver ocorrido, então, em relação a qualquer dia para o qual a THOR é necessária, as referências à THOR serão consideradas referências à última THOR estipulada ou publicada.

As disposições estabelecidas nesta Opção de Taxa estão, sem limitação, sujeitas à Cláusula 7.8, Cláusula 7.10 e Cláusula 7.11.

Se a taxa para uma Data de Repactuação for determinada por referência à Taxa de Fallback (THBFIX), a Cláusula 7.6 não será aplicável.

Para os fins desta Opção de Taxa e referências ao Dia de Observação do Fallback nesta Opção de Taxa, referências a "Dias Úteis" serão referências aos Dias Úteis aplicáveis para fins da obrigação de pagamento que é calculada por referência a esta Opção de Taxa e referências a um "Dia de Registro da Taxa THBFIX Original" são referências a esse termo conforme usado na Página de Taxas de Fallback (THBFIX).

Definições

Para tanto:

"Data de Definição da THBFIX Original" significa, em relação a uma Data de Repactuação e, salvo acordo em contrário, o dia que for dois Dias Bancários em Bangkok antes dessa Data de Repactuação;

"THBFIX" significa a taxa sintética para depósitos em Baht Tailandês derivados dos pontos de swap oferecidos, conhecida como Thai Baht Interest Rate Fixing estipulada pelo Banco da Tailândia, na qualidade de administrador da taxa de referência (ou um administrador sucessor);

"Taxa de Fallback (THBFIX)" significa a taxa baseada em operações reais no mercado de swap cambial em Dólar dos Estados Unidos da América/Baht Tailandês e uma taxa de juros em Dólar dos Estados Unidos da Américacalculada com referência à "Taxa de Fallback (SOFR)" (conforme estabelecido na definição de "USD-LIBOR-BBA"), incluindo qualquer taxa de fallback que possa ser aplicada de acordo com essa definição para o período do Vencimento Designado, estipulada pelo Banco da Tailândia (ou um provedor sucessor), na qualidade de provedor de Taxa de Fallback (THBFIX), na Página de Taxas de Fallback (THBFIX) (ou por outros meios), ou estipulada para, e publicada por, distribuidores autorizados;

"Página de Taxas de Fallback (THBFIX)" significa o Terminal Refinitiv correspondente ao ticker Refinitiv para o fallback para THBFIX para um período do Vencimento Designado acessada através do Terminal Refinitiv <FBKTHBFIX> (ou, se aplicável, acessada através do Terminal Refinitiv relevante para 'histórico de preços') ou qualquer outra fonte publicada designada pelo Banco da Tailândia (ou um provedor sucessor);

“Regulamento de Ajustes de Taxas de Fallback da THBFIX do Banco da Tailândia” significa o Regulamento de Ajustes de Taxas de Fallback do Banco da Tailândia, conforme atualizado de tempos em tempos; e

“Taxa Recomendada pelo BOT” significa a taxa (incluindo quaisquer spreads ou ajustes) recomendada como a substituição da Taxa de Fallback (THBFIX) pelo Banco da Tailândia ou por um comitê oficialmente endossado ou convocado pelo Banco da Tailândia (que pode ser produzido pelo Banco da Tailândia ou outro administrador) e conforme fornecida pelo administrador dessa taxa em relação à Data de Repactuação ou, se essa taxa não for fornecida pelo administrador da mesma (ou um administrador sucessor), publicada por um distribuidor autorizado.”

Determinadas Definições Gerais Relativas às Opções de Taxa Flutuante

(a) A Cláusula 7.2(a) é, por meio deste instrumento, aditada ao adicionar uma nova Cláusula 7.2(a)(xxix)⁴ da seguinte forma:

“Terminal Refinitiv” significa, quando usado em conexão com qualquer página designada e qualquer Opção de Taxa Flutuante, a página de exibição assim designada no serviço Refinitiv, ou em qualquer Fonte Sucessora.

(b) A Cláusula 7.3 é, por meio deste instrumento, aditada ao adicionar o seguinte imediatamente após a Cláusula 7.3(h):

“(i) “Evento de Término de Índice” significa, com relação a uma Taxa Aplicável:

- (i) uma declaração pública ou publicação de informações pelo ou em nome do administrador da Taxa Aplicável anunciando que ele deixou ou deixará de fornecer a Taxa Aplicável permanente ou indefinidamente, desde que, no momento da declaração ou publicação, não haja administrador sucessor que continue fornecendo a Taxa Aplicável;
- (ii) uma declaração pública ou publicação de informações pelo supervisor regulatório para o administrador da Taxa Aplicável, o banco central para a moeda da Taxa Aplicável, uma autoridade de insolvência com jurisdição sobre o administrador da Taxa Aplicável, uma autoridade de deliberação com jurisdição sobre o administrador da Taxa Aplicável, um tribunal ou uma entidade com autoridade de insolvência ou deliberação semelhante sobre o administrador da Taxa Aplicável, que afirma que o administrador da Taxa Aplicável deixou ou deixará de fornecer a Taxa Aplicável permanente ou indefinidamente, desde que, no momento da declaração ou publicação, não haja administrador sucessor que continue fornecendo a Taxa Aplicável; ou
- (iii) se a Taxa Aplicável for LIBOR Libra Esterlina Inglesa, LIBOR Franco Suíço, LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América, LIBOR Euro ou

⁴ Suplemento número 19 às Definições da ISDA de 2006 adicionou determinadas fontes de informação na Cláusula 7.2(a)(xiv), (xv) e (xvi). Essas fontes deveriam ter sido adicionadas nas Cláusulas 7.2(a)(xvi), (xvii) e (xviii). Os Suplementos Subsequentes seguiram a partir do erro de numeração no Suplemento 19. Apesar disso, referência é feita à Cláusula 7.2(a)(xxix) (que é o número correto da Cláusula) aqui.

LIBOR Iene Japonês apenas, uma declaração pública ou publicação de informações pelo supervisor regulatório para o administrador de tal Taxa Aplicável anunciando que (A) o supervisor regulatório determinou que tal Taxa Aplicável não é mais, ou a partir de uma data futura especificada não será mais, representativa do mercado subjacente e da realidade econômica que tal Taxa Aplicável se destina a medir e que sua representatividade não será restaurada e (B) tal declaração ou publicação está sendo feita na ciência de que a declaração ou publicação dará ensejo a determinados gatilhos contratuais para fallbacks ativados por anúncios de pré-término por tal supervisor (independentemente de como descrito) nos contratos.

Um Evento de Término de Índice também pode ocorrer de acordo com a Cláusula 7.1(t)(iii), Cláusula 7.1(aa)(i) ou Cláusula 8.5.

- (j) "Data Efetiva de Término de Índice" significa, em relação a uma Taxa Aplicável e um ou mais Eventos de Término de Índice, a primeira data em que a Taxa Aplicável não for mais estipulada ou, em relação a uma Opção de Taxa LIBOR (conforme definido na Cláusula 8.6(p)), a primeira data em que a Taxa Aplicável (i) seja Não Representativa por referência à declaração ou publicação mais recente contemplada na Cláusula 7.3(i)(iii) e mesmo que tal Taxa Aplicável continue a ser estipulada em tal data, ou (ii) deixe de ser estipulada. Se a Taxa Aplicável deixar de ser estipulada na Data de Definição Original Pertinente, mas ela for fornecida (e, em relação a uma Opção de Taxa LIBOR, não for Não Representativa) no momento em que deva ser observada nos termos da Opção de Taxa relevante, então a Data Efetiva de Término de Índice será o próximo dia em que a taxa normalmente teria sido publicada. Uma Data Efetiva de Término de Índice também pode ocorrer de acordo com a Cláusula 7.1(t)(iii), Cláusula 7.1(aa)(i) ou Cláusula 8.5.

