

ESCRITURA DA 3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, EM DUAS SÉRIES, COM GARANTIA REAL, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA COM ESFORÇOS RESTRITOS DE COLOCAÇÃO, DA MTEL TECNOLOGIA S.A.

ESCRITURA DA 3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, EM DUAS SÉRIES, COM GARANTIA REAL, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA COM ESFORÇOS RESTRITOS DE COLOCAÇÃO, DA MTEL TECNOLOGIA S.A.

Pelo presente instrumento, como emissora:

- I) **MTEL TECNOLOGIA S.A.**, sem registro de companhia aberta perante a Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), com sede na Avenida Ceci, nº 286, piso 1-2 e depósito 1, Centro Empresarial Tamboré, CEP 06460-120, cidade de Barueri, Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ sob o nº 71.738.132/0001-63, com seus atos constitutivos registrados perante a Junta Comercial do Estado de São Paulo ("JUCESP") sob o NIRE 35.300.394.534, neste ato representada nos termos de seu estatuto social (doravante denominada "Emissora");

e como agente fiduciário representando a comunhão dos titulares das debêntures da 3ª emissão pública de debêntures da Emissora (doravante denominados "Debenturistas");

- II) **PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**, instituição financeira com sede na Rua Sete de Setembro, nº 99, 24º andar, cidade do Rio de Janeiro/RJ, CEP 20050-005, inscrita no CNPJ sob nº 15.227.994/0001-50, neste ato representado na forma de seu contrato social (doravante denominado "Agente Fiduciário");

como garantidor:

- III) **FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES INTEGRAL**, inscrito no CNPJ sob o nº 17.970.952/0001-30, neste ato devidamente representado por seu administrador PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A., com sede na Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 3.900, 10º andar, na Cidade de São Paulo/SP, inscrita no CNPJ sob o nº 00.806.535/0001-54, neste ato representada nos termos de seu Estatuto Social (doravante denominado "Garantidor"),

vêm, na melhor forma de direito, celebrar a presente Escritura da 3ª Emissão de Debêntures Simples, em Duas Séries, com Garantia Real, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Colocação, da Mtel Tecnologia S.A. (respectivamente, "Escritura", "Emissão" e "Debêntures"), que será regida pelas seguintes cláusulas e condições:

1. DA AUTORIZAÇÃO

1.1. Autorização

A presente Escritura é celebrada com base na deliberação tomada em Assembleia Geral Extraordinária de Acionistas da Emissora, realizada em 26 de setembro de 2013, em fase de registro na JUCESP, nos termos do art. 59 da Lei nº 6.404/76 ("Lei das Sociedades por Ações").

1.2. Poderes delegados à Diretoria

Foram delegados pela AGE à Diretoria da Emissora poderes para (i) tomar todas as providências necessárias à implementação da Emissão de Debêntures autorizada pela AGE; e (ii) praticar todos os demais atos e providências necessários à formalização das deliberações da AGE, inclusive os poderes para firmar ou aditar esta Escritura, contratos e outros instrumentos relativos à Emissão.

1.3. Aprovação da outorga de garantia

A outorga da alienação fiduciária de ações da Emissora foi aprovada em assembleia geral de quotistas do Garantidor, realizada em 2 de outubro de 2013, em fase de registro, nos termos da Instrução CVM nº 391/03.

2. DOS REQUISITOS

A Emissão das Debêntures será feita com observância dos seguintes requisitos:

2.1. Dispensa de Registro na CVM e na ANBIMA – Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais

2.1.1. A distribuição pública das Debêntures desta Emissão será realizada nos termos da Instrução da CVM nº 476/09 ("Instrução CVM 476") e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis, estando, portanto, automaticamente dispensada do registro de distribuição perante a CVM de que trata o art. 19 da Lei n.º 6.385/76 ("Oferta Restrita").

2.1.2. A Oferta Restrita está automaticamente dispensada de registro na ANBIMA – Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais ("ANBIMA"), nos termos do §1º do art. 25 do "Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para as Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários".

2.2. Arquivamento na Junta Comercial do Estado de São Paulo e Publicação da Ata da AGE

A ata da AGE que deliberou a Emissão encontra-se em fase de registro na JUCESP e será publicada (i) no Diário Oficial do Estado de São Paulo (“DOESP”) e (ii) no jornal Diário do Comércio, como exige a Lei das Sociedades por Ações.

2.3. Inscrição desta Escritura de Emissão

A presente Escritura e eventuais aditamentos serão inscritos e registrados na JUCESP, de acordo com o art. 62, inciso II, da Lei das Sociedades por Ações.

2.4. Registro para Distribuição e Negociação

2.4.1. As Debêntures serão registradas para (i) distribuição pública com esforços restritos no mercado primário por meio do SDT - Módulo de Distribuição de Títulos (“SDT”); e (ii) negociação no mercado secundário por meio do SND – Módulo Nacional de Debêntures (“SND”), ambos administrados e operacionalizados pela CETIP S.A. – Mercados Organizados (“CETIP”), sendo a distribuição e a negociação liquidadas financeiramente e as Debêntures custodiadas eletronicamente na CETIP.

2.4.2. Não obstante o descrito no item 2.4.1 acima, as Debêntures somente poderão ser negociadas entre Investidores Qualificados (conforme abaixo definido), depois de decorridos 90 (noventa) dias corridos de sua subscrição ou aquisição por Investidores Qualificados, conforme disposto nos arts. 13 e 15 da Instrução CVM 476, e desde que a Emissora esteja em dia com o cumprimento das obrigações previstas no art. 17 da Instrução CVM 476.

2.5. Registro da Alienação Fiduciária de Ações no Livro de Registro de Ações Nominativas da Emissora

Considerando a alienação fiduciária de ações de emissão da Emissora de titularidade do Garantidor em garantia ao fiel cumprimento das obrigações assumidas pela Emissora nesta Escritura, de acordo com o disposto no Contrato de Alienação Fiduciária de Ações assinado entre o Garantidor, a Emissora e o Agente Fiduciário nesta data (“Contrato de Alienação Fiduciária”), a Emissora deverá registrar a alienação fiduciária em seu Livro de Registro de Ações Nominativas.

3. DAS CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO

3.1. Número da Emissão

A presente Emissão representa a 3ª (terceira) emissão para distribuição pública de debêntures da Emissora.

3.2. Valor Total da Emissão

O valor total da Emissão será de R\$15.000.000,00 (quinze milhões de Reais), na Data de Emissão ("Valor Total da Emissão"), sendo R\$10.000.000,00 (dez milhões de Reais) relativos à 1ª série e R\$5.000.000,00 (cinco milhões de Reais) relativos à 2ª série.

3.3. Número de Séries

A Emissão será realizada em duas séries.

3.4. Destinação de Recursos e Objeto Social da Emissora

- 3.4.1. Os recursos líquidos captados pela Emissora por meio da Emissão serão destinados para reforço de capital de giro e outras atividades usuais da Emissora.
- 3.4.2. A Emissora tem como objeto social: (a) o comércio, a representação, a locação, a importação e a exportação de equipamentos, sistemas e softwares de telecomunicação e informática, bem como seus acessórios, partes e peças; (b) a prestação de serviços de projetos, consultoria, engenharia, suporte, gerenciamento, instalação, assistência técnica, manutenção e treinamento referente a equipamentos, sistemas e software de telecomunicação e informática; (c) a pesquisa e desenvolvimento referente a equipamentos, sistemas e software de telecomunicação e informática; (d) a prestação de serviços na área de telecomunicação; e (e) a participação no capital social de outras sociedades, tanto por quotas de responsabilidade limitada (inclusive SCPs) como por ações, ou ainda participação em consórcios, associações ou SPEs.

