

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 5ª (QUINTA) EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, EM SÉRIE ÚNICA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA COM ESFORÇOS RESTRITOS, DA ACECO TI S.A.

Pelo presente instrumento,

**ACECO TI S.A.**, sociedade por ações de capital fechado, com sede no Município de Embu das Artes, Estado de São Paulo, na Rua José Semião Rodrigues Agostinho, nº 1370, Unidade 04, Centro Logístico - Água Espraiada - CEP 06833-370, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda ("CNPJ/MF") sob o nº 43.209.436/0001-06, neste ato representada na forma do seu estatuto social ("Emissora" e/ou "Aceco"); e

**OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**, sociedade por ações com sede na cidade do Rio de Janeiro, estado do Rio de Janeiro, na Avenida das Américas, nº 500, bloco 13, grupo 205, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 36.113.876/0001-91, na qualidade de representante da comunhão de titulares das Debêntures ("Debenturistas"), neste ato representada na forma de seu estatuto social por seu(s) representante(s) legal(is) devidamente autorizado(s) e identificado(s) nas páginas de assinatura do presente instrumento ("Agente Fiduciário");

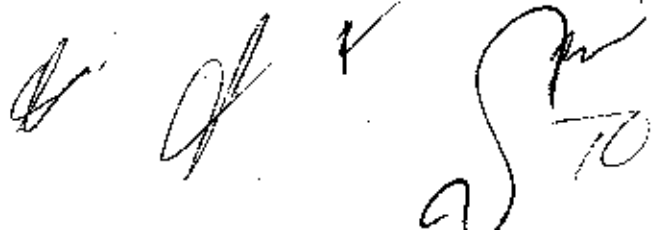
sendo a Emissora e o Agente Fiduciário doravante designados, em conjunto, como "Partes" e, individual e indistintamente, como "Parte";

e, ainda, como Intervenientes anuentes, na qualidade de prestadores de garantia real,

**AUCKLAND PARTICIPAÇÕES S.A.**, sociedade por ações de capital fechado, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Jerônimo da Veiga, nº 384, 7º andar, Jardim Europa, CEP 04536-001, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 19.492.543/0001-00, neste ato representa de acordo com seu estatuto social ("Auckland"); e

**AUCKLAND - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES**, fundo de investimento em participações constituído sob a forma de condomínio fechado, nos termos da legislação e regulamentação vigentes, e inscrito no CNPJ/MF sob o nº 17.960.736/0001-04, neste ato representado na forma de seu regulamento ("FIP").

vêm por esta e na melhor forma de direito firmar o presente "*Instrumento Particular de Escritura da 5ª (Quinta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, em Série Única, para Distribuição Pública com Esforços*



01.07.15

Restritos, da Aceco TI S.A." (respectivamente, "Escritura de Emissão", "Emissão" e "Debêntures"), que será regido pelas seguintes cláusulas e condições:

## CLÁUSULA PRIMEIRA - DA AUTORIZAÇÃO

1.1. A presente Escritura de Emissão é celebrada de acordo com as seguintes autorizações:

(i) a Assembleia Geral Extraordinária da Emissora, realizada em 15 de junho de 2015 ("AGE") a ser apresentada para registro perante a Junta Comercial do Estado de São Paulo ("JUCESP"), na qual foram deliberadas, entre outras coisas, a aprovação da Emissão e das Debêntures, incluindo seus termos e condições, conforme o disposto no artigo 59 da Lei nº 6.404 de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei das Sociedades por Ações");

(ii) a Assembleia Geral Extraordinária da Auckland ("AGE da Auckland"), realizada em 15 de junho de 2015, na qual foi deliberado o compartilhamento da alienação fiduciária das ações da Emissora conforme previsto na cláusula 5.19 abaixo; e

(iii) Assembleia Geral de quotistas do FIP ("AGQ FIP") realizada em 15 de junho de 2015, na qual foi deliberado o compartilhamento da alienação fiduciária das ações da Auckland.

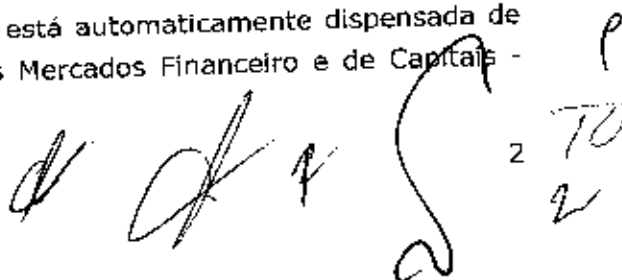
## CLÁUSULA SEGUNDA - DOS REQUISITOS

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

### 2.1. Registro na CVM e na ANBIMA

2.1.1. A Emissão será realizada nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 476, de 16 de janeiro de 2009, conforme alterada ("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 artigo 19 da Lei nº 6.385, de 7 de dezembro de 1976.

2.1.2. Nos termos do artigo 1º, § 1º do "Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para as Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários", em vigor desde 3 de fevereiro de 2014 ("Código ANBIMA"), a Oferta está automaticamente dispensada de registro pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais -

 2 TO 2

11 07 15

ANBIMA ("ANBIMA"). Não obstante, a Oferta será registrada na ANBIMA apenas com o intuito de envio de dados para a base de dados da ANBIMA, de acordo com o disposto no artigo 1º, §2º, do Código ANBIMA, desde que a ANBIMA tenha divulgado a forma pela qual esse registro deverá ser feito.

## **2.2. Arquivamento na Junta Comercial do Estado de São Paulo e Publicação das Atas da AGE da Emissora, da AGE da Auckland e da AGQ do FIP**

2.2.1. A ata da AGE que deliberou a Emissão será arquivada na JUCESP e foi publicada (i) no Diário Oficial do Estado de São Paulo e (ii) no Jornal "Valor Econômico" ("Jornais de Publicação da Emissora"), em conformidade com o artigo 62, inciso I, e 289 da Lei das Sociedades por Ações.

2.2.2. A ata da AGE da Auckland que deliberou a constituição da Garantia, será arquivada na JUCESP e publicada no (i) no Diário Oficial do Estado de São Paulo e (ii) no Jornal "Valor Econômico" ("Jornais de Publicação da Auckland") e em conjunto com os Jornais de Publicação da Emissora, os "Jornais de Publicação").

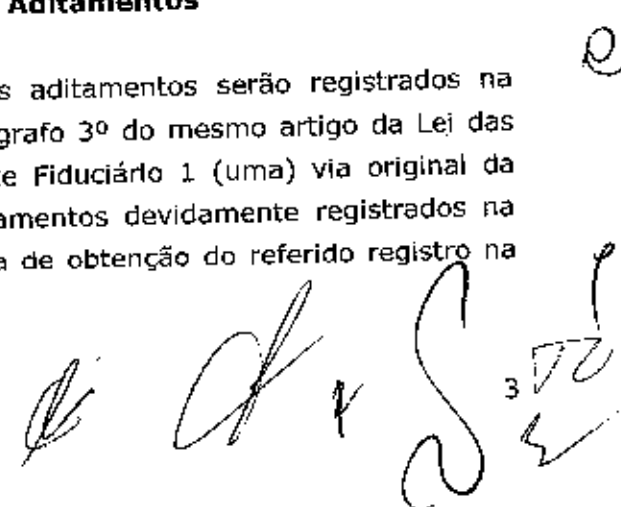
2.2.3. A ata da AGQ do FIP que deliberou a constituição da Garantia, será arquivada no 10º Cartório de Títulos e Documentos da Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo ("Cartório").

2.2.4. A Emissora e a Auckland encaminharão ao Agente Fiduciário cópia das atas da AGE, da RCA da Auckland e da AGQ do FIP que deliberaram a Emissão e a constituição das Garantias (conforme abaixo definido) devidamente arquivada na JUCESP e/ou no Cartório, conforme o caso, bem como das referidas publicações, em até 5 (cinco) Dias Úteis contados a partir das datas de arquivamento e publicações, respectivamente.

2.2.5. Os atos societários da Emissora, da Auckland e do FIP que, eventualmente, venham a ser praticados após o registro da presente Escritura de Emissão também serão arquivados na JUCESP e no Cartório, conforme aplicável, e, no caso da Emissora, serão publicados nos Jornais de Publicação.

## **2.3. Registro da Escritura de Emissão e Eventuais Aditamentos**

2.3.1. A presente Escritura de Emissão e eventuais aditamentos serão registrados na JUCESP, de acordo com o artigo 62, inciso II, e parágrafo 3º do mesmo artigo da Lei das Sociedades por Ações. A Emissora enviará ao Agente Fiduciário 1 (uma) via original da presente Escritura de Emissão e dos eventuais aditamentos devidamente registrados na JUCESP em até 5 (cinco) Dias Úteis contados da data de obtenção do referido registro na JUCESP.



## 2.4. Registro para Distribuição, Negociação e Custódia Eletrônica

2.4.1. As Debêntures serão registradas para distribuição no mercado primário no MDA - Módulo de Distribuição de Ativos ("MDA") e negociação no mercado secundário no Módulo CETIP 21 - Títulos e Valores Mobiliários CETIP 21 ("CETIP 21"), respectivamente, ambos administrados e operacionalizados pela CETIP S.A. - Mercados Organizados ("CETIP"), sendo a distribuição e a negociação das Debêntures liquidadas financeiramente e as Debêntures custodiadas eletronicamente na CETIP.

2.4.2. Não obstante o descrito na Cláusula 2.4.1. acima, as Debêntures somente poderão ser negociadas entre Investidores Qualificados (conforme abaixo definido) em mercados regulamentados de valores mobiliários depois de decorridos 90 (noventa) dias corridos de cada subscrição ou aquisição pelo Investidor Qualificado, conforme disposto nos artigos 13 e 15 da Instrução CVM 476 e observado o cumprimento pela Emissora das obrigações previstas no artigo 17 da referida Instrução.

## CLÁUSULA TERCEIRA - OBJETO SOCIAL DA EMISSORA

3.1. Nos termos do artigo 3º de seu Estatuto Social, a Emissora tem por objeto social as seguintes atividades: (i) prestação de serviços de instalação de salas cofre, salas e compartimentos de segurança, data centers e congêneres; (ii) comércio e a instalação de cofres para backup, mobiliários NOC solutions, racks para equipamentos de rede, portas corta fogo; (iii) a representação comercial, por conta própria ou de terceiros e distribuição dos produtos descritos nos itens (i) e (ii) acima; (iv) a prestação de serviços de consultoria e elaboração de plantas, bem como especificações e projetos de arquitetura, construção civil de pequeno porte, inclusive montagem e construção de estrutura em geral e metálica, montagem de imobiliário, cofres forte, salas cofres, instalações de sistemas de energia, climatização, refrigeração, comunicação e segurança física e eletrônica para ambientes de atividade comerciais e industriais, inclusive na área de informativa, e, ainda, a execução desses projetos com o fornecimento ou não de todos os insumos necessários para a consecução das atividades aqui previstas; (v) a participação em outras sociedades como sócia, acionista ou quotista; (vi) prestação de serviços de consultoria, administração e gerenciamento com fornecimento ou não de equipamentos e insumos ligados ao objeto social; e (vii) prestação de serviços de montagem, movimentação, manutenção, assistência técnica, garantia estendida, com fornecimento ou não de equipamentos e insumos para consecução das atividades acima listadas.



0114 0000  
03 07 15

## CLÁUSULA QUARTA – DAS CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO

### 4.1. Número da Emissão

Esta Escritura de Emissão representa a 5ª (quinta) emissão pública de Debêntures da Emissora.

### 4.2. Séries

A Emissão será realizada em série única.

### 4.3. Valor Total da Emissão

O valor total das Debêntures, na Data de Emissão, conforme definida abaixo, será de R\$31.500.000,00 (trinta e um milhões e quinhentos mil reais) ("Valor Total da Emissão").