- (k) "Taxa Aplicável" significa, em relação a uma Operação de Swap, para fins de:
 - (i) Cláusula 7.1(w)(i) e Cláusula 7.1(w)(ii), LIBOR Libra Esterlina Inglesa;

 - (ii) Cláusula 7.1(y)(i) e Cláusula 7.1(y)(ii), LIBOR Franco Suíço;

 - (iii) Cláusula 7.1(ab)(xxii) e Cláusula 7.1(ab)(xxiii), LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América;

- (iv) Cláusula 7.1(f)(v) e Cláusula 7.1(f)(vi), LIBOR Euro;
 - (v) Cláusula 7.1(f)(i), EURIBOR;
 - (vi) Cláusula 7.1(l)(iii), Cláusula 7.1(l)(iv) e Cláusula 7.1(l)(v), LIBOR Iene Japonês;
 - (vii) Cláusula 7.1(l)(xviii) e Cláusula 7.1(l)(viii), TIBOR Iene Japonês;
 - (viii) Cláusula 7.1(l)(ix), TIBOR Euroyen;
 - (ix) Cláusula 7.1(a)(iii), Cláusula 7.1(a)(iv) e Cláusula 7.1(a)(v), BBSW;
 - (x) Cláusula 7.1(b)(i) e Cláusula 7.1(b)(ii), CDOR;
 - (xi) Cláusula 7.1(g)(iii) e Cláusula 7.1(g)(iv), HIBOR; e
 - (xii) Cláusula 7.1(t)(iii) e Cláusula 7.1(aa)(i), LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América.
- (l) “Evento de Término de Índice Fallback” significa, com relação a uma Taxa de Fallback Aplicável:
- (i) uma declaração pública ou publicação de informações pelo ou em nome do administrador ou provedor da Taxa de Fallback Aplicável anunciando que ele deixou ou deixará de fornecer a Taxa de Fallback Aplicável permanente ou indefinidamente, desde que, no momento da declaração ou publicação, não haja administrador ou provedor sucessor que continue fornecendo a Taxa de Fallback Aplicável; ou
 - (ii) se a Taxa de Fallback Aplicável for:
 - (A) a Taxa de Fallback (SONIA), a Taxa de Fallback (SARON), a Taxa de Fallback (SOFR), a Taxa de Fallback (EuroSTR), a Taxa de Fallback (TONA), a Taxa de Fallback (AONIA), a Taxa de Fallback (CORRA) ou Taxa de Fallback (HONIA), uma declaração pública ou publicação de informações pelo supervisor regulatório para o administrador da Taxa Subjacente, o banco central para a moeda da Taxa Subjacente, uma autoridade de insolvência com jurisdição sobre o administrador para a Taxa Subjacente, uma autoridade de deliberação com

jurisdição sobre o administrador para a Taxa Subjacente, um tribunal ou uma entidade com autoridade de insolvência ou deliberação semelhante sobre o administrador para a Taxa Subjacente, que afirma que o administrador da Taxa Subjacente deixou ou deixará de fornecer a Taxa Subjacente permanente ou indefinidamente, desde que, no momento da declaração ou publicação, não haja administrador sucessor que continue fornecendo a Taxa Subjacente; ou

- (B) a SONIA, a Taxa Recomendada em Libra Esterlina, a SARON, a Taxa Recomendada pelo NWG, a Taxa da Política do SNB Modificada, a SOFR, a Taxa Recomendada pelo Fed, a OBFR, a Taxa Alvo do FOMC, a EuroSTR, a Taxa Recomendada pelo BCE, a EDFR Modificada, a TONA, a Taxa Recomendada em Iene Japonês, a AONIA, a Taxa Recomendada pelo RBA, a CORRA, a Taxa Recomendada em CAD, a Taxa-Alvo do BOC, a HONIA, a Taxa Recomendada em HKD, a Taxa de Fallback (SOR), a Taxa Recomendada pela MAS, a SORA, Taxa de Fallback (THBFIX), a Taxa Recomendada pelo BOT ou a THOR, uma declaração pública ou publicação de informações do supervisor regulatório para o administrador ou provedor da Taxa de Fallback Aplicável, o banco central para a moeda da Taxa de Fallback Aplicável, uma autoridade de insolvência com jurisdição sobre o administrador ou provedor da Taxa de Fallback Aplicável, uma autoridade de deliberação com jurisdição sobre o administrador ou provedor da Taxa de Fallback Aplicável ou um tribunal ou entidade com autoridade de insolvência ou deliberação semelhante sobre o administrador ou provedor da Taxa de Fallback Aplicável, que afirma que o administrador ou provedor da Taxa de Fallback Aplicável deixou ou deixará de fornecer a Taxa de Fallback Aplicável permanente ou indefinidamente, desde que, no momento da declaração ou publicação, não haja administrador ou provedor sucessor que continue fornecendo a Taxa de Fallback Aplicável.

Se a Taxa de Fallback Aplicável for a Taxa da Política do SNB Modificada ou a EDFR Modificada, as referências ao administrador ou provedor de tal taxa nesta Cláusula 7.3(l) serão consideradas como referências ao administrador ou provedor do índice, taxa de referência ou outra fonte de preço referidos na definição de Taxa da Política do SNB Modificada ou EDFR Modificada, conforme aplicável.

- (m) "Data Efetiva do Término de Índices Fallback" significa, com relação a um Evento de Término de Índice Fallback, a primeira data em que a Taxa de Fallback Aplicável não for mais fornecida. Se a Taxa de Fallback Aplicável deixar de ser estipulada no mesmo dia em que for necessário determinar a taxa para uma Data de Repactuação, nos termos da Opção de Taxa em questão, mas foi estipulada no momento em que deve ser observada de acordo com os termos da Opção de Taxa em questão (ou, se não for especificado tal momento na Opção de Taxa em questão, no momento em que é normalmente publicada), então a Data Efetiva do Término de Índices Fallback será o dia seguinte em que a taxa normalmente teria sido publicada. Se a Taxa de Fallback Aplicável for a Taxa da Política do SNB Modificada ou a EDFR Modificada, as referências à Taxa de Fallback Aplicável nesta Cláusula 7.3(m) serão consideradas como referências ao índice, taxa de referência ou outra fonte de preço referidos na definição de Taxa da Política do SNB Modificada ou EDFR Modificada, conforme aplicável.
- (n) "Taxa de Fallback Aplicável" significa, em relação a uma Operação de Swap, para fins de:
- (i) Cláusula 7.1(w)(i) e Cláusula 7.1(w)(ii), Taxa de Fallback (SONIA);
 - (ii) Cláusula 7.1(y)(i) e Cláusula 7.1(y)(ii), Taxa de Fallback (SARON);
 - (iii) Cláusula 7.1(ab)(xxii) e Cláusula 7.1(ab)(xxiii), Taxa de Fallback (SOFR);
 - (iv) Cláusula 7.1(f)(v), Cláusula 7.1(f)(vi) e Cláusula 7.1(f)(i), Taxa de Fallback (EuroSTR);
 - (v) Cláusula 7.1(l)(iii), Cláusula 7.1(l)(iv), Cláusula 7.1(l)(v), Cláusula 7.1(l)(xviii), Cláusula 7.1(l)(viii) e Cláusula 7.1(l)(ix), Taxa de Fallback (TONA);
 - (vi) Cláusula 7.1(a)(iii), Cláusula 7.1(a)(iv) e Cláusula 7.1(a)(v), Taxa de Fallback (AONIA);
 - (vii) Cláusula 7.1(b)(i) e Cláusula 7.1(b)(ii), Taxa de Fallback (CORRA);
 - (viii) Cláusula 7.1(g)(iii) e Cláusula 7.1(g)(iv), Taxa de Fallback (HONIA);

(ix) Cláusula 7.1(t)(iii), Taxa de Fallback (SOR); e

(x) Cláusula 7.1(aa)(i), Taxa de Fallback (THBFIX),

ou, em cada caso, qualquer outro fallback subsequente contemplado no âmbito de tal Cláusula.

