

3AVB  
ATA



JUCESP PROTOCOLO  
2.020.701/13-3



**SEGUNDO ADITAMENTO E CONSOLIDAÇÃO DA ESCRITURA PARTICULAR DA 1ª EMISSÃO DE  
DEBÊNTURE NÃO CONVERSÍVEL EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, EM SÉRIE  
ÚNICA, DE EMISSÃO DA ALL – AMÉRICA LATINA LOGÍSTICA MALHA PAULISTA S.A.**

**SÃO PAULO, 17 DE JULHO DE 2013.**

**2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR**  
Registro de Títulos e Documentos  
Registro Civil de Pessoas Jurídicas  
Rua Mai. Deodoro, 320 - Sala 504  
Fone: (41) 3225-3905 - Curitiba - PR



1  
28

**SEGUNDO ADITAMENTO E CONSOLIDAÇÃO DA ESCRITURA PARTICULAR DA 1ª EMISSÃO DE DEBÊNTURE NÃO CONVERSÍVEL EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, EM SÉRIE ÚNICA, DE EMISSÃO DA ALL – AMÉRICA LATINA LOGÍSTICA MALHA PAULISTA S.A.**

Pelo presente instrumento particular:

**ALL – AMÉRICA LATINA LOGÍSTICA MALHA PAULISTA S.A.** (nova denominação social da **Ferrobán – Ferrovias Bandeirantes S.A.**), sociedade por ações de capital aberto, com sede na Rodovia Anhanguera Km 24,2, sala 2, Cidade e Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.502.844/0001-66, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social, (a “Emissora”);

**PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**, com sede na Rua Sete de Setembro, 99, 24º andar, na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 15.227.994/0001-50, representando o debenturista adquirente da debênture objeto da presente emissão (o “Debenturista”), neste ato representado na forma de seu Contrato Social (o “Agente Fiduciário”);

na qualidade de interveniente prestadora de garantia fidejussória:

**ALL - AMÉRICA LATINA LOGÍSTICA S.A.**, sociedade por ações de capital aberto, com sede na Rua Emílio Bertolini, 100, sala 1, Cajuru, na cidade de Curitiba, Estado do Paraná, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.387.241/0001-60, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social (a “Interveniente Garantidora”); e

na qualidade de interveniente anuente:

**FUNDO DE INVESTIMENTO DO FUNDO DE GARANTIA DO TEMPO DE SERVIÇO**, com sede na Avenida Paulista, 2.300, 11º andar, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 09.234.078/0001-45, neste ato representado na forma de seu regulamento (“Interveniente Anuente”).

Emissora, Debenturistas, Agente Fiduciário, Interveniente Garantidora e Interveniente Anuente, em conjunto, denominadas “Partes” e, quando tratadas individualmente, denominada “Parte”.

Considerando que:

**2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR**  
Registro de Títulos e Documentos  
Registro Civil de Pessoas Jurídicas  
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504  
Fone: (41) 3225-3905 - Curitiba - PR



R

b<sup>2</sup>

h

- (i) Em 15 de agosto de 2008 as Partes celebraram ESCRITURA PARTICULAR DA 1ª EMISSÃO DE DEBÊNTURE NÃO CONVERSÍVEL EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, EM SÉRIE ÚNICA, DE EMISSÃO DA FERROBAN – FERROVIAS BANDEIRANTES S.A., a qual foi aditada em 9 de março de 2012;
- (ii) Em 15 de outubro de 2008, foi aprovado pelos acionistas da Emissora, em sede de Assembleia Geral Extraordinária, a alteração da sua denominação social de Ferroban – Ferrovias Bandeirantes S.A. para ALL – América Latina Logística Malha Paulista S.A.;
- (iii) Em decorrência da publicação da *Resolución 469/2013 - Rescindense Contratos de Concesión* pelo *Ministerio del Interior y Transporte* da Argentina, é de interesse da Emissora, do Debenturista e da Interveniente Garantidora e da Interveniente Anuente promover alteração das alíneas “a” “c”, “o” e “q” da Cláusula 4.2, conforme aprovado em Assembleia Geral de Debenturistas realizada nesta data, para o fim de excluir a possibilidade de vencimento antecipado da presente Escritura em decorrência da rescisão dos contratos de concessão das empresas argentinas;
- (iv) É de interesse da Emissora e da Interveniente Anuente incluir um “Parágrafo Único” à Cláusula 4.2, conforme aprovado pela Assembleia Geral de Debenturistas realizada nesta data; e
- (v) Em decorrência das alterações promovidas nos termos dos *considerandos (iii) e (iv)* acima, as Partes tem interesse em consolidar o presente instrumento.

vêm, por esta e na melhor forma de direito, firmar o presente SEGUNDO ADITAMENTO E CONSOLIDAÇÃO DA ESCRITURA PARTICULAR DA 1ª EMISSÃO DE DEBÊNTURE NÃO CONVERSÍVEL EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, EM SÉRIE ÚNICA, DE EMISSÃO DA FERROBAN – FERROVIAS BANDEIRANTES S.A. (a “Escritura”), a qual passará a ser vigente de acordo com as seguintes cláusulas e condições:

## CLÁUSULA I - AUTORIZAÇÃO

A Escritura é firmada com base nas autorizações deliberadas (i) na Reunião do Conselho de Administração da Emissora (a “RCA”) realizada em 14 de agosto de 2008, (ii) na Reunião do Conselho de Administração da Interveniente Garantidora, realizada em 14 de agosto de 2008 (a “RCA da Interveniente Garantidora”); (iii) na assembleia geral de debenturistas, realizada em 9 de março de 2012; e (iv) na assembleia geral de debenturistas, realizada nesta data.

**2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR**  
Registro de Títulos e Documentos  
Registro Civil de Pessoas Jurídicas  
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 507  
Fone: (41) 3225-3905 - Curitiba - PR



R

b 3 7. t

## 1.1. Poderes delegados à Diretoria

Foram delegados pela RCA poderes à Diretoria da Emissora para (i) tomar todas as providências necessárias à implementação da Emissão da Debênture autorizada pela RCA; e (ii) praticar todos os demais atos e providências necessárias à formalização, efetivação e administração das deliberações da RCA, inclusive, mas não se limitando, a firmar ou aditar esta Escritura, contratos e outros instrumentos relativos à Emissão.

## CLÁUSULA II - REQUISITOS

A 1ª emissão de debênture da Emissora (a “Emissão” e a “Debênture”) será feita com a observância dos seguintes requisitos:

### 2.1. Arquivamento e Publicação da Deliberação

A ata da RCA foi registrada e arquivada na Junta Comercial do Estado de São Paulo sob o nº 272.102/08-8, e publicada no Diário Oficial do Estado de São Paulo e no jornal “O Dia” de São Paulo, SP.

A ata da RCA da Interveniante Garantidora que deliberou sobre a prestação de garantia à Emissora foi registrada e arquivada na Junta Comercial do Estado do Paraná sob o nº 20083665005, e publicada no jornal “O Dia” de São Paulo, SP, no jornal “Indústria & Comércio” de Curitiba, PR, e no Diário Oficial do Estado do Paraná.

### 2.2. Registro da Fiança da Interveniante Garantidora

Em virtude da fiança a que se refere a Cláusula IX desta Escritura, prestada pela Interveniante Garantidora em benefício do Debenturista, a presente Escritura foi registrada no competente Cartório de Registro de Títulos e Documentos de São Paulo, Estado de São Paulo, sob o nº 968.352 assim como o Primeiro Aditamento sob o nº 1.028.321.

### 2.3. Inscrição da Escritura

A Escritura foi registrada na Junta Comercial do Estado de São Paulo, de acordo com o artigo 62, inciso II, da Lei nº 6.404 de 15 de dezembro de 1976, sob o nº ED000361-0/000 em assim como o Primeiro Aditamento sob o nº ED000361-0/001.

### 2.4. Dispensa de Registro na CVM

**2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR**  
Registro de Títulos e Documentos  
Registro Civil de Pessoas Jurídicas  
Rua Mai. Deodoro, 320 - Sala 504  
Fone: (41) 3225-3905 - Curitiba - PR



Handwritten signature and the number 4.

A Emissão não será registrada junto à Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), em conformidade com a dispensa automática de registro prevista no artigo 5º, II, da Instrução CVM nº 400, de 29 de dezembro de 2003 (“Instrução CVM nº 400”).

## 2.5. Registro na Associação Nacional dos Bancos de Investimento

A Emissão será registrada na Associação Nacional dos Bancos de Investimento (“ANBID”), em atendimento ao “Código de Auto-Regulação da ANBID para as Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários”, de 01 de janeiro de 2.008, registrado no 4º Ofício de Registro de Títulos e Documentos da Comarca de São Paulo, Estado de São Paulo, sob nº 5032012.

## 2.6. Registro para Colocação

2.6.1. A Debênture será registrada para colocação no mercado primário, no Sistema de Distribuição de Títulos - SDT, operacionalizado pela CETIP S.A. - Balcão Organizado de Ativos e Derivativos (“CETIP”), sendo a integralização da Debênture neste caso liquidada pela CETIP.

2.6.2. A Debênture não será registrada para negociação no mercado secundário. O posterior registro para negociação da Debênture no mercado de bolsa ou de balcão organizado deverá ser objeto de registro prévio na CVM, conforme disposto no artigo 2º, § 2º, da Instrução CVM nº 400.

## CLÁUSULA III - CARACTERÍSTICAS DA DEBÊNTURE

A Debênture terá as seguintes características e condições:

### 3.1. Valor da Emissão

O valor da Emissão será de R\$ 166.666.666,00 (cento e sessenta e seis milhões, seiscentos e sessenta e seis mil, seiscentos e sessenta e seis reais), na Data de Emissão (conforme abaixo definida).

### 3.2. Valor Nominal Unitário

O valor nominal unitário da Debênture será de R\$ 166.666.666,00 (cento e sessenta e seis

**2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR**  
Registro de Títulos e Documentos  
Registro Civil de Pessoas Jurídicas  
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504  
Fone: (41) 3225-3905 - Curitiba - PR



R

b 5  
r 7

milhões, seiscentos e sessenta e seis mil, seiscentos e sessenta e seis reais), na Data de Emissão (o “Valor Nominal Unitário”).

### 3.3. Quantidade de Debêntures e Número de Séries

A Emissão será realizada em série única, constituída de 1 (uma) Debênture.

### 3.4. Forma e Conversibilidade

A Debênture terá forma nominativa, escritural e não será conversível em ações. Não serão emitidos certificados. Para todos os fins de direito, a titularidade da Debênture será comprovada pelo extrato da conta de depósito emitido pelo Banco Itaú S.A., banco mandatário e agente escriturador da Debênture (“Banco Mandatário”).

### 3.5. Espécie

A Debênture será da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional da Interviente Garantidora, conforme disposto na Cláusula IX abaixo.

### 3.6. Data de Emissão

Para todos os efeitos legais, a data de emissão da Debênture será o dia da efetiva subscrição e integralização da Debênture (a “Data de Emissão”).