### 4.4. Quantidade de Debêntures

Serão emitidas 3.150 (três mil cento e cinquenta) Debêntures.

### 4.5. Destinação de Recursos

Os recursos obtidos por meio da Emissão serão utilizados pela Emissora para o pagamento da primeira parcela de juros remuneratórios das debêntures da 4ª (quarta) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em série única, da Emissora ("Quarta Emissão Aceco").

### 4.6. Banco Liquidante e Escriturador Mandatário

O banco liquidante e o escriturador mandatário da presente Emissão será o Banco Bradesco S.A., instituição financeira com sede na Cidade de Osasco, Estado de São Paulo, no núcleo administrativo denominado "Cidade de Deus", sem número, Prédio Amarelo, 2º andar, Vila Yara, CEP 06029-900, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 60.746.948/0001-12 ("Banco Liquidante" e/ou "Escriturador Mandatário").

### 4.7. Imunidade Tributária

Caso qualquer Debenturista goze de algum tipo de imunidade ou isenção tributária, este deverá encaminhar ao Banco Liquidante, no prazo mínimo de 10 (dez) Dias Úteis antes da data prevista para recebimento de valores relativos às Debêntures, documentação

5  
70

comprobatória dessa imunidade ou isenção tributária, sob pena de ter descontado dos seus rendimentos os valores devidos nos termos da legislação tributária em vigor.

#### **4.8. Colocação e Procedimento de Distribuição**

4.8.1. As Debêntures serão objeto de Oferta Restrita, sob regime de garantia firme de colocação e liquidação para a totalidade das Debêntures, com a intermediação do Banco Bradesco BBI S.A. ("Bradesco BBI" ou "Coordenador Líder"), nos termos do "Contrato de Coordenação, Colocação e Distribuição com Esforços Restritos, da 5ª (Quinta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, em Série Única, da Aceco TI S.A." ("Contrato de Distribuição") firmado entre a Emissora e o Coordenador Líder.

4.8.2. O plano de distribuição seguirá o procedimento descrito na Instrução CVM 476. Para tanto, o Coordenador Líder poderá acessar no máximo 75 (setenta e cinco) investidores qualificados, assim definidos nos termos do artigo 4º da Instrução CVM 476 e do artigo 109 da Instrução CVM nº 409, de 18 de agosto de 2004, conforme alterada ("Instrução CVM 409" e "Investidores Qualificados", respectivamente), sendo possível a subscrição ou aquisição por, no máximo, 50 (cinquenta) Investidores Qualificados.

4.8.3 Nos termos da Instrução CVM 476 e para fins da Emissão descrita na presente Cláusula: (i) todos os fundos de investimento serão considerados Investidores Qualificados, ainda que se destinem a investidores não qualificados e (ii) as pessoas naturais e jurídicas consideradas Investidores Qualificados deverão subscrever ou adquirir, no âmbito da Emissão, Debêntures no montante mínimo de R\$1.000.000,00 (um milhão de reais).

4.8.4 A Emissão não poderá ser aumentada em nenhuma hipótese.

4.8.5 A colocação das Debêntures será realizada de acordo com os procedimentos do MDA, administrado e operacionalizado pela CETIP e com o plano de distribuição previsto no Contrato de Distribuição.

4.8.6 No ato de subscrição e integralização das Debêntures, cada Investidor Qualificado assinará declaração atestando, dentre outros, estar ciente de que (i) a Emissão não foi registrada perante a CVM e a ANBIMA; (ii) as Debêntures estão sujeitas a restrições de negociação previstas nesta Escritura de Emissão, no Contrato de Distribuição e na regulamentação aplicável; e (iii) concorda com todos os termos e condições dessa Emissão.

*[Handwritten signatures and initials]*

4.8.7 Não será concedido qualquer tipo de desconto aos interessados em adquirir Debêntures no âmbito da Emissão, bem como não existirão reservas antecipadas, nem fixação de lotes máximos ou mínimos, independentemente de ordem cronológica.

4.8.8 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 de preço das Debêntures no mercado secundário.

## **CLÁUSULA QUINTA- DAS CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES**

### **5.1. Data de Emissão**

Para todos os fins de direito e efeitos legais, a Data de Emissão das Debêntures será o dia 23 de junho de 2015 ("Data de Emissão").

### **5.2. Valor Nominal Unitário**

O valor nominal unitário das Debêntures, na Data de Emissão, será de R\$10.000,00 (dez mil reais) ("Valor Nominal Unitário").

### **5.3. Forma, Conversibilidade e Comprovação de Titularidade das Debêntures**

5.3.1. As Debêntures serão emitidas sob a forma nominativa, escritural e não serão conversíveis em ações de emissão da Emissora.

5.3.2. Não serão emitidos certificados representativos das Debêntures. Para todos os fins de direito e efeitos legais, a titularidade das Debêntures será comprovada pelo extrato da conta de depósito emitido pelo Escriturador Mandatário, na qualidade de instituição financeira responsável pela escrituração das Debêntures. Adicionalmente, será reconhecido como comprovante de titularidade para as Debêntures custodiadas eletronicamente na CETIP o extrato em nome dos titulares das Debêntures emitido pela CETIP.

### **5.4. Espécie**

As Debêntures serão da espécie com garantia real, nos termos da Cláusula 5.19 abaixo.

### **5.5. Forma de Subscrição e Integralização e Preço de Integralização**

5.5.1. As Debêntures poderão ser subscritas e integralizadas em datas diversas (cada uma, uma "Data de Integralização"), a partir da data de início da distribuição até o término do

*R*  
*vi* *JS* *h*  
*TC*

RECIBO  
01 07 15

prazo de colocação, em observância ao disposto nos artigos 7-A e 8º da ICVM 476, e ao plano de distribuição previamente acordado entre a Emissora e o Coordenador Líder, conforme estabelecido no Contrato de Distribuição.

5.5.2 O preço de subscrição e integralização de cada Debênture será, na primeira Data de Integralização, o seu Valor Nominal Unitário e, nas Datas de Integralização subsequentes, o preço de subscrição e integralização de cada Debênture será o seu Valor Nominal Unitário, acrescido do valor dos Juros Remuneratórios previstos na Cláusula 5.8 abaixo, *pro rata temporis*, desde a primeira Data de Integralização até a data da efetiva integralização pelo subscritor, observado o disposto na Cláusula 4.8.3. acima.

5.5.3. As Debêntures serão integralizadas em moeda corrente nacional, à vista, no ato de subscrição, por meio dos procedimentos da CETIP.

## 5.6. Prazo de Vigência e Data de Vencimento

As Debêntures terão prazo de vigência de 180 (cento e oitenta) dias contado da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 20 de dezembro de 2015 ("Prazo de Vigência das Debêntures" e "Data de Vencimento das Debêntures", respectivamente), ressalvadas as hipóteses de resgate antecipado total e/ou de vencimento antecipado das Debêntures, nos termos previstos nesta Escritura de Emissão.

## 5.7. Atualização Monetária

O Valor Nominal Unitário das Debêntures não será atualizado monetariamente.

## 5.8. Remuneração

5.8.1. As Debêntures farão jus a uma remuneração correspondente a 100% (cem por cento) da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI – Depósitos Interfinanceiros de um dia, "*over extra-grupo*", expressas na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculadas e divulgadas diariamente pela CETIP, no informativo diário disponível em sua página na Internet (<http://www.cetip.com.br>) ("Taxa DI"), acrescida exponencialmente de uma sobretaxa equivalente a 2,25% (dois inteiros e vinte e cinco centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, ("Sobretaxa" e "Juros Remuneratórios", respectivamente), calculada de forma exponencial e cumulativa *pro rata temporis* por Dias Úteis decorridos, incidentes sobre o Valor Nominal Unitário das Debêntures desde a primeira Data de Integralização até a data de seu efetivo pagamento ("Remuneração das Debêntures").

*P*  
*di* *4* *S* *8* *70*

00000000  
01 07 15

5.8.2. O cálculo dos Juros Remuneratórios das Debêntures obedecerá à seguinte fórmula:

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

Sendo que:

J = valor unitário da Remuneração das Debêntures devida na Data de Pagamento de Remuneração (conforme definido abaixo) das Debêntures, calculado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento;

VNe = Valor Nominal Unitário de cada Debênture, informado/calculado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento;

FatorJuros = fator de juros composto pelo parâmetro de flutuação acrescido de *spread*, calculado com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma:

$$FatorJuros = FatorDI \times FatorSpread$$

Sendo que:

Fator DI = resultado das Taxas DI, com uso de percentual aplicado da primeira Data de Integralização, inclusive, até a respectiva Data de Pagamento de Remuneração das Debêntures, exclusive, calculado com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma:

$$FatorDI = \prod_{k=1}^n [1 + (TDI_k)]$$

Sendo que:

n = número total de Taxas DI consideradas na apuração do produtório, sendo "n" um número inteiro;

k = número de ordem dos fatores das Taxas DI, variando de 1 até n;

TDI<sub>k</sub> = Taxa DI, de ordem k, expressa ao dia, calculada com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento, apurada da seguinte forma:

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

Sendo que:

DI<sub>k</sub> = Taxa DI de ordem k divulgada pela CETIP, válida por 1 (um) Dia Útil (*overnight*), utilizada com 2 (duas) casas decimais;

FatorSpread = Sobretaxa de juros fixos, calculada com 9 (nove) casas decimais com

*[Handwritten signatures and marks]*

arredondamento, apurado da seguinte forma:

$$FatorSpread = \left\{ \left[ \left( \frac{spread}{100} + 1 \right)^{\frac{n}{252}} \right] \right\}$$

Sendo que:

$spread = 2,2500$ ; e

$n =$  número de Dias Úteis entre a primeira Data de Integralização e a data atual, sendo "n" um número inteiro.

Observações:

- i. A Taxa DI deverá ser utilizada considerando idêntico número de casas decimais divulgado pela CETIP.
- ii. O fator resultante da expressão  $(1 + TDI_k)$  é considerado com 16 (dezesesseis) casas decimais, sem arredondamento.
- iii. Efetua-se o produtório dos fatores  $(1 + TDI_k)$ , sendo que a cada fator acumulado, trunca-se o resultado com 16 (dezesesseis) casas decimais, aplicando-se o próximo fator diário, e assim por diante até o último considerado.
- iv. Uma vez os fatores estando acumulados, considera-se o fator resultante "Fator DI" com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento.
- v. O fator resultante da expressão  $(Fator DI \times FatorSpread)$  é considerado com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento.

5.8.2.1. *Indisponibilidade Temporária da Taxa DI.* Observado o quanto estabelecido no item abaixo, no caso de indisponibilidade temporária da Taxa DI, será utilizada, em sua substituição, a última Taxa DI divulgada até a data do cálculo, não sendo devidas quaisquer compensações financeiras, tanto por parte da Emissora quanto por parte dos Debenturistas, quando da divulgação posterior da Taxa DI ("Indisponibilidade da Taxa DI"). Se a não divulgação da Taxa DI for superior ao prazo de 10 (dez) dias consecutivos, aplicar-se-á o disposto nas cláusulas abaixo quanto à definição do novo parâmetro de Remuneração das Debêntures.

5.8.2.2. *Indisponibilidade da Taxa DI.* Na hipótese de extinção, limitação e/ou não divulgação da Taxa DI por mais de 10 (dez) dias consecutivos após a data esperada para sua apuração e/ou divulgação ou no caso de impossibilidade de aplicação da Taxa DI por proibição legal ou judicial, o Agente Fiduciário deverá, no prazo de até 5 (cinco) dias 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

11 07 13

determinação judicial, conforme o caso, convocar Assembleia Geral de Debenturistas para deliberar, em comum acordo com a Emissora e observada a Decisão Conjunta BACEN/CVM nº 13, de 14 de março de 2003, e/ou regulamentação aplicável, sobre o novo parâmetro de remuneração das Debêntures a ser aplicado, que deverá ser aquele que melhor reflita as condições do mercado interbancário vigentes à época. Até a deliberação desse novo parâmetro de remuneração, a última Taxa DI divulgada será utilizada na apuração do Fator Juros quando do cálculo de quaisquer obrigações previstas nesta Escritura de Emissão, não sendo devidas quaisquer compensações entre a Emissora e os Debenturistas quando da deliberação do novo parâmetro de remuneração para as Debêntures.