3.5. Colocação e Procedimento de Distribuição

- 3.5.1. As Debêntures serão objeto de distribuição pública com esforços restritos de colocação, nos termos da Instrução CVM 476, com a intermediação do **CGD INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO S.A.**, instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, sediada na cidade de

ESCRITURA DA 3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, EM DUAS SÉRIES, COM GARANTIA REAL, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA COM ESFORÇOS RESTRITOS DE COLOCAÇÃO, DA MTEL TECNOLOGIA S.A.

São Paulo/SP, na Rua Minas da Prata, nº 30, 10º andar, CEP 04552-080, inscrita no CNPJ sob o nº 07.554.076/0001-58, na qualidade de coordenador líder da Oferta Restrita (“Coordenador Líder”), em regime de melhores esforços de colocação, nos termos do “Contrato de Distribuição Pública com Esforços Restritos de Colocação de Debêntures Simples, em Duas Séries, com Garantia Real, em Regime de Melhores Esforços de Colocação, da 3ª Emissão da Mtel Tecnologia S.A.”, a ser celebrado entre a Emissora e o Coordenador Líder (“Contrato de Distribuição”).

- 3.5.2. O público alvo da Oferta Restrita consistirá de investidores qualificados, assim definidos nos termos do inciso IV do art. 109 da Instrução CVM nº 409/04, observado ainda o disposto no art. 4º da Instrução CVM 476 (“Investidores Qualificados”).
- 3.5.3. No ato de subscrição e integralização das Debêntures, cada Investidor Qualificado assinará declaração atestando, dentre outros, estar ciente de que (i) a Oferta Restrita não foi registrada perante a CVM e a ANBIMA; e (ii) as Debêntures estão sujeitas a restrições de negociação previstas na regulamentação aplicável, devendo, ainda, por meio de tal declaração, manifestar sua concordância expressa com todos os termos e condições da Emissão.
- 3.5.4. Não será constituído fundo de sustentação de liquidez, tampouco será celebrado contrato de garantia de liquidez para as Debêntures. Não será firmado, ainda, contrato de estabilização do preço das Debêntures no mercado secundário.

3.6. Banco Mandatário e Agente Escriturador

O banco mandatário da presente Emissão será o **Itaú Unibanco S.A.**, instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, nº 100, inscrita no CNPJ sob o nº 60.701.190/0001-04 (“Banco Mandatário”) e o agente escriturador das Debêntures será a **Itaú Corretora de Valores S.A.**, instituição financeira, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.400, 10º andar, inscrita no CNPJ sob o nº 61.194.353/0001-64 (“Agente Escriturador”).

3.7. Imunidade de Debenturistas

Caso qualquer Debenturista goze de algum tipo de imunidade ou isenção tributária, este deverá encaminhar ao Banco Mandatário, no prazo mínimo de 10 (dez) Dias Úteis anteriores às datas previstas de pagamento das Debêntures, documentação comprobatória dessa imunidade ou isenção tributária, sob pena de ter descontado dos seus rendimentos os valores devidos nos termos da legislação tributária em vigor.

3.8. Garantia Real

- 3.8.1. Para garantir o integral e pontual pagamento das obrigações previstas nesta Escritura, o Garantidor, na qualidade de alienante fiduciário, alienará fiduciariamente 20% (vinte por cento) das ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, de emissão da Emissora e atualmente de titularidade do Garantidor, equivalentes nesta data a 5.933.097 (cinco milhões, novecentas e trinta e três mil e noventa e sete) ações ordinárias nominativas sem valor nominal, em favor dos Debenturistas, representados pelo Agente Fiduciário de acordo com os termos e condições do Contrato de Alienação Fiduciária ("Ações").
- 3.8.2. Fica desde já estabelecido que não haverá reforço ou redução da presente garantia pelo Garantidor em decorrência de diminuição ou aumento de seu valor em relação ao valor das obrigações previstas nesta Escritura.
- 3.8.3. As Ações foram avaliadas pela Emissora, pelo critério de valor de mercado, e correspondem a aproximadamente 238,66% (duzentos e trinta e oito vírgula sessenta e seis por cento) do Valor Total da Emissão na Data de Emissão.

4. DAS CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

4.1. Data de Emissão das Debêntures

Para todos os efeitos legais, a data de emissão das Debêntures será 16 de outubro de 2013 ("Data de Emissão").

4.2. Valor Nominal Unitário das Debêntures e Correção Monetária

- 4.2.1. O valor nominal unitário das Debêntures ("Valor Nominal Unitário"), na Data de Emissão, será de R\$100.000,00 (cem mil Reais).
- 4.2.2. O Valor Nominal Unitário das Debêntures não será corrigido ou atualizado por qualquer índice de correção monetária.

4.3. Quantidade de Debêntures

Serão emitidas 150 (cento e cinquenta) Debêntures, sendo a 1ª série composta de 100 (cem) Debêntures e a 2ª série composta de 50 (cinquenta) Debêntures.

4.4. Modalidade e Comprovação da Titularidade das Debêntures

- 4.4.1. As Debêntures serão simples, não conversíveis em ações de emissão da Emissora, escriturais e nominativas, sem emissão de cautelas e certificados.
- 4.4.2. Para todos os fins de direito, a titularidade das Debêntures será comprovada pelo extrato da conta de depósito emitido pelo Agente Escriurador, na qualidade de instituição financeira responsável pela escrituração das Debêntures. Adicionalmente, será reconhecido como comprovante de titularidade das Debêntures o extrato expedido pela CETIP, em nome do titular da Debênture quando as Debêntures estiverem custodiadas eletronicamente no SND.

4.5. Espécie

As Debêntures serão da espécie com garantia real.

4.6. Preço e Forma de Subscrição e Integralização

- 4.6.1. As Debêntures da 1ª série serão subscritas pelo seu Valor Nominal Unitário acrescido da Remuneração (definida abaixo), calculada *pro-rata temporis* desde a Data de Emissão até a data de efetiva integralização das Debêntures, observado o disposto no art. 4º, inciso II, da Instrução CVM 476.
- 4.6.2. As Debêntures da 2ª série serão subscritas pelo seu Valor Nominal Unitário acrescido da Remuneração (definida abaixo), calculada *pro-rata temporis* desde o dia 24 de outubro de 2013 até a data de efetiva integralização das Debêntures, observado o disposto no art. 4º, inciso II, da Instrução CVM 476.
- 4.6.3. As Debêntures serão integralizadas à vista, em moeda corrente nacional, no ato da subscrição, de acordo com as normas de liquidação estabelecidas pela CETIP.

4.7. Prazo de Vigência e Data de Vencimento

As Debêntures, independente da série, terão prazo de vigência de 24 (vinte e quatro) meses contados da Data de Emissão, vencendo, portanto, em 16 de outubro de 2015 ("Data de Vencimento").

4.8. Amortização

A amortização do Valor Nominal Unitário acrescido da Remuneração será realizada em 20 (vinte) parcelas mensais e consecutivas a partir de 16/03/2014, inclusive, (“Datas de Amortização”), conforme o cronograma abaixo:

Datas de Amortização	Percentual do Valor Nominal na Data de Emissão	Datas de Amortização	Percentual do Valor Nominal na Data de Emissão
16/03/2014	5%	16/01/2015	5%
16/04/2014	5%	16/02/2015	5%
16/05/2014	5%	16/03/2015	5%
16/06/2014	5%	16/04/2015	5%
16/07/2014	5%	16/05/2015	5%
16/08/2014	5%	16/06/2015	5%
16/09/2014	5%	16/07/2015	5%
16/10/2014	5%	16/08/2015	5%
16/11/2014	5%	16/09/2015	5%
16/12/2014	5%	16/10/2015	5%

4.9. Remuneração

4.9.1. Sobre o saldo do Valor Nominal Unitário incidirão juros remuneratórios correspondentes a 150,00% (cento e cinquenta por cento) da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI - Depósitos Interfinanceiros de 1 (um) dia, denominada “Taxa DI *over extra grupo*”, expressa na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculada e divulgada diariamente pela CETIP (“Taxa DI”), no informativo diário disponível em sua página na internet (<http://www.cetip.com.br>). A Remuneração será calculada de forma exponencial e cumulativa, *pro-rata temporis*, por Dias Úteis decorridos desde a Data da Emissão, para as debêntures da 1ª série, e desde 24/10/2013 para as debêntures da 2ª série, até a respectiva Data de Amortização, observando-se o cronograma de pagamento descrito no item 4.8 acima (“Remuneração”), de acordo com a fórmula abaixo.

$$J = VNe \times (\text{FatorDI} - 1)$$

onde:

ESCRITURA DA 3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, EM DUAS SÉRIES, COM GARANTIA REAL, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA
COM ESFORÇOS RESTRITOS DE COLOCAÇÃO, DA MTEL TECNOLOGIA S.A.