(o) "Taxa Subjacente" significa, se a Taxa de Fallback Aplicável for: (i) Taxa de Fallback (SONIA), SONIA; (ii) Taxa de Fallback (SARON), SARON; (iii) Taxa de Fallback (SOFR), SOFR; (iv) Taxa de Fallback (EuroSTR), EuroSTR; (v) Taxa de Fallback (TONA), TONA; (vi) Taxa de Fallback (AONIA), AONIA; (vii) Taxa de Fallback (CORRA), CORRA; e (viii) Taxa de Fallback (HONIA), HONIA.

(p) "Data de Definição Original Pertinente" significa para fins de:

(i) Cláusula 7.1(w)(i) e Cláusula 7.1(w)(ii), a Data de Definição da Taxa GBP Original;

(ii) Cláusula 7.1(y)(i) e Cláusula 7.1(y)(ii), a Data de Definição da Taxa CHF Original;

(iii) Cláusula 7.1(ab)(xxii) e Cláusula 7.1(ab)(xxiii), a Data de Definição da Taxa USD Original;

(iv) Cláusula 7.1(f)(v) e Cláusula 7.1(f)(vi) e Cláusula 7.1(f)(i), a Data de Definição da Taxa EUR Original;

(v) Cláusula 7.1(l)(iii), Cláusula 7.1(l)(iv) e Cláusula 7.1(l)(v), a Data de Definição da JPY LIBOR Original;

(vi) Cláusula 7.1(l)(xviii) e Cláusula 7.1(l)(viii), a Data de Definição da JPY TIBOR Original;

(vii) Cláusula 7.1(l)(ix), a Data de Definição da Taxa TIBOR Euroyen Original;

(viii) Cláusula 7.1(a)(iii), Cláusula 7.1(a)(iv) e Cláusula 7.1(a)(v), a Data de Definição da Taxa AUD Original;

- (ix) Cláusula 7.1(b)(i) e Cláusula 7.1(b)(ii), a Data de Definição da Taxa CAD Original;
 - (x) Cláusula 7.1(g)(iii) e Cláusula 7.1(g)(iv), a Data de Definição da Taxa HKD Original;
 - (xi) Cláusula 7.1(t)(iii), a Data de Definição da Taxa SOR Original; e
 - (xii) Cláusula 7.1(aa)(i), a Data de Definição da THBFIX Original.
- (q) "Não Representativa" significa, em relação a uma Opção de Taxa LIBOR (conforme definido na Cláusula 8.6(p)), que o supervisor regulatório para o administrador da Taxa Aplicável:
- (i) determinou e anunciou que a Taxa Aplicável não é mais representativa do mercado subjacente e da realidade econômica que se destina a medir e que a representatividade não será restaurada; e
 - (ii) está ciente de que determinadas cláusulas contratuais para fallbacks ativadas por anúncios de pré-término por tal supervisor (como quer que descrito) foram ou estão acordadas em contratos,
- desde que tal Taxa Aplicável seja 'Não Representativa' em referência à data indicada na declaração ou publicação mais recente contemplada na Cláusula 7.3(i)(iii).
- (r) Para os fins da Cláusula 7.1(t)(iii), Cláusula 7.1(aa)(i), Cláusula 7.9, Cláusula 7.10, Cláusula 8.5 e Cláusula 8.6, as referências à 'Taxa Aplicável' na definição de 'Não Representativa' serão consideradas referências ao teor e composição relevante da Taxa Aplicável.
- (s) Para os fins da Cláusula 7.1(t)(iii), Cláusula 7.1(aa)(i), Cláusula 7.9, Cláusula 7.10, Cláusula 7.11, Cláusula 8.5 e Cláusula 8.6, as referências a uma taxa permanentemente indisponível, permanentemente descontinuada ou que deixou permanentemente de ser fornecida, serão consideradas referências a essa taxa estando permanentemente indisponível, permanentemente descontinuada ou deixando permanentemente de ser fornecida após uma declaração pública ou publicação de informações que constituam um Evento de Término de Índice de acordo com a Cláusula 7.3(i)(i) ou (ii) em relação a essa taxa.

- (t) "Dia de Observação do Fallback" significa, em relação a uma Data de Repactuação e ao Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) ao qual essa Data de Repactuação se relaciona, o dia que for dois Dias Úteis anteriores à Data de Pagamento relacionada, salvo acordo em contrário.
- (u) "Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg" significa o Regulamento de Ajustes de Taxa de Fallback de IBOR publicado pela Bloomberg Index Services Limited (ou um provedor sucessor, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA de tempos em tempos), conforme atualizado eventualmente de acordo com seus termos."
- (c) A Cláusula 7.6(a) é, por meio deste instrumento, aditada ao inserir as palavras "Terminal Refinitiv, website do Federal Reserv Bank de Nova York, website do Federal Reserve Bank", após as palavras "se baseiam em informações obtidas do".
- (d) A Cláusula 7.7 é, por meio deste instrumento, aditada ao inserir a frase "Se a Opção de Taxa Flutuante aplicável for especificada por referência à Opção de Taxa "HKD-HIBOR-HKAB" ou "HKD-HIBOR-HKAB-Bloomberg" e tiver ocorrido uma Data Efetiva de Término de Índice em relação à HIBOR, esta Cláusula 7.7 deixará de ser aplicável em relação a essas Opções de Taxa." no final da Cláusula 7.7.
- (e) A Cláusula 7 é, por meio deste instrumento, aditada ao adicionar o seguinte imediatamente após a Cláusula 7.7:

"7.8 Reconhecimento em Relação a Qualquer Modificação em uma Opção de Taxa Flutuante.

- (a) Se, em relação a uma Operação de Swap, a definição, metodologia, fórmula ou outros meios de cálculo da Opção de Taxa Flutuante (ou, se aplicável, o índice, a taxa de referência ou outra fonte de preço mencionado na Opção de Taxa Flutuante) for modificado, cada parte reconhece que, salvo especificado ou acordado de outra forma, referências a essa Opção de Taxa Flutuante (ou o índice, a taxa de referência ou outra fonte de preço mencionada na Opção de Taxa Flutuante) serão feitas à Opção de Taxa Flutuante (ou o índice, a taxa de referência ou outra fonte de preço mencionada na Opção de Taxa Flutuante) modificada.

- (b) No caso de qualquer inconsistência entre as disposições da Cláusula 7.8 e as disposições de uma Opção de Taxa na Cláusula 7.1 (incluindo quaisquer termos utilizados na Cláusula 7.1 e definidos na Cláusula 7.3 e incluindo a Cláusula 8.5 na medida em que se aplica a tal Opção de Taxa), as disposições da Opção de Taxa (incluindo a Cláusula 8.5 na medida em que se aplica a tal Opção de Taxa) prevalecerão.

7.9 Fallbacks para as principais Opções de Taxa IBOR para determinados Períodos de Cálculo aos quais "Interpolação Linear" será aplicável.