5.8.2.3. Caso a Taxa DI volte a ser divulgada antes da realização da Assembleia Geral de Debenturistas prevista acima, a Assembleia Geral de Debenturistas não será realizada e a Taxa DI, a partir da data de sua validade, passará a ser novamente utilizada para o cálculo de quaisquer obrigações previstas nesta Escritura de Emissão, sendo certo que até a data de divulgação da Taxa DI nos termos aqui previstos, a última Taxa DI divulgada será utilizada para o cálculo de quaisquer obrigações previstas nesta Escritura de Emissão.

5.8.2.4. Caso, na Assembleia Geral de Debenturistas prevista acima, não haja acordo sobre a nova remuneração entre a Emissora e Debenturistas representando, no mínimo, 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em circulação, a Emissora optará, a seu exclusivo critério, por uma das alternativas a seguir estabelecidas, obrigando-se a Emissora a comunicar o Agente Fiduciário por escrito, no prazo de 10 (dez) dias consecutivos contados a partir da data da realização da respectiva Assembleia Geral de Debenturistas, qual a alternativa escolhida:

I. a Emissora deverá resgatar a totalidade das Debêntures, com seu consequente cancelamento, no prazo de 30 (trinta) dias consecutivos contados da data da realização da respectiva Assembleia Geral de Debenturistas ou na Data de Vencimento das Debêntures, o que ocorrer primeiro, pelo Valor Nominal Unitário de cada uma das Debêntures, acrescido da Remuneração das Debêntures devida até a data do efetivo resgate, calculada *pro rata temporis* desde a primeira Data de Integralização até a data do efetivo resgate, caso em que a Taxa DI a ser utilizada para a apuração de TDIs no cálculo da Remuneração das Debêntures será a última Taxa DI disponível; ou

II. a Emissora deverá amortizar extraordinariamente as Debêntures, em cronograma a ser estipulado pela Emissora, sendo certo que após o pagamento da última parcela a Emissora deliberará acerca do cancelamento das Debêntures. O novo cronograma deverá ser comunicado previamente à CETIP, com no mínimo 2 (dois) Dias Úteis de seu início, por

11

meio de correspondência da Emissora com o "ciente" do Agente Fiduciário, acompanhado dos documentos necessários. O cronograma não excederá a Data de Vencimento das Debêntures, observado que durante o cronograma de amortização extraordinária estipulado pela Emissora até a integral quitação das Debêntures, as Debêntures farão jus à remuneração definida nesta Escritura de Emissão, observado que para cálculo da Remuneração com relação às Debêntures a serem amortizadas extraordinariamente, será utilizado para apuração de TDIx o valor da última Taxa DI divulgada oficialmente, observadas ainda as demais disposições previstas nesta Cláusula 5.8 para fins de cálculo da Remuneração.

5.8.2.5. Caso haja acordo entre a Emissora e os Debenturistas sobre o novo parâmetro para remuneração das Debêntures, esta Escritura de Emissão deverá ser aditada no prazo máximo de 10 (dez) dias consecutivos contatos da data da Assembleia Geral de Debenturistas que aprovar referida remuneração substituta.

#### **5.9. Periodicidade de Pagamento do Valor Nominal Unitário**

5.9.1. O Valor Nominal Unitário das Debêntures será pago integralmente em uma única parcela na Data de Vencimento.

#### **5.10. Periodicidade de Pagamento da Remuneração**

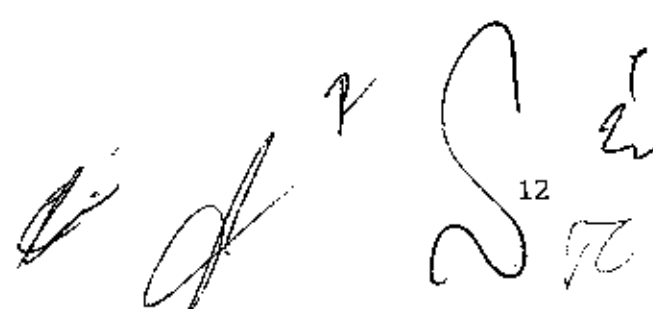
A Remuneração das Debêntures será paga integralmente em uma única parcela na Data de Vencimento.

#### **5.11. Repactuação**

As Debêntures não serão objeto de repactuação.

#### **5.12. Resgate Antecipado Facultativo**

5.12.1. A Emissora poderá, a seu exclusivo critério, resgatar antecipadamente as Debêntures, a qualquer tempo a partir da Data de Emissão, no todo ou em parte, mediante notificação prévia e escrita aos Debenturistas com cópia para o Agente Fiduciário e Banco Liquidante, com antecedência mínima de 20 (vinte) dias da data do efetivo resgate ("Resgate Antecipado Facultativo" e "Comunicação de Resgate Antecipado Facultativo", respectivamente).

 12

**Abstract** The purpose of this study was to determine if there were differences in the prevalence of risk factors associated with low back pain between two groups of nurses. One group consisted of nurses who had no history of low back pain and the other group consisted of nurses who had a history of low back pain. A questionnaire was distributed to all participants asking about their demographic information, work environment, and lifestyle habits. Results showed that there were significant differences between the two groups in terms of age, years of experience, type of facility, and frequency of lifting. There were no significant differences between the two groups in terms of gender, education level, marital status, smoking status, alcohol consumption, exercise frequency, and frequency of sitting.

$$PU_{\text{resgate}} = VNe + (\text{Prêmio} * VNe)$$

$PU_{\text{resgate}}$  = Valor Unitário do Resgate Antecipado

Prêmio = 1,75%

ρ

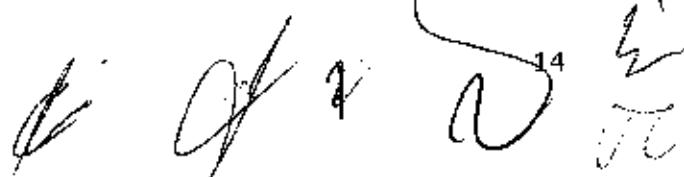
13

5.12.6. O pagamento do valor a ser resgatado deverá ser realizado pela Emissora na data do Resgate Antecipado Facultativo, sendo certo que todas as Debêntures objeto de resgate serão liquidadas em uma única data. As Debêntures objeto de Resgate Antecipado Facultativo deverão ser canceladas pela Emissora, observada a regulamentação em vigor.

### 5.13. Vencimento Antecipado

5.13.1. Observado o disposto nas Cláusulas 5.13.2 a 5.13.5 abaixo, o Agente Fiduciário deverá declarar antecipadamente vencidas todas as obrigações constantes desta Escritura de Emissão e exigir o pagamento antecipado pela Emissora do Valor Nominal Unitário das Debêntures, acrescido da respectiva Remuneração devida e demais encargos devidos e não pagos até a data do Vencimento Antecipado, calculada *pro rata temporis*, desde a primeira Data de Integralização até a data do seu efetivo pagamento, na ocorrência das seguintes hipóteses ("Vencimento Antecipado"):

- (i) (a) decretação de falência, pedido de falência não elidido através do depósito judicial e/ou contestado no prazo legal ou pedido de autofalência da Emissora e/ou da Auckland e/ou de suas Subsidiárias Relevantes (conforme definido abaixo), ou (b) pedido de recuperação extrajudicial ou judicial da Emissora e/ou da Auckland e/ou suas Subsidiárias Relevantes, independentemente do deferimento do respectivo pedido;
- (ii) extinção, liquidação ou dissolução da Emissora e/ou da Auckland e/ou de suas Subsidiárias Relevantes, exceto se (i) previamente aprovada por Debenturistas, reunidos em Assembleia Geral de Debenturistas cuja convocação mencione expressamente essa matéria, ou (ii) excetuada a extinção da Auckland em razão de sua incorporação pela Aceco em até dois anos contados da Data de Emissão;
- (iii) não pagamento, pela Emissora, nas datas de vencimento respectivas, de qualquer obrigação pecuniária prevista nesta Escritura de Emissão, não sanado no prazo de 1 (um) Dia Útil contado da data do respectivo vencimento;
- (iv) declaração de vencimento antecipado das obrigações constantes do "Instrumento Particular de Escritura da 1ª (Primeira) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, em Série Única, para Distribuição Pública com Esforços Restritos, da Auckland Participações S.A." ("1ª Emissão Auckland") e do "Instrumento Particular de Escritura da 2ª (Segunda) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, em Série Única, para Distribuição Pública com Esforços Restritos, da Auckland Participações S.A." ("2ª Emissão Auckland", e quando em conjunto



com a 1ª Emissão Auckland, "Emissões Auckland") (respectivamente, "Escrituras de Emissão Auckland", "Emissões Auckland" e "Debêntures Auckland");

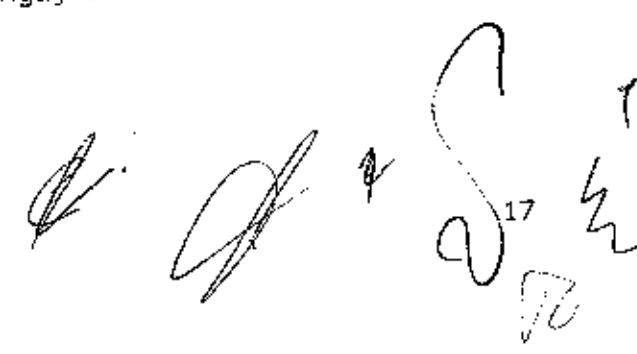
- (v) inadimplemento, pela Emissora e/ou da Auckland, de toda e qualquer obrigação não pecuniária relacionada às Debêntures estabelecida nesta Escritura de Emissão ou dos Contratos de Garantia (conforme definido abaixo), não sanado no prazo de 15 (quinze) Dias Úteis contados da comunicação do referido descumprimento: (i) pela Emissora ao Agente Fiduciário, ou (ii) pelo Agente Fiduciário à Emissora, o que ocorrer primeiro, sendo que esse prazo não se aplica às obrigações para as quais tenha sido estipulado prazo de cura específico;
- (vi) protestos legítimos de títulos contra a Emissora e/ou da Auckland e/ou as respectivas Subsidiárias cujo valor individual ou em conjunto seja igual ou superior a R\$10.000.000,00 (dez milhões de reais), ou seu equivalente em outras moedas, salvo se no prazo de 15 (quinze) Dias Úteis contados da data da respectiva notificação de protesto for comprovado que: (i) o protesto tiver sido efetuado por erro ou má-fé de terceiros, (ii) o protesto foi cancelado, anulado ou sustado judicialmente, (iii) tenha sido prestada garantia aceita em juízo, no valor do(s) títulos protestado(s), ou (iv) o montante protestado foi devidamente quitado;
- (vii) inadimplemento, pela Emissora, na data de vencimento original, observado o prazo de cura aplicável ou, em sua falta, no prazo de 1 (um) Dia Útil contados da data do respectivo inadimplemento, de qualquer dívida bancária ou operação realizada no mercado de capitais, local e/ou internacional, da qual a Emissora, a Auckland ou suas Subsidiárias sejam parte, mesmo que na qualidade de avalista ou garantidora, cujo valor individual ou em conjunto seja igual ou superior a R\$10.000.000,00 (dez milhões de reais), ou seu equivalente em outras moedas;
- (viii) decretação de vencimento antecipado de qualquer dívida bancária ou operação realizada no mercado de capitais, local e/ou internacional, da qual a Emissora, a Auckland ou suas Subsidiárias sejam parte, mesmo que na qualidade de avalista ou garantidora, cujo valor individual ou em conjunto seja igual ou superior a R\$10.000.000,00 (dez milhões de reais), ou seu equivalente em outras moedas.
- (ix) não cumprimento de qualquer decisão judicial transitada em julgado ou de qualquer decisão arbitral não sujeita a recurso proferida contra a Emissora e/ou a Auckland e/ou suas Subsidiárias, cujo valor individual ou em conjunto seja igual ou superior a R\$10.000.000,00 (dez milhões de reais), ou seu equivalente em outras moedas;