### 3.7. Prazo e Data de Vencimento

A Debênture terá prazo de 10 (dez) anos a partir da Data de Emissão. Para todos os efeitos legais, a data de vencimento da Debênture será o dia 31 de julho de 2018 (a “Data de Vencimento”), data em que será quitada a última parcela da amortização do Valor Nominal Unitário da Debênture juntamente com o valor da Remuneração (conforme abaixo definida) eventualmente devida, em moeda corrente, nos termos desta Escritura.

### 3.8. Remuneração

3.8.1. A Debênture fará jus a uma remuneração, a partir da Data de Emissão, incidente sobre o Valor Nominal Unitário, que contemplará juros remuneratórios pós fixados, correspondentes a 108% (cento e oito por cento) da taxa média diária dos Depósitos Interfinanceiros -DI de um dia, “*extra-grupo*”, expressa na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e

**2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR**  
Registro de Títulos e Documentos  
Registro Civil de Pessoas Jurídicas  
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504  
Fone: (41) 3225-3905 - Curitiba - PR



R

h  
6  
f 7

dois) dias, calculada e divulgada pela CETIP no Informativo Diário, disponível em sua página na Internet (<http://www.cetip.com.br>) e no jornal "Gazeta Mercantil", edição nacional, ou, na falta deste, em outro jornal de grande circulação (a "Taxa DI"), calculados de forma exponencial e cumulativa *pro rata temporis* por dias úteis decorridos, pagos semestralmente, conforme cronograma estabelecido na Cláusula 3.8.2 a seguir, de acordo com a fórmula abaixo ("Remuneração"):

$$J = VNe \times (FatorDI - 1)$$

onde:

*J* corresponde ao valor unitário dos juros remuneratórios acumulado no período, calculado com 6 (seis) casas decimais sem arredondamento, devidos no final de cada Período de Capitalização;

*VNe* corresponde ao Valor Nominal Unitário da Debênture no primeiro Período de Capitalização, ou saldo do valor nominal unitário no caso dos demais Períodos de Capitalização, informado/calculado com 6 (seis) casas decimais, sem arredondamento;

*FatorDI* correspondende ao produtório das taxas DI com uso de percentual aplicado, a partir da data de início de capitalização, inclusive, até a data de pagamento dos juros remuneratórios exclusive, calculado com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma:

$$Fator DI = \prod_{k=1}^n \left( 1 + TDI_k \times \frac{p}{100} \right)$$

onde:

*k* número de ordem da Taxa DI, variando de 1 (um) até *n*

*n* corresponde ao número total de taxas DI consideradas na apuração do Fator DI, sendo "n" um número inteiro;

*p* corresponde ao percentual aplicado sobre a taxa DI, informado com 2 (duas) casas decimais;

*TDI<sub>k</sub>* corresponde à Taxa DI de ordem *k*, relativa ao período *d<sub>k</sub>*, calculada com 8 (oito) casas decimais com arredondamento, da seguinte forma:



R

h  
7  
t  
7

2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR  
Registro de Títulos e Documentos  
Registro Civil de Pessoas Jurídicas  
Rua Mai. Deodoro, 320 - Sala 504  
Fone: (41) 3225-3905 - Curitiba - PR

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

onde:

$DI_k$  corresponde à Taxa DI de ordem  $k$  divulgada pela CETIP, utilizada com 2 (duas) casas decimais;

$d_k$  número de dia(s) útil(eis) correspondente(s) ao prazo de validade da Taxa DI de ordem  $k$ , sendo " $d_k$ " um número inteiro;

- O fator resultante da expressão  $\left( 1 + TDI_k \times \frac{P}{100} \right)$  é considerado com 16 (dezesesseis) casas decimais, sem arredondamento.
- Efetua-se o produtório dos fatores diários  $\left( 1 + TDI_k \times \frac{P}{100} \right)$ , sendo que a cada fator diário acumulado, trunca-se o resultado com 16 (dezesesseis) casas decimais, aplicando-se o próximo fator diário, e assim por diante até o último considerado.
- Uma vez os fatores estando acumulados, considera-se o fator resultante "Fator DI" com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento.
- A Taxa DI deverá ser utilizada considerando idêntico número de casas decimais divulgado pela entidade responsável pelo seu cálculo.

**3.8.2.** A primeira parcela da Remuneração será devida em 02 de fevereiro de 2009, sendo as demais devidas nas datas definidas abaixo, sendo certo que, caso alguma das referidas datas não seja dia útil na sede da Emissora, considerar-se-á o dia útil imediatamente subsequente (cada data de pagamento da Remuneração, uma "Data de Pagamento de Remuneração"):

Datas de Pagamento da Remuneração da Debênture	
02 de fevereiro de 2009	31 de julho de 2009
01 de fevereiro de 2010	02 de agosto de 2010
31 de janeiro de 2011	01 de agosto de 2011
31 de janeiro de 2012	31 de julho de 2012
31 de janeiro de 2013	31 de julho de 2013



**2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR**  
 Registro de Títulos e Documentos  
 Registro Civil de Pessoas Jurídicas  
 Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504  
 Fone: (41) 3225-3905 - Curitiba - PR

8



31 de janeiro de 2014	31 de julho de 2014
02 de fevereiro de 2015	31 de julho de 2015
01 de fevereiro de 2016	01 de agosto de 2016
31 de janeiro de 2017	31 de julho de 2017
31 de janeiro de 2018	31 de julho de 2018

**3.8.3.** O período de capitalização da Remuneração (o “Período de Capitalização”) é, para o primeiro Período de Capitalização, o intervalo de tempo que se inicia na Data de Emissão e termina na Data de Pagamento de Remuneração, e para os demais Períodos de Capitalização, o intervalo de tempo que se inicia em uma Data de Pagamento de Remuneração, e termina na Data de Pagamento de Remuneração subsequente.

**3.8.4.** Cada Período de Capitalização sucede o anterior sem solução de continuidade, até a Data de Vencimento.

**3.8.5.** Se, até a data de vencimento de quaisquer obrigações pecuniárias da Emissora relativas à Debênture não houver divulgação da Taxa DI, será aplicada na apuração de "TDI<sub>k</sub>" a última Taxa DI divulgada, não sendo devidas quaisquer compensações financeiras entre a Emissora e o Debenturista quando da divulgação posterior da Taxa DI que seria aplicável.

**3.8.6.** Caso a Taxa DI deixe de ser divulgada por prazo superior a 5 (cinco) dias, ou caso seja extinta ou haja a impossibilidade legal de aplicação da Taxa DI à Debênture, será utilizado em sua substituição o parâmetro legal que vier a ser determinado, se houver. Caso não haja um parâmetro legal substituto para a Taxa DI, o Debenturista e a Emissora definirão de comum acordo o novo parâmetro a ser aplicado. Até a deliberação desse parâmetro será utilizada, para o cálculo da Remuneração, as fórmulas estabelecidas na Cláusula 3.8, sendo que para a apuração de "TDI<sub>k</sub>" será utilizada a última Taxa DI conhecida, não sendo devidos, quando da divulgação da Taxa DI ou do parâmetro legal substituto, quaisquer ajustes pela Emissora ao Debenturista.

### **3.9. Preço de Subscrição e Integralização**

**3.9.1.** O preço de subscrição e integralização da Debênture será o seu Valor Nominal Unitário.

**3.9.2.** A integralização da Debênture será à vista, em moeda corrente nacional, no ato da subscrição, de acordo com as normas de liquidação aplicáveis à CETIP.



**2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR**  
 Registro de Títulos e Documentos  
 Registro Civil de Pessoas Jurídicas  
 Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504 9  
 Fone: (41) 3225-3905 - Curitiba - PR

Handwritten signature and initials.

### 3.10. Local de Pagamento

Os pagamentos a que faz jus o Debenturista serão efetuados utilizando-se os procedimentos adotados pela CETIP.

### 3.11. Prorrogação dos Prazos

Considerar-se-ão automaticamente prorrogados os prazos para pagamento de qualquer obrigação prevista ou decorrente da presente Escritura, até o primeiro dia útil subsequente, sem acréscimo de juros ou de qualquer outro encargo moratório aos valores a serem pagos, quando a data de pagamento coincidir com feriado nacional, sábado ou domingo.

### 3.12. Encargos Moratórios

Ocorrendo atraso no pagamento de qualquer quantia devida ao Debenturista, os débitos em atraso ficarão sujeitos à multa moratória de 2% (dois por cento) e juros de mora de 1% (um por cento) ao mês, ambos calculados sobre os valores em atraso desde a data de inadimplemento até a data do efetivo pagamento, independentemente de aviso, notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial.

### 3.13. Publicidade

Todos os atos e decisões que, de qualquer forma, vierem a envolver direta ou indiretamente, os interesses do Debenturista, deverão ser, obrigatoriamente, comunicados sob a forma de “Aviso ao Debenturista” a ser enviado aos endereços ou correios eletrônicos do Debenturista e do Agente Fiduciário, sendo que tais comunicados serão considerados entregues quando recebidos sob protocolo de recebimento de correio eletrônico ou com “aviso de recebimento” expedido pelo correio ou por telegrama.

### 3.14. Comunicações

As comunicações a serem enviadas por quaisquer das partes nos termos desta Escritura, se feitas por fac-símile ou correio eletrônico, serão consideradas recebidas na data de seu envio, desde que seu recebimento seja confirmado através de indicativo (recibo emitido pela máquina utilizada pelo remetente), devendo os respectivos originais serem encaminhados até 5 (cinco) dias úteis após o envio da mensagem; se feitas por correspondência, as comunicações serão consideradas entregues quando recebidas sob protocolo ou com “aviso de recebimento” expedido pelo correio ou por telegrama, nos endereços seguintes:



**2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR**  
Registro de Títulos e Documentos  
Registro Civil de Pessoas Jurídicas  
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504  
Fone: (41) 3225-3905 - Curitiba - PR

Para a Emissora:

**ALL – AMÉRICA LATINA LOGÍSTICA MALHA PAULISTA S.A.**

Rodovia Anhanguera Km 24,2 - sala 2  
05275-000 São Paulo, SP  
At.: Sra. Carla Gonçalves Marcondes  
Telefone: (41) 2141-7377  
Fac-símile: (41) 3365-6566  
e-mail: [carlagoncalves@all-logistica.com](mailto:carlagoncalves@all-logistica.com)

Para o Agente Fiduciário:

**PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**

Rua Sete de Setembro 99, 24º andar  
20050-005 Rio de Janeiro, RJ  
At.: Sr. Carlos Alberto Bacha / Sr. Rinaldo Rabello Ferreira  
Telefone: (21) 2507-1949  
Fac-símile:(21) 2507-1773  
e-mail: [pavarini@pavarini.com.br](mailto:pavarini@pavarini.com.br)

Para a Interveniente Garantidora:

**ALL - AMÉRICA LATINA LOGÍSTICA S.A.**

Rua Emílio Bertolini, 100, Cajuru  
82920-030 Curitiba, PR  
At.: Sra. Carla Gonçalves Marcondes  
Telefone: (41) 2141-7377  
Fac-símile: (41) 3365-6566  
e-mail: [carlagoncalves@all-logistica.com](mailto:carlagoncalves@all-logistica.com)

Para a instituição responsável pela escrituração da Debênture:

**BANCO ITAÚ S.A.**

Avenida Engenheiro Armando Arruda Pereira, 707 - 9º andar  
04344-902 São Paulo, SP  
At.: Sr. José Nilson Cordeiro  
Telefone: (11) 5029-1317



**2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR**  
Registro de Títulos e Documentos  
Registro Civil de Pessoas Jurídicas  
Rua Mai. Deodoro, 320 - Sala 504  
Fone: (41) 3225-3905 - Curitiba - PR

Fac-símile: (11) 5029-1917  
e-mail: [Jose-Nilson.Cordeiro@itau.com.br](mailto:Jose-Nilson.Cordeiro@itau.com.br)

Para o Interveniente Anuente:

**FUNDO DE INVESTIMENTO DO FUNDO DE GARANTIA DO TEMPO DE SERVIÇO**

Avenida Paulista, 2.300 - 11º andar  
01310-300 São Paulo, SP  
At.: Sr. Flávio Eduardo Arakaki  
Telefone: (11) 3555-6441  
Fac-símile: (11) 3258-9770  
e-mail: [gefes01@caixa.gov.br](mailto:gefes01@caixa.gov.br)

**3.15. Limite de Emissão**

A Emissão atende aos limites previstos no artigo 60 da Lei nº 6.404/76, considerando que o capital social da Emissora é, em 15 de agosto de 2008, de R\$ 393.423.478,27 (trezentos e noventa e três milhões, quatrocentos e vinte e três mil, quatrocentos e setenta e oito reais e vinte e sete centavos).

