



FREE TRANSLATION (This is a free translation of the Notice to the Market disclosed by PDG Realty S.A. Empreendimentos e Participações on June 29, 2018, and is being distributed for informational purposes only.)

PDG Realty S.A. Empreendimentos e Participações – Under Court-supervised Reorganization

Publicly-Held Corporation

Corporate Taxpayer ID (CNPJ): No. 02.950.811/0001-89

Company Registry (NIRE): 35.300.158.954 | CVM Code 20478

NOTICE TO THE MARKET

The **PDG Realty S.A. Empreendimentos e Participações – Under Court-supervised Reorganization** (BM&FBOVESPA: PDGR3), a publicly held company, under the CNPJ/MF number 02.950.811/0001-89 (“Company”), located at Avenida Doutor Cardoso de Melo, 1,955, 6 th floor, Vila Olímpia, city of São Paulo, São Paulo, Zip Code 04548-005. The Company is registered as a public company under the category “A”, in accordance to the Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”, or the Brazilian Securities and Exchange Commission) and the CVM Code 20478.

Pursuant to Article 12 Instruction 358 of CVM, dated January 3, 2002, as amended, PDG Realty S.A. Empreendimentos e Participações – Under Court-supervised Reorganization, announces to its shareholders and the market in general that: The Company received a letter from Mr. **NM Rothschild & Sons (Brasil) Ltda (NM Rothschild)**, informing that its aggregated shares position, accounting for its subsidiaries, amounted to 10,341,892 (ten million, three hundred and forty-one thousand, eight hundred and ninety-two) common shares, representing 12,7% of the total number of the Company’s common shares outstanding.

Furthermore, we would like to inform that NM Rothschild doesn’t hold any other securities convertible into shares of the Company.

NM Rothschild further states that these common shares are held only for investment purposes and not to alter the Company’s ownership breakdown or management structure.

The Appendix I contains a copy of the letter received.

São Paulo, June 29, 2018.

Vladimir Kundert Ranevsky

CEO, CFO and Investor Relations Director of PDG Realty S.A. Empreendimentos e Participações – Under Court-supervised Reorganization

São Paulo, 27 de junho de 2018.

REF. 8

Aumento de Participação Acionária

Para:

PDG Realty S.A. Empreendimentos e Participações – Em Recuperação Judicial

At.: Sr. Vladimir Kundert Ranevsky

Diretor de Relações com Investidores

Avenida Doutor Cardoso de Melo, nº 1955, 7º andar, Vila Olímpia

04548-005, São Paulo – SP

E-mail: ri@pdg.com.br

Prezados Senhores,

Em cumprimento ao que estabelece o artigo 12 da Instrução nº 358, de 3.1.2002, conforme alterada, emitida pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") ("Instrução CVM 358"), vimos pela presente notificá-los que, em 27 de junho de 2018, **NM ROTHSCHILD & SONS (BRASIL) LTDA.**, sociedade empresária limitada, com sede na Avenida Brigadeiro Faria Lima nº 2055, 18º andar, Jardim Paulistano, CEP 01451-000, na cidade de São Paulo/SP, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 32.210.791/0001-70 ("N.M. Rothschild"), aumentou sua participação em ações ordinárias ("Ações ON") de emissão da **PDG REALTY S.A. EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade por ações de capital aberto, inscrita no CNPJ/MF sob n.º 02.950.811/0001-89, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Doutor Cardoso de Melo, nº 1955, 6º andar, Vila Olímpia, CEP 04548-005, registrada na Comissão de Valores Mobiliários como companhia aberta categoria "A" sob o código 20478 ("Companhia"), passando a deter um total de 10.341.892 Ações ON, que representam 12,7% do número total de Ações ON.

N.M. Rothschild atingiu a referida exposição econômica como pagamento do valor correspondente ao crédito devido contra a Companhia no âmbito do plano de recuperação judicial da Companhia aprovado e homologado no processo de recuperação judicial de nº 1016422-34.2017.8.26.0100 perante a 1ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais e Conflitos Relacionados à Arbitragem da Comarca

de São Paulo.

Além da posição acionária destacada acima, N.M. Rothschild informou não possuir debêntures conversíveis em ações, nem quaisquer outros valores mobiliários conversíveis em ações da Companhia.

Adicionalmente, N.M. Rothschild informa que não objetiva alterar a composição do controle ou a estrutura administrativa da Companhia.

Por fim, solicitamos a V. Sas, nos termos do artigo 12, parágrafo 6º, da Instrução CVM 358, que as informações ora prestadas sejam transmitidas à CVM e à B3 S.A. -Brasil, Bolsa, Balcão, bem como ao mercado em geral.

Permanecemos à disposição de V. Sas. para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

Atenciosamente,



N.M. Rothschild & Sons (Brasil) Ltda.

Por:

Cargo: Luiz Otávio Coutinho Muniz
CPF: 823.417.967-53
Representante Legal