- (x) redução do capital social da Emissora sem observância do disposto no parágrafo 3º do artigo 174 da Lei das Sociedades por Ações, observado o disposto na Cláusula 8.6.4 desta Escritura de Emissão, e exceto no caso de redução do capital social em decorrência dos termos e condições previstos no *Share Purchase and Sale Agreement* celebrado em 31 de março de 2014 para aquisição da Aceco;
- (xi) alteração do Estatuto Social da Emissora, que implique na modificação do dividendo mínimo obrigatório em vigor na presente data;
- (xii) resgate ou amortização de ações, distribuição e/ou pagamento de dividendos e/ou de juros sobre capital próprio, ou aprovação, por meio de deliberação de proposta para a realização de qualquer destes atos, pela Emissora, no caso de estar inadimplente em relação ao cumprimento de quaisquer de suas obrigações pecuniárias previstos na Escritura de Emissão, excetuado o pagamento de dividendo mínimo obrigatório, conforme disposto na Lei das Sociedades por Ações e no Estatuto Social da Emissora. Eventuais prazos de cura estipulados em quaisquer das obrigações, serão desconsiderados para a aplicabilidade deste item;
- (xiii) transformação do tipo societário da Emissora, de sociedade anônima para sociedade limitada, nos termos dos artigos 220 e 221, e sem prejuízo do disposto no artigo 222, todos da Lei das Sociedades por Ações;
- (xiv) se a Garantia Real: (a) for objeto de questionamento judicial, no Brasil ou no exterior, pela Emissora e/ou pela Auckland, ou por seus acionistas, desde que a garantia não seja substituída pela Emissora mediante aprovação prévia dos Debenturistas, reunidos em Assembleia Geral de Debenturistas, no prazo de até 10 (dez) Dias Úteis contados do recebimento, pela Emissora, de notificação escrita neste sentido, enviada pelo Agente Fiduciário; e (b) não for devidamente constituída e formalizada, nos termos da Cláusula 5.19 desta Escritura de Emissão; ou (c) for anulada ou de qualquer forma, deixar de existir ou for rescindida;
- (xv) ocorrência de alteração, alienação ou transferência do atual controle acionário (conforme definição de controle prevista no artigo 116 da Lei das Sociedades por Ações), direto ou indireto, da Emissora, por meio de transferência de ações, cisão, fusão ou incorporação (Incluindo incorporação de ações), salvo se a alteração, alienação ou transferência do controle acionário direto ou indireto da

11 07 15

Emissora for feita para uma sociedade controlada, direta ou indiretamente, pela KKR & Co. LLP ("KKR");

- (xvi) caso, de maneira comprovada, as declarações feitas pela Emissora e/ou pela Auckland, nesta Escritura de Emissão, sejam falsas, incorretas, em aspectos que impactem negativamente na tomada de decisão fundamentada pelo investidor, na data em que tiverem sido prestadas;
- (xvii) alteração do objeto social da Emissora conforme disposto em seu estatuto social, que resulte em alteração relevante em seu setor de atuação;
- (xviii) sequestro, confisco, expropriação, nacionalização ou desapropriação da totalidade ou parte substancial dos ativos da Emissora e/ou das Subsidiárias, inclusive de suas ações, por qualquer autoridade governamental, exceto se tal ato for cancelado, susinado ou, por qualquer forma, suspenso, em qualquer hipótese, dentro dos prazos legais;
- (xix) atuação pelos órgãos governamentais de caráter fiscal, ambiental ou de defesa da concorrência, entre outros, contra a qual não tenham sido interpostos os recursos competentes, que afete de maneira relevante a capacidade financeira da Emissora;
- (xx) não obtenção, suspensão, não renovação, término, cancelamento ou revogação, das autorizações, alvarás de funcionamento ou licenças, inclusive as ambientais (se aplicáveis), exigidas pelas autoridades governamentais competentes, que afetem de forma material o exercício das atividades desenvolvidas pela Emissora, pela Auckland ou pelas Subsidiárias Relevantes, exceto por aquelas questionadas de boa-fé nas esferas administrativa e/ou judicial;
- (xxi) aplicação dos recursos oriundos da Emissão em destinação diversa da definida nesta Escritura de Emissão;
- (xxii) invalidade, nulidade ou inexecutabilidade desta Escritura de Emissão decretada por ordem de autoridade competente;
- (xxiii) transferência ou qualquer forma de cessão ou promessa de cessão a terceiros, pela Emissora e/ou pela Auckland, das obrigações assumidas nesta Escritura de Emissão e/ou nos Contratos de Garantia;



11.11.2014  
11 07 14

(xxiv) se em qualquer momento o objeto dos Contratos de Garantia não representar pelo menos 51% das Ações da Aceco exceto (i) caso as ações alienadas fiduciariamente representarem percentual inferior a 51% das Ações da Aceco, a Auckland, nos termos previstos nos Contratos de Garantia, não adotar as medidas necessária para reestabelecer o referido percentual; e/ou (ii) se aprovado por Debenturistas representando, no mínimo, 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em circulação reunidos em assembleia geral de debenturistas especialmente convocada para esse fim.

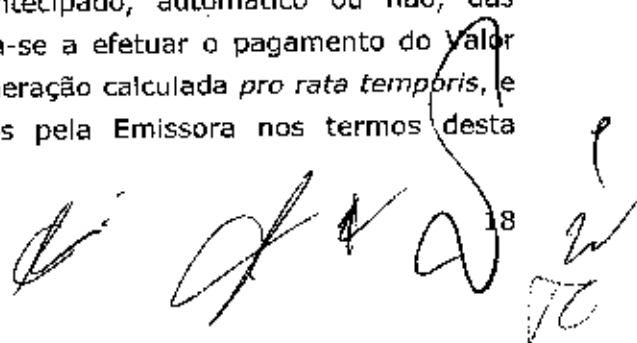
5.13.2. A ocorrência de quaisquer dos eventos indicados nos incisos (i), (ii), (iii), (iv), (viii), (xii), (xiii), (xv) e (xxii) da Cláusula 5.13.1 acima acarretará o vencimento antecipado automático das Debêntures, respeitados os prazos de cura especificados nas respectivas alíneas, independentemente de aviso, notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial.

5.13.3. Na ocorrência de quaisquer dos demais eventos previstos que não sejam aqueles previstos na Cláusula 5.13.2 acima, o Agente Fiduciário deverá convocar Assembleia de Debenturistas, na forma da Cláusula Oitava da presente Escritura de Emissão, dentro do prazo de 2 (dois) Dias Úteis contados do momento em que tomar ciência do evento ou for assim informado por quaisquer dos Debenturistas ou pela Emissora, para deliberar sobre a eventual não decretação de vencimento antecipado das Debêntures.

5.13.3.1 A Assembleia Geral de Debenturistas a que se refere à Cláusula 5.13.3 acima poderá, por deliberação dos Debenturistas que representem, no mínimo, 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em Circulação, determinar que o Agente Fiduciário não declare o vencimento antecipado das Debêntures. Caso a referida Assembleia de Debenturistas não tenha quorum suficiente para sua instalação ou mesmo para aprovar a não declaração de Vencimento Antecipado, o Agente Fiduciário deverá declarar antecipadamente vencidas as Debêntures.

5.13.3.2 A Assembleia Geral de Debenturistas a que se refere à Cláusula 5.13.3 acima deverá ser cancelada, até 1 (um) Dia Útil antes da data de realização da referida Assembleia Geral de Debenturistas, caso os eventos previstos na Cláusula 5.13.3 acima sejam sanados antes da realização da referida Assembleia Geral de Debenturistas convocada para deliberar sobre a eventual não decretação de vencimento antecipado das Debêntures.

5.13.4. Em caso de declaração do vencimento antecipado, automático ou não, das Debêntures pelo Agente Fiduciário, a Emissora obriga-se a efetuar o pagamento do Valor Nominal Unitário das Debêntures, acrescido da Remuneração calculada *pro rata temporis*, e de quaisquer outros valores eventualmente devidos pela Emissora nos termos desta

  
18

Escritura de Emissão, desde a primeira Data de Integralização até a data do efetivo pagamento, além dos demais encargos devidos nos termos desta Escritura de Emissão, em até 1 (um) Dia Útil contado da data em que for declarado o vencimento antecipado, considerando que todas as Debêntures serão pagas em uma única data, mediante comunicação por escrito a ser enviada pelo Agente Fiduciário à Emissora através de carta protocolada no endereço constante da Cláusula Dez desta Escritura de Emissão ou por meio de fax, com confirmação de recebimento enviado ao número constante da Cláusula Dez desta Escritura de Emissão, sob pena de, em não o fazendo, ficar obrigada, ainda, ao pagamento dos encargos moratórios previstos na Cláusula 5.14 abaixo.

5.13.5. Caso ocorra o pagamento citado na Cláusula 5.13.5, a CETIP deverá ser comunicada com, no mínimo, 1 (um) Dia Útil de antecedência da data estipulada para sua realização.

#### 5.14. Multa e Juros Moratórios

5.14.1. Sem prejuízo da Remuneração, ocorrendo impontualidade no pagamento pela Emissora de qualquer quantia devida aos titulares de Debêntures nos termos desta Escritura de Emissão, os débitos em atraso vencidos e não pagos pela Emissora, devidamente atualizados da Remuneração, ficarão, desde a data da Inadimplência até a data do efetivo pagamento, adicionalmente sujeitos a, independentemente de aviso, notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial (i) multa convencional, irredutível e não compensatória, de 2% (dois por cento) e (ii) juros moratórios à razão de 1% (um por cento) ao mês, estes calculados *pro rata temporis*.

### 5.15. Atraso no Recebimento dos Pagamentos

Sem prejuízo do disposto na Cláusula 5.14 acima, o não comparecimento do titular de Debêntures para receber o valor correspondente a qualquer das obrigações pecuniárias devidas pela Emissora, nas datas previstas nesta Escritura de Emissão ou em comunicado publicado pela Emissora, nos termos desta Escritura de Emissão, não lhe dará direito ao recebimento de qualquer acréscimo relativo ao atraso no recebimento, sendo-lhe, todavia, assegurados os direitos adquiridos até a data do respectivo vencimento e/ou prevista no comunicado.