**3.16. Repactuação**

Não haverá repactuação da Debênture.

**3.17. Resgate Antecipado Facultativo**

A Emissora poderá resgatar a Debênture a partir de 720 (setecentos e vinte) dias, inclusive, contados da Data de Emissão, sempre no primeiro dia útil de cada mês, devendo a Emissora informar o Debenturista com, no mínimo, 30 (trinta) dias de antecedência da data do resgate antecipado. O valor do resgate antecipado será o valor do saldo do Valor Nominal Unitário não amortizado até a data do efetivo resgate, acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis* a partir da Data de Pagamento de Remuneração imediatamente anterior. O resgate será realizado com observância do disposto no parágrafo segundo, do artigo 55, da Lei nº 6.404/76 e poderá ser total ou parcial, a critério da Emissora. O referido resgate antecipado estará condicionado à ocorrência da Comprovação dos Investimentos, em sua totalidade, nos termos e condições dispostos no item 3.19 desta Escritura.



**2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR**  
Registro de Títulos e Documentos  
Registro Civil de Pessoas Jurídicas  
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504  
Fone: (41) 3225-3905 - Curitiba - PR

7.

### 3.18. Amortização Programada

O valor do principal será pago em 3 (três) parcelas, nos valores e nas datas identificados na tabela a seguir:

Data de Pagamento do Principal	Valor de Amortização
01 de agosto de 2016	R\$ 55.555.555,00
31 de julho de 2017	R\$ 55.555.555,00
31 de julho de 2018	R\$ 55.555.556,00

### 3.19. Destinação dos Recursos

**3.19.1.** Os recursos obtidos por meio da Emissão serão destinados ao financiamento dos investimentos previstos pela Emissora, pela ALL - América Latina Logística Malha Sul S.A. (“ALLMS”) e/ou pela ALL – América Latina Logística Malha Norte S.A. (nova denominação social da Ferronorte S.A. - Ferrovias Norte Brasil) (“ALLMN” e, em conjunto com a Emissora e a ALLMS, as “Investidoras”), para aumento de suas capacidades de transporte, em material rodante (locomotivas e vagões), desenvolvimento de tecnologia (equipamentos e serviços), via permanente, terminais e edificações, conforme descritos de maneira ilustrativa no Anexo I à Escritura (“Investimentos”).

**3.19.2.** As Investidoras realizarão os Investimentos no prazo de até (e incluindo) 540 (quinhentos e quarenta) dias a partir da Data de Emissão (“Período de Investimentos”).

**3.19.3.** Como forma de constatação da realização dos Investimentos, a Emissora compromete-se a enviar ao Agente Fiduciário e ao Debenturista, nas datas de 30 de dezembro de 2008, 30 de junho de 2009 e 31 de dezembro de 2009 (ou, caso tais datas não sejam dias úteis na sede da Emissora, no dia útil imediatamente subsequente), cópia das notas fiscais e/ou faturas comprobatórias da realização dos Investimentos pelas Investidoras, individualmente ou em conjunto, até que o volume total investido nos Investimentos corresponda ao valor da Emissão (a “Comprovação dos Investimentos”). As notas fiscais e/ou as faturas comprobatórias da realização dos Investimentos deverão prever datas de liquidação posteriores à Data de Emissão.

**3.19.4.** Caso a Comprovação dos Investimentos não seja realizada no Período de Investimentos, será concedido à Emissora e às demais Investidoras um período adicional de cura de 360 (trezentos e sessenta) dias a contar do fim do Período de Investimentos (“Período de Cura”).



**2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR**  
Registro de Títulos e Documentos  
Registro Civil de Pessoas Jurídicas  
Rua Mar. Deodoro, 320 - Sala 504  
Fone: (41) 3225-3905 - Curitiba - PR

**3.19.4.1.** Nos primeiros 180 (cento e oitenta) dias do Período de Cura (“Período de Cura Inicial”), e enquanto a Comprovação dos Investimentos não for realizada, a Remuneração será capitalizada de 0,10% (zero vírgula dez por cento) ao ano, calculado *pro rata temporis* por dias úteis com base anual de 252 dias.

**3.19.4.2.** Caso a Comprovação dos Investimentos não seja realizada no Período de Cura Inicial, a Remuneração será capitalizada de 0,20% (zero vírgula vinte por cento) ao ano, calculado *pro rata temporis* por dias úteis com base anual de 252 dias, durante os 180 (cento e oitenta) dias seguintes do Período de Cura Inicial.

**3.19.4.3.** Por fim, se a Comprovação dos Investimentos não for realizada no Período de Cura, aplicar-se-á o disposto nos subitens (y) e (z) do item 4.2 abaixo.

**3.19.5.** Não serão considerados Investimentos as despesas relacionadas à manutenção, custeio e consumo das Investidoras, cabendo ao Debenturista a posterior aprovação dos Investimentos, a seu exclusivo critério, observada a Destinação dos Recursos prevista nesta Escritura. Não obstante o disposto no subitem 3.19.3, poderá o Debenturista, caso entenda necessário para a validação da Comprovação dos Investimentos, solicitar a conferência dos originais das notas fiscais e/ou faturas comprobatórias da realização dos Investimentos, na sede da Emissora.

## **CLÁUSULA IV - NEGOCIAÇÃO DA DEBÊNTURE PELA EMISSORA E VENCIMENTO ANTECIPADO**

### **4.1. Aquisição Facultativa**

**4.1.1.** A Emissora poderá, a qualquer tempo, adquirir a Debênture em circulação, por preço não superior ao seu Valor Nominal Unitário acrescido da Remuneração calculada *pro rata temporis*, desde a Data da Emissão ou da Data de Pagamento de Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, observando o disposto no parágrafo 2º, do artigo 55, da Lei nº 6.404/76.

### **4.2. Vencimento Antecipado**

São considerados eventos de antecipação do vencimento da Debênture:

(a) apresentação de proposta de recuperação judicial ou extrajudicial, de autofalência ou



**2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR**  
Registro de Títulos e Documentos  
Registro Civil de Pessoas Jurídicas  
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504  
Fone: (41) 3225-3905 - Curitiba - PR

R

14

decretação de falência da Emissora, da Interveniante Garantidora e/ou de suas controladas, pedido de falência não elidido no prazo legal ou, ainda, de qualquer procedimento análogo que venha a ser criado por lei, requerido pela Emissora, pela Interveniante Garantidora e/ou por suas controladas, exceto se com relação às empresas ALL - América Latina Logística Central S.A., ALL - América Latina Logística Mesopotâmica S.A., ALL - América Latina Logística Argentina S.A. e ALL - América Latina Logística Servicios Integrales S.A.;

- (b) se a Emissora, a Interveniante Garantidora e/ou suas controladas propuserem plano de recuperação extrajudicial a qualquer credor ou classe de credores, independentemente de ter sido requerida ou obtida homologação judicial do referido plano; ou se a Emissora, a Interveniante Garantidora e/ou suas controladas ingressarem em juízo com requerimento de recuperação judicial, independentemente de deferimento do processamento da recuperação ou de sua concessão pelo juiz competente;
- (c) liquidação, dissolução, cisão, fusão, incorporação ou qualquer forma de reorganização societária envolvendo a Emissora, a Interveniante Garantidora e/ou suas controladas que possam, de qualquer modo, a exclusivo critério do Debenturista, vir a prejudicar o cumprimento das obrigações decorrentes desta Escritura, conforme o disposto na legislação vigente, salvo (c.1) a reorganização societária atualmente em progresso que resultará na detenção do controle acionário direto, pela Interveniante Garantidora, de suas atuais controladas indiretas ALLMN, ALL - América Latina Logística Malha Oeste S.A. (atual denominação social da Ferrovia Novoeste S.A.) (“ALLMO”) e a Emissora; e (c.2) se o evento tiver relação com as empresas ALL - América Latina Logística Central S.A., ALL - América Latina Logística Mesopotâmica S.A., ALL - América Latina Logística Argentina S.A. e ALL - América Latina Logística Servicios Integrales S.A.;
- (d) transformação da Emissora e/ou da Interveniante Garantidora em sociedade limitada;
- (e) alteração do atual grupo de controle acionário da Emissora e/ou da Interveniante Garantidora, direto ou indireto, sem que o Debenturista aprove previamente referida alteração, salvo a reorganização societária atualmente em progresso que resultará na detenção do controle acionário direto, pela Interveniante Garantidora, de suas atuais controladas indiretas ALLMN, ALLMO e a Emissora;
- (f) alteração do controle acionário direto ou indireto das controladas da Interveniante Garantidora, sem prévia aprovação do Debenturista e sem que tenham sido previamente



**2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR**  
Registro de Títulos e Documentos  
Registro Civil de Pessoas Jurídicas  
Rua Mar. Deodoro, 320 - Sala 504  
Fone: (41) 3225-3905 - Curitiba - PR

constituídas garantias adicionais à Debênture de forma satisfatória ao Debenturista, salvo a reorganização societária atualmente em progresso que resultará na detenção do controle acionário direto, pela Interviente Garantidora, de suas atuais controladas indiretas ALLMN, ALLMO e a Emissora;