“J” corresponde ao Valor da Remuneração, devida nos termos do item 4.9.1 acima, calculada com 6 (seis) casas decimais sem arredondamento;

“VNe” corresponde ao Valor Nominal Unitário ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures, conforme o caso (conforme definição abaixo), informado/calculado com 6 (seis) casas decimais, sem arredondamento;

“FatorDI” corresponde ao produtório das Taxas DI-Over, com uso de percentual aplicado a partir da data de início de capitalização, inclusive, até a data de cálculo, exclusive, calculado com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma:

$$\text{Fator DI} = \prod_{k=1}^n \left[1 + \left(\text{TDI}_k \times \frac{p}{100} \right) \right]$$

onde:

“k” corresponde ao número de ordem das Taxas DI-Over, sendo “k” um número inteiro;

“n” corresponde ao número total de Taxas DI-Over consideradas em cada período de capitalização, sendo “n” um número inteiro;

“p” corresponde ao percentual a ser aplicado sobre a Taxa DI, informado com 2 (duas) casas decimais, correspondente a 150,00 (cento e cinquenta inteiros);

“TDI_k” corresponde à Taxa DI, de ordem k, expressa ao dia, calculada com 8 (oito) casas decimais com arredondamento, apurada da seguinte forma:

$$\text{TDI}_k = \left(\frac{\text{DI}_k}{100} + 1 \right)^{\frac{1}{252}} - 1$$

onde:

“DI_k” corresponde à Taxa DI, de ordem k, divulgada pela CETIP, expressa na forma percentual ao ano, válida por 1 (um) Dia Útil (overnight), utilizada com 2 (duas) casas decimais;

Observações:

ESCRITURA DA 3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, EM DUAS SÉRIES, COM GARANTIA REAL, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA COM ESFORÇOS RESTRITOS DE COLOCAÇÃO, DA MTEL TECNOLOGIA S.A.

- 1) O fator resultante da expressão $\left[1 + \left(TDI_k \times \frac{p}{100} \right) \right]$ será considerado com 16 (dezesseis) casas decimais, sem arredondamento.
 - 2) Efetua-se o produtório dos fatores diários $\left[1 + \left(TDI_k \times \frac{p}{100} \right) \right]$ sendo que, a cada fator diário acumulado, trunca-se o resultado com 16 (dezesseis) casas decimais, aplicando-se o próximo fator diário, e assim por diante até o último considerado.
 - 3) Uma vez os fatores estando acumulados, considera-se o fator resultante “Fator DI” com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento.
 - 4) As Taxas DI deverão ser utilizadas considerando idêntico número de casas decimais divulgado pela entidade responsável pelo seu cálculo.
- 4.9.2. Farão jus à Remuneração aqueles que sejam titulares de Debêntures em Circulação ao final do Dia Útil imediatamente anterior à Data de Pagamento da Remuneração.
 - 4.9.3. Se na data de vencimento de quaisquer obrigações pecuniárias da Emissora previstas nesta Escritura não houver divulgação da Taxa DI pela CETIP, será aplicada, em sua substituição, na apuração de TDI_k , a última Taxa DI divulgada, não sendo devidas quaisquer compensações tanto pela Emissora quanto pelos Debenturistas quando da divulgação posterior da Taxa DI que seria aplicável.
 - 4.9.4. No caso de extinção, ausência de apuração e/ou divulgação por mais de 10 (dez) dias consecutivos após a data esperada para sua apuração e/ou divulgação, ou, ainda, na impossibilidade legal de aplicação às Debêntures da Taxa DI, ou determinação judicial, a Taxa DI deverá ser substituída pela (i) taxa substituta determinada legalmente para tanto; ou (ii) em sua falta, pela taxa que for adotada pela CETIP como substituta da Taxa DI; ou (iii) em sua falta o Agente Fiduciário deverá, no prazo máximo de 5 (cinco) dias corridos contados da data de término do prazo de 10 (dez) dias consecutivos ou da data de extinção da Taxa DI ou de impossibilidade de aplicação da Taxa DI por imposição legal ou determinação judicial, conforme o caso, convocar Assembleia Geral de Debenturistas (no modo e prazos estipulados na Cláusula Sétima desta Escritura e no art. 124, §1º, inciso “I”, da Lei das Sociedades por Ações), para a deliberação, de comum acordo com a Emissora, do novo parâmetro de Remuneração das Debêntures a ser aplicado, observada a regulamentação aplicável. Até a deliberação desse novo parâmetro de remuneração

das Debêntures, quando do cálculo de quaisquer obrigações pecuniárias previstas nesta Escritura, será utilizado, para apuração de "TDI_k", o percentual correspondente à última Taxa DI divulgada oficialmente, não sendo devidas quaisquer compensações entre a Emissora e os Debenturistas quando da deliberação do novo parâmetro de remuneração para as Debêntures.

- 4.9.5. Na hipótese de não instalação da Assembleia Geral de Debenturistas prevista no item 4.9.4. acima ou, se instalada, não houver acordo sobre a nova Remuneração entre a Emissora e os Debenturistas titulares de Debêntures representando no mínimo 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em Circulação, a Taxa DI deverá ser substituída pela taxa de juros média ponderada pelo volume das operações de financiamento por um dia, lastreadas em títulos públicos federais, apurados pelo Sistema Especial de Liquidação e Custódia – SELIC.
- 4.9.6. Não obstante o disposto acima, caso a Taxa DI venha a ser divulgada antes da realização da respectiva Assembleia Geral de Debenturistas, a referida Assembleia Geral não será mais realizada e a Taxa DI então divulgada a partir da respectiva data de divulgação será utilizada para o cálculo da Remuneração das Debêntures.

4.10. Repactuação

Não haverá repactuação das Debêntures.

4.11. Resgate Antecipado

Não haverá resgate antecipado programado das Debêntures pela Emissora.

4.12. Aquisição Facultativa

A Emissora poderá, a qualquer tempo e a seu exclusivo critério, observadas as restrições de negociação e prazo previsto na Instrução CVM 476 e o disposto no §2º do art. 55 da Lei das Sociedades por Ações, adquirir as Debêntures em Circulação (conforme definido abaixo) desde que (i) por valor igual ou inferior ao Valor Nominal Unitário acrescido da Remuneração, calculado *pro-rata temporis*, e (ii) observe as regras expedidas pela CVM, as quais poderão ser canceladas, permanecer na tesouraria da Emissora ou ser novamente colocadas no mercado, conforme as regras expedidas pela CVM, devendo tal fato constar do relatório da administração e das demonstrações financeiras da Emissora. As Debêntures adquiridas pela Emissora para permanência em tesouraria nos termos desta Cláusula, se e quando recolocadas no mercado, farão jus à mesma Remuneração aplicável às demais Debêntures em Circulação.