- (a) Em relação a qualquer Período de Cálculo ao qual "Interpolação Linear" se aplique, se a Taxa Relevante para a Data de Repactuação em relação a esse Período de Cálculo, ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo, deva ser determinada por referência a uma Opção de Taxa em qualquer uma das Cláusulas mencionadas na Cláusula 7.3(k)(i) a (xi), então:
 - (i) observado o disposto na subcláusula (ii) abaixo, a Cláusula 8.3 será aplicável, desde que:
 - (A) em relação a uma Opção de Taxa LIBOR (conforme definido na Cláusula 8.6(p)), a frase "e que não são Não Representativas" será considerada incluída antes das palavras "próximo mais curto" e "próximo mais longo" na Cláusula 8.3;
 - (B) a referência à "Opção de Taxa Flutuante relevante" na Cláusula 8.3 será feita desconsiderando qualquer fallback especificado para tal Opção de Taxa Flutuante caso o método principal especificado para tal Opção de Taxa Flutuante não for estipulado pelo Administrador (conforme definido na Cláusula 8.6(a)), não aparecer em uma fonte especificada (incluindo em um terminal especificado ou uma página especificada), ou for Não Representativo; e
 - (C) se um ou mais Vencimentos Designados alternativos por referência à qual a Taxa Relevante deve ser determinada tiverem sido acordados pelas partes nos termos da Cláusula 8.3 e a Taxa Aplicável para essa Opção de Taxa com qualquer tal Vencimento Designado tiver sido permanentemente descontinuada (ou, em relação a uma

Opção de Taxa LIBOR, for Não Representativa), então a Cláusula 8.5 será aplicável (exceto pelo parágrafo imediatamente após o subparágrafo (iii) na Cláusula 8.5, que não será aplicável);

(ii) Se:

(A) um teor da Taxa Aplicável para a Opção de Taxa que deve ser usada para determinar uma taxa para uma Data de Repactuação tiver sido permanentemente descontinuado (ou, em relação a uma Opção de Taxa LIBOR, for Não Representativo);

(B) em relação a essa Data de Repactuação, a Cláusula 8.3 não se aplica porque:

(I) não há qualquer taxa disponível (ou, em relação a uma Opção de Taxa LIBOR, não há taxa disponível que não seja uma taxa Não Representativa) próxima mais curta do que a duração do Período de Cálculo ou do Período de Composição ou nenhuma taxa disponível (ou, em relação a uma Opção de Taxa LIBOR, nenhuma taxa disponível que não seja uma taxa Não Representativa) próxima mais longa do que a duração do Período de Cálculo ou do Período de Composição; ou

(II) um ou mais Vencimentos Designados alternativos por referência à qual a Taxa Relevante deve ser determinada tiverem sido acordados pelas partes nos termos da Cláusula 8.3 e a Taxa Aplicável para referida Opção de Taxa com qualquer Vencimento Designado tiver sido permanentemente descontinuada (ou, em relação a uma Opção de Taxa LIBOR, for Não Representativa); e

(C) em relação a tal Data de Repactuação, a Cláusula 8.5 (conforme considerado alterado de acordo com a subcláusula (i) acima) não seja aplicável porque não há Taxa de Longo Prazo Mais Próxima ou Taxa de Curto Prazo Mais Próxima,

então, não obstante os termos da Opção de Taxa relevante, a Taxa Relevante para a Data de Repactuação em relação a tal Período de Cálculo, ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo, será determinada de acordo com a seguinte fórmula:

RFR Ajustada + Spread Interpolado, onde:

"RFR Ajustada" é determinado de acordo com a seguinte fórmula:

$$\frac{\text{Day Count}_{\text{IBOR}}}{\text{Day Count}_{\text{RFR}}} \times \frac{\text{Day Count}_{\text{RFR}}}{d} \times \left[\prod_{i=1}^{d_0} \left(1 + \frac{\text{RFR}_i \times n_i}{\text{Day Count}_{\text{RFR}}} \right) - 1 \right];$$

"d₀" é o número de Dias Úteis da Taxa de Referência no Período de Observação relevante;

"Período de Observação" é, para qualquer Período de Cálculo ou Período de Composição, o período a partir de, inclusive, a Data de Início do Período de Observação até, mas excluindo, a Data de Término do Período de Observação;

"Data de Início do Período de Observação" é a data que for dois Dias Úteis da Taxa de Referência Aplicável anteriores ao primeiro dia do Período de Cálculo ou Período de Composição relevante;

"Data Final do Período de Observação" é a data que for dois Dias Úteis da Taxa de Referência Aplicável anteriores à Data de Término do Período ou Data de Composição no final do Período de Cálculo ou Período de Composição relevante, exceto que para o Período de Cálculo ou Período de Composição final, a Data de Término do Período de Observação será a data que for dois Dias Úteis da Taxa de Referência Aplicável antes da Data de Término;

"i" é uma série de números inteiros de um a d₀, cada um representando o Dia Útil da Taxa de Referência relevante em ordem cronológica a partir do, e incluindo o, primeiro Dia Útil da

Taxa de Referência Aplicável no Período de Observação relevante;

“RFR,” para qualquer dia "i" no Período de Observação, é uma taxa igual a:

- (a) se a Opção de Taxa Flutuante for GBP-LIBOR-BBA ou GBP-LIBOR-BBA-Bloomberg, SONIA (conforme definido nessa Opção de Taxa);
- (b) se a Opção de Taxa Flutuante for CHF-LIBOR-BBA ou CHF-LIBOR- BBA-Bloomberg, SARON (conforme definido nessa Opção de Taxa);
- (c) se a Opção de Taxa Flutuante for USD-LIBOR-BBA ou USD-LIBOR- BBA-Bloomberg, SOFR (conforme definido nessa Opção de Taxa);
- (d) se a Opção de Taxa Flutuante for EUR-LIBOR-BBA, EUR-LIBOR-BBA-Bloomberg ou EUR-EURIBOR-Reuters, EuroSTR (conforme definido nessa Opção de Taxa);
- (e) se a Opção de Taxa Flutuante for JPY-LIBOR-FRASET, JPY-LIBOR-BBA, JPY-LIBOR-BBA-Bloomberg, JPY-TIBOR-17097, JPY- TIBOR-TIBM (All Banks)-Bloomberg ou JPY-TIBOR-ZTIBOR, TONA (conforme definido nessa Opção de Taxa);
- (f) se a Opção de Taxa Flutuante for AUD-BBR-AUBBSW, AUD-BBR-BBSW ou AUD-BBR-BBSW-Bloomberg, AONIA (conforme definido nessa Opção de Taxa);
- (g) se a Opção de Taxa Flutuante for CAD-BA-CDOR ou CAD-BA-CDOR-Bloomberg, CORRA (conforme definido nessa Opção de Taxa); ou
- (h) se a Opção de Taxa Flutuante for HKD-HIBOR-HKAB ou HKD-HIBOR-HKAB-Bloomberg, HONIA (conforme definido nessa Opção de Taxa),

em cada caso, em relação a esse dia, conforme estipulado pelo administrador da respectiva taxa de referência;

" n_i " é o número de dias corridos a partir de, e incluindo, o dia i até, mas excluindo, o próximo Dia Útil da Taxa de Referência;

"Day Count_{RFR}" é a base de contagem de dias em relação à RFR _{i} (conforme mostrado na Tabela 4 (*Informações sobre Taxa de Referência*) no Apêndice A (*Informações de Ajuste de Taxa*) do Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg);

"Day Count_{IBOR}" é a base de contagem de dias em relação à "IBOR" pertinente (conforme mostrado na Tabela 2 (*Informações sobre IBOR*) no Apêndice A (*Informações de Ajuste de Taxa*) do Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg);

"d" é o número de dias corridos no Período de Observação relevante;

"Dia Útil da Taxa de Referência Aplicável" é um dia que é tanto um Dia Útil da Taxa de Referência quanto um Dia Útil aplicável para fins da obrigação de pagamento calculada por referência à Opção de Taxa relevante;

"Dia Útil da Taxa de Referência" tem o significado dado a ele no Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg;

"Ajuste de Spread" tem o significado dado a ele no Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg;

"Data de Definição de Ajuste de Spread" tem o significado dado a ele no Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg;

"Spread Interpolado" é, em relação à Opção de Taxa Flutuante relevante e à Taxa Aplicável:

- (a) se as Datas de Definição de Ajuste de Spread tiverem, em ou antes da Data de Término do Período de Observação, ocorrido para Teores que são mais curtos e mais longos do que a duração do Período de Cálculo ou Período de Composição relevante, uma taxa determinada pelo Agente de Cálculo através do uso da interpolação em linha reta por referência a dois Ajustes de Spread, em cada caso publicado pela Bloomberg Index Services Limited (ou um provedor sucessor conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA, de tempos em tempos) na Página de Spreads Relevantes, uma correspondente ao Teor próximo mais curto do que a duração do Período de Cálculo ou Período de Composição relevante e a outra correspondente ao Teor próximo mais longo do que a duração do Período de Cálculo ou Período de Composição relevante;
- (b) se uma Data de Definição de Ajuste de Spread tiver ocorrido apenas para um Teor mais curto do que a duração do Período de Cálculo ou Período de Composição relevante, ou para um Teor mais longo do que a duração do Período de Cálculo ou Período de Composição relevante, uma taxa igual ao Ajuste de Spread publicado pela Bloomberg Index Services Limited (ou um provedor sucessor, conforme aprovado e/ou nomeado pela ISDA, de tempos em tempos) na Página de Spreads Relevantes correspondente ao Teor próximo mais curto ou próximo mais longo do que a duração do Período de Cálculo ou Período de Composição relevante, conforme o caso;

“Teor” tem o significado dado a ele no Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg; e

“Página de Spreads Relevantes” é:

- (a) se a Opção de Taxa Flutuante for GBP-LIBOR-BBA ou GBP-LIBOR-BBA-Bloomberg, a Página de Taxas de Fallback (SONIA) (conforme definido nessa Opção de Taxa);
- (b) se a Opção de Taxa Flutuante for CHF-LIBOR-BBA ou CHF-LIBOR-BBA-Bloomberg, a Página de Taxas de

Fallback (SARON) (conforme definido nessa Opção de Taxa);

- (c) se a Opção de Taxa Flutuante for USD-LIBOR-BBA ou USD-LIBOR-BBA-Bloomberg, a Página de Taxas de Fallback (SOFR) (conforme definido nessa Opção de Taxa);
 - (d) se a Opção de Taxa Flutuante for EUR-LIBOR-BBA, EUR-LIBOR-BBA-Bloomberg ou EUR-EURIBOR-Reuters, a Página de Taxas de Fallback (EuroSTR) (conforme definido nessa Opção de Taxa);
 - (e) se a Opção de Taxa Flutuante for JPY-LIBOR-FRASET, JPY-LIBOR-BBA, JPY-LIBOR-BBA-Bloomberg, JPY-TIBOR-17097, JPY-TIBOR-TIBM (All Banks)-Bloomberg ou JPY-TIBOR-ZTIBOR, a Página de Taxas de Fallback (TONA) (conforme definido nessa Opção de Taxa);
 - (f) se a Opção de Taxa Flutuante for AUD-BBR-AUBBSW, AUD-BBR- BBSW ou AUD-BBR-BBSW-Bloomberg, a Página de Taxas de Fallback (AONIA) (conforme definido nessa Opção de Taxa);
 - (g) se a Opção de Taxa Flutuante for CAD-BA-CDOR ou CAD-BA-CDOR- Bloomberg, a Página de Taxas de Fallback (CORRA) (conforme definido nessa Opção de Taxa); ou
 - (h) se a Opção de Taxa Flutuante for HKD-HIBOR-HKAB ou HKD-HIBOR- HKAB-Bloomberg, a Página de Taxas de Fallback (HONIA) (conforme definido nessa Opção de Taxa), e
- (iii) se o Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg for atualizado de tal forma que os termos definidos usados na subcláusula (ii) acima não sejam mais definidos no Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg ou se o Regulamento de Ajustes da Taxa de Fallback de IBOR da Bloomberg for substituído, então, para fins de aplicação da fórmula definida na subcláusula (ii) acima, o Agente

de Cálculo fará os ajustes que forem necessários para incluir tais diferenças ou substituição.

- (b) No caso de qualquer inconsistência entre as disposições desta Cláusula 7.9 e as disposições de uma Opção de Taxa em qualquer uma das Cláusulas referenciadas na Cláusula 7.3(k)(i) a (xi) (incluindo, para evitar dúvidas, quando as disposições de uma Opção de Taxa preverem um fallback se uma taxa estiver permanentemente indisponível ou, em relação a uma Opção de Taxa LIBOR, a taxa for Não Representativa), esta Cláusula 7.9 prevalecerá para os fins do Período de Cálculo ou Período de Composição relevante (conforme aplicável) ao qual esta Cláusula 7.9 se refere.

7.10 Fallbacks para SGD-SOR-VWAP e THB-THBFIX-Reuters para Períodos de Cálculo aos quais "Interpolação Linear" será aplicável.

- (a) Em relação a qualquer Período de Cálculo ao qual "Interpolação Linear" se aplique, se a Taxa Relevante para a Data de Repactuação em relação a esse Período de Cálculo, ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo, deva ser determinada por referência à SGD-SOR-VWAP ou à THB-THBFIX-Reuters, então:
 - (i) A Cláusula 8.3 será aplicável desde que a referência à "Opção de Taxa Flutuante relevante" na Cláusula 8.3 seja feita desconsiderando qualquer fallback especificado para tal Opção de Taxa Flutuante caso o método principal especificado para tal Opção de Taxa Flutuante não for estipulado pelo Administrador (conforme definido na Cláusula 8.6(a)), ou não apareça em uma fonte especificada, incluindo em um terminal especificado ou uma página especificada;
 - (ii) se, em relação a essa Data de Repactuação, a Cláusula 8.3 não se aplicar porque:
 - (A) não há taxa disponível próxima mais curta do que a duração do Período de Cálculo ou Período de Composição ou nenhuma taxa disponível próxima mais longa do que a duração do Período de Cálculo ou Período de Composição; ou

- (B) um ou mais Vencimentos Designados alternativos por referência à qual a Taxa Relevante deve ser determinada tiverem sido acordados pelas partes nos termos da Cláusula 8.3 e a SOR ou THBFIX, conforme aplicável, com qualquer tal Vencimento Designado, tiver sido permanentemente descontinuada,

então, o Agente de Cálculo determinará a taxa para essa Data de Repactuação em relação a tal Período de Cálculo ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo, de acordo com a seguinte fórmula:

$$\left\{ \left(\frac{\text{Averaged Spot Rate} + \text{Interpolated Forward Points}}{\text{Averaged Spot Rate}} \right) \times \left(1 + \frac{\text{USD Rate} \times \# \text{ days}}{360} \right) - 1 \right\} \times \frac{365}{\# \text{ days}} \times 100$$

onde:

"Averaged Spot Rate" significa, se a Taxa Relevante for determinada por referência a:

- (a) SGD-SOR-VWAP, a média da taxa spot USD/SGD para a próxima perna de swaps cambiais que forem próximas mais curtas do que a duração do Período de Cálculo ou Período de Composição relevante e a taxa spot USD/SGD para a próxima perna de swaps cambiais que forem próximas mais longas do que a duração do Período de Cálculo ou Período de Composição, cada uma conforme publicado no Terminal da Reuters <ABSFIX01> sob o título "Referência SGD" às 16:45h, horário de Cingapura, na Data de Definição da Taxa SOR Original; ou
- (b) THB-THBFIX-Reuters, a taxa spot USD/THB publicada no Terminal da Reuters <THBFIX> às 15:30h, horário de Bangkok, na Data de Definição da THBFIX Original;