- (g) falta de pagamento de quaisquer valores devidos ao Debenturista ou ao Agente Fiduciário nas respectivas datas de vencimento não sanado em 5 (cinco) dias úteis, contados da respectiva data de vencimento;
- (h) redução de capital social da Emissora, após a Data de Emissão, sem que haja anuência prévia do Debenturista, conforme disposto no artigo 174 da Lei nº 6.404/76;
- (i) protestos legítimos de títulos contra a Emissora, a Interviente Garantidora e/ou suas controladas que não sejam sanados no prazo de 10 (dez) dias, contados da data da ciência do referido protesto, cujo valor, em conjunto, seja superior a R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais), ou que possam configurar, em face das circunstâncias e a critério do Debenturista, estado de insolvência da Emissora, da Interviente Garantidora e/ou de suas controladas, ou risco de inadimplemento no pagamento das obrigações decorrentes da Debênture, à exceção do protesto efetuado por erro ou má-fé de terceiro, desde que legalmente comprovado pela Emissora no prazo aqui mencionado;
- (j) falta de cumprimento pela Emissora de qualquer obrigação não pecuniária prevista nesta Escritura, não sanada em 30 (trinta) dias, contados da data do inadimplemento, exceto as obrigações especificamente previstas neste item 4.2;
- (k) falta de pagamento pela Emissora, pela Interviente Garantidora e/ou por suas controladas, de qualquer dívida financeira de valor unitário igual ou superior a R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais), não sanado em até 15 (quinze) dias contados da respectiva data de vencimento;
- (l) vencimento antecipado de qualquer obrigação financeira da Emissora, da Interviente Garantidora e/ou de suas controladas, no mercado local ou internacional, de valor unitário igual ou superior a R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais);
- (m) se as obrigações de pagar da Emissora previstas nesta Escritura deixarem de concorrer, no mínimo, *pari passu* com as demais dívidas quirografárias da Emissora, ressalvadas as obrigações que gozem de preferência por força de disposição legal;



**2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR**  
Registro de Títulos e Documentos  
Registro Civil de Pessoas Jurídicas  
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504  
Fone: (41) 3225-3905 - Curitiba - PR

7



- (n) transferência ou qualquer forma de cessão ou promessa de cessão a terceiros, pela Emissora ou pela Interveniante Garantidora, das obrigações assumidas nesta Escritura, sem a prévia anuência do Debenturista;
- (o) perda, caducidade, cassação, encampação ou extinção da concessão outorgada pela União Federal à Emissora, às concessionárias controladas pela Interveniante Garantidora e/ou por suas controladas, que têm por objeto a exploração e desenvolvimento do transporte ferroviário de carga no Brasil;
- (p) não cumprimento de qualquer decisão judicial transitada em julgado contra a Emissora, a Interveniante Garantidora e/ou suas controladas, que possa, a critério exclusivo do Debenturista, causar efeito adverso relevante sobre a Emissora ou a Interveniante Garantidora;
- (q) desapropriação, confisco ou qualquer outra medida de qualquer entidade governamental que resulte na perda, pela Emissora, pela Interveniante Garantidora e/ou pelas suas controladas, da propriedade ou posse direta de mais de 20% (vinte por cento) de seus ativos, ou na incapacidade de gestão de seus negócios, desde que tal desapropriação, confisco ou medida afete substancialmente a capacidade de pagamento, pela Emissora, de suas obrigações relativas à Debênture, exceto se com relação às empresas ALL - América Latina Logística Central S.A., ALL - América Latina Logística Mesopotâmica S.A., ALL - América Latina Logística Argentina S.A. e ALL - América Latina Logística Servicios Integrales S.A.;
- (r) sentença judicial transitada em julgado contra a Emissora, a Interveniante Garantidora e/ou as suas controladas, que envolva valor unitário ou agregado superior a R\$ 50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais);
- (s) ocorrência de qualquer procedimento de seqüestro, arresto ou penhora de ativos da Emissora, da Interveniante Garantidora e/ou das suas controladas, cujo valor contábil unitário ou agregado seja superior a 35% (trinta e cinco por cento) do patrimônio líquido da Emissora, da Interveniante Garantidora e/ou das suas controladas, conforme aplicável, à época, levantado com base na última demonstração financeira publicada, exceto se tal procedimento for suspenso, sobrestado, revertido ou extinto no prazo de até 60 (sessenta) dias contados de seu início;
- (t) alteração do objeto social da Emissora ou da Interveniante Garantidora, de forma que a



**2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR**  
Registro de Títulos e Documentos  
Registro Civil de Pessoas Jurídicas  
Rua Mar. Deodoro, 320 - Sala 504  
Fone: (41) 3225-3905 - Curitiba - PR

Emissora ou a Interveniante Garantidora deixe de atuar nos mercados em que atua na data de 15 de agosto de 2008, ou realização de qualquer negócio não abrangido pelo mencionado objeto;

- (u) venda, cessão ou qualquer outro tipo de transferência, pela Emissora, pela Interveniante Garantidora ou pelas suas controladas, de bens do ativo permanente (incluindo imobilizado e investimentos) ou de participação em outras sociedades (incluindo direitos de subscrição e títulos ou valores mobiliários conversíveis em participação societária) ou de ativos essenciais às suas atividades cujo valor unitário ou agregado durante os 12 (doze) meses imediatamente anteriores seja igual ou superior a R\$ 50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais), atualizado anualmente, a partir da Data de Emissão, pelo Índice Geral de Preços ao Mercado - IGP-M, caso não haja aplicação integral, no prazo de 30 (trinta) dias da data em que tais recursos se tornaram disponíveis à Emissora, à Interveniante Garantidora ou às suas controladas, conforme aplicável, no pagamento de dívidas de sua titularidade, excluídas as dívidas entre a Emissora, a Interveniante Garantidora, suas controladoras e/ou quaisquer coligadas.
- (v) caso sejam desrespeitados os seguintes limites financeiros, apurados trimestralmente a cada divulgação das demonstrações financeiras consolidadas da Interveniante Garantidora:

	Junho/2008 a Dezembro/2008	Janeiro/2009 a Fevereiro/2010	Março/2010 a Fevereiro 2012	Março/2012 a Dezembro/2012	Janeiro/2013 em diante
Dívida Líquida / EBITDA	<3,00	<3,00	<2,5	<3,00	<2,50
EBITDA / Resultado Financeiro	>1,75	>2,00	>2,00	>2,00	>2,00

Para os fins desta alínea, entende-se por:

“Dívida Líquida”: o endividamento oneroso total menos as disponibilidades em caixa e aplicações financeiras;

“EBITDA”: o lucro antes dos tributos, juros, depreciação e amortização ao longo dos últimos 12 (doze) meses;



**2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR**  
 Registro de Títulos e Documentos  
 Registro Civil de Pessoas Jurídicas  
 Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504  
 Fone: (41) 3225-3905 - Curitiba - PR 18

Handwritten signature and initials.

“Resultado Financeiro”: juros apurados, incluindo variações monetárias e cambiais, relativos a financiamentos com instituições financeiras e organismos multilaterais de crédito, inclusive operações de hedge, da Emissora e suas coligadas consolidadas, menos as receitas obtidas em aplicações financeiras;

- (w) realização, pela Emissora, pela Interviente Garantidora e/ou pelas suas controladas de investimentos, ou permissão que sejam realizados investimentos, que ocasionem o descumprimento dos índices e limites financeiros a que se refere a alínea “v” acima;
- (x) distribuição de dividendos acima do mínimo obrigatório pela Emissora e/ou pela Interviente Garantidora, sempre que a Emissora estiver em descumprimento com qualquer obrigação pecuniária prevista na presente Escritura;
- (y) a não realização da Comprovação dos Investimentos até o final do Período de Cura, nos termos do item 3.20.4 acima; e
- (z) a Emissora financiar as notas fiscais e/ou faturas comprobatórias da realização dos Investimentos com outras fontes de recursos, ocorrendo a duplicação do lastro do financiamento.

**Parágrafo Único:** Não obstante o previsto nesta Cláusula 4.2, a ocorrência de qualquer dos eventos mencionados nas alíneas “a” a “z” acima que tenham alguma relação com as empresas ALL - América Latina Logística Central S.A., ALL - América Latina Logística Mesopotâmica S.A., ALL – América Latina Logística Argentina S.A. e ALL – América Latina Logística Servicios Integrales S.A. não acarretarão, sob nenhuma hipótese, o vencimento antecipado, automático ou não-automático, da Debênture. Por conseguinte, em relação a essas empresas, não serão aplicáveis as Cláusulas 4.2.1 e 4.2.2 abaixo.

**4.2.1.** A ocorrência de quaisquer dos eventos indicados nos subitens (a), (b), (g), (o) e (x) do item 4.2. acima acarretará o vencimento antecipado automático da Debênture, independentemente de aviso ou notificação, judicial ou extrajudicial.

**4.2.2.** Na ocorrência dos demais eventos indicados nos subitens do item 4.2 acima, a declaração de vencimento antecipado da Debênture dependerá de prévia deliberação do Debenturista, em sede de Assembléia de Debenturista, que deverá ser convocada pelo Agente Fiduciário em até 15 (quinze) dias úteis contados da data em que tomar conhecimento do evento.



**2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR**  
Registro de Títulos e Documentos  
Registro Civil de Pessoas Jurídicas  
Rua Mai. Deodoro, 320 - Sala 604  
Fone: (41) 3225-3905 - Curitiba - PR 19

Handwritten numbers 4 and 7.

4.2.3. A Assembléia de Debenturista a que se refere o item 4.2.2 anterior poderá determinar que o Agente Fiduciário não declare o vencimento antecipado da Debênture.

4.2.4. Em conformidade com o art. 231 e seu § 1º, da Lei nº 6.404/76, a incorporação, fusão ou cisão da Emissora não dependerá de prévia aprovação do Debenturista, em sede de Assembléia de Debenturista, caso a Emissora assegure, antes da implementação da incorporação, fusão ou cisão, caso o Debenturista desejar, o resgate da Debênture, durante o prazo mínimo de 6 (seis) meses a contar da data de publicação das assembléias relativas à operação.

4.2.5. Em caso de declaração do vencimento antecipado da Debênture pelo Debenturista ou pelo Agente Fiduciário, a Emissora obriga-se a efetuar o pagamento imediato do saldo do Valor Nominal Unitário da Debênture, acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a Data de Emissão ou da Data de Pagamento de Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento, e de quaisquer outros valores eventualmente devidos pela Emissora nos termos desta Escritura, sob pena de, em não o fazendo, ficar obrigada, ainda, ao pagamento dos encargos moratórios.

4.2.6. Caso o Debenturista declare o vencimento antecipado da Debênture em virtude da ocorrência dos eventos indicados nos subitens (y) e (z), o valor de liquidação da Debênture, calculado nos termos do item 4.2.5 acima, será acrescido de 1% sobre o valor da Emissão.