4.13. Vencimento Antecipado

4.13.1. Na ocorrência de qualquer dos eventos listados abaixo, o Agente Fiduciário, mediante prévia deliberação em Assembleia Geral de Debenturistas (“AGD”), deverá declarar antecipadamente vencidas todas as obrigações constantes desta Escritura e exigir da Emissora o pagamento integral do saldo devedor do Valor Nominal Unitário, acrescido da Remuneração devida *pro-rata temporis*, desde a Data de Emissão ou desde a data de pagamento de Remuneração imediatamente anterior até a data do efetivo pagamento das Debêntures (“Evento de Inadimplemento”):

- (i) descumprimento, pela Emissora, de qualquer obrigação pecuniária perante o titular desta Escritura não sanada em 15 (quinze) Dias Úteis contados da data da inadimplência;
- (ii) descumprimento, pela Emissora, de qualquer obrigação não pecuniária relacionada a esta Escritura ou ao Contrato de Alienação Fiduciária, não sanada no prazo de 30 (trinta) Dias Úteis do recebimento, pela Emissora, de aviso escrito do Agente Fiduciário informando sobre o descumprimento;
- (iii) liquidação, dissolução ou extinção da Emissora;
- (iv) decretação de falência da Emissora ou pedido de autofalência;
- (v) requerimento de recuperação judicial ou de recuperação extrajudicial;
- (vi) transferência do controle societário da Emissora para um terceiro, exceto a transferência da participação dos atuais acionistas da Emissora para uma sociedade de participações (holding) ou um Fundo de Investimento em Participações (FIP);
- (vii) inveracidade, incorreção ou descumprimento, em qualquer aspecto relevante, de quaisquer das declarações ou garantias prestadas pela Emissora nesta Escritura e dos demais documentos da Oferta Restrita;
- (viii) protesto de títulos emitidos pela Emissora em valor superior a (a) R\$10.000.000,00 (dez milhões de Reais), considerados individualmente; ou (b) R\$20.000.000,00 (vinte milhões de Reais), considerados conjuntamente, salvo se a Emissora comprovar, por meio de prova documental, em até 10 (dez) Dias Úteis contados da ciência do referido

protesto que (1) o protesto foi realizado por terceiros de má-fé; (2) o protesto foi elidido no prazo legal; (3) o protesto foi cancelado; ou (4) foram prestadas e aceitas pelo Poder Judiciário garantias em juízo; e

- (ix) transformação da Emissora em sociedade limitada. Na hipótese de declaração de vencimento antecipado das Debêntures, a Emissora deverá proceder ao pagamento aos Debenturistas no prazo de até 60 (sessenta) dias corridos contados do recebimento, pela Emissora, de notificação de vencimento antecipado encaminhado pelo Agente Fiduciário.

4.13.2.A AGD de que trata o item 4.13.1 acima somente declarará vencidas antecipadamente as Debêntures mediante deliberação de Debenturistas que representem no mínimo 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em circulação de cada uma das séries .

4.14. Local de Pagamento

Os pagamentos a que fizerem jus as Debêntures serão efetuados pela Emissora no dia de seu respectivo vencimento por intermédio da CETIP com relação às Debêntures que estejam custodiadas eletronicamente na CETIP, conforme seus procedimentos, ou, com relação às Debêntures que não estejam custodiadas eletronicamente na CETIP, por meio do Agente Escriurador das Debêntures para os titulares das Debêntures que não estejam depositadas em custódia vinculada à CETIP.

4.15. Multa e Juros Moratórios

Sem prejuízo da Remuneração das Debêntures, ocorrendo impontualidade no pagamento pela Emissora de qualquer quantia devida aos Debenturistas nos termos desta Escritura, os débitos em atraso vencidos e não pagos pela Emissora, devidamente atualizados pela Remuneração, ficarão sujeitos a (i) juros de mora calculados desde a data do inadimplemento até a data do efetivo pagamento, pela taxa de 1% (um por cento) ao mês sobre o montante devido e não pago, independentemente de aviso, notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial; e (ii) multa moratória convencional, irredutível e de natureza não compensatória de 2% (dois por cento) sobre o valor devido e não pago.

4.16. Prorrogação dos Prazos

Considerar-se-ão prorrogados os prazos referentes ao pagamento de qualquer obrigação prevista nesta Escritura até o primeiro Dia Útil subsequente, se o seu vencimento coincidir com feriado, sábado ou domingo, sem qualquer acréscimo aos valores a serem pagos. Portanto, para

ESCRITURA DA 3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, EM DUAS SÉRIES, COM GARANTIA REAL, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA COM ESFORÇOS RESTRITOS DE COLOCAÇÃO, DA MTEL TECNOLOGIA S.A.

os demais fins desta Escritura de Emissão, “Dia Útil” significa qualquer dia que não seja sábado, domingo ou feriados nacionais ou regionais em relação às Cidades de São Paulo/SP, Rio de Janeiro/RJ e Barueri/SP.

4.17. Publicidade

Todos os atos e decisões decorrentes da Emissão que, de qualquer forma, vierem a envolver interesses dos Debenturistas e que decorram de exigência legal, deverão ser veiculados no (i) no DOESP e (ii) no jornal Diário do Comércio, devendo a Emissora comunicar o Agente Fiduciário em até 5 (cinco) Dias Úteis da realização da publicação. As demais publicações que, de qualquer forma, vierem a envolver interesses dos Debenturistas, mas não decorrerem de exigência legal poderão apenas ser comunicadas ao Agente Fiduciário. A Emissora poderá alterar os jornais acima por jornal de grande circulação que seja adotado para suas publicações societárias, mediante comunicação por escrito ao Agente Fiduciário e publicação, na forma de aviso, no jornal a ser substituído, observado o disposto no item 4.18 abaixo.

4.18. Aditamento

Quaisquer aditamentos a esta Escritura, previamente aprovados pela Assembleia Geral de Debenturistas, deverão ser firmados pela Emissora e pelo Agente Fiduciário, e posteriormente arquivados na JUCESP.

5. DAS OBRIGAÇÕES ADICIONAIS DA EMISSORA

5.1. Obrigações Adicionais

Sem prejuízo das demais obrigações previstas nesta Escritura, a Emissora assume as obrigações a seguir mencionadas.

- 5.1.1. Fornecer ao Agente Fiduciário no prazo de até: (i) 5 (cinco) Dias Úteis contados da data de recebimento da respectiva solicitação, informações e/ou documentos que venham a ser justificadamente solicitados pelo Agente Fiduciário; (ii) 10 (dez) Dias Úteis contados da data da respectiva celebração, cópia do protocolo de apresentação desta Escritura e de seus eventuais aditamentos perante a JUCESP; (iii) 10 (dez) Dias Úteis contados da data da respectiva inscrição na JUCESP, uma via original desta Escritura e de seus eventuais aditamentos; (iv) 3 (três) Dias Úteis contados da data de ciência ou recebimento, conforme o caso, de informações a respeito da ocorrência de qualquer Evento de Inadimplemento; e (v) no prazo máximo de 90 (noventa) dias a contar do encerramento do exercício social da Emissora, cópia de suas demonstrações financeiras consolidadas, relativas ao

ESCRITURA DA 3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, EM DUAS SÉRIES, COM GARANTIA REAL, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA COM ESFORÇOS RESTRITOS DE COLOCAÇÃO, DA MTEL TECNOLOGIA S.A.

exercício social então encerrado, preparadas de acordo com os princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil, acompanhadas do relatório da administração e do parecer dos auditores independentes devidamente registrados na CVM, acompanhada de declaração do representante legal da Emissora atestando o cumprimento de todas as obrigações constantes nesta Escritura.