### 5.16. 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, por meio dos procedimentos adotados pela CETIP, conforme as Debêntures estejam custodiadas eletronicamente na CETIP. As

tuados pela Emissora no dia de  
eio dos procedimentos adotados  
eletronicamente na CETIP. As

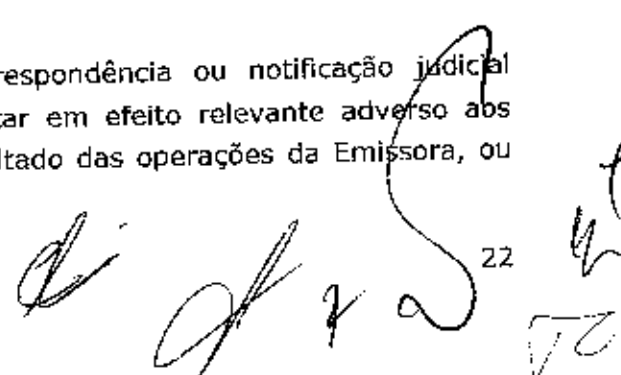




RECIBO  
21 07 20

administração e do parecer dos auditores Independentes ou, conforme o caso, cópia de suas informações trimestrais completas, as quais não serão auditadas;

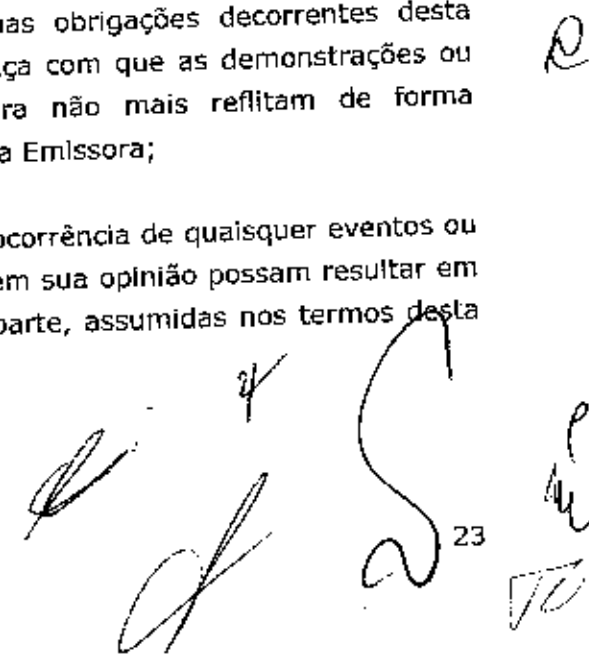
- (ii) em até 10 (dez) Dias Úteis da data do encerramento de cada exercício social, declaração de diretor da Emissora atestando o cumprimento, pela Emissora, das disposições desta Escritura de Emissão;
- (iii) dentro de 10 (dez) Dias Úteis, podendo esse prazo ser prorrogado por mais 5 (cinco) Dias Úteis desde que justificado pela Emissora, qualquer informação que, razoavelmente, venha a ser solicitada pelo Agente Fiduciário, a fim de que este possa cumprir as suas obrigações nos termos desta Escritura de Emissão e da Instrução da CVM nº 28, de 23 de novembro de 1983, conforme alterada ("Instrução CVM 28"), exceto no caso de informações que ainda não tenham sido divulgadas ao mercado, que terão o tratamento previsto na alínea (vii) abaixo;
- (iv) na mesma data da publicação, as informações veiculadas na forma prevista na Cláusula 5.18 acima;
- (v) avisos aos titulares de Debêntures, fatos relevantes, conforme definidos na Instrução CVM nº 358, de 3 de janeiro de 2002, conforme alterada ("Instrução CVM 358"), assim como atas de Assembleias Gerais e reuniões do conselho de administração da Emissora que, de alguma forma, envolvam interesse dos titulares de Debêntures, no prazo de 5 (cinco) dias úteis contados da data em que forem (ou devessem ter sido) publicados ou, se não forem publicados, da data em que forem realizados os respectivos registros na JUCESP;
- (vi) informações sobre qualquer descumprimento de natureza pecuniária, de quaisquer cláusulas, termos ou condições desta Escritura de Emissão, na mesma data, em que tal obrigação de natureza pecuniária deveria ter sido cumprida;
- (vii) informações sobre qualquer descumprimento não sanado, de natureza não pecuniária, de quaisquer cláusulas, termos ou condições desta Escritura de Emissão ou dos Contratos de Garantia, no prazo de até 5 (cinco) Dias Úteis, contados da data do conhecimento por parte da Emissora do descumprimento;
- (viii) imediatamente cópia de qualquer correspondência ou notificação judicial recebida pela Emissora que possa resultar em efeito relevante adverso aos negócios, à situação financeira e ao resultado das operações da Emissora, ou

  
22

QUINTA  
DE JULHO

ainda ao cumprimento das obrigações previstas na presente Escritura de Emissão;

- (ix) no prazo de até 5 (cinco) Dias Úteis contados da data do respectivo arquivamento na JUCESP, uma via original desta Escritura de Emissão e de seus aditamentos; e
- (x) todos os demais documentos e informações que a Emissora, nos termos e condições previstos nesta Escritura de Emissão, se comprometeu a enviar ao Agente Fiduciário;
- (b) convocar, nos termos da Cláusula Oitava, Assembleia Geral de Debenturistas para deliberar sobre qualquer das matérias que direta ou indiretamente se relacione com a presente Emissão, caso o Agente Fiduciário não o faça;
- (c) informar o Agente Fiduciário imediatamente, desde que seja do seu conhecimento, sobre a ocorrência de qualquer evento previsto na Cláusula 5.13.1. desta Escritura de Emissão;
- (d) cumprir todas as determinações emanadas da CVM, inclusive mediante envio de documentos, prestando, ainda, as informações que lhe forem solicitadas por aquela autarquia, ou pela CETIP;
- (e) não realizar operações fora do seu objeto social, observadas as disposições estatutárias, legais e regulamentares em vigor;
- (f) notificar imediatamente o Agente Fiduciário sobre qualquer alteração substancial nas condições financeiras, econômicas, comerciais, operacionais, regulatórias ou societárias ou nos negócios da Emissora que (i) impossibilite ou dificulte de forma relevante o cumprimento, pela Emissora, de suas obrigações decorrentes desta Escritura de Emissão e das Debêntures; ou (ii) faça com que as demonstrações ou informações financeiras fornecidas pela Emissora não mais reflitam de forma relevante a real condição econômica e financeira da Emissora;
- (g) comunicar imediatamente ao Agente Fiduciário a ocorrência de quaisquer eventos ou situações que sejam de seu conhecimento e que em sua opinião possam resultar em inadimplemento das obrigações, no todo ou em parte, assumidas nos termos desta Escritura de Emissão;

 23

11.07.15

- (h) comparecer às Assembleias Gerais de Debenturistas sempre que solicitado e convocado nos prazos previstos nesta Escritura de Emissão;
- (i) não praticar qualquer ato em desacordo com o Estatuto Social da Emissora que afete de forma material o regular exercício das atividades desenvolvidas pela Emissora que possam, direta ou indiretamente, comprometer o pontual e integral cumprimento das obrigações assumidas perante os titulares de Debêntures;
- (j) salvo nos casos em que, de boa fé, a Emissora esteja discutindo a aplicabilidade da lei, regra ou regulamento nas esferas administrativa e/ou judicial, cumprir, em todos os aspectos, todas as leis, regras, regulamentos e ordens que afetem de forma material o exercício das atividades desenvolvidas pela Emissora em qualquer jurisdição na qual realize negócios ou possua ativos;
- (k) cumprir com políticas de responsabilidade socioambiental vigentes e aplicáveis à Emissora, especialmente envolvendo questões relacionadas ao meio ambiente, saúde e segurança do trabalho, adotando, conforme a legislação brasileira, as medidas e ações destinadas a evitar, mitigar ou corrigir, danos socioambientais, à segurança e medicina do trabalho que possam vir a ser causados pelo exercício das atividades sociais da Emissora, exceto para os casos em que (i) a aplicação da referida legislação esteja sendo questionadas de boa-fé nas esferas administrativa e/ou judicial; e/ou (ii) no caso de autuação pelos órgão competentes a Emissora interponha, tempestivamente, os recursos competentes;
- (l) cumprir todas as obrigações principais e acessórias assumidas nos termos desta Escritura de Emissão;
- (m) manter contratado durante o prazo de vigência das Debêntures, às suas expensas, o Banco Liquidante, o Escriturador Mandatário, o Agente Fiduciário e sistema de negociação no mercado secundário por meio do CETIP21, bem como todas e quaisquer outras providências necessárias para a manutenção das Debêntures;
- (n) efetuar recolhimento de quaisquer tributos ou contribuições que incidam ou venham a incidir sobre a Emissão e que sejam de responsabilidade da Emissora;
- (o) efetuar o pagamento de todas as despesas comprovadas pelo Agente Fiduciário e previamente aprovadas pela Emissora, sempre que possível, que venham a ser necessárias para proteger os direitos e interesses dos titulares de Debêntures ou para realizar seus créditos, inclusive honorários advocatícios e outras despesas e

24

custos incorridos em virtude da cobrança de qualquer quantia devida aos titulares de Debêntures nos termos desta Escritura de Emissão;

- (p) tomar todas as medidas para manter válidas e regulares as autorizações, alvarás ou licenças, inclusive as ambientais (se aplicáveis), exigidas pelas autoridades governamentais competentes que afetem de forma material o exercício das atividades desenvolvidas pela Emissora, pela Auckland ou pelas Subsidiárias Relevantes, exceto por aquelas questionadas de boa-fé nas esferas administrativa e/ou judicial;
- (q) preparar demonstrações financeiras de encerramento de exercício e, se for o caso, demonstrações consolidadas, em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações, e com as regras emitidas pela CVM;
- (r) (i) observar as disposições da Instrução CVM 358 no tocante a dever de sigilo e vedações à negociação e (ii) divulgar em sua página na rede mundial de computadores a ocorrência de fato relevante, comunicando imediatamente ao Coordenador Líder, nos termos da Instrução CVM 358 e da Instrução CVM 476;
- (s) submeter suas demonstrações financeiras completas relativas ao respectivo exercício social então encerrado a exame por empresa de auditoria independente, registrada na CVM;
- (t) divulgar suas demonstrações financeiras, acompanhadas de notas explicativas e parecer dos auditores independentes, em sua página na rede mundial de computadores e encaminhar à CETIP, no prazo de até 3 (três) Dias Úteis contados das datas de divulgações de suas demonstrações financeiras;
- (u) fornecer todas as informações que vierem a ser solicitadas pela CVM ou pela CETIP;
- (v) manter válidas e regulares, durante todo o prazo de vigência das Debêntures e desde que haja Debêntures em Circulação, as declarações e garantias apresentadas nesta Escritura de Emissão, no que for aplicável;
- (w) praticar quaisquer atos e assinar quaisquer documentos que sejam necessários para a manutenção das Debêntures, obrigando-se, inclusive, mas não somente, a defender, de forma tempestiva e eficaz, todos os direitos dos Debenturistas sobre as Debêntures e suas garantias, nos termos do Contratos de Garantia, contra quaisquer processos administrativos ou judiciais que venham a ser propostos por terceiros e

25







(k) os representantes legais do Agente Fiduciário que assinam esta Escritura de Emissão têm poderes estatutários e/ou delegados para assumir, em seu nome, as obrigações ora estabelecidas e, sendo mandatários, tiveram os poderes legitimamente outorgados, estando os respectivos mandatos em pleno vigor, conforme disposições do seu Estatuto Social;

(l) as Garantias, nos termos da Cláusula 5.19 acima, estarão constituídas e serão exequíveis após os devidos registros, bem como, na data de assinatura da presente Escritura de Emissão, e, nos termos do Contrato de Garantia são suficientes;

(m) verificou a veracidade das informações contidas nesta Escritura de Emissão;

(n) conforme exigência do artigo 12, XVII, alínea "k" da Instrução CVM 28, na data de celebração desta Escritura de Emissão, o Agente Fiduciário identificou que presta serviços de agente fiduciário nas seguintes emissões: (i) na 1ª emissão pública de debêntures simples, da espécie com garantia real da Auckland Participações S.A., emitida em 23 de junho de 2014, com vencimento em 23 de junho de 2021, no volume total de R\$200.000.000,00 (duzentos milhões de reais), na data de emissão, na qual foram emitidas 20.000 debêntures, sendo certo que até a presente data não foram realizados pagamentos de juros e amortização conforme o cronograma previsto na referida escritura de emissão; (ii) 2ª emissão de debêntures da Auckland Participações S.A., no valor de R\$ 28.500.000,00 (vinte e oito milhões e quinhentos mil reais) na data de emissão, 23 de junho de 2015, por meio da qual foram emitidas 2.850 debêntures, da espécie com garantia real, com vencimento em 20 de dezembro de 2015, sendo certo que até a presente data não foram realizados pagamentos de juros e amortização conforme o cronograma previsto na referida escritura de emissão; e (iii) na 4ª emissão pública de debêntures simples, da espécie com garantia real da Emissora, emitida em 23 de junho de 2014, com vencimento em 23 de junho de 2021, no volume total de R\$ R\$220.000.000,00 (duzentos e vinte milhões de reais), na data de emissão, mediante a emissão de 20.000 debêntures, sendo certo que até a presente data não foram realizados pagamentos de juros e amortização conforme o cronograma previsto na referida escritura de emissão; e

(o) assegura e assegurará, nos termos do parágrafo 1º do artigo 10 da Instrução CVM 28, tratamento equitativo a todos os debenturistas de eventuais emissões de debêntures realizadas pela Emissora, sociedade coligada, controlada,

controladora ou integrante do mesmo grupo da Emissora, em que venha atuar na qualidade de agente fiduciário.