"Interpolated Forward Points" é a interpolação em linha reta dos pontos cambiais a termo de USD/SGD ou USD/THB (conforme aplicável) para a perna distante dos swaps cambiais que são os próximos mais curtos do que a duração do Período de Cálculo

ou Período de Composição relevante e pontos cambiais a termo para a perna distante de swaps cambiais que são os próximos mais longos do que a duração do Período de Cálculo ou Período de Composição relevante, cada um conforme publicado no Terminal da Reuters <ABSFIX01> sob o título "SGD Fwd Pts" às 16:45h, horário de Cingapura, na Data de Definição da Taxa SOR Original, ou no Terminal da Reuters <THBFIX> às 17:00h, horário de Bangkok, na Data de Definição da THBFIX Original (conforme aplicável);

"USD Rate" significa uma taxa que é determinada:

- (a) por meio do uso da interpolação em linha reta, em referência a duas taxas LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América, uma das quais será determinada como se o Vencimento Designado fosse o período de tempo para o qual as taxas LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América não foram permanentemente descontinuadas e não sejam Não Representativas próximas mais curtas do que a duração do Período de Cálculo ou Período de Composição, e a outra será determinada como se o Vencimento Designado fosse o período de tempo para o qual as taxas LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América não foram permanentemente descontinuadas e não sejam Não Representativas próxima mais longas do que a duração do Período de Cálculo ou Período de Composição; ou
- (b) se não houver taxas LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América mais curtas ou mais longas disponíveis, de acordo com a fórmula da Cláusula 7.9(a)(ii) para esse Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo), como se a taxa USD-LIBOR-BBA fosse a Opção de Taxa Flutuante aplicável e como se a:
 - (i) "Data de Início do Período de Observação" fosse a data que for dois Dias Úteis do Período de Observação anteriores ao primeiro dia do Período de Cálculo ou Período de Composição relevante. Se essa data não for um Dia Útil do Mercado de Títulos do Governo dos EUA, então, a Data de Início do

Período de Observação será a primeira data anterior a tal data que for um Dia Útil do Mercado de Títulos do Governo dos EUA; e

- (ii) "Data Final do Período de Observação" fosse a data que for dois Dias Úteis do Período de Observação anteriores à Data de Término do Período ou Data de Composição no final do Período de Cálculo ou Período de Composição relevante, exceto que para o Período de Cálculo ou Período de Composição final, a Data de Término do Período de Observação será a data que for dois Dias Úteis do Período de Observação antes da Data de Término. Em cada caso, se essa data não for um Dia Útil do Mercado de Títulos do Governo dos EUA, então, a Data Final do Período de Observação será a primeira data anterior a tal data que for um Dia Útil do Mercado de Títulos do Governo dos EUA;

"Dia Útil do Período de Observação" é um dia que é tanto (a) um Dia Útil de Cingapura ou um Dia Útil de Bangkok (conforme aplicável) e (b) um Dia Útil aplicável para fins da obrigação de pagamento calculada por referência à Opção de Taxa relevante; e

"# days" significa o número de dias corridos no Período de Cálculo ou Período de Composição em relação ao qual o cálculo está sendo feito.

- (b) No caso de qualquer inconsistência entre as disposições desta Cláusula 7.10 e as disposições da Cláusula 7.1(t)(iii) ("SGD-SOR-VWAP") ou Cláusula 7.1(aa)(i) ("THB-THBFIX-Reuters"), conforme aplicável (incluindo, para evitar dúvidas, quando as disposições da Cláusula 7.1(t)(iii) ou Cláusula 7.1(aa)(i), conforme aplicável, preverem um fallback se a SOR ou THBFIX não estiver disponível), esta Cláusula 7.10 prevalecerá para os fins do Período de Cálculo ou Período de Composição relevante (conforme aplicável).

7.11 Fallbacks para SGD-SOR-VWAP e THB-THBFIX-Reuters para Períodos de Cálculo aos quais "Interpolação Linear" não seja aplicável e que forem mais curtos do que o Vencimento Designado.

- (a) Em relação a qualquer Período de Cálculo ao qual "Interpolação Linear" não seja aplicável e que seja mais curto do que a duração do Vencimento Designado, se a Taxa Relevante para a Data de Repactuação em relação a esse Período de Cálculo (ou qualquer Período de Composição incluído nesse Período de Cálculo) tiver que ser determinada por referência à Taxa de Fallback (SOR) de acordo com a Opção de Taxa SGD-SOR-VWAP, ou à Taxa de Fallback (THBFIX) de acordo com a Opção de Taxa THB-THBFIX-Reuters, então o Agente de Cálculo determinará se aplicará a Taxa de Fallback (SOR) ou Taxa de Fallback (THBFIX), conforme aplicável, de acordo com as disposições dessa Opção de Taxa ou Taxa de Fallback Modificada (SOR) ou Taxa de Fallback Modificada (THBFIX), conforme aplicável.

Para os fins desta Cláusula 7.11:

"Taxa de Fallback Modificada (SOR)" será determinada ao aplicar os Dados Cambiais à Taxa de Fallback (SOFR) (conforme estabelecido na definição de "USD-LIBOR-BBA") para um período do Vencimento Designado para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' que corresponder à Data de Definição da Taxa SOR Original, conforme mais recentemente estipulado ou publicado até o Horário de Corte da SOR ou, se a Taxa de Fallback (SOFR) para esse 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' não tiver sido estipulada ou publicada até o Horário de Corte da SOR, a Taxa de Fallback (SOFR) para um período do Vencimento Designado conforme mais recentemente estipulado ou publicado à época para o mais recente 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original', ainda que tal dia não corresponda à Data de Definição da Taxa SOR Original;

"Horário de Corte da SOR" significa 11:30h, horário da Cidade de Nova York, no Dia de Observação do Fallback.

"Taxa de Fallback Modificada (THBFIX)" será determinada ao aplicar os Dados Cambiais à Taxa de Fallback (SOFR) (conforme estabelecido na definição de "USD-LIBOR-BBA") para um período do Vencimento Designado para o 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original' que corresponder à Data de Definição da THBFIX Original, conforme mais recentemente estipulado ou publicado até o Horário de Corte da THBFIX ou, se a Taxa de Fallback (SOFR) para esse 'Dia de Registro

da Taxa IBOR Original' não tiver sido estipulada ou publicada até o Horário de Corte da THBFIX, a Taxa de Fallback (SOFR) para um período do Vencimento Designado conforme mais recentemente estipulado ou publicado à época para o mais recente 'Dia de Registro da Taxa IBOR Original', ainda que tal dia não corresponda à Data de Definição da Taxa THBFIX Original;

"Horário de Corte da THBFIX" significa 10:00h, horário de Bangkok, no Dia de Observação do Fallback; e

"Dados Cambiais" significa (i) em relação à Taxa de Fallback Modificada (SOR), as taxas spot cambiais de USD/SGD e pontos avançados para um período do Vencimento Designado estipulado pela ABS Benchmarks Administration Co Pte. Ltd. (ou qualquer administrador sucessor) no Terminal da Reuters <ABSFIX01> na Data de Definição da Taxa SOR Original, e (ii) em relação à Taxa de Fallback Modificada (THBFIX), as taxas spot cambiais de USD/THB e pontos avançados para um período do Vencimento Designado estipulado pelo Banco da Tailândia (ou qualquer administrador sucessor) no Terminal da Reuters <THBFIX> na Data de Definição da THBFIX Original.

- (b) No caso de qualquer inconsistência entre as disposições desta Cláusula 7.11 e as disposições da Cláusula 7.1(t)(iii) ("SGD-SOR-VWAP") ou Cláusula 7.1(aa)(i) ("THB-THBFIX-Reuters"), conforme aplicável (incluindo, para evitar dúvidas, quando as disposições da Cláusula 7.1(t)(iii) ou Cláusula 7.1(aa)(i), conforme aplicável, preverem um fallback se a SOR ou THBFIX não estiver disponível), esta Cláusula 7.11 prevalecerá para os fins do Período de Cálculo ou Período de Composição relevante (conforme aplicável)."