- 5.1.2. Manter as Debêntures registradas para negociação no mercado secundário perante o SND, arcando com os respectivos custos.
- 5.1.3. Contratar e manter contratados, conforme aplicável, às suas expensas, os prestadores de serviços inerentes às obrigações previstas nesta Escritura de Emissão, incluindo o Agente Fiduciário o Banco Mandatário e o Agente Escriturador, o sistema de distribuição das Debêntures no mercado primário (SDT) e o sistema de negociação das Debêntures no mercado secundário (SND).
- 5.1.4. Informar e enviar ao Agente Fiduciário o organograma, todos os dados financeiros e atos societários necessários à realização do relatório anual, conforme inciso XVII do artigo 12 da Instrução CVM nº 28/83, que venham a ser solicitados pelo Agente Fiduciário, os quais deverão ser devidamente encaminhados pela Emissora em até 30 (trinta) dias antes do encerramento do prazo para disponibilização na CVM. O referido organograma do grupo societário da Emissora deverá conter, inclusive, controladores, controladas, controle comum, coligadas, e integrante de bloco de controle, no encerramento de cada exercício social.

6. DO AGENTE FIDUCIÁRIO

6.1. Nomeação

A Emissora constitui e nomeia como Agente Fiduciário da Emissão **PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**, qualificado no preâmbulo desta Escritura, a qual, neste ato e na melhor forma de direito, aceita a nomeação para, nos termos da lei e da presente Escritura, representar a comunhão dos Debenturistas.

6.2. Declaração

O Agente Fiduciário, nomeado na presente Escritura, declara, sob as penas da lei, que:

- 6.2.1. não possui qualquer impedimento legal, conforme art. 66, §§1º e 3º, da Lei das Sociedades por Ações, e o art. 10 da Instrução CVM nº 28/83, e alterações posteriores, para exercer a função que lhe é conferida;

ESCRITURA DA 3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, EM DUAS SÉRIES, COM GARANTIA REAL, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA COM ESFORÇOS RESTRITOS DE COLOCAÇÃO, DA MTEL TECNOLOGIA S.A.

- 6.2.2. está ciente das disposições regulamentares aplicáveis expedidas pelo Banco Central do Brasil e pela CVM;
- 6.2.3. aceita a função que lhe é conferida, assumindo integralmente os deveres e atribuições previstos na legislação específica e nesta Escritura;
- 6.2.4. aceita integralmente a presente Escritura, todas as suas cláusulas e condições;
- 6.2.5. é instituição financeira, estando devidamente organizado, constituído e existente de acordo com as leis brasileiras;
- 6.2.6. 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;
- 6.2.7. está devidamente qualificado a exercer as atividades de agente fiduciário, nos termos da regulamentação aplicável vigente;
- 6.2.8. esta Escritura constitui uma obrigação legal, válida, vinculativa e eficaz do Agente Fiduciário, exequível de acordo com os seus termos e condições;
- 6.2.9. a celebração desta Escritura e o cumprimento de suas obrigações aqui previstas não infringem obrigação anteriormente assumida pelo Agente Fiduciário; e
- 6.2.10. verificou a veracidade das informações contidas nesta Escritura, com base nos documentos apresentados pela Emissora e pelo Garantidor.
- 6.2.11. inexistem outras emissões de debêntures, públicas ou privadas, realizadas pela Emissora e/ou por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo da Emissora em que atue ou tenha atuado como agente fiduciário, nos termos da Instrução CVM 28.
- 6.2.12. verificará o registro da alienação fiduciária em garantia,, no Livro de Registro de Ações Nominativas da Emissora, conforme os termos do Contrato de Alienação Fiduciária e nos prazos estabelecidos nesta Escritura.
- 6.2.13. em relação à suficiência da garantia representada pela Alienação Fiduciária das Ações, verificou que, conforme avaliação pelo valor de mercado elaborada e

apresentada pela Emissora, a garantia equivale a 238,66% (duzentos e trinta e oito vírgula sessenta e seis por cento) do Valor Total da Emissão na Data de Emissão.

6.3. Substituição

- 6.3.1. Nas hipóteses de ausência, impedimentos temporários, renúncia justificada em virtude de disposição de lei ou desta Escritura, intervenção, liquidação judicial ou extrajudicial, falência, ou qualquer outro caso de vacância do Agente Fiduciário, será realizada, dentro do prazo máximo de 30 (trinta) dias contados do evento que a determinar, a AGD para a escolha do novo Agente Fiduciário, a qual poderá ser convocada pelo próprio Agente Fiduciário a ser substituído, pela Emissora, por Debenturistas que representem 10% (dez por cento), no mínimo, das Debêntures em Circulação, ou pela CVM. Na hipótese da convocação não ocorrer em até 15 (quinze) dias antes do término do prazo acima citado, caberá à Emissora efetuar-la, observado o prazo de 8 (oito) dias para a primeira convocação e de 5 (cinco) dias para a segunda convocação, sendo certo que a CVM poderá nomear substituto provisório enquanto não se consumir o processo de escolha do novo Agente Fiduciário. A substituição não implicará remuneração ao novo Agente Fiduciário superior à ora avençada.
- 6.3.2. Na hipótese de não poder o Agente Fiduciário continuar a exercer as suas funções por circunstâncias supervenientes a esta Escritura, deverá este comunicar imediatamente o fato à Emissora e aos titulares de Debêntures, pedindo sua substituição.
- 6.3.3. É facultado aos titulares de Debêntures, após o encerramento do prazo para a subscrição e integralização da totalidade das Debêntures, proceder à substituição do Agente Fiduciário e à indicação de seu substituto, em AGD especialmente convocada para esse fim.
- 6.3.4. Caso ocorra a efetiva substituição do Agente Fiduciário, o substituto receberá proporcionalmente ao período a ser transcorrido até integral quitação das Debêntures ou até sua efetiva substituição a mesma remuneração recebida pelo Agente Fiduciário em todos os seus termos e condições, sendo que a primeira parcela devida ao substituto será calculada *pro-rata temporis*, a partir da data de início do exercício de sua função com agente fiduciário. Esta remuneração poderá ser alterada de comum acordo entre a Emissora e o agente fiduciário substituto, desde que previamente aprovada pela AGD.

ESCRITURA DA 3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, EM DUAS SÉRIES, COM GARANTIA REAL, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA COM ESFORÇOS RESTRITOS DE COLOCAÇÃO, DA MTEL TECNOLOGIA S.A.

- 6.3.5. Aplicam-se às hipóteses de substituição do Agente Fiduciário as normas e preceitos a respeito baixados por ato(s) da CVM.

6.4. Deveres

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

- 6.4.1. responsabilizar-se integralmente pelos serviços contratados, nos termos da legislação vigente;
- 6.4.2. proteger os direitos e interesses dos Debenturistas, empregando, no exercício da função, o cuidado e a diligência que todo homem ativo e probo costuma empregar na administração de seus próprios negócios;
- 6.4.3. renunciar à função, na hipótese de superveniência de conflitos de interesse ou de qualquer outra modalidade de inaptidão;
- 6.4.4. conservar em boa guarda toda a escrituração, correspondência e demais papéis relacionados com o exercício de suas funções;
- 6.4.5. verificar no momento de aceitar a função, a veracidade das informações contidas nesta Escritura, diligenciando para que sejam sanadas as possíveis omissões, falhas ou defeitos de que tenha conhecimento;
- 6.4.6. 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; neste caso, o oficial do registro notificará a administração da Emissora para que esta lhe forneça as indicações e documentos necessários;
- 6.4.7. acompanhar a observância da periodicidade na prestação das informações obrigatórias, alertando os Debenturistas acerca de eventuais omissões ou inverdades, de que venha a ter conhecimento, constantes de tais informações;
- 6.4.8. emitir parecer sobre a suficiência das informações constantes das propostas de modificações nas condições das Debêntures;
- 6.4.9. solicitar, quando julgar necessário para o fiel desempenho de suas funções, certidões atualizadas dos distribuidores cíveis, das Varas de Fazenda Pública, cartórios de protesto, Juntas de Conciliação e Julgamento, Procuradoria da Fazenda Pública, onde