7.3. O Agente Fiduciário exercerá suas funções a partir da data de assinatura desta Escritura de Emissão, devendo permanecer no exercício de suas funções até a liquidação integral das Debêntures ou até sua efetiva substituição. Caso haja substituição do Agente Fiduciário, o término do exercício das funções do Agente Fiduciário será formalizado por meio de aditamento.

7.4. Será devida pela Emissora ao Agente Fiduciário, a título de honorários pelos deveres e atribuições que lhe competem, nos termos da legislação e regulamentação aplicáveis e desta Escritura de Emissão, a seguinte remuneração:

- (a) será devida parcela semestral de R\$ 6.500,00 (seis mil e quinhentos reais) para o acompanhamento padrão dos serviços de Agente Fiduciário, devidas 5 (cinco) Dias Úteis após a data de assinatura da presente Escritura de Emissão. Serão devidas parcelas semestrais até a liquidação integral das debêntures, caso estas não sejam quitadas na data de seu vencimento;
- (b) no caso de inadimplimento no pagamento das debêntures ou de reestruturação das condições das Debêntures após a emissão, ou da participação em reuniões ou conferências telefônicas, serão devidas ao Agente Fiduciário, adicionalmente, o valor de R\$ 500,00 (quinhentos reais) por hora-homem de trabalho dedicado à (i) execução das Garantias, (ii) comparecimento em reuniões formais com a Emissora e/ou com Debenturistas; e (iii) implementação das consequentes decisões tomadas em tais eventos, pagas 5 (cinco) Dias Úteis após comprovação da entrega, pelo Agente Fiduciário, de "relatório de horas" à Emissora. Entende-se por reestruturação das debêntures os eventos relacionados à alteração (i) das Garantias, (ii) prazos de pagamento e (iii) condições relacionadas ao Vencimento Antecipado. Os eventos relacionados à amortização das Debêntures não são considerados reestruturação das Debêntures;
- (c) no caso de celebração de aditamentos a presente Escritura de Emissão e aos Contratos de Garantias, serão devidas ao Agente Fiduciário, adicionalmente, o valor de R\$ 500,00 (quinhentos reais) por hora-homem de trabalho dedicado a tais alterações;
- (d) as remunerações previstas nos itens (a) e (b) acima não incluem as despesas com viagens, estadias, transporte e publicação necessárias ao exercício da

função do Agente Fiduciário, durante ou após a implantação do serviço, a serem cobertas pela Emissora, após prévia aprovação. Não estão incluídas igualmente, e serão arcadas pela Emissora, despesas com especialistas, tais como auditoria nas garantias concedidas ao empréstimo e assessoria legal ao Agente Fiduciário em caso de inadimplemento do empréstimo. As eventuais despesas, depósitos e custas judiciais, bem como indenizações, decorrentes de ações intentadas contra o Agente Fiduciário decorrente do exercício de sua função ou da sua atuação em defesa da estrutura da operação, serão igualmente suportadas pelos Debenturistas e ressarcidas pela Emissora;

- (e) os tributos vigentes à época do pagamento, tais como ISS, PIS e COFINS, CLSS e IRRF serão acrescidos à remuneração proposta, de forma que seja paga líquida de impostos;
- (f) as parcelas da remuneração dispostas acima serão atualizadas pelo IGP-M, a partir da Data de Emissão;
- (g) as remunerações previstas nos itens anteriores serão devidas mesmo após o vencimento das Debêntures, caso o Agente Fiduciário ainda esteja atuando na cobrança de inadimplências não sanadas pela Emissora;
- (h) o Agente Fiduciário deverá enviar aviso de cobrança da remuneração à Emissora com antecedência mínima de 10 (dez) Dias Úteis da data de cada pagamento, sendo que se a Emissora não receber referido aviso dentro do prazo acima, os pagamentos eventualmente efetuados com atraso, em razão do não recebimento, pela Emissora, de referido aviso, não estarão sujeitos a multas ou penalidades;
- (i) em caso de mora no pagamento de qualquer quantia devida em decorrência desta remuneração, os débitos em atraso ficarão sujeitos à multa de 2% (dois por cento) e juros de mora de 1% (um por cento) ao mês, sem prejuízo da atualização monetária pelo IGP-M ou, na falta deste, ou ainda na impossibilidade de sua utilização, pelo índice que vier a substituí-lo;
- (j) no caso de inadimplemento da Emissora, todas as despesas em que o Agente Fiduciário venha a incorrer para resguardar os interesses dos Debenturistas deverão ser previamente aprovadas e adiantadas pelos Debenturistas, e posteriormente, ressarcidas pela Emissora. Tais despesas incluem os gastos com honorários advocatícios, inclusive de terceiros, depósitos, indenizações, custas e taxas judiciais de ações propostas pelo Agente Fiduciário, desde que

relacionadas à solução da inadimplência, enquanto representante dos Debenturistas. As eventuais despesas, depósitos e custas judiciais decorrentes da sucumbência em ações judiciais serão igualmente suportadas pelos Debenturistas, bem como a remuneração e as despesas reembolsáveis do Agente Fiduciário, na hipótese de a Emissora permanecer em inadimplência com relação ao pagamento destas por um período superior a 30 (trinta) dias corridos;

- (k) o pagamento da remuneração do Agente Fiduciário será feito mediante crédito na conta corrente a ser indicada pelo Agente Fiduciário;
- (l) fica estabelecido que, na hipótese de vir a ocorrer a substituição do Agente Fiduciário, o substituído deverá repassar a parcela proporcional da remuneração inicialmente recebida sem a contrapartida do serviço prestado, calculada *pro rata temporis*, desde a Data de Pagamento de Remuneração até a data da efetiva substituição, ao agente fiduciário substituto, como forma de remuneração dos serviços a serem por ele prestados;
- (m) caso sejam alteradas as condições da Emissão, a Emissora e o Agente Fiduciário se comprometem a avaliar os impactos destas alterações nos serviços ora descritos visando à alteração da remuneração do Agente Fiduciário. Obrigações adicionais ao Agente Fiduciário ou alteração nas características da Emissão facultarão o Agente Fiduciário à revisão dos honorários propostos;
- (n) o crédito do Agente Fiduciário por despesas incorridas para proteger direitos e interesses ou realizar créditos dos Debenturistas que não tenha sido saldado na forma ora estabelecida será acrescido à dívida da Emissora e terá preferência sobre as Debêntures na ordem de pagamento; e
- (o) todas as despesas com procedimentos legais, inclusive as administrativas, em que o Agente Fiduciário venha a incorrer para resguardar os interesses dos Debenturistas deverão ser previamente aprovadas, sempre que possível, e adiantadas pelos Debenturistas e posteriormente ressarcidas pela Emissora mediante a apresentação da respectiva nota fiscal. Tais despesas a serem adiantadas pelos Debenturistas incluem também os gastos com honorários advocatícios de terceiros, depósitos, custas e taxas judiciais nas ações propostas pelo Agente Fiduciário, enquanto representante dos Debenturistas. As eventuais despesas, depósitos e custas judiciais decorrentes da sucumbência em ações judiciais serão igualmente suportadas 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.

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

- (a) proteger os direitos e interesses dos titulares de Debêntures, empregando, no exercício da função, o cuidado e a diligência que todo homem ativo e probo costuma empregar na administração dos seus próprios bens;
- (b) renunciar à função na hipótese de superveniência de conflitos de interesse ou de qualquer outra modalidade de inaptidão;
- (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 de Emissão, diligenciando para que sejam sanadas as omissões, falhas ou defeitos de que tenha conhecimento;
- (e) promover, a expensas da Emissora, caso esta não o faça, o registro (i) desta Escritura de Emissão e respectivos aditamentos na JUCESP; e (ii) dos Contratos de Garantias nos cartórios de registro de títulos e documentos competentes, em ambos os casos, 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;
- (f) acompanhar a observância da periodicidade na prestação das informações obrigatórias, alertando os titulares de Debêntures acerca de eventuais omissões ou inverdades constantes de tais informações;
- (g) emitir parecer sobre a suficiência das informações constantes de eventuais propostas de modificações nas condições das debêntures;
- (h) verificar a regularidade da constituição das Garantias, bem como valor dos bens dados em garantia, observando a manutenção de sua suficiência e exequibilidade, bem como intimar a companhia a reforçar a garantia dada, na hipótese de sua deterioração ou depreciação;

- 000 000  
01 07 10
- (i) solicitar, quando julgar necessário ao fiel desempenho de suas funções, certidões atualizadas dos distribuidores cíveis estaduais (incluindo falências, recuperações judiciais e execuções fiscais), distribuidores federais, das Varas da Fazenda Pública, Cartórios de Protesto, das Varas do Trabalho e da Procuradoria da Fazenda Pública do foro da sede da Emissora, bem como das demais comarcas em que a Emissora exerça suas atividades;
  - (j) solicitar, quando considerar necessário, auditoria extraordinária na Emissora;
  - (k) convocar, quando necessário, a Assembleia Geral de Debenturistas, mediante anúncio publicado, pelo menos 3 (três) vezes, nos órgãos de imprensa nos quais a Emissora deve efetuar suas publicações, respeitadas outras regras relacionadas à publicação constantes da Lei das Sociedades por Ações e desta Escritura de Emissão;
  - (l) comparecer à Assembleia Geral de Debenturistas a fim de prestar as informações que lhe forem solicitadas;
  - (m) elaborar relatórios destinados aos Debenturistas, nos termos da alínea (b) do parágrafo 1º do artigo 68 da Lei das Sociedades por Ações, relativos aos exercícios sociais da Emissora, os quais deverão conter, ao menos, as seguintes informações:
    - i. eventual omissão ou inverdade, de que tenha conhecimento, contida nas informações divulgadas pela Emissora ou, ainda, o inadimplemento ou atraso na obrigatória prestação de informações pela Emissora;
    - ii. alterações estatutárias ocorridas no período;
    - iii. comentários sobre as demonstrações financeiras da Emissora, enfocando os indicadores econômicos, financeiros e da estrutura de seu capital;
    - iv. posição da distribuição ou colocação das Debêntures no mercado;
    - v. resgate, amortização, e pagamento de juros das Debêntures realizados no período, bem como aquisições e vendas de debêntures efetuadas pela companhia Emissora;
- 33

# ANEXO 01 OF 17

- vi. acompanhamento da destinação dos recursos captados por meio da emissão das Debêntures, de acordo com os dados obtidos junto aos administradores da Emissora;
  - vii. cumprimento de outras obrigações assumidas pela Emissora nesta Escritura de Emissão;
  - viii. declaração sobre a suficiência e exequibilidade das Garantias;
  - ix. existência de outras emissões de debêntures, públicas ou privadas, realizadas por pela própria Emissora, sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo da Emissora em que tenha atuado como agente fiduciário no período, bem como os dados sobre tais emissões previstos no artigo 12, inciso XVII, alínea (k), itens 1 a 7, da Instrução CVM 28.
  - x. declaração sobre sua aptidão para continuar exercendo a função de Agente Fiduciário da Emissão;
- (n) disponibilizar o relatório a que se refere a alínea (m) acima aos titulares de Debêntures dentro dos 4 (quatro) meses contados do encerramento do exercício social da Emissora. O relatório deverá estar disponível ao menos nos seguintes locais:
- i. na sede da Emissora;
  - ii. na sede do Agente Fiduciário;
  - iii. na CVM;
  - iv. na CETIP; e
  - v. no escritório do Coordenador Líder.
- (o) publicar, às expensas exclusivas da Emissora, nos órgãos de imprensa em que a Emissora deva efetuar suas publicações, anúncio comunicando aos titulares de Debêntures que o relatório se encontra à disposição nos locais indicados no item anterior;
- (p) manter atualizada a relação dos titulares de Debêntures e seus endereços, mediante, inclusive, solicitação de informações junto à Emissora, ao Banco Liquidante ao Escriturador Mandatário e à CETIP, sendo que, para fins de atendimento ao disposto neste inciso, a Emissora expressamente autoriza, desde já, o Escriturador Mandatário, o Banco Liquidante e a CETIP a atenderem

 34 50

[illegible]

- ρ*

5

- luto no pagamento, integral ou



11-10-2009 09:03:15

7.9.2. 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 Assembleia Geral Debenturistas especialmente convocada para esse fim.