## CLÁUSULA V - OBRIGAÇÕES ADICIONAIS DA EMISSORA E DA INTERVENIENTE GARANTIDORA

5.1. A Emissora e a Interveniante Garantidora estão adicionalmente obrigadas a:

(a) encaminhar ao Agente Fiduciário:

a.1) dentro de no máximo 90 (noventa) dias após o término de cada exercício social, ou na data de sua divulgação, o que ocorrer primeiro, cópia de suas demonstrações financeiras completas relativas ao respectivo exercício, acompanhadas do relatório da administração e do parecer dos auditores independentes;

a.2) cópia das informações periódicas e eventuais exigidas pelas normas da CVM, nos prazos previstos;

a.3) na mesma data de suas publicações, os atos e decisões conforme o item 3.14 retro;



2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR  
Registro de Títulos e Documentos  
Registro Civil de Pessoas Jurídicas  
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504  
Fone: (41) 3225-3905 - Curitiba - PR

4

- a.4) imediatamente, qualquer informação relevante para a presente Emissão;
- a.5) cópia de qualquer correspondência ou notificação judicial ou extrajudicial recebida, relacionada a um evento de inadimplemento, imediatamente após o seu recebimento;
- a.6) os comprovantes de cumprimento de suas obrigações pecuniárias perante o Debenturista no prazo de até 5 (cinco) dias úteis contados da respectiva data de vencimento; e
- a.7) informações a respeito da ocorrência de qualquer dos eventos indicados no item 4.2 da Cláusula IV, imediatamente após a sua ocorrência;
- (b) manter as suas respectivas contabilidades atualizadas e efetuar os respectivos registros de acordo com os princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil e dar ao Agente Fiduciário acesso irrestrito: 1) a todo e qualquer relatório do auditor independente que tenham recebido; e 2) aos livros e aos demais registros contábeis, quando requerido pelo Debenturista;
- (c) submeter, na forma da lei, suas demonstrações financeiras a exame de empresa de auditoria independente registrada na CVM;
- (d) manter sempre atualizado os seus respectivos registros de companhia aberta junto à CVM, nos termos das Instruções CVM aplicáveis, e fornecer ao Debenturista as demonstrações financeiras elaboradas e aprovadas, previstas na Lei 6.404/76, quando solicitado;
- (e) notificar o Agente Fiduciário sobre qualquer ato ou fato que possa causar interrupção ou suspensão de suas atividades ou que possa afetar a sua capacidade de realizar os pagamentos devidos nos termos desta Escritura;
- (f) encaminhar ao Agente Fiduciário memória de cálculo dos limites e índices financeiros, previstos na alínea “v” do item 4.2 acima, imediatamente após as respectivas datas de apuração;
- (g) não realizar operações fora de seus respectivos objetos sociais, observadas as disposições estatutárias, legais e regulamentares em vigor;



**2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR**  
Registro de Títulos e Documentos  
Registro Civil de Pessoas Jurídicas  
Rua Maj. Deodoro, 320 - Sala 504  
Fone: (41) 3225-3905 - Curitiba - PR

4

(h) tomar todas as medidas necessárias para:

h.1) preservar todos os seus direitos, títulos de propriedade, concessões, licenças (inclusive licenças ambientais) e ativos necessários para continuar conduzindo seus negócios e os negócios de suas subsidiárias dentro do respectivo objeto social;

h.2) manter em boas condições os bens utilizados na condução de seus negócios e na condução dos negócios de suas subsidiárias;

h.3) pagar ou de outra forma quitar, quando devidas, todas as suas obrigações fiscais, trabalhistas, comerciais e outras; e

h.4) estender as medidas dispostas nos itens h.1 a h.3 para as sociedades sob seu controle;

(i) manter os seus bens adequadamente segurados, conforme práticas correntes de mercado;

(j) contratar agência classificadora de risco internacional em funcionamento no País para obtenção de *rating* para (i) manter atualizado o relatório de avaliação, com periodicidade mínima de 1 (um) ano, até o vencimento da Debênture, bem como dar ampla divulgação de tal avaliação ao mercado; (ii) assegurar que seja entregue ao Agente Fiduciário os relatórios de classificação de risco dentro de cada exercício social ou 5 (cinco) dias após sua elaboração; e (iii) comunicar imediatamente ao Agente Fiduciário qualquer alteração da classificação de risco da Debênture. Caso a agência de *rating* contratada cesse suas atividades no Brasil ou, por qualquer motivo, esteja ou seja impedida de emitir o *rating*, a Emissora deverá notificar o Agente Fiduciário que, nos termos do item 7.1.2. da presente Escritura, convocará Assembléia de Debenturista para que esta defina a nova agência de *rating*;

(k) manter contratado durante o prazo de vigência da Debênture, às suas expensas, o Banco Mandatário e o Agente Fiduciário;

(l) efetuar o pagamento de todas as despesas comprovadas pelo Agente Fiduciário que venham a ser necessárias para proteger os direitos e interesses do Debenturista ou para realizar seus créditos, inclusive honorários advocatícios e outras despesas e custos incorridos em virtude da cobrança de qualquer quantia devida ao Debenturista nos



termos desta Escritura;

- (m) responder pela veracidade, consistência, qualidade e suficiência de todas as informações diretamente prestadas nesta Escritura;
- (n) convocar, nos termos do item 7.1.2 desta Escritura, Assembléia de Debenturista para deliberar sobre qualquer das matérias que, direta ou indiretamente, se relacione com a presente Emissão, caso o Agente Fiduciário não o faça; e
- (o) apresentar ao Interveniante Anuente, sempre que solicitado, com ou sem intermédio do Agente Fiduciário, quaisquer informações e/ou documentos referentes à Emissora e a Interveniante Garantidora, nos seguintes termos:

o.1) As referidas solicitações serão feitas em nome do Interveniante Anuente, por meio de seus gestores, devido a demandas provenientes dos seguintes órgãos/entidades, sem prejuízo de outros: Conselho Curador, Controladoria Geral da União, Tribunal de Contas da União e/ou outros órgãos e entidades responsáveis pela administração, gestão e/ou fiscalização dos recursos do Interveniante Anuente; e

o.2) O prazo para envio das informações e/ou documentos será de 10 (dez) dias ou, de acordo com a complexidade da demanda, será estabelecido individualmente em comum acordo com a Emissora, a qual se compromete a despender os melhores esforços para encaminhar as informações dentro do menor prazo possível, a qual poderá ser feito mediante o envio de correspondência, observados os termos da Cláusula 3.14;

- (p) **Compromisso socioambiental.** Observar a legislação em vigor, em especial a legislação trabalhista, previdenciária e ambiental, zelando sempre para que:

p.1) a Emissora e a Interveniante Garantidora não utilizem, direta ou indiretamente, trabalho em condições análogas às de escravo ou trabalho infantil;

p.2) os trabalhadores da Emissora e a Interveniante Garantidora estejam com suas situações devidamente adequadas à luz da legislação trabalhista e previdenciária em vigor, com a devida formalização dos contratos de trabalho, e regularização das Carteiras de Trabalho e Previdência Social;

p.3) a Emissora e a Interveniante Garantidora cumpram as obrigações decorrentes dos respectivos contratos de trabalho e da legislação trabalhista e previdenciária em vigor;



**2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR**  
Registro de Títulos e Documentos  
Registro Civil de Pessoas Jurídicas  
Rua Mai. Deodoro, 320 - Sala 504  
Fone: (41) 3225-3905 - Curitiba - PR

p.4) a Emissora e a Interveniante Garantidora cumpram a legislação aplicável à proteção do meio ambiente, bem como da saúde e segurança públicas;

p.5) a Emissora e a Interveniante Garantidora detenham todas as permissões, licenças, autorizações e aprovações necessárias para o exercício de suas atividades, em conformidade com a legislação ambiental aplicável; e

p.6) a Emissora e a Interveniante Garantidora tenham todos os registros necessários, em conformidade com a legislação civil e ambiental aplicável.

## CLÁUSULA VI - AGENTE FIDUCIÁRIO

### 6.1. Nomeação

A Emissora constitui e nomeia Agente Fiduciário do Debenturista, Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., acima qualificado, o qual, neste ato e pela melhor forma de direito, aceita a nomeação para, nos termos da lei e da Escritura, representar o Debenturista perante a Emissora.

### 6.2. Declaração

O Agente Fiduciário declara:

- (a) não ter qualquer impedimento legal, sob as penas da lei, conforme artigo 66, § 3º, da Lei nº 6.404/76, e demais normas aplicáveis, inclusive regulamentares, para exercer a função que lhe é conferida;
- (b) aceitar a função que lhe é conferida, assumindo integralmente os deveres e atribuições previstos na legislação específica e nesta Escritura;
- (c) aceitar integralmente a Escritura, todas as suas cláusulas e condições;
- (d) estar ciente da regulamentação aplicável, emanada do Banco Central do Brasil e da CVM; e
- (e) ter verificado a regularidade da constituição da Fiança prestada pela Interveniante Garantidora, conforme Cláusula IX - Garantia Fidejussória, observando a manutenção de sua exeqüibilidade, nos termos do artigo 12, IX da Instrução CVM nº 28, de 23 de novembro de 1983 (a "Instrução CVM 28/83").



**2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR**  
Registro de Títulos e Documentos  
Registro Civil de Pessoas Jurídicas  
Rua Mar. Deodoro, 320 - Sala 504  
Fone: (41) 3225-3905 - Curitiba - PR



A Emissora, por sua vez, declara não ter conhecimento de fato que impeça o Agente Fiduciário de exercer, plenamente, suas funções, nos termos da Lei nº 6.404/76, e demais normas aplicáveis, inclusive regulamentares.

### 6.3. Substituição

6.3.1. Nas hipóteses de ausência, impedimentos temporários, renúncia, intervenção, liquidação judicial ou extrajudicial, falência, ou qualquer outro caso de vacância, será realizada, dentro do prazo máximo de 30 (trinta) dias, contados do evento que a determinar, Assembléia de Debenturista para a escolha do novo Agente Fiduciário, a qual poderá ser convocada pelo próprio Agente Fiduciário a ser substituído, pela Emissora, pelo Debenturista, ou pela CVM.

6.3.2. Se a convocação da Assembléia de Debenturista a que se refere o item 6.3.1 acima não ocorrer em até 15 (quinze) dias antes do término do prazo acima citado, caberá à Emissora efetua-la, sendo certo que a CVM poderá nomear substituto provisório enquanto não se consumir o processo de escolha do novo agente fiduciário.

6.3.3. A remuneração do novo agente fiduciário será de responsabilidade da Emissora e definida na própria Assembléia de Debenturista que escolher o novo agente fiduciário, observado o disposto no subitem 6.3.7 adiante.

6.3.4. Na hipótese de não poder o Agente Fiduciário continuar a exercer as suas funções por circunstâncias supervenientes a esta Escritura, deverá comunicar imediatamente o fato ao Debenturista, pedindo sua substituição.

6.3.5. É facultado ao Debenturista, após o encerramento da distribuição da Debênture, proceder à substituição do Agente Fiduciário e à indicação de seu substituto, em assembléia especialmente convocada para esse fim.

6.3.6. A substituição, em caráter permanente, do Agente Fiduciário fica sujeita à comunicação prévia à CVM e à sua manifestação acerca do atendimento aos requisitos previstos no artigo 8º da Instrução CVM 28/83, e eventuais normas posteriores.

6.3.7. O Agente Fiduciário substituto fará jus à mesma remuneração percebida pelo anterior, caso a Assembléia de Debenturista não delibere sobre a matéria.



2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR  
Registro de Títulos e Documentos  
Registro Civil de Pessoas Jurídicas  
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504  
Fone: (41) 3225-3905 - Curitiba - PR

70

**6.3.8.** A substituição do Agente Fiduciário deverá ser objeto de aditamento à Escritura.

**6.3.9.** O Agente Fiduciário entrará no exercício de suas funções a partir da data da lavratura da Escritura ou de eventual aditamento em que for nomeado como substituto para exercer a função, devendo permanecer no exercício de suas funções até a efetiva substituição ou até a Data de Vencimento.