Aplicação de Disposições de Vencimentos de Taxas Descontinuadas

A Cláusula 8 é, por meio deste instrumento, aditada ao adicionar o seguinte imediatamente após a Cláusula 8.4:

“8.5 Vencimentos de Taxas Descontinuadas. Se, em relação a uma Operação de Swap, uma Taxa Descontinuada Afetada ou uma Taxa Interpolada Afetada tiver que ser determinada para uma Data de Repactuação de uma Operação de Swap Coberta para a qual:

- (a) não há Provisão de Fallback Predominante; e
- (b) a(s) Data(s) de Definição ocorre(m) na ou após a Data de Descontinuação para a(s) Taxa(s) Descontinuada(s) Afetada(s) relevante(s),

então, não obstante qualquer disposição em contrário neste instrumento, a taxa utilizada em substituição à tal Taxa Descontinuada Afetada ou tal Taxa Interpolada Afetada, conforme aplicável, para referida Data de Repactuação será a Taxa Interpolada em relação a tal Taxa Descontinuada Afetada ou tal Taxa Interpolada Afetada, conforme aplicável, para referida Data de Redefinição. No caso de qualquer inconsistência entre:

- (i) as disposições desta Cláusula 8.5 e as disposições de uma Opção de Taxa na Cláusula 7.1 (incluindo quaisquer termos utilizados na Cláusula 7.1 e definidos na Cláusula 7.3 e incluindo, para evitar dúvidas, quando as disposições de uma Opção de Taxa preverem um fallback se uma taxa estiver permanentemente indisponível ou, em relação a uma Opção de Taxa LIBOR, for uma taxa Não Representativa), esta Cláusula 8.5 prevalecerá;
- (ii) as disposições desta Cláusula 8.5 e as disposições do Protocolo DRM ou termos equivalentes às disposições de referido protocolo, em ambos os casos aplicáveis à Operação de Swap, esta Cláusula 8.5 prevalecerá; ou
- (iii) as disposições desta Cláusula 8.5 e as disposições da Cláusula 7.9, a Cláusula 7.9 prevalecerá.

Se a Opção de Taxa Flutuante aplicável for especificada por referência a uma Opção de Taxa em qualquer uma das Cláusulas referenciadas na Cláusula 7.3(k)(i) a (xi), a Taxa Aplicável para um período do Vencimento Designado estiver

permanentemente indisponível ou, em relação a uma Opção de Taxa LIBOR, for uma taxa Não Representativa, e a Operação de Swap não for uma Operação de Swap Coberta porque não há Taxa de Longo Prazo Mais Próxima ou Taxa de Curto Prazo Mais Próxima, então será considerado que um Evento de Término de Índice ocorreu em relação à Taxa Aplicável à qual tal Operação de Swap se refere, e a Data Efetiva de Término de Índice será a primeira data em que não há Taxa de Longo Prazo Mais Próxima ou Taxa de Curto Prazo Mais Próxima (ou, se posteriormente, a primeira data em que a Taxa Aplicável para um período do Vencimento Designado estiver permanentemente indisponível ou, em relação a uma Opção de Taxa LIBOR, seja considerada uma taxa Não Representativa).

As disposições desta Cláusula 8.5 não se aplicam se a Opção de Taxa Flutuante aplicável for SGD-SOR-VWAP ou THB-THBFIX-Reuters.

8.6 Determinadas Definições Relativas aos Vencimentos de Taxas Descontinuadas, à Cláusula 7.9 e à Cláusula 7.10.

- (a) "Administrador" significa, em relação a uma taxa determinada em relação a uma Opção de Taxa Flutuante e um Vencimento Designado, a entidade que administra, estipula, calcula, publica ou determina tal taxa conforme estabelecido na definição da mesma, sem levar em conta qualquer administrador de fallback de tal taxa.
- (b) "Taxa Descontinuada Afetada", em relação a uma Data de Repactuação para uma Operação de Swap Coberta, tem o significado estabelecido na Cláusula 8.6(f) abaixo.
- (c) "Data de Definição Afetada", em relação a uma Taxa Descontinuada Afetada ou uma Taxa Interpolada Afetada para uma Operação de Swap Coberta, tem o significado estabelecido na Cláusula 8.6(f) abaixo.
- (d) "Taxa Interpolada Afetada" significa, em relação a uma Data de Redefinição para uma Operação de Swap Coberta, qualquer Taxa Relevante ou Taxa Flutuante para tal Data de Repactuação que é determinada por referência a duas taxas especificadas, sendo que (i) pelo menos uma das quais é uma Taxa Descontinuada Afetada, (ii) tais taxas tenham a mesma Opção de Taxa Flutuante, e (iii) tais taxas tenham a Data de Definição Afetada como a Data de Definição.
- (e) "Período da Taxa Interpolada Afetada" significa, em relação à Taxa Interpolada Afetada para uma Data de Repactuação para uma Operação de Swap Coberta, o número de dias durante o Período de Composição ou Período de Cálculo,

conforme aplicável, para o qual essa Taxa Interpolada Afetada deve ser determinada para tal Data de Repactuação.

- (f) "Operação de Swap Coberta" significa, qualquer Operação de Swap para a qual qualquer Taxa Relevante ou Taxa Flutuante para uma Data de Repactuação é determinada por referência a uma ou mais taxas, e pelo menos uma delas seja uma Taxa de Vencimento Descontinuada para a qual (i) uma Data de Definição ocorra na ou após a Data de Descontinuação para tal Taxa de Vencimento Descontinuada (qualquer Data de Definição, uma "Data de Definição Afetada") e (ii) haja uma Taxa de Longo Prazo Mais Próxima e uma Taxa de Curto Prazo Mais Próxima (qualquer Taxa de Vencimento Descontinuada, uma "Taxa Descontinuada Afetada").
- (g) "Vencimento Designado" significa, para os fins das Cláusulas 8.5 e 8.6 apenas e em relação a uma Opção de Taxa Flutuante para a qual a taxa pode ser determinada em relação a um ou mais períodos de tempo, qualquer período de tempo.
- (h) "Data de Descontinuação" significa, em relação a uma Taxa de Vencimento Descontinuada, a data em que tal Taxa de Vencimento Descontinuada deixa permanentemente de ser estipulada pelo Administrador ou, em relação a uma Opção de Taxa LIBOR, torna-se Não Representativa.
- (i) "Taxa de Vencimento Descontinuada" significa, em relação a uma Operação de Swap, uma taxa determinada em relação a uma Opção de Taxa Flutuante e um Vencimento Designado que em qualquer data:
 - (i) seja ou tenha sido permanentemente descontinuada; ou
 - (ii) em relação a uma Opção de Taxa LIBOR, seja ou tenha se tornado uma taxa Não Representativa,e, em cada caso, para a qual uma taxa em relação a tal Opção de Taxa Flutuante e pelo menos dois outros Vencimentos Designados (pelo menos um dos quais é mais curto do que a duração de tal Vencimento Designado e pelo menos um dos quais é mais longo do que a duração de tal Vencimento Designado), está sendo estipulado pelo Administrador da mesma e, em relação a uma Opção de Taxa LIBOR, cada uma dessas taxas não seja Não Representativa.
- (j) "Protocolo DRM" significa o Protocolo de Vencimentos de Taxas Descontinuadas da ISDA de 2013 publicado pela ISDA em 11 de outubro de 2013.