7.9.4. Em qualquer hipótese, a substituição do Agente Fiduciário ficará sujeita à comunicação prévia à CVM e ao atendimento dos requisitos previstos na Instrução CVM 28 e eventuais normas posteriores aplicáveis.

9

37

01 07 14

**CLÁUSULA OITAVA - DA ASSEMBLEIA GERAL DE DEBENTURISTAS**

8.1. Os titulares de Debêntures poderão, a qualquer tempo, reunir-se em Assembleia Geral de Debenturistas, de acordo com o disposto no artigo 71 da Lei das Sociedades por Ações, a fim de deliberarem sobre matéria de interesse da comunhão dos titulares de Debêntures.

8.2. A Assembleia Geral de Debenturistas poderá ser convocada pelo Agente Fiduciário, pela Emissora, por titulares de Debêntures que representem, no mínimo, 10% (dez por cento) das Debêntures em Circulação, ou pela CVM.

8.3. Aplicar-se-á à Assembleia Geral de Debenturistas, no que couber, o disposto na Lei das Sociedades por Ações a respeito das Assembleias Gerais de acionistas.

8.3.1. A presidência da Assembleia Geral de Debenturistas caberá ao titular de Debêntures eleito pelos demais Debenturistas presentes, aos representantes do Agente Fiduciário ou àquele que for designado pela CVM.

8.4. As Assembleias Gerais de Debenturistas serão convocadas, através de publicação de aviso aos titulares de Debêntures, em primeira convocação, com antecedência mínima de 10 (dez) Dias Úteis.

8.4.1. A Assembleia Geral de Debenturistas, em segunda convocação, somente poderá ser realizada em, no mínimo, 5 (cinco) Dias Úteis após a data marcada para a instalação da Assembleia Geral de Debenturistas em primeira convocação.

8.4.2 Independente das formalidades previstas nesta Escritura de Emissão, será considerada regular Assembleia Geral dos Debenturistas que comparecerem todos os Debenturistas.

8.5. Nos termos do artigo 71, parágrafo terceiro, da Lei das Sociedades por Ações, a Assembleia Geral de Debenturistas instalar-se-á, em primeira convocação, com a presença de titulares de Debêntures que representem, no mínimo, 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em Circulação e, em segunda convocação, com qualquer número.

8.6. Cada Debênture em Circulação conferirá a seu titular o direito a um voto nas Assembleias Gerais de Debenturistas, cujas deliberações, ressalvadas as exceções previstas nesta Escritura de Emissão, serão tomadas por titulares de Debêntures que representem a maioria das Debêntures em Circulação, sendo admitida a constituição de mandatários, titulares de Debêntures ou não.

*[Handwritten signatures and initials]*

38

TC

8.6.1. As seguintes deliberações relativas às características das Debêntures, que poderão ser propostas exclusivamente pela Emissora, dependerão da aprovação por Debenturistas que representem pelo menos 90% (noventa por cento) das Debêntures em Circulação, seja em primeira convocação da Assembleia Geral de Debenturistas ou em qualquer convocação subsequente:

- i. Prazo de Vigência das Debêntures;
- ii. Data de Vencimento das Debêntures;
- iii. Remuneração ou Data de Pagamento de Remuneração;
- iv. valores e datas de amortização do principal das Debêntures;
- v. quorum de deliberação das Assembleias Gerais de Debenturistas e alterações nos procedimentos aplicáveis à sua realização;
- vi. alterações das hipóteses de Vencimento Antecipado previstas na Cláusula 5.14.

8.6.2. A renúncia à declaração de vencimento antecipado das Debêntures dependerá da aprovação de titulares de Debêntures que representem, no mínimo, 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em Circulação.

8.6.3. Observado o disposto na Cláusula 8.6.1 acima, toda e qualquer alteração nas cláusulas ou condições estabelecidas nesta Escritura de Emissão dependerá da aprovação de titulares de Debêntures que representem, no mínimo, a 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em Circulação, exceto se houver outro quorum específico estabelecido para a matéria.

8.6.4. Não obstante o disposto neste item 8.6, caso uma Assembleia Geral de Debenturistas seja convocada para aprovar uma redução do capital social da Emissora nos termos do parágrafo 3º, do artigo 174 da Lei das Sociedades por Ações, os Debenturistas avaliarão a estratégia de crescimento e as condições financeiras da Emissora para a aprovação ou não do pleito.

8.7. Para efeito da constituição do quorum de instalação e/ou deliberação a que se refere esta Cláusula Oitava, serão consideradas como "Debêntures em Circulação" aquelas Debêntures emitidas pela Emissora que ainda não tiverem sido resgatadas e/ou liquidadas, devendo ser excluídas do número de tais Debêntures aquelas que a Emissora possuir em tesouraria, ou que sejam pertencentes ao seu controlador, familiares, ou a qualquer de suas

sociedades controladas e coligadas, bem como respectivos diretores ou conselheiros e respectivos parentes até segundo grau.

8.8. As deliberações tomadas pelos Debenturistas em Assembleias Gerais de Debenturistas, no âmbito de sua competência legal, observados os quoruns estabelecidos nesta Escritura de Emissão, vincularão a Emissora e obrigarão todos os titulares de Debêntures em Circulação, independentemente de terem comparecido à Assembleia Geral de Debenturistas ou do voto proferido nas respectivas Assembleias Gerais de Debenturistas.

8.9. Será facultada a presença dos representantes legais da Emissora e da Auckland nas Assembleias Gerais de Debenturistas, a não ser quando ela seja solicitada pelo Agente Fiduciário nos termos desta Escritura de Emissão, hipótese em que será obrigatória.

8.10. O Agente Fiduciário deverá comparecer às Assembleias Gerais de Debenturistas para prestar aos titulares de Debêntures as informações que lhe forem solicitadas.

#### **CLÁUSULA NONA – DAS DECLARAÇÕES E GARANTIAS DA EMISSORA E DA AUCKLAND**

9.1. A Emissora e a Auckland, neste ato declaram individualmente que:

- (a) são sociedades devidamente organizadas, constituídas e existentes sob a forma de sociedade por ações de acordo com as leis brasileiras;
- (b) estão devidamente autorizadas e obtiveram todas as licenças e autorizações necessárias, inclusive as societárias, à celebração desta Escritura de Emissão, à emissão das Debêntures, a constituição da Garantia e ao cumprimento de suas obrigações neles previstas, tendo sido satisfeitos todos os requisitos legais e estatutários necessários para tanto;
- (c) os representantes legais que assinam esta Escritura de Emissão têm poderes estatutários e/ou delegados para assumir, em seu nome, as obrigações ora estabelecidas e, sendo mandatários, tiveram os poderes legitimamente outorgados, estando os respectivos mandatos em pleno vigor;
- (d) a celebração desta Escritura de Emissão, do Contrato de Distribuição e dos Documentos de Garantia, bem como o cumprimento de suas obrigações previstas nesta Escritura de Emissão, na Emissão, e na colocação das Debêntures não infringem ou contrariam (i) qualquer contrato ou documento no qual a Emissora e/ou a Auckland sejam partes ou pelo qual quaisquer de seus bens e propriedades

estejam vinculados, nem irá resultar em (x) vencimento antecipado de qualquer obrigação estabelecida em qualquer destes contratos ou instrumentos; (y) criação de qualquer ônus sobre qualquer ativo ou bem da Emissora e/ou da Auckland, salvo os mencionados nesta Escritura de Emissão, ou (c) rescisão de qualquer desses contratos ou instrumentos; (ii) qualquer lei, decreto ou regulamento a que a Emissora e/ou a Auckland ou quaisquer de seus bens e propriedades estejam sujeitos; ou (iii) qualquer ordem, decisão ou sentença administrativa, judicial ou arbitral que afete a Emissora e/ou a Auckland ou quaisquer de seus bens e propriedades;

- (e) em seu melhor conhecimento, estão cumprindo todas as leis, regulamentos, normas administrativas e determinações dos órgãos governamentais, autarquias ou tribunais, necessárias à condução de seus negócios, que afetem de forma material o exercício das atividades desenvolvidas pela Emissora e/ou pela Auckland, conforme o caso, exceto por aquelas questionadas de boa-fé nas esferas administrativa e/ou judicial;
- (f) não possuem conhecimento de que as suas demonstrações financeiras disponíveis não representam corretamente a sua respectiva posição financeira naquelas datas e foram devidamente elaboradas em conformidade com os princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil;
- (g) a Emissora tem plena ciência de que não poderá realizar outra oferta pública da mesma espécie de valores mobiliários dentro do prazo de 4 (quatro) meses contados da data da comunicação à CVM do encerramento da presente Oferta, a menos que a nova oferta seja submetida a registro na CVM;
- (h) tem plena ciência e concorda integralmente com a forma de divulgação e apuração da Taxa DI Over, divulgada pela CETIP, e com a forma de cálculo da Remuneração das Debêntures, que foi acordada por livre vontade entre a Emissora e o Coordenador Líder, em observância ao princípio da boa-fé;
- (i) não há qualquer ligação entre a Emissora e a Auckland e o Agente Fiduciário que impeça o Agente Fiduciário de exercer plenamente suas funções;
- (j) esta Escritura de Emissão e a Garantia, previstas nas Cláusulas 5.19, constituem obrigação legal, válida e vinculativa da Emissora e da Auckland, exequíveis de acordo com os seus termos e condições, nos termos do artigo 585 do Código de Processo Civil;

01000000  
01 07 15

- (k) em seu melhor conhecimento, a Emissora tem todas as autorizações, concessões, alvarás ou e licenças, inclusive as ambientais (se aplicáveis), exigidas pelos respectivos órgãos e/ou autoridades competentes, que afetem de forma material o exercício das atividades desenvolvidas pela Emissora, exceto por aquelas questionadas de boa-fé nas esferas administrativa e/ou judicial; e
- (l) nenhum registro, consentimento, autorização, aprovação, licença, ordem de, ou qualificação junto a qualquer autoridade governamental ou órgão regulatório é exigido para o cumprimento pela Emissora e a Auckland de suas obrigações nos termos da presente Escritura de Emissão e das Debêntures, ou para a realização da Emissão, bem como pelo registro da Emissão na CETIP.

9.1.1. A Emissora e a Auckland obrigam-se, de forma irrevogável e irretratável, a indenizar os Debenturistas e o Agente Fiduciário por todos e quaisquer prejuízos, danos, perdas, custos e/ou despesas (incluindo custas judiciais e honorários advocatícios) incorridos e comprovados pelos Debenturistas e/ou pelo Agente Fiduciário em razão da falta de veracidade, consistência, qualidade e suficiência de quaisquer das suas declarações prestadas nos termos da Cláusula Nona desta Escritura de Emissão.