**6.3.10.** Aplicam-se às hipóteses de substituição do Agente Fiduciário as normas e preceitos emanados da CVM.

#### **6.4. Deveres**

Além de outros previstos em lei, ou em ato normativo da CVM, e nesta Escritura, constituem deveres e atribuições do Agente Fiduciário:

- (a) proteger os direitos e interesses do Debenturista, aplicando no exercício da função o cuidado e a diligência que toda pessoa ativa e proba costuma empregar na administração de seus próprios negócios;
- (b) renunciar à função, na hipótese de superveniência de conflitos de interesse ou de qualquer outra circunstância que lhe impeça o exercício da função;
- (c) conservar em boa guarda toda a escrituração, correspondência e demais papéis relacionados com o exercício de suas funções;
- (d) verificar, no momento de aceitar a função, a veracidade das informações contidas nesta Escritura, diligenciando no sentido de que sejam sanadas as omissões, falhas ou defeitos de que tenha conhecimento;
- (e) promover, nos competentes órgãos, caso a Emissora não o faça, o registro desta Escritura e respectivos aditamentos, sanando as lacunas e irregularidades porventura neles existentes;
- (f) acompanhar a observância da periodicidade na prestação das informações obrigatórias, alertando o Debenturista acerca de eventuais omissões ou inconsistências constantes de tais informações;



**2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR**  
Registro de Títulos e Documentos  
Registro Civil de Pessoas Jurídicas  
Rua Mai Deodoro, 320 - Sala 504  
Fone: (41) 3225-3905 - Curitiba - PR

- (g) emitir parecer sobre a suficiência das informações constantes das propostas de modificações nas condições da Debênture;
- (h) solicitar, quando julgar necessário para o fiel desempenho de suas funções, certidões atualizadas perante órgãos e entidades públicas e ofícios de registros públicos;
- (i) solicitar, quando considerar necessário, e desde que permitido pela legislação aplicável, auditoria extraordinária na Emissora;
- (j) convocar, quando necessário, a Assembléia de Debenturista;
- (k) comparecer à Assembléia de Debenturista a fim de prestar as informações que lhe forem solicitadas;
- (l) elaborar relatório destinado ao Debenturista, nos termos do artigo 68, §1º, alínea “b”, da Lei nº 6.404/76, o qual deverá conter, ao menos, as seguintes informações:

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

1.2) alterações estatutárias ocorridas no período;

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

1.4) acompanhamento da destinação dos recursos captados através da Emissão da Debênture, de acordo com os dados obtidos junto aos administradores da Emissora;

1.5) cumprimento de outras obrigações assumidas pela Emissora nesta Escritura; e

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

- (m) disponibilizar exemplar do relatório de que trata a alínea “l” ao Debenturista no prazo máximo de 4 (quatro) meses, a contar do encerramento do exercício social da Emissora, ao menos nos seguintes locais: (a) na sede da Emissora e (b) no local indicado pelo Agente Fiduciário;



**2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR**  
Registro de Títulos e Documentos  
Registro Civil de Pessoas Jurídicas  
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504  
Fone: (41) 3225-3905 - Curitiba - PR

27  
d 7.

- (n) publicar, às expensas da Emissora, nos órgãos da imprensa em que a Emissora deva efetuar suas publicações, anúncio comunicando ao Debenturista que o relatório se encontra a sua disposição nos locais indicados na alínea “m”;
- (o) manter atualizado o endereço do Debenturista mediante, inclusive, gestões junto à Emissora e ao Banco Mandatário;
- (p) fiscalizar o cumprimento das cláusulas constantes desta Escritura, especialmente daquelas impositivas de obrigações de fazer e de não fazer;
- (q) notificar o Debenturista, no prazo máximo de 30 (trinta) dias, de qualquer inadimplemento, pela Emissora, de obrigações assumidas na Escritura, indicando o local em que fornecerá aos interessados maiores esclarecimentos;
- (r) fazer cumprir o disposto no item 5.1.(j) desta Escritura e encaminhar à ANBID o relatório de avaliação (*rating*) objeto da atualização.

## 6.5. Atribuições Específicas

**6.5.1.** O Agente Fiduciário utilizará quaisquer procedimentos judiciais ou extrajudiciais contra a Emissora para a proteção e defesa dos interesses do Debenturista e da realização de seu crédito, devendo, em caso de inadimplemento da Emissora:

- (a) declarar, observadas as condições da Escritura, antecipadamente vencida a Debênture e cobrar seu principal e acessórios;
- (b) tomar toda e qualquer providência necessária para a realização do crédito do Debenturista;
- (c) requerer a falência da Emissora; e
- (d) representar o Debenturista em processo de falência, recuperação judicial e/ou extrajudicial da Emissora.

**6.5.2.** O Agente Fiduciário somente se eximirá da responsabilidade pela não adoção das medidas contempladas nas alíneas “a”, “b” e “c” e “d” do *caput* deste artigo se, convocada Assembléia de Debenturista, o Debenturista assim o autorizar.



**2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR**  
Registro de Títulos e Documentos  
Registro Civil de Pessoas Jurídicas  
Rua Mar. Deodoro, 320 - Sala 504  
Fone: (41) 3225-3905 - Curitiba - PR

## 6.6. Remuneração

6.6.1. Será devida ao Agente Fiduciário, ou à instituição que vier a substituí-lo nesta qualidade, a título de honorários pelo desempenho dos deveres e atribuições que lhe competem, nos termos da lei e desta Escritura, uma remuneração, às expensas da Emissora, a ser paga da seguinte forma:

- (a) parcelas anuais de R\$ 14.250,00 (quatorze mil duzentos e cinquenta reais), sendo a primeira devida no 5º dia após a Data de Emissão, e as demais nos anos subseqüentes, até a Data de Vencimento, observado o disposto na alínea “c”, abaixo;
- (b) a remuneração cobre os serviços a serem prestados pela equipe técnica do Agente Fiduciário em reunião formal com a Emissora ou com o Debenturista;
- (c) a remuneração será devida mesmo após o vencimento da Debênture, caso o Agente Fiduciário ainda esteja atuando na cobrança de inadimplências não sanadas pela Emissora ou pela Interveniente Garantidora;
- (d) as parcelas serão atualizadas anualmente pelo IGP-M a partir da Data de Emissão;
- (e) a remuneração não inclui despesas com viagens, estadias e publicações necessárias ao exercício das atribuições do Agente Fiduciário, durante ou após a implantação do serviço;
- (f) em caso de inadimplência da Emissora, todas as despesas com procedimentos legais e administrativas, em que o Agente Fiduciário venha a incorrer para resguardar os interesses do Debenturista deverão ser previamente aprovadas e adiantadas pelo Debenturista; e
- (g) Os impostos e contribuições incidentes diretamente sobre os honorários (tais como ISS, PIS e Cofins) e outros que venham a incidir serão acrescidos à remuneração proposta, excetuando-se o Imposto de Renda, às alíquotas vigentes na data dos pagamentos.

## CLÁUSULA VII - ASSEMBLÉIA DE DEBENTURISTA

### 7.1. Convocação

7.1.1. O Debenturista poderá, a qualquer tempo, deliberar em sede de Assembléia de Debenturista sobre matéria de seu interesse.

2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR  
Registro de Títulos e Documentos  
Registro Civil de Pessoas Jurídicas  
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504  
Fone: (41) 3225-3905 - Curitiba - PR



R

29  
f

7.1.2. A Assembléia de Debenturista desta Emissão poderá ser convocada pela Emissora, pelo Agente Fiduciário ou pelo Debenturista.

7.1.3. Aplicar-se-á à Assembléia de Debenturista, no que couber, o disposto na Lei nº 6.404/76 para Assembléia Geral de Acionistas.

## 7.2. Quorum de Instalação

7.2.1. A Assembléia de Debenturista se instalará com a presença do Debenturista.

## 7.3. Quorum de Deliberação

7.3.1. Todas as alterações nas características e condições da Debênture e da Emissão deverão ser aprovadas pelo Debenturista, em sede de Assembléia de Debenturista.

7.3.2. Será facultada a presença dos representantes legais da Emissora nas Assembléias de Debenturista.

## CLÁUSULA VIII - DECLARAÇÕES E GARANTIAS

### 8.1. Declarações e Garantias do Agente Fiduciário:

O Agente Fiduciário declara e garante à Emissora, na data da assinatura desta Escritura, que:

- (a) está devidamente autorizado a celebrar esta Escritura e a cumprir com suas obrigações aqui previstas, tendo sido satisfeitos todos os requisitos legais e estatutários necessários para tanto;
- (b) a celebração desta Escritura e o cumprimento de suas obrigações aqui previstas não infringem qualquer obrigação anteriormente assumida pelo Agente Fiduciário; e
- (c) esta Escritura contém obrigações válidas e vinculantes do Agente Fiduciário, exigíveis de acordo com os seus termos e condições.

### 8.2. Declarações e Garantias da Emissora e da Interviente Garantidora:

2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR  
Registro de Títulos e Documentos  
Registro Civil de Pessoas Jurídicas  
Rua Mar. Deodoro, 320 - Sala 504  
Fone: (41) 3225-3905 - Curitiba - PR

A Emissora e a Interviente Garantidora declaram e garantem, na data da assinatura desta



*R*

*P* 30 *Z.R*

Escritura, que:

(a) são sociedades devidamente organizadas, constituídas e existentes de acordo com as leis brasileiras;

(b) estão devidamente autorizadas a celebrar esta Escritura e a cumprir com todas as obrigações aqui previstas, tendo sido satisfeitos todos os requisitos legais e estatutários necessários para tanto;

(c) a celebração desta Escritura e a colocação da Debênture não infringem qualquer disposição legal, contrato ou instrumento do qual a Emissora e a Interveniente Garantidora sejam parte, nem irá resultar em:

(i) vencimento antecipado de qualquer obrigação estabelecida em qualquer desses contratos ou instrumentos;

(ii) criação de qualquer ônus ou gravame sobre qualquer ativo ou bem da Emissora e da Interveniente Garantidora, exceto por aqueles já existentes na presente data; ou

(iii) rescisão de qualquer desses contratos ou instrumentos;

(d) esta Escritura e as obrigações aqui previstas constituem obrigações da Emissora e da Interveniente Garantidora, exigíveis de acordo com os seus termos e condições;

(e) mantêm os seus bens adequadamente segurados, conforme práticas correntes de mercado;

(f) manterão em vigor toda a estrutura de contratos e demais acordos existentes necessários para assegurar à Emissora a manutenção das suas condições atuais de operação e funcionamento;

(g) as demonstrações financeiras da Emissora, relativas ao último exercício social encerrado até 15 de agosto de 2008 e ao imediatamente anterior, representam corretamente a posição patrimonial e financeira da Emissora e foram devidamente elaboradas em conformidade com os princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil;

(h) as informações da Emissora relativas ao último trimestre encerrado até 15 de agosto de 2008 representam corretamente a posição patrimonial e financeira da Emissora e foram devidamente elaboradas em conformidade com os princípios contábeis geralmente aceitos no



2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR  
Registro de Títulos e Documentos  
Registro Civil de Pessoas Jurídicas  
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504  
Fone: (41) 3225-3905 - Curitiba - PR

7

Brasil;

(i) a Emissora e a Interveniante Garantidora estão cumprindo as leis, regulamentos, normas administrativas e determinações dos órgãos governamentais, autarquias ou tribunais, aplicáveis à condução de seus negócios;

(j) não há qualquer ação judicial, procedimento administrativo ou arbitral, inquérito ou outro tipo de investigação governamental que possa vir a causar impacto adverso relevante na Emissora, em sua condição financeira, ou em sua atividade;

(k) não omitiram ou omitirão nenhum fato, de qualquer natureza, que seja de seu conhecimento e que possa resultar em alteração substancial adversa de sua situação econômico-financeira ou jurídica em prejuízo do Debenturista;

(l) não há fatos relevantes relativos à Emissora ou à Interveniante Garantidora não divulgados à instituição coordenadora da Emissão e ao mercado;

(m) o registro de companhia aberta da Emissora está atualizado perante a CVM;

(n) tem todas as autorizações, concessões e licenças relevantes exigidas pelas autoridades federais, estaduais e municipais para o exercício de suas atividades, estando todas elas válidas; e

(o) estão cientes de que a instituição coordenadora da Emissão não realizou auditoria legal na Emissora e/ou na Interveniante Garantidora, tendo-se baseado exclusivamente nas declarações apresentadas pela Emissora e pela Interveniante Garantidora na presente Escritura.