ESCRITURA DA 3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, EM DUAS SÉRIES, COM GARANTIA REAL, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA COM ESFORÇOS RESTRITOS DE COLOCAÇÃO, DA MTEL TECNOLOGIA S.A.

se localiza a sede do estabelecimento principal da Emissora, bem como das demais comarcas em que a Emissora exerça suas atividades;

6.4.10. solicitar, de forma fundamentada e com base em dispositivo legal, auditoria extraordinária na Emissora;

6.4.11. convocar, quando necessário, AGDs, mediante anúncio publicado, pelo menos 3 (três) vezes, nos órgãos de imprensa referidos no item 4.17 acima, respeitadas outras regras relacionadas à publicação constantes da Lei das Sociedades por Ações e desta Escritura;

6.4.12. comparecer às AGDs a fim de prestar as informações que lhe forem solicitadas;

6.4.13. elaborar relatório anual destinado aos Debenturistas, nos termos do art. 68, §1º, alínea “b”, da Lei das Sociedades por Ações, o qual deverá conter, ao menos, as seguintes informações:

- a) eventual omissão ou incorreção de que tenha conhecimento, contida nas informações divulgadas pela Emissora ou ainda, o inadimplemento ou atraso na obrigatória prestação de informações pela Emissora;
- b) alterações estatutárias ocorridas no período;
- c) comentários sobre as demonstrações contábeis da Emissora enfocando os indicadores econômicos, financeiros e de estrutura de capital da Emissora;
- d) posição da distribuição ou colocação das Debêntures no mercado;
- e) resgate e pagamento da Remuneração das Debêntures realizados no período, bem como aquisições e vendas de Debêntures efetuadas pela Emissora;
- f) acompanhamento da destinação dos recursos captados através da Emissão, de acordo com os dados obtidos junto aos administradores da Emissora;
- g) cumprimento de outras obrigações assumidas pela Emissora nesta Escritura; e
- h) declaração sobre sua aptidão para continuar exercendo a função de Agente Fiduciário.

ESCRITURA DA 3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, EM DUAS SÉRIES, COM GARANTIA REAL, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA COM ESFORÇOS RESTRITOS DE COLOCAÇÃO, DA MTEL TECNOLOGIA S.A.

- 6.4.14. disponibilizar o relatório de que trata o item acima aos Debenturistas 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;
 - b) no seu escritório ou, quando instituição financeira, no local por ela indicado; e
 - c) na CVM.
- 6.4.15. publicar, nos órgãos da imprensa referidos no item 4.17 acima, às expensas da Emissora, anúncio comunicando aos Debenturistas que o relatório a que se refere o item 6.4.13 acima se encontra à sua disposição nos locais indicados no item acima;
- 6.4.16. manter atualizada a relação dos Debenturistas e seus endereços, mediante, inclusive, gestões junto à Emissora, ao Agente Escriurador e à CETIP, sendo que, para fins de atendimento ao disposto neste item, a Emissora expressamente autoriza, desde já, o Agente Escriurador e a CETIP a atenderem quaisquer solicitações feitas pelo Agente Fiduciário, inclusive referente à divulgação, a qualquer momento, da posição de Debêntures, e seus respectivos Debenturistas;
- 6.4.17. coordenar o sorteio das Debêntures a serem resgatadas, de acordo com o previsto nesta Escritura;
- 6.4.18. fiscalizar o cumprimento das cláusulas constantes desta Escritura;
- 6.4.19. notificar os Debenturistas, se possível individualmente, no prazo máximo de até 10 (dez) Dias Úteis da data em que o Agente Fiduciário tomou conhecimento de qualquer Evento de Inadimplemento, pela Emissora, de qualquer das obrigações assumidas na presente Escritura, indicando o local em que fornecerá aos interessados maiores esclarecimentos, sendo que a notificação discriminará as providências judiciais e/ou extrajudiciais que o Agente Fiduciário tenha tomado para acautelar e proteger os interesses da comunhão de Debenturistas. Comunicação de igual teor deve ser enviada à CVM e à CETIP;
- 6.4.20. acompanhar a ocorrência de quaisquer Eventos de Inadimplemento e informar imediatamente os Debenturistas da ocorrência de qualquer dos referidos eventos não sanados no prazo previsto; e

**ESCRITURA DA 3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, EM DUAS SÉRIES, COM GARANTIA REAL, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA
COM ESFORÇOS RESTRITOS DE COLOCAÇÃO, DA MTEL TECNOLOGIA S.A.**

- 6.4.21. calcular, em conjunto com a Emissora a Remuneração das Debêntures e divulgá-lo aos Debenturistas ou à CETIP sempre que solicitado.
- 6.4.22. O Agente Fiduciário não emitirá qualquer tipo de opinião acerca de qualquer fato da Emissão que seja de competência de definição pelos Debenturistas, comprometendo-se tão-somente a agir em conformidade com as atribuições que lhe são outorgadas pela regulamentação aplicável e as instruções que lhe forem transmitidas pelos Debenturistas.
- 6.4.23. Sem prejuízo do dever de diligência do Agente Fiduciário, o Agente Fiduciário assumirá que os documentos originais ou cópias autenticadas de documentos encaminhados pela Emissora ou por terceiros a seu pedido não foram objeto de fraude ou adulteração. Não será ainda, sob qualquer hipótese, responsável pela elaboração de documentos societários da Emissora, que permanecerão sob obrigação legal e regulamentar da Emissora elaborá-los, nos termos da legislação aplicável.
- 6.4.24. Os atos ou manifestações por parte do Agente Fiduciário, que criarem responsabilidade para os Debenturistas e/ou exonerarem terceiros de obrigações para com eles, bem como aqueles relacionados ao devido cumprimento das obrigações assumidas neste instrumento, somente serão válidos quando previamente assim deliberado pelos Debenturistas reunidos em AGD.

6.5. Atribuições Específicas

- 6.5.1. O Agente Fiduciário utilizará de quaisquer procedimentos judiciais ou extrajudiciais contra a Emissora para a proteção e defesa dos interesses da comunhão dos Debenturistas e da realização de seus créditos, devendo, em caso de inadimplemento da Emissora:
- a) declarar, observadas as condições da Escritura, antecipadamente vencidas as debêntures e cobrar seu principal e acessórios;
 - b) tomar toda e qualquer providência necessária para a realização dos créditos dos Debenturistas; e
 - c) representar os Debenturistas em processo de falência, recuperação judicial ou extrajudicial, intervenção ou liquidação extrajudicial da Emissora.