- (k) "Data de Definição" significa, em relação a uma Taxa Relevante ou Taxa Flutuante e uma Data de Repactuação para uma Operação de Swap Coberta, a data em que tal Taxa Relevante ou Taxa Flutuante deve ser definida para referida Data de Repactuação.
- (l) "Opção de Taxa Flutuante" significa, apenas para os fins das Cláusulas 8.5 e 8.6 e em relação a uma Taxa Relevante ou Taxa Flutuante e uma Data de Repactuação para uma Operação de Swap Coberta, a Opção de Taxa Flutuante conforme definido na Confirmação, que, se tal definição se referir a uma Opção de Taxa, não irá considerar qualquer fallback especificado para tal Opção de Taxa, se o método primário especificado para tal Opção de Taxa não for estipulado pelo Administrador, não aparecer em uma fonte especificada, inclusive em um terminal especificado ou uma página especificada, ou for uma taxa Não Representativo.
- (m) "Protocolo de Fallbacks do IBOR" significa o Protocolo de Fallbacks de IBORs de 2020 da ISDA em 23 de outubro de 2020.
- (n) "Método de Interpolação" significa, em relação a uma Taxa Descontinuada Afetada ou Taxa Interpolada Afetada, conforme aplicável e uma Data de Redefinição para uma Operação de Swap Coberta, se a "Interpolação Linear" for aplicável para determinar a Taxa Relevante ou Taxa Flutuante para tal Data de Repactuação, ou nenhum método de interpolação for especificado, a interpolação linear, e se algum outro método de interpolação for aplicável para determinar a Taxa Relevante ou Taxa Flutuante para tal Data de Repactuação, tal outro método de interpolação.
- (o) "Taxa Interpolada" significa, em relação a uma Taxa Descontinuada Afetada ou Taxa Interpolada Afetada, conforme aplicável, e uma Data de Repactuação para uma Operação de Swap Coberta, a taxa determinada para tal Data de Repactuação por interpolação, usando o Método de Interpolação, a Taxa de Longo Prazo Mais Próxima e a Taxa de Curto Prazo Mais Próxima.
- (p) "Opção de Taxa LIBOR" significa uma Opção de Taxa Flutuante para a qual a Taxa Aplicável é LIBOR Libra Esterlina Inglesa, LIBOR Franco Suíço, LIBOR Dólar dos Estados Unidos da América, LIBOR Euro ou LIBOR Iene Japonês.
- (q) "Taxa de Longo Prazo Mais Próxima" significa:
 - (i) em relação a uma Taxa Descontinuada Afetada e uma Data de Repactuação para uma Operação de Swap Coberta para a qual a Taxa Relevante ou Taxa

Flutuante não é uma Taxa Interpolada Afetada, a taxa determinada para referida Data de Repactuação como se (A) a Opção de Taxa Flutuante fosse a Opção de Taxa Flutuante para tal Taxa Descontinuada Afetada e (B) o Vencimento Designado fosse o período de tempo para o qual a Opção de Taxa Flutuante de tal Taxa Descontinuada Afetada não tivesse sido permanentemente descontinuada (e, em relação a uma Opção de Taxa LIBOR, não fosse considerada uma taxa Não Representativa) a partir da Data de Definição Afetada que é a próxima mais longa do que a duração do Vencimento Designado correspondente a tal Taxa Descontinuada Afetada;

- (ii) em relação a uma Taxa Descontinuada Afetada e uma Data de Repactuação para uma Operação de Swap Coberta para a qual a Taxa Relevante ou Taxa Flutuante é uma Taxa Interpolada Afetada, a taxa determinada para tal Data de Repactuação como se (A) a Opção de Taxa Flutuante fosse a Opção de Taxa Flutuante para a Taxa Descontinuada Afetada relevante e (B) o Vencimento Designado fosse o período de tempo para o qual a Opção de Taxa Flutuante não tivesse sido permanentemente descontinuada (e, em relação a uma Opção de Taxa LIBOR, não fosse considerada uma taxa Não Representativa) a partir da Data de Definição Afetada que é a próxima mais longa do que a duração do Período da Taxa Interpolada Afetada;

(r) "Taxa de Curto Prazo Mais Próxima" significa:

- (i) em relação a uma Taxa Descontinuada Afetada e uma Data de Repactuação para uma Operação de Swap Coberta para a qual a Taxa Relevante ou Taxa Flutuante não é uma Taxa Interpolada Afetada, a taxa determinada para tal Data de Repactuação como se (A) a Opção de Taxa Flutuante fosse a Opção de Taxa Flutuante para tal Taxa Descontinuada Afetada e (B) o Vencimento Designado fosse o período de tempo para o qual a Opção de Taxa Flutuante de tal Taxa Descontinuada Afetada não tivesse sido permanentemente descontinuada (e, em relação a uma Opção de Taxa LIBOR, não fosse considerada uma taxa Não Representativa) a partir da Data de Definição Afetada que é a próxima mais curta do que a duração do Vencimento Designado correspondente a tal Taxa Descontinuada Afetada;
- (ii) em relação a uma Taxa Descontinuada Afetada e uma Data de Repactuação para uma Operação de Swap Coberta para a qual a Taxa Relevante ou Taxa Flutuante é uma Taxa Interpolada Afetada, a taxa determinada para tal Data de Repactuação como se (A) a Opção de Taxa Flutuante fosse a Opção de

Taxa Flutuante para a Taxa Descontinuada Afetada relevante e (B) o Vencimento Designado fosse o período de tempo para o qual a Opção de Taxa Flutuante não tivesse sido permanentemente descontinuada (e, em relação a uma Opção de Taxa LIBOR, não fosse considerada uma taxa Não Representativa) a partir da Data de Definição Afetada que é a próxima mais curta do que a duração do Período da Taxa Interpolada Afetada;

(s) "Provisão de Fallback Predominante" significa, em relação a qualquer Taxa Descontinuada Afetada ou Taxa Interpolada Afetada, conforme aplicável:

(i) qualquer disposição que (A) esteja expressamente definida na Confirmação para a Operação de Swap relevante que especifique um método de fallback para determinar a taxa para referida Taxa Descontinuada Afetada, ou a Taxa Interpolada Afetada para referida Data de Repactuação, caso o Administrador da Taxa Descontinuada Afetada relevante não estipular tal taxa (ou, em relação a uma Opção de Taxa LIBOR, se a taxa for Não Representativa) em uma data especificada e (B) não for uma Provisão de Fallback do Banco de Referência; ou

(ii) qualquer disposição expressamente estabelecida em um protocolo diferente do Protocolo DRM ou do Protocolo de Fallbacks do IBOR ou em uma carta de aditamento (seja bilateral ou multilateral) aderida ou celebrada, conforme aplicável, pelas partes da Operação de Swap que (A) se aplicar a uma Operação de Swap que de outra forma seria uma Operação de Swap Coberta, (B) for aderida e/ou celebrada por essas partes após a Data de Negociação da Operação de Swap, e (C) especificar um método de fallback para determinar a taxa para referida Taxa Descontinuada Afetada, ou a Taxa Interpolada Afetada para tal Data de Repactuação, caso o Administrador da Taxa Descontinuada Afetada relevante não estipular tal taxa (ou, em relação a uma Opção de Taxa LIBOR, se a taxa for Não Representativa) em uma data especificada.

Os fallbacks aplicáveis caso uma taxa estiver temporariamente ou permanentemente indisponível (ou, em relação a uma Opção de Taxa LIBOR, se a taxa for Não Representativa) nas disposições de uma Opção de Taxa não serão consideradas "Provisões de Fallback Predominantes".

(t) "Provisão de Fallback de Banco de Referência" significa, em relação a uma Operação de Swap, qualquer disposição que especifique um método de fallback para determinar a taxa para uma Taxa Descontinuada Afetada ou uma Taxa Interpolada Afetada, caso o Administrador não forneça a Taxa Descontinuada

Afetada relevante (ou, em relação a uma Opção de Taxa LIBOR, se a taxa for Não Representativa) em uma data especificada que utilize uma ou mais taxas estipuladas pelos Bancos de Referência."

Copyright © 2020 por International Swaps and Derivatives Association, Inc.