## CLÁUSULA IX - GARANTIA FIDEJUSSÓRIA

9.1. A Debênture será garantida por fiança (a “Fiança”) prestada pela Interveniante Garantidora, qualificada no preâmbulo desta Escritura, obrigando-se a Interveniante Garantidora perante o Debenturista, na qualidade de fiadora, principal pagadora e solidariamente responsável com a Emissora de todos os valores devidos pela Emissora nos termos da Escritura, sendo a Fiança prestada em caráter irrevogável e irretroatável para todos os efeitos legais, até o integral cumprimento, pela Emissora, das obrigações pecuniárias descritas nesta Escritura. A Interveniante Garantidora renuncia, desde já, aos benefícios previstos nos artigos 366, 827, 829, 834, 835, 837, 838 e 839 do Código Civil Brasileiro. Todos e quaisquer pagamentos realizados pela Interveniante Garantidora em relação à Fiança



2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR  
Registro de Títulos e Documentos  
Registro Civil de Pessoas Jurídicas  
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504  
Fone: (41) 3225-3905 - Curitiba - PR



serão efetuados livres e líquidos, sem a dedução de quaisquer tributos, impostos, taxas, contribuições de qualquer natureza, encargos ou retenções, presentes ou futuros, bem como de quaisquer juros, multas ou demais exigibilidades fiscais.

9.2. O valor garantido será pago pela Interveniante Garantidora, no prazo de até 5 (cinco) dias a contar da notificação por escrito do Debenturista à Interveniante Garantidora, independentemente de qualquer pretensão, ação, disputa ou reclamação que a Emissora venha a ter ou exercer em relação às suas obrigações. Tal notificação só poderá ser emitida pelo Debenturista (i) após a ocorrência da falta de pagamento pela Emissora de qualquer valor devido nas datas de pagamento definidas nesta Escritura, respeitados eventuais períodos de cura ou (ii) quando da declaração do vencimento antecipado da Debênture.

9.3. A Interveniante Garantidora firma esta Escritura declarando conhecer todos os seus termos e condições.

## CLÁUSULA X - DISPOSIÇÕES GERAIS

### 10.1. Renúncia

Não se presume a renúncia a qualquer dos direitos decorrentes da presente Escritura. Desta forma, nenhum atraso, omissão ou liberalidade no exercício de qualquer direito ou faculdade que caiba ao Debenturista ou ao Agente Fiduciário em razão de qualquer inadimplemento da Emissora prejudicará o exercício de tal direito ou faculdade, ou será interpretado como constituindo uma renúncia ou concordância com tal inadimplemento, nem constituirá novação ou modificação de quaisquer outras obrigações assumidas pela Emissora nesta Escritura ou precedente no tocante a qualquer outro inadimplemento ou atraso.

### 10.2. Interveniante Anuente

O Interveniante Anuente neste ato declara conhecer e concordar com todos os termos e condições desta Escritura e compromete-se a, na hipótese de negociação de parte ou da totalidade da Debênture com quaisquer terceiros ("Terceiro Adquirente"), sem prejuízo da hipótese prevista no item 2.6.2. acima, entregar ou fazer com que o Terceiro Adquirente entregue ao Agente Fiduciário declaração firmada pelos representantes legais do Terceiro Adquirente, nos termos do Anexo II à presente Escritura, responsabilizando-se pelo descumprimento de tal obrigação.

### 10.3. Lei Aplicável



2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR  
Registro de Títulos e Documentos  
Registro Civil de Pessoas Jurídicas  
Rua Mai. Deodoro, 320 - Sala 504  
Fone: (41) 3225-3905 - Curitiba - PR

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

#### 10.4. Foro

Fica eleito o Foro da Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com renúncia a qualquer outro, por mais privilegiado que seja.

E, por estarem justas e contratadas, firmam o presente em 4 (quatro) vias de igual teor e forma, juntamente com 2 (duas) testemunhas, que também o assinam.

São Paulo, 17 de Julho de 2013.



**2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR**  
Registro de Títulos e Documentos  
Registro Civil de Pessoas Jurídicas  
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504  
Fone: (41) 3225-3905 - Curitiba - PR



R

b

34

Página de Assinaturas do Segundo Aditamento e Consolidação da Escritura Particular da 1ª Emissão de Debênture Não Conversível em Ações, da Espécie Quirografária, em Série Única, de Emissão da ALL – América Latina Logística Malha Paulista S.A.

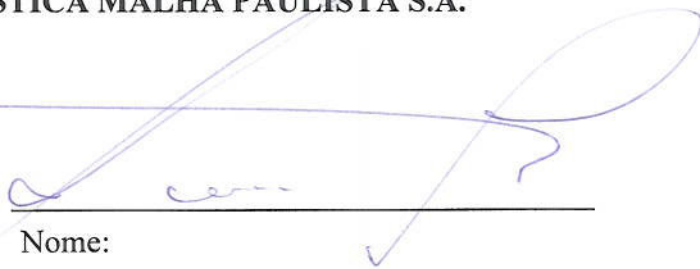
**ALL – AMÉRICA LATINA LOGÍSTICA MALHA PAULISTA S.A.**



Nome:

Cargo:

**Rodrigo Campos**



Nome:

Cargo:

**Pedro Roberto O. Almeida**



**2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR**  
Registro de Títulos e Documentos  
Registro Civil de Pessoas Jurídicas  
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504  
Fone: (41) 3225-3905 - Curitiba - PR



35  


Página de Assinaturas do Segundo Aditamento e Consolidação da Escritura Particular da 1ª Emissão de Debênture Não Conversível em Ações, da Espécie Quirografária, em Série Única, de Emissão da ALL - América Latina Logística Malha Paulista S.A.

**PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**

Nome: **Rosiléa Mayer Florentino**  
Cargo: **CPF: 702.216.267-00**

Nome: **Carlos Alberto Bacha**  
Cargo: **CPF 686.744.587-53**

24º OFÍCIO DE NOTAS - JOSE MARIO PINHEIRO PINTO  
Av. Almirante Barroso, 139 - Lota C Tel:3553-8021  
Reconheço por Semelhança (atífirmais) de  
ROSILEA MAYER FLORENTINO --CARLOS ALBERTO BACHA.

Selo n. 6MM03237 a 6MM03238  
Rio de Janeiro, 23/07/2013. Em testemunho da verdade,  
191-RONY ALMEIDA REGAL DE CASTRO  
ESCREVENTE AUTORIZADO - Reconhecimento de firma(s):


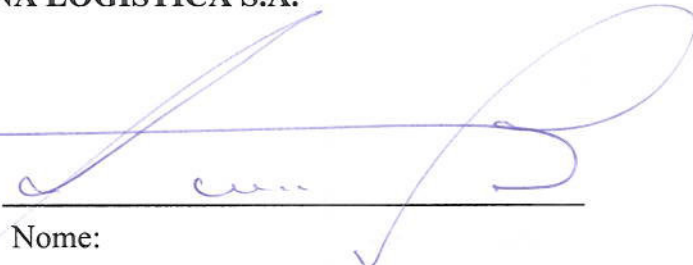


**2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR**  
Registro de Títulos e Documentos  
Registro Civil de Pessoas Jurídicas  
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504  
Fone: (41) 3225-3905 - Curitiba - PR



Página de Assinaturas do Segundo Aditamento e Consolidação da Escritura Particular da 1ª Emissão de Debênture Não Conversível em Ações, da Espécie Quirografária, em Série Única, de Emissão da ALL - América Latina Logística Malha Paulista S.A.



**ALL - AMÉRICA LATINA LOGÍSTICA S.A.**

	
Nome: _____	Nome: _____
Cargo: <b>Rodrigo Campos</b>	Cargo: <b>Pedro Roberto O. Almeida</b>



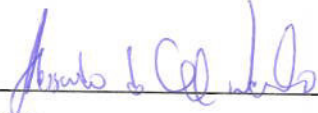
**2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR**  
Registro de Títulos e Documentos  
Registro Civil de Pessoas Jurídicas  
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504  
Fone: (41) 3225-3905 - Curitiba - PR




 37 

Página de Assinaturas do Segundo Aditamento e Consolidação da Escritura Particular da 1ª Emissão de Debênture Não Conversível em Ações, da Espécie Quirografária, em Série Única, de Emissão da ALL – América Latina Logística Malha Paulista S.A.

**FUNDO DE INVESTIMENTO DO FUNDO DE GARANTIA DO TEMPO DE SERVIÇO**

  
\_\_\_\_\_  
Nome: **ALESSANDRO DE O. NASCIMENTO**  
Cargo: **Gerente Executivo**  
**Matr. 082.987-9**  
**GN Gestão Fundos Estruturados**  
**CAIXA ECONÔMICA FEDERAL**

  
\_\_\_\_\_  
Nome: **YOSHIO MARCOS HASHIMOTO**  
Cargo: **Gerente Nacional**  
**Matr. 028.253-0**  
**GN Gestão Fundos Estruturados**  
**CAIXA ECONÔMICA FEDERAL**




**2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR**  
Registro de Títulos e Documentos  
Registro Civil de Pessoas Jurídicas  
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504  
Fone: (41) 3225-3905 - Curitiba - PR

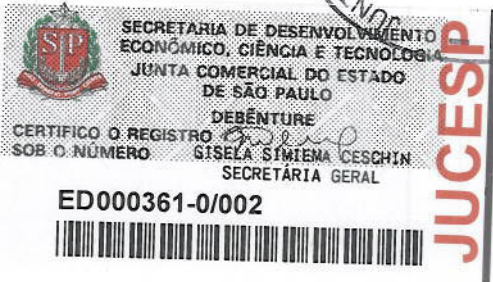


Página de Assinaturas do Segundo Aditamento e Consolidação da Escritura Particular da 1ª Emissão de Debênture Não Conversível em Ações, da Espécie Quirográfrica, em Série Única, de Emissão da ALL – América Latina Logística Malha Paulista S.A.