- 6.5.2. O Agente Fiduciário somente se eximirá da responsabilidade pela não adoção das medidas contempladas nas alíneas "b" e "c" do item acima se, convocada a AGD, esta assim o autorizar por deliberação dos detentores de 85% (oitenta e cinco por cento) das Debêntures em Circulação, de cada uma das séries em Circulação,

6.6. Remuneração do Agente Fiduciário

- 6.6.1. A título de honorários pelos serviços previstos na presente Escritura, serão devidas ao Agente Fiduciário parcelas anuais no valor de R\$12.000,00 (doze mil Reais), sendo a primeira devida no 5º (quinto) Dia Útil após a data da assinatura da Escritura e as demais parcelas no mesmo dia dos anos subsequentes, até o resgate total das Debêntures.
- 6.6.2. Os valores descritos acima serão acrescidos dos seguintes impostos: ISS (Imposto Sobre Serviços de Qualquer Natureza), PIS (Contribuição ao Programa de Integração Social), CSLL (Contribuição Social sobre o Lucro Líquido), COFINS (Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social) e quaisquer outros impostos que venham a incidir sobre a remuneração do Agente Fiduciário, excetuando-se o Imposto de Renda, nas alíquotas vigentes nas datas de cada pagamento.
- 6.6.3. O pagamento da remuneração do Agente Fiduciário será feito mediante depósito na conta corrente a ser indicada na fatura encaminhada à Emissora, servindo o comprovante do depósito como prova de quitação do pagamento.
- 6.6.4. Todas as despesas decorrentes de procedimentos legais em que o Agente Fiduciário venha a incorrer para resguardar os interesses dos Debenturistas deverão ser previamente aprovadas e adiantadas pelos Debenturistas e, posteriormente, conforme previsto em lei, ressarcidas pela Emissora, desde que devidamente comprovadas. Tais despesas a serem adiantadas pelos Debenturistas correspondem a depósitos, custas e taxas judiciais nas ações propostas pelo Agente Fiduciário, enquanto representante da comunhão dos Debenturistas. Os honorários de sucumbência em ações judiciais serão igualmente suportados pelos Debenturistas, bem como a remuneração do Agente Fiduciário na hipótese da Emissora permanecer em inadimplência com relação ao pagamento desta por um período superior a 30 (trinta) dias corridos, podendo o Agente Fiduciário solicitar garantia dos Debenturistas para cobertura do risco de sucumbência.
- 6.6.5. Em caso de mora no pagamento da remuneração do Agente Fiduciário, os débitos em atraso ficarão sujeitos a multa contratual de 2% (dois por cento) sobre o valor do

ESCRITURA DA 3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, EM DUAS SÉRIES, COM GARANTIA REAL, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA COM ESFORÇOS RESTRITOS DE COLOCAÇÃO, DA MTEL TECNOLOGIA S.A.

débito atualizado pelo IPCA, bem como a juros moratórios de 1% (um por cento) ao mês.

- 6.6.6. As parcelas citadas no item 6.6.1 supra serão reajustadas a cada 12 (doze) meses pela variação acumulada do IPCA, ou na falta deste, ou ainda na impossibilidade de sua utilização, pelo índice que vier a substituí-lo, a partir da data do primeiro pagamento, até as datas de pagamento seguintes, calculadas *pro-rata die*, se necessário.
- 6.6.7. A remuneração será devida mesmo após o vencimento final das Debêntures, caso o Agente Fiduciário ainda esteja atuando na cobrança de inadimplências não sanadas pela Emissora.
- 6.6.8. Em caso de inadimplemento, pecuniário ou não, pela Emissora, será devida ao Agente Fiduciário uma remuneração adicional equivalente a R\$400,00 (quatrocentos Reais) por hora-homem de trabalho dedicado às atividades relacionadas à Emissão e às Debêntures, a ser paga no prazo de 5 (cinco) dias após comprovação da entrega, pelo Agente Fiduciário à Emissora de "Relatório de Horas". As atividades a que se refere este item estão relacionadas (i) à assessoria aos debenturistas em processo de renegociação requerido pela Emissora; (ii) ao comparecimento em reuniões formais com a Emissora e/ou debenturistas e/ou Assembleias Gerais de Debenturistas; e (iii) à implementação das consequentes decisões tomadas pelos debenturistas.
- 6.6.9. A remuneração do Agente Fiduciário, na hipótese de a Emissora permanecer em inadimplência com relação ao seu pagamento por um período superior a 30 (trinta) dias, será suportada pelos debenturistas, assim como as despesas reembolsáveis, podendo o Agente Fiduciário solicitar garantia prévia aos debenturistas para cobertura de risco de sucumbência.

7. DA ASSEMBLEIA GERAL DE DEBENTURISTAS

- 7.1.1. Os Debenturistas da 1ª Série e os Debenturistas da 2ª Série poderão, a qualquer tempo, reunir-se em assembleia geral, de acordo com o disposto no art. 71 da Lei das Sociedades por Ações, a fim de deliberarem sobre matéria de interesse da comunhão dos Debenturistas da 1ª série e/ou dos Debenturistas da 2ª série, conforme o caso.
- 7.1.2. As assembleias gerais de Debenturistas da 1ª série e as assembleias gerais de Debenturistas da 2ª série poderão ser convocadas pelo Agente Fiduciário, pela Companhia, por Debenturistas da 1ª série que representem, no mínimo, 10% (dez por cento) das Debêntures da 1ª série em Circulação, ou por Debenturistas da 2ª

ESCRITURA DA 3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, EM DUAS SÉRIES, COM GARANTIA REAL, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA COM ESFORÇOS RESTRITOS DE COLOCAÇÃO, DA MTEL TECNOLOGIA S.A.

série que representem, no mínimo, 10% (dez por cento) das Debêntures da 2ª série em Circulação, conforme o caso, ou pela CVM.

- 7.1.3. A convocação das assembleias gerais de Debenturistas da 1ª série e as assembleias gerais de Debenturistas da 2ª série dar-se-á mediante anúncio publicado pelo menos 3 (três) vezes nos termos do item 4.17, respeitadas outras regras relacionadas à publicação de anúncio de convocação de assembleias gerais constantes da Lei das Sociedades por Ações, da regulamentação aplicável e desta Escritura de Emissão.
- 7.1.4. As assembleias gerais de Debenturistas da 1ª série e as assembleias gerais de Debenturistas da 2ª série instalar-se-ão, em primeira convocação, com a presença de titulares de, no mínimo, metade das Debêntures da 1ª série em circulação ou metade das Debêntures da 2ª série em circulação, conforme o caso, e, em segunda convocação, com qualquer quorum.
- 7.1.5. A presidência das assembleias gerais de Debenturistas da 1ª série e das assembleias gerais de Debenturistas da 2ª série, conforme o caso, caberá ao titular de Debêntures eleito pelos demais Debenturistas presentes ou àquele que for designado pela CVM.
- 7.1.6. Nas deliberações das assembleias gerais de Debenturistas da 1ª série e das assembleias gerais de Debenturistas da 2ª série, a cada Debênture em circulação caberá um voto, admitida a constituição de mandatário, Debenturista ou não. Exceto pelo disposto no item 7.1.7 abaixo, todas as deliberações a serem tomadas (i) em assembleia geral de Debenturistas da 1ª série dependerão de aprovação de Debenturistas da 1ª série representando, no mínimo, 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures da 1ª série em Circulação; ou (ii) em assembleia geral de Debenturistas da 2ª série dependerão de aprovação de Debenturistas da 2ª série representando, no mínimo, 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures da 2ª série em Circulação.
- 7.1.7. Não estão incluídos no quorum a que se refere o item 7.1.6 acima:
 - (a) os quoruns expressamente previstos em outras Cláusulas desta Escritura; e
 - (b) as alterações, que deverão ser aprovadas por Debenturistas da 1ª série representando, no mínimo, 90% (noventa por cento) das Debêntures da 1ª série em Circulação, ou por Debenturistas da 2ª Série representando, no mínimo, 90% (noventa por cento) das Debêntures da 2ª série em Circulação, (a) das disposições desta Cláusula; (b) de qualquer dos quoruns previstos nesta Escritura de

ESCRITURA DA 3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, EM DUAS SÉRIES, COM GARANTIA REAL, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA COM ESFORÇOS RESTRITOS DE COLOCAÇÃO, DA MTEL TECNOLOGIA S.A.

Emissão; (c) da Remuneração, exceto pelo disposto no item 4.9.5 acima (d) de quaisquer datas de pagamento de quaisquer valores previstos nesta Escritura de Emissão; (e) do prazo de vigência das Debêntures; (f) da espécie das Debêntures; (g) da Garantia; (h) da criação de evento de repactuação e/ou resgate antecipado; ou (i) de qualquer Evento de Inadimplemento.