9.1.2. Sem prejuízo do disposto na Cláusula 9.1.1 acima, a Emissora e a Auckland obrigam-se a notificar imediatamente o Agente Fiduciário caso quaisquer das declarações ora prestadas tornem-se inverídicas ou incorretas a partir da data em que foram prestadas.

#### CLÁUSULA DEZ – DAS NOTIFICAÇÕES

10.1. Todos os documentos e as comunicações, que deverão ser sempre feitos por escrito, assim como os meios físicos que contenham documentos ou comunicações, a serem enviados por qualquer das partes nos termos desta Escritura de Emissão, deverão ser encaminhados para os seguintes endereços:

**Para a Emissora:**

**ACECO TI S.A.**

Rua José Semião Rodrigues Agostinho, nº 1370, Unidade 04, Centro Logístico  
CEP 06833-370, Centro Logístico – Água Espraiada, Embu das Artes, SP

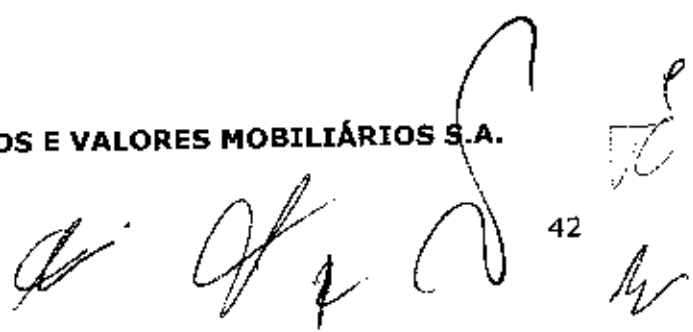
At.: Eduardo Marini

Tel.: (11) 2164 7105

E-mail: eduardo.marini@acecoti.com.br

**Para o Agente Fiduciário:**

**OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**



DUPLICATA  
01 de 01

Av. das Américas, nº 500, bloco 13, grupo 205

Rio de Janeiro, RJ

CEP 22640-100

At.: Antonio Amaro e Maria Carolina Vieira Abrantes

Telefone: (21) 3514-0000

E-mail: antonio.amaro@oliveiratrust.com.br; ger2.agente@oliveiratrust.com.br

**Para Auckland Participações S.A.**

Rua Jerônimo da Veiga, nº 384, 7º andar, Jardim Europa,

CEP 04536-001, São Paulo, SP

At.: Timotheus Osnabrug

Tel.: (11) 3074-0431

E-mail: timotheus.osnabrug@kkkr.com

**Para Auckland – Fundo de Investimento em Participações**

A/C CRV Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, 2041 e 2235 – Bloco A (parte), Vila Olímpia

CEP 04543-011, São Paulo, SP

At.: Marcio Pinto Ferreira

Tel.: (11) 3553-6910

E-mail: mpferreira@santander.com.br; admfiduciaria@santander.com.br

**Para o Banco Liquidante e Escriturador Mandatário:**

**Banco Bradesco S.A.**

Núcleo Cidade de Deus, s/no., Prédio Amarelo, 2º andar, Vila Yara,

CEP 06029-900 Osasco – São Paulo

At.: Sr. João Batista de Souza / Sr. Fabio da Cruz Tomo

Tel.: (11) 3684-7911 / 3684-2822

E-mail: 4010.jbsouza@bradesco.com.br / 4010.tomo@bradesco.com.br /

4010.custodiarf@bradesco.com.br

**Para a CETIP S.A. – Mercados Organizados:**

Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 1.663, 4º andar

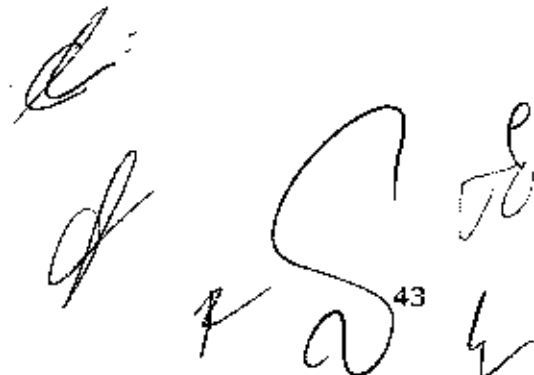
CEP 01452-001, São Paulo, SP

At.: Gerência de Valores Mobiliários

Tel.: (11) 3111-1596

Fac-símile: (11) 3111-1564

E-mail: valores.mobiliarios@cetip.com.br

Handwritten signatures and initials, including a large 'S' and a small '43'.

01.07.10

**Para a Comissão de Valores Mobiliários:**

Rua Sete de Setembro, n.º 111, 2º, 3º, 5º, 6º (parte), 23º, 26º ao 34º andares - Centro  
CEP 20050-901, Rio de Janeiro, RJ

At.: Superintendência de Registro de Valores Mobiliários - SRE

Tel.: (21) 3554-8686

10.2. As comunicações referentes a esta Escritura de Emissão serão consideradas entregues quando recebidas sob protocolo ou com "aviso de recebimento" expedido pela Empresa Brasileira de Correios, por fax, por telegrama, ou correio eletrônico nos endereços acima. As comunicações feitas por fax, por telegrama, 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) seguido de confirmação verbal por telefone. Os respectivos originais dos documentos enviados por fax deverão ser encaminhados para os endereços acima em até 2 (dois) Dias Úteis após o envio da mensagem. A mudança de qualquer dos endereços acima deverá ser comunicada à outra parte pela parte que tiver seu endereço alterado.

**CLÁUSULA ONZE - DAS DISPOSIÇÕES GERAIS**

11.1. Não se presume a renúncia a qualquer dos direitos decorrentes da presente Escritura de Emissão. Dessa forma, nenhum atraso, omissão ou liberalidade no exercício de qualquer direito, faculdade ou remédio que caiba ao Agente Fiduciário e/ou aos titulares de Debêntures em razão de qualquer inadimplemento das obrigações da Emissora, prejudicará tais direitos, faculdades ou remédios, ou será interpretado como uma renúncia aos mesmos ou concordância com tal inadimplemento, nem constituirá novação ou modificação de quaisquer outras obrigações assumidas pela Emissora nesta Escritura de Emissão ou precedente no tocante a qualquer outro inadimplemento ou atraso.

11.2. A presente Escritura de Emissão é firmada em caráter irrevogável e irretratável, salvo na hipótese de não preenchimento dos requisitos relacionados na Cláusula Segunda, obrigando as Partes por si e seus sucessores.

11.3. Caso qualquer das disposições desta Escritura de Emissão venha a ser julgada ilegal, inválida ou ineficaz, prevalecerão todas as demais disposições não afetadas por tal julgamento, comprometendo-se as partes, em boa-fé, a substituir a disposição afetada por outra que, na medida do possível, produza o mesmo efeito.

11.4. A presente Escritura de Emissão e as Debêntures constituem título executivo extrajudicial, nos termos do artigo 585, incisos I e II, do Código de Processo Civil, e as

*[Handwritten signatures and initials]*

01 07 2011

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

11.8. A Emissora obriga-se, neste ato, em caráter irrevogável e irretratável, a cuidar para que as operações que venha a praticar no ambiente CETIP sejam sempre amparadas pelas boas práticas de mercado, com plena e perfeita observância das normas aplicáveis à matéria, isentando o Agente Fiduciário de toda e qualquer responsabilidade por reclamações, prejuízos, perdas e danos, lucros cessantes e/ou emergentes a que o não respeito às referidas normas der causa, desde que comprovadamente não tenham sido gerados por atuação do Agente Fiduciário.

## CLÁUSULA DOZE – DO FORO

12.1. Fica eleito o foro da Comarca da Cidade de São Paulo, com exclusão de qualquer outro, por mais privilegiado que seja, para dirimir as questões porventura oriundas desta Escritura de Emissão.

E por estarem assim justas e contratadas, firmam a presente Escritura de Emissão a Emissora, a Auckland e o Agente Fiduciário, em 3 (três) vias de igual forma e teor e para o mesmo fim, em conjunto com as 2 (duas) testemunhas abaixo assinadas.

São Paulo, 15 de junho de 2015.

[O restante da página foi deixado intencionalmente em branco]

45

00000000  
00000000

**ACECO TI S.A.**

Cargo:

Jorge Justus Nitzan  
Director

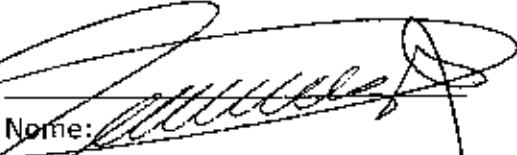
Cargo: Directen

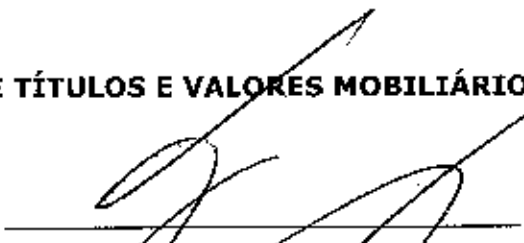
Cargo: Directen

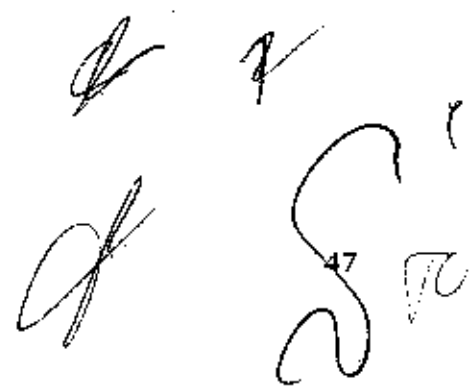
0100074  
01 07 15

Página 2/4 de assinaturas do Instrumento Particular de Escritura da 5ª (Quinta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, em Série Única, para Distribuição Pública com Esforços Restritos, da Aceco TI S.A.

**OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**

Nome:   
Cargo:  
Sonia Regina Menezes  
Procuradora

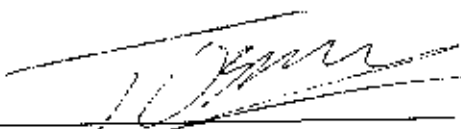
Nome:   
Cargo:  
Fernando Nunes Luis  
Procurador

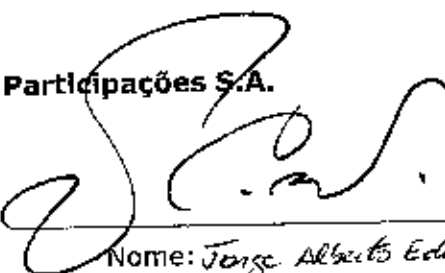


200830  
11 07 15

Página 3/4 de assinaturas do Instrumento Particular de Escritura da 5ª (Quinta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, em Série Única, para Distribuição Pública com Esforços Restritos, da Aceco TI S.A.

**Auckland Participações S.A.**

  
Nome: Timotheus Jacobus Osnabrug  
Cargo: Diretor

  
Nome: Jorge Alberto Eduardo Faria Linsen  
Cargo: Diretor

R


  
48

Página 4/4 de assinaturas do Instrumento Particular de Escritura da 5ª (Quinta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, em Série Única, para Distribuição Pública com Esforços Restritos, da Aceco TI S.A.

**Auckland – Fundo de Investimento em Participações**

Nome:

Cargo: **Adriano Santos Amorim**  
Administração Fiduciária  
Santander Securities Services

Nome:

Cargo:

**Angelo Pinheiro de Castro**  
Administração Fiduciária  
Santander Securities Services

**Testemunhas:**

Nome:

RG:

CPF:

**Margarete Buzo**  
RG: 12.267.549-6 SSP/SP  
CPF: 070.801.888-22

Nome:

RG:

CPF:

**Martina Glória Torres de Carvalho**  
RG: 28.170.000-X SSP/SP  
CPF: 263.180.148-28