Testemunhas:

  
 Nome: Mayra Cardoso da Silva  
 RG.: 9.932.883-2

  
 Nome: EDUARDO LEON CELINI  
 RG.: 4.522.013



2º Ofício Distribuidor de Títulos e Documentos e Pessoas Jurídicas - Curitiba - PR  
 Nilo Ubirajara de Souza Sampaio - Titular

DISTRIBUIDO SOB Nº 73-3077  
 AO 1º OFÍCIO

CUSTAS  
 Lei Estadual nº11960/97, Tabela XVI-Distrib IIa, III, IV e nota 2:  
 Cobrança selo em cumprimento ao Ofício do FUNARPEN VRCs 0.141

<input checked="" type="checkbox"/> DISTRIBUIÇÃO (70 VRCs)	R\$10,81
<input checked="" type="checkbox"/> AVERBAÇÃO (26 VRCs)	R\$ 4,01
<input checked="" type="checkbox"/> ISELO	R\$ 1,34

Curitiba, 04/11/2013

**1** SERVIÇO REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS  
 REGISTRO CIVIL DE PESSOAS JURÍDICAS  
 JOSÉ MENDES CAMARGO - Titular

Rua Marechal Deodoro, 869 - 5º andar  
 sl 504 - Centro - CEP 80.060-010  
 Curitiba - PR - Tel./Fax: (41) 3016-9007  
 www.1srtcamargo.com.br

PROTOCOLADO SOB Nº 849.550  
 REGISTRADO E MICROFILMADO SOB Nº 1.060.274  
 averbado à margem do registro original.  
 Curitiba-PR, 05 de dezembro de 2013.

José Mendes Camargo  Michelle Mendes Camargo  
 Audrey Mansur Nejm  Diomar Ajala Balleiro

O Selo foi afixado na 1ª via, conforme Lei nº13.228 do FUNARPEN SELO DIGITAL @wjh.Yilmg.cSAgt, Controle: hRyIw.sIQS  
 Valido esse selo em <http://funarpen.com.br>



*R*



*Ab* *39* *f*

ANEXO I

RELAÇÃO DE INVESTIMENTOS DAS INVESTIDAS

PLANO DE INVESTIMENTO TOTAL - EXPANSÃO DE CAPACIDADE (R\$000)

ITEM	2008 2º Sem	2009 1º Sem	2009 2º Sem	Total
<b>1.1 Via Permanente</b>	<b>143.190</b>	<b>133.576</b>	<b>200.364</b>	<b>477.129</b>
1.1.1 Remodelação VP - Adaptação VP p/ locos 27'eixo	5.712	5.329	7.993	19.035
1.1.2 Remodelação Superestrutura VP - Aumento Capacidade	26.043	24.295	36.442	86.781
1.1.3 Remodelação Perfil VP - Aumento Capacidade	26.805	25.005	37.508	89.319
1.1.4 Pátios de Cruzamento Bitola Larga	2.111	1.969	2.954	7.034
1.1.5 Novos Pátios de Cruzamento - Bitola Estreita	8.675	8.093	12.139	28.908
1.1.6 Capacitação da Via Permanente	57.000	53.173	79.760	189.934
1.1.7 Remodelação de Via Permanente	16.842	15.711	23.567	56.121
<b>1.2 Locomotivas</b>	<b>87.990</b>	<b>117.029</b>	<b>95.751</b>	<b>300.770</b>
1.2.1 Aquisição de Locomotivas	18.068	24.030	19.661	61.759
1.2.2 Reforma das Locomotivas	45.962	61.130	50.016	157.108
1.2.3 Plano de normalização	23.961	31.868	26.074	81.903
<b>1.3 Vagões</b>	<b>48.837</b>	<b>57.555</b>	<b>73.252</b>	<b>179.644</b>
1.3.1 Restituição vagões FHC p/ PCD	9.203	10.845	13.803	33.851
1.3.2 Recuperação de Vagões Tanque	11.409	13.446	17.113	41.967
1.3.3 Estruturação Vagões (aumento tamanho trator)	22.894	26.981	34.339	84.213
1.3.4 Restituição de vagões HFD p/ HFE	1.009	1.189	1.513	3.710
1.3.5 Restituição de vagões FLD's	2.531	2.983	3.796	9.310
1.3.6 Recuperação de Vagões Granel	1.792	2.112	2.688	6.592
<b>1.4 Informática</b>	<b>11.285</b>	<b>9.326</b>	<b>8.608</b>	<b>29.222</b>
1.4.1 Controle de Vagão	2.000	1.652	1.525	5.177
1.4.2 Sistema CCO	1.461	1.207	1.114	3.781
1.4.3 OBC fase II (sistema)	1.993	1.647	1.520	5.160
1.4.4 Translogie fase II (sistema)	244	202	186	633
1.4.5 EDI com Clientes	573	473	437	1.483
1.4.6 Tracking de Rotas	353	292	269	914
1.4.7 CCP	794	656	605	2.054
1.4.8 Infraestrutura Tecnologia	1.755	1.450	1.338	4.543
1.4.9 Sistema de rádio comunicação	128	106	98	331
1.4.10 OBC fase I	892	737	681	2.310
1.4.11 Detectores de Caixa e Roda Quente	357	295	272	925
1.4.12 Detectores de Desembaralhamento	738	610	563	1.910
<b>Total</b>	<b>291.305</b>	<b>317.485</b>	<b>377.975</b>	<b>986.765</b>



**1** SERVIÇO REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS REGISTRO CIVIL DE PESSOAS JURÍDICAS JOSÉ MENDES CAMARGO - Titular  
Rua Manoel Deodoro, 869 - 2º andar - 504 - Centro - CEP 80.060-510 Curitiba - PR - Tel./Fax: (41) 3016-9007 www.jmcamargo.com.br

PROTOCOLADO SOB Nº 849.551 REGISTRADO E MICROFILMADO SOB Nº 1.060.275 averbado à margem do registro original. Curitiba-PR, 05 de dezembro de 2013.

José Mendes Camargo  Michelle Mendes Camargo  
 Audrey Mansur Nejm  Diomar Ajala Balleiro  
O Selo foi afixado na 1ª via, conforme Lei nº 13.228 do FUNARPEN SELO DIGITAL Newjh.YiPmg.chgggt, Controle: hGNlw.sIQS  
Valide esse selo em <http://funarpen.com.br>



2º Ofício Distribuidor de Títulos e Documentos e Pessoas Jurídicas - Curitiba - PR  
Nilo Ubirajara de Souza Sampaio - Titular  
DISTRIBUIDO SOB Nº 73-3078 AO 1º OFÍCIO  
CUSTAS  
Lei Estadual nº 11960/97, Tabela XVI-Distrib. IIa, III, IV e nota 2: Cobrança selo em cumprimento ao Ofício do FUNARPEN VRCs 0,141  
DISTRIBUIÇÃO (70 VRCs) R\$10,81  
AVERBAÇÃO (26 VRCs) R\$ 4,01  
ISELO R\$ 1,34  
Curitiba, 04/11/2013



R



40



## ANEXO II

### MODELO DE DECLARAÇÃO DE TERCEIRO ADQUIRENTE

[nome e qualificação completa do adquirente], na qualidade de adquirente da debênture da 1ª emissão de debênture não conversível em ações, da espécie quirografária, de emissão da ALL – América Latina Logística Malha Paulista S.A. (nova denominação social de Ferroban – Ferrovias Bandeirantes S.A.) (respectivamente, “Debênture” e “Emissora”), nos termos da Escritura Particular da 1ª Emissão de Debênture não Conversível em Ações, da Espécie Quirografária, em Série Única, de Emissão da ALL – América Latina Logística Malha Paulista S.A. (“Escritura”), declaro o quanto segue:

- (a) tenho pleno conhecimento dos termos e condições da Escritura, com os quais estou de acordo, especialmente com relação à emissão primária da Debênture mediante dispensa automática de registro perante a Comissão de Valores Mobiliários – CVM, nos termos do inciso II do artigo 5º da Instrução CVM nº400 de 29 de dezembro de 2003, conforme alterada;
- (b) estou ciente de que, em razão de a emissão primária ter sido realizada mediante dispensa automática de registro, a instituição coordenadora da Emissão não realizou auditoria legal na Emissora ou na Interveniente Garantidora, nem produziu material de divulgação, venda ou propaganda da Debênture de qualquer natureza, e isento a instituição coordenadora da Emissão de responsabilidade por quaisquer informações veiculadas no mercado com relação à Emissora, à Interveniente Garantidora, à Interveniente Anuente ou à própria Escritura; e
- (c) fiz minha própria investigação sobre a Emissora, suas atividades e sua situação financeira e tive acesso às informações que julguei necessárias à tomada de minha decisão de investimento na Debênture, não tendo me baseado, para esse fim, em qualquer declaração ou procedimento realizado pela instituição coordenadora da Emissão.

[local e data]

**2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR**  
Registro de Títulos e Documentos  
Registro Civil de Pessoas Jurídicas  
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504  
Fone: (41) 3225-3905 - Curitiba - PR

[nome e qualificação completa do adquirente]



R



b 41



1

SERVIÇO  
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS  
REGISTRO CIVIL DE PESSOAS JURÍDICAS  
JOSÉ MENDES CAMARGO - Titular

Rua Marechal Deodoro, 869 - 5º andar  
sl 504 - Centro - CEP 80.060-010  
Curitiba - PR - Tel./Fax: (41) 3016-9007  
www.lsrtdcamargo.com.br

PROTOCOLADO SOB Nº 849.552  
REGISTRADO E MICROFILMADO SOB Nº 1.060.276  
averbado à margem do registro original.  
Curitiba-PR, 05 de dezembro de 2013.

- José Mendes Camargo
  - Michelle Mendes Camargo
  - Audrey Mansur Nejm
  - Diomar Ajala Balleiro
- Selo foi afixado na 1ª via, conforme Lei nº 13.228 do FUNARPEN SELO DIGITAL D&Wjh.Ylymg.c1igt, Controle: hZ04w.sIQS  
Valide esse selo em <http://funarpen.com.br>



2º Ofício Distribuidor de Títulos e Documentos e Pessoas Jurídicas - Curitiba - PR  
Nilo Ubirajara de Souza Sampaio - Titular

DISTRIBUÍDO SOB Nº 73-3079  
AO 1º OFÍCIO

CUSTAS

Lei Estadual nº 11968/97, Tabela XVI-Distrib IIa, III, IV e nota 2;  
Cobrança selo em cumprimento ao Ofício do FUNARPEN VRCs 0,141

- [ ] DISTRIBUIÇÃO (70 VRCs) R\$ 10,81
- [ ] AVERBAÇÃO (26 VRCs) R\$ 4,01
- [ ] SELO R\$ 1,34

Curitiba, 04/11/2013