- 7.1.8. Para os fins desta Escritura de Emissão, "Debêntures em Circulação" significam todas as Debêntures subscritas e integralizadas e não resgatadas, excluídas as Debêntures mantidas em tesouraria e, ainda, para fins de constituição de quorum, pertencentes, direta ou indiretamente, (i) à Companhia; (ii) ao Garantidor; (iii) a qualquer controladora ou controlada, direta ou indireta, ou a qualquer coligada de qualquer das pessoas indicadas nos itens anteriores; ou (iv) a qualquer diretor, conselheiro, cônjuge, companheiro ou parente até o 3º (terceiro) grau de qualquer das pessoas referidas nos itens anteriores.
- 7.1.9. Será facultada a presença dos representantes legais da Companhia e do Garantidor nas assembleias gerais de Debenturistas.
- 7.1.10. O Agente Fiduciário deverá comparecer às assembleias gerais de Debenturistas e prestar aos Debenturistas as informações que lhe forem solicitadas.
- 7.1.11. Aplica-se às assembleias gerais de Debenturistas, no que couber, o disposto na Lei das Sociedades por Ações, sobre a assembleia geral de acionistas.

8. DECLARAÇÕES E GARANTIAS DA EMISSORA

A Emissora declara e garante ao Agente Fiduciário, na data da assinatura desta Escritura, que:

- 8.1.1. está devidamente autorizada 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;
- 8.1.2. a celebração desta Escritura e a colocação das Debêntures não infringem qualquer contrato ou instrumento do qual a Emissora seja parte;
- 8.1.3. a celebração desta Escritura e o cumprimento de suas obrigações aqui previstas não infringem qualquer obrigação anteriormente assumida pela Emissora; e
- 8.1.4. esta Escritura e as obrigações aqui previstas constituem obrigações da Emissora, exigíveis de acordo com os seus termos e condições.

9. DISPOSIÇÕES GERAIS

9.1. Comunicações

As comunicações ou notificações a serem enviadas por qualquer das partes nos termos desta Escritura deverão ser encaminhadas para os seguintes endereços:

9.1.1. Emissora:

Mtel Tecnologia S.A.

Avenida Ceci, 286, piso 1, 2 e depósito 1, Centro Empresarial Tamboré

CEP 06460-120 – Barueri/SP

At. Diretor Financeiro

Tel.: (11) 4134-8000

Fax: (11) 4134-8050

E-mail: Paulo.Barreto@mtel.com.br

com cópia para:

Candido, Martins & Galizzi Advogados

Rua Leopoldo Couto de Magalhães Junior, 110, cj 63

CEP 04542-000 – São Paulo/SP

At. Alamy Candido de Paula Filho e Gustavo Oliva Galizzi

Tel.: (11) 5545-4010

Fax: (11) 5545-4010

E-mail: henrique@cmglaw.com.br

9.1.2. Agente Fiduciário:

Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Rua Sete de Setembro, 99, 24º andar

CEP 20050-005 – Rio de Janeiro/RJ

At. Sr. Carlos Alberto Bacha / Sr. Rinaldo Rabello Ferreira

Tel.: (21) 2507-1949

Fax: (21) 2507-1773

E-mail: bacha@pavarini.com.br / rinaldo@pavarini.com.br

**ESCRITURA DA 3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, EM DUAS SÉRIES, COM GARANTIA REAL, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA
COM ESFORÇOS RESTRITOS DE COLOCAÇÃO, DA MTEL TECNOLOGIA S.A.**

9.1.3. Banco Mandatário:

Itaú Unibanco S.A.

Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, nº 100
CEP 04344-902 – São Paulo/SP

At. Luiz Petito

Tel.: (11) 5029-1602

Fax: (11) 5529-1920

E-mail: luiz.petito@itau-unibanco.com.br

9.1.4. Agente Escriurador:

Itaú Corretora de Valores S.A.

Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.400, 10º andar
CEP 04538-132 – São Paulo/SP

At. Luiz Petito

Tel.: (11) 5029-1602

Fax: (11) 5529-1920

E-mail: luiz.petito@itau-unibanco.com.br

9.1.5. CETIP:

CETIP S.A. – Mercados Organizados

Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 1.663, 1º andar
CEP 01452-001 – São Paulo/SP

At. Gerência de Valores Mobiliários

Tel.: (11) 3111-1400

Fax: (11) 3111-1563

E-mail: gr.debentures@cetip.com.br

As comunicações serão consideradas entregues quando recebidas mediante protocolo ou com “aviso de recebimento” expedido pela Empresa Brasileira de Correios, por fax ou por correio eletrônico nos endereços acima. As comunicações feitas por fax ou correio eletrônico serão consideradas recebidas na data de seu envio, desde que seu recebimento seja confirmado por meio de recibo emitido pela máquina utilizada pelo remetente. Os originais dos documentos enviados por fax ou correio eletrônico deverão ser encaminhados para os endereços acima em até 5 (cinco) Dias Úteis após o envio da mensagem.

9.2. Renúncia

Não se presume a renúncia a qualquer dos direitos decorrentes da presente Escritura. Nenhum atraso, omissão ou liberalidade no exercício de qualquer direito ou faculdade que caiba ao Agente Fiduciário e/ou aos Debenturistas em razão de qualquer inadimplemento da Emissora prejudicará o exercício de tal direito ou faculdade, ou será interpretado como constituindo uma renúncia ao mesmo 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.

9.3. Lei Aplicável

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

9.4. Foro

Fica eleito o foro central da Comarca da Capital do Estado de São Paulo para dirimir as questões porventura oriundas desta Escritura, com renúncia expressa a qualquer outro, por mais privilegiado que seja ou possa vir a ser.

Estando assim, as partes, certas e ajustadas, firmam o presente instrumento em 4 (quatro) vias de igual teor e forma, juntamente com 2 (duas) testemunhas, que também o assinam.

São Paulo, 4 de outubro de 2013.

(As assinaturas seguem nas páginas seguintes)

**ESCRITURA DA 3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, EM DUAS SÉRIES, COM GARANTIA REAL, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA
COM ESFORÇOS RESTRITOS DE COLOCAÇÃO, DA MTEL TECNOLOGIA S.A.**

Página 1/4 de assinaturas da Escritura da 3ª Emissão de Debêntures Simples, em Duas Séries, com Garantia Real, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Colocação, da Mtel Tecnologia S.A.

MTEL TECNOLOGIA S.A.

Nome:

Cargo:

Nome:

Cargo:

**ESCRITURA DA 3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, EM DUAS SÉRIES, COM GARANTIA REAL, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA
COM ESFORÇOS RESTRITOS DE COLOCAÇÃO, DA MTEL TECNOLOGIA S.A.**

Página 2/4 de assinaturas da Escritura da 3ª Emissão de Debêntures Simples, em Duas Séries, com Garantia Real, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Colocação, da Mtel Tecnologia S.A.

PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Nome:

Cargo:

Nome:

Cargo:

**ESCRITURA DA 3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, EM DUAS SÉRIES, COM GARANTIA REAL, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA
COM ESFORÇOS RESTRITOS DE COLOCAÇÃO, DA MTEL TECNOLOGIA S.A.**

Página 3/4 de assinaturas da Escritura da 3ª Emissão de Debêntures Simples, em Duas Séries, com Garantia Real, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Colocação, da Mtel Tecnologia S.A.

FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES INTEGRA

Nome:

Cargo:

Nome:

Cargo:

**ESCRITURA DA 3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, EM DUAS SÉRIES, COM GARANTIA REAL, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA
COM ESFORÇOS RESTRITOS DE COLOCAÇÃO, DA MTEL TECNOLOGIA S.A.**

Página 4/4 de assinaturas da Escritura da 3ª Emissão de Debêntures Simples, em Duas Séries, com Garantia Real, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Colocação, da Mtel Tecnologia S.A.

Testemunhas

Nome:

RG:

CPF:

Nome:

RG:

CPF: