



1353131

ESCRITURA PARTICULAR DA 7ª (SÉTIMA) EMISSÃO DE DEBÊNTURES
SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM ATÉ DUAS SÉRIES, DA
ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA MRS
LOGÍSTICA S.A.

entre

MRS LOGÍSTICA S.A.
como Emissora

e

PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS
como Agente Fiduciário, representando a combinação de Debenturistas

Datado de

30 DE DEZEMBRO DE 2014

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A84B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353132

ESCRITURA PARTICULAR DA 7ª (SÉTIMA) EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM ATÉ DUAS SÉRIES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA MRS LOGÍSTICA S.A.

São partes ("Partes") nesta "Escritura Particular da 7ª (Sétima) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em até Duas Séries, da Espécie Quirografária, para Distribuição Pública, da MRS Logística S.A." ("Escritura de Emissão"):

- I. como emissora das Debêntures (conforme abaixo definido) objeto da Emissão (conforme abaixo definido):

MRS LOGÍSTICA S.A., sociedade por ações, com registro de companhia aberta perante a Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praia de Botafogo, nº 228, sala 1.201 E, Botafogo, inscrita perante o Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda ("CNPJ/MF") sob o nº 01.417.222/0001-77, neste ato representada na forma do seu Estatuto Social ("Emissora"); e

- II. como agente fiduciário, nomeado nesta Escritura de Emissão e nela interveniente, representando a comunhão dos Debenturistas (conforme abaixo definido):

PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS, instituição financeira autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil, com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida das Américas, nº 4.200, bloco 8, ala B, salas 303 e 304, Barra da Tijuca, inscrita perante o CNPJ/MF sob o nº 17.343.682/0001-38, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social ("Agente Fiduciário");

QUE resolvem, em regular forma de direito, celebrar esta Escritura de Emissão em observância às seguintes cláusulas e condições:

(Para os fins desta Escritura de Emissão, considera-se "Dia Útil" qualquer dia que não seja sábado, domingo ou feriado declarado nacional.)

(Para fins desta Escritura de Emissão, consideram-se "Documentos da Oferta" esta Escritura de Emissão, o Contrato de Distribuição (conforme abaixo definido), a RCA (conforme abaixo definido) e os demais documentos celebrados no âmbito da Oferta (conforme abaixo definido).)

Os termos aqui iniciados em maiúscula, estejam no singular ou no plural, terão o significado a eles atribuídos nesta Escritura de Emissão, ainda que posteriormente ao seu uso.

1. AUTORIZAÇÃO

- 1.1 A Emissão, a Oferta, esta Escritura de Emissão e o Contrato de Distribuição são realizados com base nas deliberações tomadas na Reunião do Conselho de Administração da Emissora realizada em 12 de dezembro de 2014 ("RCA"), nos termos do artigo 16, item "h", do Estatuto Social da Emissora e nos termos do parágrafo 1º do artigo 59 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei das Sociedades por Ações").

2

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A84B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353133

- 1.2 Por meio da RCA, a Diretoria da Emissora também foi autorizada a (i) contratar instituições financeiras autorizadas a operar no mercado de capitais para realizar a distribuição pública das Debêntures, nos termos da Instrução da CVM nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme alterada ("Instrução CVM 400"); e (ii) praticar todo e qualquer ato necessário à realização da Oferta e à Emissão, incluindo a celebração de todos os documentos necessários à concretização da Emissão, dentre os quais o aditamento a esta Escritura de Emissão que ratificará o resultado do Procedimento de *Bookbuilding* (conforme abaixo definido).

2. REQUISITOS

- 2.1 A emissão e a distribuição pública das Debêntures, sob o regime de garantia firme de colocação, observado o disposto na Cláusula 5.8 abaixo ("Emissão" e "Oferta", respectivamente), nos termos da Instrução CVM 400, serão realizadas com observância dos seguintes requisitos:

(i) *Arquivamento e publicação da ata de RCA.* A ata de RCA foi devidamente arquivada na Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro ("JUCERJA") em 17 de dezembro de 2014, sob o número 00002710045 e publicada no Diário Oficial do Estado do Rio de Janeiro ("DOERJ") em 19 de dezembro de 2014 e no jornal "Diário Mercantil" em 19, 20 e 21 de dezembro de 2014, conforme disposto no artigo 62, inciso I, da Lei das Sociedades por Ações.

(ii) *Inscrição e registro desta Escritura de Emissão e seus aditamentos.* Esta Escritura de Emissão será registrada na JUCERJA, conforme disposto no artigo 62, inciso II, da Lei das Sociedades por Ações. A Emissora deverá disponibilizar ao Agente Fiduciário 1 (uma) via original desta Escritura de Emissão registrada na JUCERJA no prazo de até 5 (cinco) Dias Úteis contados da data do respectivo registro. Da mesma forma, os eventuais aditamentos à Escritura de Emissão serão arquivados na JUCERJA, conforme disposto no parágrafo 3º do artigo 62 da Lei das Sociedades por Ações, e a Emissora declara, reconhece e concorda que 1 (uma) via original de tais aditamentos registrados deverá ser enviada ao Agente Fiduciário no prazo de até 5 (cinco) Dias Úteis contados de seu respectivo registro.

(iii) *Registro na CVM.* A Oferta será registrada na CVM, nos termos da Lei das Sociedades por Ações, da Lei nº 6.385, de 7 de dezembro de 1976, conforme alterada, da Instrução CVM nº 400, da Instrução da CVM nº 471, de 8 de agosto de 2008 ("Instrução CVM 471"), do "Convênio CVM/ANBIMA de Procedimento Simplificado para o Registro de Ofertas Públicas, regulado pela Instrução CVM 471, celebrado entre a CVM e a Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais" ("ANBIMA"), em 20 de agosto de 2008, conforme alterado ("Convênio CVM-ANBIMA"), bem como das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis.

(iv) *Análise prévia pela ANBIMA.* O pedido de registro da Oferta na CVM será objeto de análise prévia pela ANBIMA, no âmbito do "Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para as Atividades Conveniadas", datado de 09 de junho de 2010 ("Código ANBIMA de Atividades Conveniadas"), do "Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para as Ofertas Públicas para as Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários", datado de 30 de janeiro de 2014 ("Código ANBIMA de Ofertas") e, em conjunto com o Código

3


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICADO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A84B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353134

ANBIMA de Atividades Conveniadas, “Códigos ANBIMA”) e do Convênio CVM-ANBIMA.

(v) *Registro para Distribuição e Negociação.* As Debêntures serão registradas para (a) distribuição no mercado primário por meio (i) do MDA – Módulo de Distribuição de Ativos, administrado e operacionalizado pela CETIP S.A. – Mercados Organizados (“CETIP”), sendo a distribuição das Debêntures liquidada financeiramente por meio da CETIP, e/ou (ii) do DDA - Sistema de Distribuição de Ativos, administrado e operacionalizado pela BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros (“BM&FBOVESPA”), sendo a distribuição das Debêntures liquidada financeiramente por meio da BM&FBOVESPA; e (b) negociação no mercado secundário por meio (i) do Módulo CETIP 21 – Títulos e Valores Mobiliários, administrado e operacionalizado pela CETIP (“CETIP21”), sendo as negociações das Debêntures liquidadas financeiramente por meio da CETIP e as Debêntures custodiadas eletronicamente na CETIP; e/ou (ii) do PUMA Trading System Plataforma Unificada de Multi Ativos da BM&FBOVESPA, administrado e operacionalizado pela BM&FBOVESPA (“PUMA”), sendo as negociações das Debêntures liquidadas financeiramente por meio da BM&FBOVESPA e as Debêntures custodiadas eletronicamente na BM&FBOVESPA.

(vi) *Projeto de Infraestrutura Considerado como Prioritário pelo Ministério dos Transportes.* A Oferta será realizada nos termos dos artigos 1º e 2º da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, conforme alterada (“Lei nº 12.431”), para financiamento de projeto de investimento no setor de transportes (“Projeto de Investimento”), o qual foi considerado como prioritário pelo Ministério dos Transportes, nos termos da Portaria do Ministério dos Transportes nº 398, de 18 de novembro de 2014, publicada no Diário Oficial da União em 19 de novembro de 2014 (“Portaria 398 do Ministério dos Transportes”), nos termos da Lei nº 12.431, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011 e da Portaria GM nº 9, de 27 de janeiro de 2012, do Ministério dos Transportes.

3. OBJETO SOCIAL DA EMISSORA

- 3.1 A Emissora tem por objeto social: (i) prestar serviços de transporte ferroviário de carga; (ii) explorar serviços de carga, descarga, armazenagem e transbordo nas estações, pátios e terrenos existentes na faixa de domínio das linhas ferroviárias objeto da concessão; (iii) implantar e explorar terminais intermodais executando serviços e operações de movimentações e armazenagem de mercadorias, mediante utilização do modal ferroviário; (iv) participar de projetos que tenham como objetivo a promoção do desenvolvimento sócio econômico das áreas de influência, visando à ampliação dos serviços ferroviários concedidos; (v) executar todas as atividades afins ou correlatas às descritas nos incisos anteriores; e (vi) exercer outras atividades que utilizem como base a infraestrutura da Emissora.


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A84B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353135

4. DESTINAÇÃO DOS RECURSOS

4.1 Os recursos líquidos obtidos pela Emissora com a Emissão, incluindo recursos obtidos, eventualmente, com a colocação de Debêntures Suplementares e/ou Debêntures Adicionais (conforme abaixo definidos), serão utilizados integralmente para financiamento de Projeto de Investimento de acordo com o quadro de usos e fontes apresentado quando do enquadramento do Projeto de Investimento como prioritário nos termos da Lei nº 12.431, observado o disposto na Cláusula 4.2. abaixo.

4.1.1 O Projeto de Investimento terá as seguintes características principais:

(i) *objetivo do Projeto de Investimento:* (a) revitalização da via permanente, por meio da aquisição e aplicação de trilhos, dormentes e outros materiais acessórios visando atuar preventivamente na manutenção das boas condições da via, incluindo o reembolso de despesas já incorridas com tais ações, observados os requisitos legais; e (b) implantação do sistema de Controle de Trens Baseado em Comunicação (*Communication Based Train Control - CBTC*), por meio da aquisição de máquinas, equipamentos e realização de obras de infraestrutura de telecomunicações e sinalização para implementar um sistema que trará aumento da capacidade de carga conjugada com incremento de segurança nos serviços desempenhados, incluindo o reembolso de despesas já incorridas com tais ações, observados os requisitos legais;

(ii) *descrição da fase em que se encontra:* o Projeto de Investimento encontra-se em curso, tendo sido iniciado em 2013;

(iii) *volume estimado dos recursos financeiros necessários para realização do Projeto de Investimento:* R\$ 643.322.000,00 (seiscentos e quarenta e três milhões, trezentos e vinte e dois mil reais); e

(iv) *percentual que se estima captar com a Oferta, frente às necessidades de recursos financeiros do Projeto de Investimento:* 77,45% (setenta e sete inteiros e quarenta e cinco centésimos por cento), sem considerar as Debêntures Suplementares e as Debêntures Adicionais. Os recursos necessários para a consecução do Projeto de Investimento poderão decorrer de uma combinação dos recursos líquidos que a Emissora vier a receber com a Oferta e outras fontes decorrentes de financiamentos adicionais e do caixa decorrente das suas atividades operacionais.

4.2 Sem prejuízo do disposto na Cláusula 4.1 acima, os recursos líquidos obtidos pela Emissora com a Oferta poderão ser alocados para o pagamento futuro ou para o reembolso de gastos, despesas ou dívidas relacionados ao Projeto de Investimento, que tenham ocorrido em prazo igual ou inferior a 24 (vinte e quatro) meses da data de encerramento da Oferta. A utilização de recursos líquidos da Oferta para reembolso de gastos, despesas ou dívidas relacionados ao Projeto de Investimento (bem como eventuais comprovações e outros requisitos relacionados a essa destinação), obedecerá sempre os requisitos e condições estabelecidos pelo Conselho Monetário Nacional ("CMN"), conforme competência a ele outorgada pela Lei nº 12.431, nos termos da Resolução CMN nº 3.947, de 27 de janeiro de 2011, ou norma posterior que a altere, substitua ou complemente.


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICADO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A8B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353136

5. CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO E DA OFERTA

- 5.1 Número da Emissão. Esta é a 7ª (sétima) emissão de debêntures da Emissora.
- 5.2 Número de Séries. A Emissão será realizada em até 2 (duas) séries, sendo as debêntures objeto da Emissão distribuídas no âmbito da primeira série doravante denominadas "Debêntures da Primeira Série" (e os titulares das Debêntures da Primeira Série, "Debenturistas da Primeira Série"), as debêntures objeto da Emissão distribuídas no âmbito da segunda série doravante denominadas "Debêntures da Segunda Série" (e os titulares das Debêntures da Segunda Série, "Debenturistas da Segunda Série") e as Debêntures da Primeira Série e as Debêntures da Segunda Série, em conjunto, doravante denominadas "Debêntures" (e os Debenturistas da Primeira Série, em conjunto com os Debenturistas da Segunda Série, "Debenturistas").
- 5.2.1 A existência e a quantidade de Debêntures a ser alocada a cada série da Emissão serão definidas de acordo com a demanda das Debêntures pelos investidores, conforme apurado em Procedimento de *Bookbuilding*, em sistema de vasos comunicantes, nos termos da Cláusula 5.10 abaixo, sendo que qualquer uma das séries poderá não ser emitida, conforme resultado do Procedimento de *Bookbuilding*, hipótese em que a totalidade das Debêntures será emitida em série única.
- 5.3 Valor Total da Emissão. O valor total da Emissão será de R\$ 500.000.000,00 (quinhentos milhões de reais), na Data de Emissão (conforme abaixo definido), sem considerar as Debêntures Suplementares e as Debêntures Adicionais ("Valor Total da Emissão"), sendo certo que o aumento da Oferta estará limitado a 28,66% (vinte e oito inteiros e sessenta e seis centésimos por cento) do Valor Total da Emissão, de forma a respeitar o valor máximo do Projeto de Investimento aprovado nos termos da Portaria 398 do Ministério dos Transportes.
- 5.4 Quantidade de Debêntures. Serão emitidas 500.000 (quinhentas mil) Debêntures, sem considerar as Debêntures Suplementares e as Debêntures Adicionais (conforme disposto na Cláusula 5.11 abaixo), sendo que a quantidade de Debêntures a ser alocada em cada uma das séries da Emissão será definida em sistema de vasos comunicantes, conforme a demanda pelas Debêntures apurada após a conclusão do Procedimento de *Bookbuilding*, sendo certo que a quantidade de Debêntures de uma das séries deverá ser diminuída da quantidade de Debêntures total da Emissão, definindo, portanto, a quantidade de Debêntures a ser alocada na outra série.
- 5.5 Banco Liquidante. A instituição prestadora dos serviços de banco liquidante das Debêntures 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, 100 – Torre Olavo Setúbal, inscrito no CNPJ/MF sob o n.º 60.701.190/0001-04 ("Banco Liquidante", cuja definição inclui qualquer outra instituição que venha a suceder o Banco Liquidante na prestação de tais serviços).
- 5.6 Escriturador Mandatário. A instituição prestadora dos serviços de escrituração das Debêntures é 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, n.º 3400, 10º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 61.194.353/0001-64 ("Escriturador Mandatário", cuja definição inclui qualquer outra instituição que venha a suceder o Escriturador Mandatário na prestação de tais serviços).


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A84B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353137

5.7 *Agência de Classificação de Risco.* A agência de classificação de risco das Debêntures será a Standard & Poor's Ratings do Brasil Ltda., com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 201, 18º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.295.585/0001-40 ("Agência de Classificação de Risco", cuja definição inclui qualquer outra instituição que venha a suceder a Agência de Classificação de Risco na prestação de tais serviços). Caso a Emissora deseje alterar, a qualquer tempo, a Agência de Classificação de Risco, ou a Agência de Classificação de Risco cesse suas atividades no Brasil ou, por qualquer motivo, esteja ou seja impedida de emitir o *rating*, a Emissora poderá substituir a Agência de Classificação de Risco, sem a necessidade de aprovação dos Debenturistas, desde que a agência de classificação de risco substituta seja a Standard & Poor's Ratings do Brasil Ltda., a Moody's América Latina Ltda. ou a Fitch Ratings Brasil Ltda. Para a substituição da Agência de Classificação de Risco por qualquer outro classificador de risco que não aqueles aqui mencionados, haverá necessidade de aprovação prévia dos Debenturistas representando, no mínimo, 2/3 (dois terços) das Debêntures em Circulação.

5.8 *Colocação e Procedimento de Distribuição.* As Debêntures serão objeto de distribuição pública, nos termos do "Contrato de Estruturação, Coordenação e Distribuição Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em até Duas Séries, sob o Regime de Garantia Firme de Colocação, da 7ª Emissão da MRS Logística S.A." ("Contrato de Distribuição"), com a intermediação de instituições integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários ("Coordenadores", entre os quais a instituição intermediária líder da Oferta), sob: (i) o regime de garantia firme de colocação, com relação à totalidade das Debêntures, sem considerar as Debêntures Suplementares e as Debêntures Adicionais; e (ii) o regime de melhores esforços de colocação, com relação às Debêntures Suplementares e às Debêntures Adicionais. Será utilizado o procedimento previsto no parágrafo 3º do artigo 33 da Instrução CVM 400, conforme plano de distribuição elaborado pelos Coordenadores, o qual levará em consideração suas relações com clientes e outros aspectos de natureza comercial, bem como as estratégias dos Coordenadores e da Emissora, observados os termos e condições definidos no Contrato de Distribuição. Ao elaborar o plano de distribuição, os Coordenadores deverão, adicionalmente, assegurar: (i) que o tratamento conferido aos investidores seja justo e equitativo; (ii) a adequação do investimento ao perfil de risco de seus respectivos clientes; e (iii) que os representantes de venda das instituições participantes do consórcio de distribuição recebam previamente exemplar do prospecto preliminar da Oferta incorporando por referência o formulário de referência da Emissora elaborado nos termos da Instrução da CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada ("Instrução CVM 480", "Formulário de Referência" e "Prospecto Preliminar", respectivamente) e do prospecto definitivo da Oferta, incorporando por referência o Formulário de Referência ("Prospecto Definitivo" e, em conjunto com o Prospecto Preliminar, "Prospectos"), com informações sobre a Emissora e a Oferta, nos termos da Instrução CVM 400, para leitura obrigatória, e que suas dúvidas possam ser esclarecidas por pessoa designada pelos Coordenadores, nos termos do parágrafo 3º do artigo 33 da Instrução CVM 400.


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A84B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353138

- 5.8.1 A colocação pública das Debêntures somente ocorrerá após: (i) o atendimento dos requisitos a que se refere a Cláusula 2 acima; (ii) a concessão do registro da Oferta pela CVM; (iii) a divulgação do anúncio de início de distribuição pública das Debêntures ("Anúncio de Início"); e (iv) a disponibilização do Prospecto Definitivo aos investidores e seu envio à CVM, nos termos do artigo 54 da Instrução CVM 400.
- 5.9 Prazo de Colocação. Os Coordenadores realizarão a distribuição pública das Debêntures no prazo de até 6 (seis) meses contados da data de divulgação do Anúncio de Início ou até 31 de março de 2015, o que ocorrer primeiro, desde que tenham sido cumpridas as condições precedentes previstas no Contrato de Distribuição ("Prazo de Colocação"). Após a colocação das Debêntures durante o Prazo de Colocação, será divulgado o respectivo anúncio de encerramento da distribuição das Debêntures ("Anúncio de Encerramento").
- 5.10 Procedimento de Bookbuilding. Será adotado o procedimento de coleta de intenções de investimento, organizado pelos Coordenadores nos termos do disposto nos parágrafos 1º e 2º do artigo 23 e do artigo 44 da Instrução CVM 400, mediante a verificação, com os potenciais investidores, do interesse de investimento nas Debêntures, em diferentes níveis de taxas de juros, para a definição, em conjunto com a Emissora: (i) dos Juros Remuneratórios da Primeira Série (conforme abaixo definido) e dos Juros Remuneratórios da Segunda Série (conforme abaixo definido); e (ii) da quantidade de Debêntures a ser alocada em cada série ("Procedimento de Bookbuilding"), considerando, inclusive, a emissão e a quantidade das Debêntures Adicionais e das Debêntures Suplementares, conforme o caso. O resultado do Procedimento de *Bookbuilding* será ratificado por meio de aditamento a esta Escritura de Emissão, sem necessidade de nova aprovação societária pela Emissora.
- 5.10.1 Poderão participar do Procedimento de *Bookbuilding* os investidores do público alvo da Oferta, incluindo (i) acionistas, controladores ou administradores da Emissora; (ii) controladores ou administradores de quaisquer dos Coordenadores; (iii) outras pessoas vinculadas à Oferta; ou (iv) cônjuges, companheiros, ascendentes, descendentes ou colaterais até o segundo grau de qualquer uma das pessoas referidas nas alíneas (i) a (iii) acima (em conjunto, "Pessoas Vinculadas"), que poderão subscrever Debêntures até o limite de 15% (quinze por cento) do total de Debêntures (sem considerar as Debêntures Suplementares e as Debêntures Adicionais). Caso seja verificado excesso de demanda superior a 1/3 (um terço) das Debêntures (sem considerar as Debêntures Suplementares e as Debêntures Adicionais), não será permitida a colocação de Debêntures junto a investidores que sejam Pessoas Vinculadas, sendo as intenções de investimento apresentadas por investidores que sejam Pessoas Vinculadas automaticamente canceladas, nos termos do artigo 55 da Instrução CVM 400. Esta vedação não se aplica ao Formador de Mercado (conforme abaixo definido), uma vez que o direito de subscrever e a quantidade máxima de valores mobiliários a ser subscrita, se houver tal limitação, estarão divulgados nos Prospectos. Os Investidores de Varejo não participarão do Procedimento de *Bookbuilding* e, consequentemente, não farão parte da definição da taxa final dos Juros Remuneratórios da Primeira Série e da taxa final dos Juros Remuneratórios da Segunda Série.


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A84B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353139

5.11 *Aumento da Quantidade de Debêntures.* A quantidade de Debêntures inicialmente ofertada poderá ser aumentada conforme previsto abaixo, sendo certo que o aumento da Oferta estará limitado a 28,66% (vinte e oito inteiros e sessenta e seis centésimos por cento) do Valor Total da Emissão, de forma a respeitar o valor máximo do Projeto de Investimento aprovado nos termos da Portaria 398 do Ministério dos Transportes e da cláusula 4.2 acima:

(i) nos termos do artigo 24 da Instrução CVM 400, a quantidade de Debêntures inicialmente ofertada, sem considerar as Debêntures Adicionais, poderá ser acrescida em até 15% (quinze por cento), ou seja, em até 75.000 (setenta e cinco mil) Debêntures suplementares, nas mesmas condições das Debêntures inicialmente ofertadas ("Debêntures Suplementares"), destinadas a atender excesso de demanda que eventualmente seja constatado no Procedimento de *Bookbuilding*, conforme opção outorgada pela Emissora aos Coordenadores no Contrato de Distribuição, que somente poderá ser exercida pelos Coordenadores em comum acordo com a Emissora, até a data de divulgação do Anúncio de Início. A critério dos Coordenadores e da Emissora, conforme verificado pelo Procedimento de *Bookbuilding*, as Debêntures Suplementares poderão ser Debêntures da Primeira Série e/ou Debêntures da Segunda Série; e

(ii) nos termos do parágrafo 2º do artigo 14 da Instrução CVM 400, a Emissora poderá aumentar a quantidade de Debêntures com relação à quantidade inicialmente ofertada, sem considerar as Debêntures Suplementares, em até 20% (vinte por cento), ou seja, em até 100.000 (cem mil) Debêntures adicionais, nas mesmas condições das Debêntures originalmente ofertadas ("Debêntures Adicionais"), sem a necessidade de novo pedido de registro à CVM, até a data de divulgação do Anúncio de Início. A critério dos Coordenadores e da Emissora, conforme verificado no Procedimento de *Bookbuilding*, as Debêntures Adicionais poderão ser Debêntures da Primeira Série e/ou Debêntures da Segunda Série.

5.11.1 Caso ocorra o aumento na quantidade de Debêntures originalmente ofertada, conforme previsto na Cláusula 5.11 acima, esta Escritura de Emissão deverá ser ajustada de maneira a refletir a quantidade de Debêntures efetivamente emitida, mediante a celebração de aditamento a esta Escritura de Emissão, que deverá ser arquivado na JUCERJA, nos termos do inciso (ii) da Cláusula 2.1 desta Escritura de Emissão, sem necessidade de nova aprovação societária pela Emissora ou de realização de Assembleia Geral de Debenturistas (conforme abaixo definido).

5.12 *Prazo de Subscrição.* As Debêntures serão subscritas, a qualquer tempo, dentro do Prazo de Colocação.

5.13 *Forma de Subscrição.* As Debêntures serão subscritas de acordo com os procedimentos da CETIP e/ou da BM&FBOVESPA, conforme aplicável.

5.14 *Forma e Preço de Integralização.* As Debêntures serão integralizadas à vista, no ato da subscrição, sendo que todas as Debêntures da Primeira Série serão integralizadas em uma única data ("Data de Integralização da Primeira Série") e todas as Debêntures da Segunda Série serão integralizadas em uma mesma data, que poderá ser a Data de Integralização da Primeira Série ou o Dia Útil subsequente ("Data de Integralização da Segunda Série"). As Debêntures serão integralizadas em moeda corrente nacional, pelo Valor Nominal Unitário, acrescido da Remuneração da Primeira Série (conforme abaixo definido) ou da Remuneração da Segunda Série


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A8B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353140

(conforme abaixo definido), conforme o caso, calculada de forma exponencial *pro rata temporis* desde a Data de Emissão até a Data de Integralização da Primeira Série ou a Data de Integralização da Segunda Série, conforme o caso ("Preço de Integralização"), de acordo com as normas de liquidação e procedimentos aplicáveis da CETIP e/ou da BM&FBOVESPA, conforme aplicável.

13

- 5.15 *Negociação.* As Debêntures serão registradas para negociação no mercado secundário por meio do CETIP21 e/ou do PUMA, observado o disposto no inciso (v) da Cláusula 2.1 acima.

6. CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

- 6.1 *Valor Nominal Unitário.* O valor nominal unitário das Debêntures será de R\$1.000,00 (mil reais), na Data de Emissão ("Valor Nominal Unitário").

- 6.2 *Data de Emissão.* A data de emissão das Debêntures será o dia 15 de fevereiro de 2015 ("Data de Emissão").

- 6.3 *Prazo e Data de Vencimento.* O vencimento das Debêntures ocorrerá em: (i) 7 (sete) anos contados da Data de Emissão, ou seja, em 15 de fevereiro de 2022, para as Debêntures da Primeira Série ("Data de Vencimento da Primeira Série"); e (ii) 10 (dez) anos contados da Data de Emissão, ou seja, em 15 de fevereiro de 2025, para as Debêntures da Segunda Série ("Data de Vencimento da Segunda Série"), ressalvadas em ambos os casos as hipóteses de resgate antecipado (desde que legalmente permitido) e/ou vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures previstas nesta Escritura de Emissão.

- 6.3.1 Para os fins desta Escritura de Emissão, "Debêntures da Primeira Série em Circulação" e "Debêntures da Segunda Série em Circulação" significam todas as Debêntures da Primeira Série ou Debêntures da Segunda Série, respectivamente, subscritas e integralizadas e não resgatadas, excluídas as Debêntures da Primeira Série ou Debêntures da Segunda Série, conforme o caso, (i) mantidas em tesouraria pela Emissora; ou (ii) de titularidade de: (a) sociedades controladas pela Emissora (diretas ou indiretas), (b) controladoras (ou grupo de controle) da Emissora e (c) administradores da Emissora, incluindo, mas não se limitando a, pessoas direta ou indiretamente relacionadas a qualquer das pessoas anteriormente mencionadas, incluindo seus cônjuges, companheiros ou parentes até o 2º (segundo). Para os fins desta Escritura de Emissão, "Debêntures em Circulação" significam as Debêntures da Primeira Série em Circulação e as Debêntures da Segunda Série em Circulação, quando consideradas em conjunto.

- 6.4 *Forma e Comprovação de Titularidade das Debêntures.* As Debêntures serão emitidas na forma nominativa e escritural, sem a emissão de cautelas ou certificados, sendo que, para todos os fins de direito, a titularidade das Debêntures será comprovada pelo extrato de conta de depósito emitido pelo Escriturador Mandatário. Adicionalmente, para as Debêntures custodiadas eletronicamente na CETIP, será expedido por esta extrato em nome do Debenturista que servirá de comprovante de titularidade de tais Debêntures, e, para as Debêntures custodiadas na BM&FBOVESPA, será expedido por esta, extrato em nome do Debenturista, que servirá de comprovante de titularidade de tais Debêntures.

- 6.5 *Convertibilidade e Permutabilidade.* As Debêntures serão simples, não conversíveis em ações de emissão da Emissora, nem permutáveis em ações de outras sociedades ou por outros valores mobiliários de qualquer natureza.

10

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICADO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A8B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353141

- 6.6 *Espécie.* As Debêntures serão da espécie quirografária, nos termos do artigo 58 da Lei das Sociedades por Ações, e não conferirão qualquer privilégio especial ou geral aos seus titulares, nem especificarão bens para garantir eventual execução judicial ou extrajudicial das obrigações da Emissora decorrentes das Debêntures.
- 6.7 *Garantias.* As Debêntures não contarão com nenhum tipo de garantia.
- 6.8 *Direito de Preferência.* Não haverá qualquer direito de preferência na subscrição das Debêntures.
- 6.9 *Remuneração.*
- 6.9.1 *Atualização do Valor Nominal Unitário das Debêntures.* O Valor Nominal Unitário das Debêntures será atualizado pela variação acumulada do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo ("IPCA"), divulgado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística ("IBGE"), a partir da Data de Emissão ("Atualização Monetária"), calculada de forma *pro rata temporis* por Dias Úteis até a integral liquidação das Debêntures, sendo o produto da Atualização Monetária incorporado automaticamente ao Valor Nominal Unitário (ou ao saldo do Valor Nominal Unitário) das Debêntures, calculado de acordo com a seguinte fórmula:

$$VNa = VNe \times C$$

Onde:

VNa = Valor Nominal Unitário atualizado das Debêntures, calculado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento;

VNe = Valor Nominal Unitário ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures, conforme o caso, informado/calculado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento;

C = fator acumulado das variações mensais do IPCA, calculado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento, apurado da seguinte forma:

$$C = \prod_{k=1}^n \left[\left(\frac{NI_k}{NI_{k-1}} \right)^{\frac{dup}{dut}} \right]$$

Onde:

n = número total de índices considerados na Atualização Monetária, sendo " n " um número inteiro;

NI_k = valor do número-índice do IPCA do mês anterior ao mês de atualização, caso a atualização seja em data anterior ou na própria data de aniversário das Debêntures. Após a data de aniversário, valor do número-índice do IPCA do mês de atualização;

NI_{k-1} = valor do número-índice do IPCA do mês anterior ao mês " k ";

11


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A84B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353142

dup = número de Dias Úteis entre a Data de Emissão ou a última data de aniversário das Debêntures, conforme o caso, e a data de cálculo, limitado ao número total de Dias Úteis de vigência do número-índice do IPCA, sendo "*dup*" um número inteiro;

dut = número de Dias Úteis contidos entre a data de aniversário imediatamente anterior e a próxima data de aniversário das Debêntures, sendo "*dut*" um número inteiro.

Os fatores resultantes da expressão: $\left(\frac{NI_k}{NI_{k-1}} \right)^{\frac{dup}{dut}}$ são considerados com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento;

O produtório é executado a partir do fator mais recente, acrescentando-se, em seguida, os mais remotos. Os resultados intermediários são calculados com 16 (dezois) casas decimais, sem arredondamento.

O número-índice do IPCA deverá ser utilizado considerando-se idêntico número de casas decimais daquele divulgado pelo IBGE.

A aplicação do IPCA incidirá no menor período permitido pela legislação em vigor, sem a necessidade de ajuste à Escritura de Emissão ou qualquer outra formalidade.

Considera-se como "data de aniversário" todo dia 15 de cada mês, e caso referida data não seja Dia Útil, o primeiro Dia Útil subsequente. Considera-se como mês de atualização o período mensal compreendido entre duas datas de aniversário consecutivas.

6.9.1.1. No caso de indisponibilidade temporária do IPCA, será utilizado, em sua substituição, o número-índice divulgado relativo ao mês imediatamente anterior, não sendo devidas quaisquer compensações financeiras, multas ou penalidades, tanto por parte da Emissora quanto por parte dos Debenturistas, quando da divulgação posterior do número-índice devido.

6.9.1.2. Na ausência de apuração e/ou divulgação do IPCA por prazo superior a 15 (quinze) dias consecutivos, contados da data esperada para sua apuração e/ou divulgação ou, ainda, na hipótese de extinção ou inaplicabilidade do IPCA por disposição legal ou regulatória ou determinação judicial, o IPCA deverá ser substituído pelo substituto determinado legalmente para tanto.

6.9.1.3. No caso de não haver substituto legal para o IPCA, será utilizado o mesmo índice que vier a ser utilizado pelo Banco Central do Brasil para o acompanhamento dos objetivos estabelecidos no sistema de metas de inflação para o balizamento da política monetária do Brasil.

6.9.1.4. Na impossibilidade de utilização do índice referido na Cláusula 6.9.1.3 acima, por qualquer motivo, a Emissora, em até 2 (dois) Dias Úteis, notificará o Agente Fiduciário, que deverá convocar Assembleia Geral de Debenturistas da

12

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A84B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353143

Primeira Série (conforme abaixo definido) e Assembleia Geral de Debenturistas da Segunda Série (conforme abaixo definido), no modo e prazos estipulados na Cláusula 10 abaixo e no artigo 124 da Lei das Sociedades por Ações, para os Debenturistas da Primeira Série e os Debenturistas da Segunda Série decidirem, de forma independente e de comum acordo com a Emissora, observada a Decisão Conjunta BACEN/CVM nº 13, de 14 de março de 2003, a Lei 12.431 e a regulamentação aplicável, o novo parâmetro a ser aplicado ("Taxa Substitutiva"). Até a deliberação da Taxa Substitutiva será utilizada, para o cálculo do valor de quaisquer obrigações pecuniárias previstas nesta Escritura de Emissão, o último índice utilizado no momento de referida impossibilidade, não sendo devidas quaisquer compensações financeiras, multas ou penalidades entre a Emissora e os Debenturistas quando da deliberação da Taxa Substitutiva.

6.9.1.5. Caso não haja acordo sobre a Taxa Substitutiva entre a Emissora e os Debenturistas da Primeira Série e/ou Debenturistas da Segunda Série representando, no mínimo, 2/3 (dois terços) das Debêntures da Primeira Série em Circulação e Debêntures da Segunda Série em Circulação, respectivamente, a Emissora, desde que seja legalmente permitido, resgatará a totalidade das Debêntures da Primeira Série em Circulação e a totalidade das Debêntures da Segunda Série em Circulação, com seu consequente cancelamento, no prazo de 30 (trinta) dias contados da data da realização da referida Assembleia Geral de Debenturistas da Primeira Série e da referida Assembleia Geral de Debenturistas da Segunda Série, respectivamente, pelo seu Valor Nominal Unitário atualizado (ou saldo do Valor Nominal Unitário atualizado, conforme o caso), acrescido dos Juros Remuneratórios da Primeira Série ou dos Juros Remuneratórios da Segunda Série, conforme aplicável, calculados *pro rata temporis* desde a Data de Emissão ou a Data de Pagamento dos Juros Remuneratórios da Primeira Série ou Data de Pagamento dos Juros Remuneratórios da Segunda Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo resgate, caso em que a taxa a ser utilizada para cálculo da Atualização Monetária será equivalente ao último índice efetivamente utilizado para fins de atualização monetária, não sendo devidas quaisquer compensações financeiras, multas ou penalidades entre a Emissora e os Debenturistas quando do referido resgate.

6.9.1.6. Caso não seja legalmente permitido à Emissora realizar o resgate antecipado das Debêntures da Primeira Série em Circulação e/ou das Debêntures da Segunda Série em Circulação, nos termos das disposições legais e regulamentares aplicáveis, inclusive em virtude do disposto no inciso II no parágrafo 1º do artigo 1º da Lei 12.431, quando do cálculo da atualização monetária será utilizado o último índice efetivamente utilizado para fins de atualização monetária, até que o resgate antecipado passe a ser legalmente permitido, aplicando-se então o disposto na Cláusula 6.9.1.5 acima, a critério da Emissora.

6.9.2. *Juros Remuneratórios das Debêntures da Primeira Série.* Sobre o Valor Nominal Unitário atualizado ou sobre o saldo do Valor Nominal Unitário atualizado, conforme aplicável, das Debêntures da Primeira Série, incidirão juros remuneratórios correspondentes a um determinado percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, a ser definido de acordo com o Procedimento de *Bookbuilding*, limitado a uma taxa máxima de 20 (vinte) pontos base ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, acrescida exponencialmente ao equivalente à média aritmética das taxas anuais aplicáveis às Notas do Tesouro

13


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A8B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353144

Nacional - Série B, com vencimento em 15 de agosto de 2022 ("NTN-B 2022"), divulgadas pela ANBIMA em sua página na internet (<http://www.anbima.com.br>) no 3º (terceiro), no 4º (quarto) e no 5º (quinto) Dias Úteis anteriores à data de realização do Procedimento de *Bookbuilding* (excluindo-se a data de realização do Procedimento de *Bookbuilding* no cômputo de dias) ("Juros Remuneratórios da Primeira Série" e, em conjunto com a Atualização Monetária, "Remuneração da Primeira Série"). A taxa final a ser utilizada para fins de cálculo dos Juros Remuneratórios da Primeira Série, uma vez definida em conformidade com o Procedimento de *Bookbuilding*, será ratificada por meio de aditamento a esta Escritura de Emissão.

6.9.2.1. Os Juros Remuneratórios da Primeira Série serão incidentes sobre o Valor Nominal Unitário atualizado (ou saldo do Valor Nominal Unitário atualizado, conforme o caso) das Debêntures da Primeira Série, a partir da Data de Emissão, ou da Data de Pagamento dos Juros Remuneratórios da Primeira Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do seu efetivo pagamento ("Período de Capitalização da Primeira Série"), e serão calculados em regime de capitalização composta *pro rata temporis* por Dias Úteis de acordo com a fórmula abaixo:

$$J = \{VNa \times [FatorJuros - 1]\}$$

onde:

J = valor unitário dos juros devidos no final de cada Período de Capitalização da Primeira Série, calculado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento;

VNa = Valor Nominal Unitário atualizado (ou saldo do Valor Nominal Unitário atualizado, conforme o caso) das Debêntures da Primeira Série, calculado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento;

FatorJuros = fator de juros fixos calculado com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma:

$$FatorJuros = \left(\frac{taxa}{100} + 1 \right)^{\frac{DP}{252}}$$

onde:

taxa = taxa de juros fixa, na forma percentual ao ano, informada com 4 (quatro) casas decimais, a ser definida em Procedimento de *Bookbuilding*;

DP = número de Dias Úteis entre a Data de Emissão ou última Data de Pagamento dos Juros Remuneratórios da Primeira Série, conforme o caso, e a data atual, sendo "DP" um número inteiro;

- 6.9.3 Juros Remuneratórios das Debêntures da Segunda Série. Sobre o Valor Nominal Unitário atualizado ou sobre o saldo do Valor Nominal Unitário atualizado, conforme aplicável, das Debêntures da Segunda Série, incidirão juros remuneratórios correspondentes a um determinado percentual ao ano, base 252 (duzentos e

14

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICADO DE DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A84B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353145

cinquenta e dois) Dias Úteis, a ser definido de acordo com o Procedimento de *Bookbuilding*, limitado a uma taxa máxima de 35 (trinta e cinco) pontos base ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, acrescida exponencialmente ao equivalente à média aritmética das taxas anuais aplicáveis às Notas do Tesouro Nacional - Série B, com vencimento em 15 de agosto de 2024 ("NTN-B 2024") divulgadas pela ANBIMA em sua página na internet (<http://www.anbima.com.br>) no 3º (terceiro), no 4º (quarto) e no 5º (quinto) Dias Úteis anteriores à data de realização do Procedimento de *Bookbuilding* (excluindo-se a data de realização do Procedimento de *Bookbuilding* no cômputo de dias) ("Juros Remuneratórios da Segunda Série" e, em conjunto com a Atualização Monetária, "Remuneração da Segunda Série"). A taxa final a ser utilizada para fins de cálculo dos Juros Remuneratórios da Segunda Série, uma vez definida em conformidade com o Procedimento de *Bookbuilding*, será ratificada por meio de aditamento a esta Escritura de Emissão.

6.9.3.1. Os Juros Remuneratórios da Segunda Série serão incidentes sobre o Valor Nominal Unitário atualizado (ou saldo do Valor Nominal Unitário atualizado, conforme o caso) das Debêntures da Segunda Série, a partir da Data de Emissão, ou da Data de Pagamento dos Juros Remuneratórios da Segunda Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do seu efetivo pagamento ("Período de Capitalização da Segunda Série"), e serão calculados em regime de capitalização composta *pro rata temporis* por Dias Úteis de acordo com a fórmula abaixo:

$$J = \{VNa \times [FatorJuros-1]\}$$

onde:

J = valor dos juros devidos no final de cada Período de Capitalização da Segunda Série, calculado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento;

VNa = Valor Nominal Unitário (ou saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso) das Debêntures da Segunda Série, calculado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento;

$FatorJuros$ = fator de juros fixos calculado com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma:

$$FatorJuros = \left(\frac{taxa}{100} + 1 \right)^{\frac{DP}{252}}$$

onde:

$taxa$ = taxa de juros fixa, na forma percentual ao ano, informada com 4 (quatro) casas decimais, a ser definida em Procedimento de *Bookbuilding*;

DP = número de Dias Úteis entre a Data de Emissão ou última Data de Pagamento dos Juros Remuneratórios da Segunda Série, conforme o caso, e a data atual, sendo "DP" um número inteiro;


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A84B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353146

6.10 *Pagamento dos Juros Remuneratórios.*

6.10.1 *Pagamento dos Juros Remuneratórios da Primeira Série.* Sem prejuízo dos pagamentos em decorrência de resgate antecipado (desde que legalmente permitido) e/ou vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures da Primeira Série nos termos desta Escritura de Emissão, os Juros Remuneratórios da Primeira Série serão pagos anualmente, sendo que o primeiro pagamento dos Juros Remuneratórios da Primeira Série será devido em 15 de fevereiro de 2016 e o último será devido na Data de Vencimento da Primeira Série (cada uma dessas datas, uma "Data de Pagamento dos Juros Remuneratórios da Primeira Série").

6.10.2 *Pagamento dos Juros Remuneratórios da Segunda Série.* Sem prejuízo dos pagamentos em decorrência de resgate antecipado (desde que legalmente permitido) e/ou vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures da Segunda Série nos termos desta Escritura de Emissão, os Juros Remuneratórios da Segunda Série serão pagos anualmente, sendo que o primeiro pagamento dos Juros Remuneratórios da Segunda Série será devido em 15 de fevereiro de 2016 e o último será devido na Data de Vencimento da Segunda Série (cada uma dessas datas, uma "Data de Pagamento dos Juros Remuneratórios da Segunda Série").

6.11 *Repactuação Programada.* Não haverá repactuação programada das Debêntures.

6.12 *Amortização Programada.*

6.12.1 *Amortização Programada das Debêntures da Primeira Série.* Sem prejuízo dos pagamentos em decorrência de resgate antecipado (desde que legalmente permitido) e/ou vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures da Primeira Série nos termos desta Escritura de Emissão, o Valor Nominal Unitário atualizado das Debêntures da Primeira Série será amortizado em 2 (duas) parcelas anuais e consecutivas, a partir do 6º (sexto) ano contado da Data de Emissão (inclusive), conforme abaixo:

Datas de Pagamento	Percentual do Valor Nominal Unitário atualizado das Debêntures da Primeira Série a ser amortizado
15 de fevereiro de 2021	50,0000%
15 de fevereiro de 2022	Saldo do Valor Nominal Unitário atualizado das Debêntures da Primeira Série

6.12.2 *Amortização Programada das Debêntures da Segunda Série.* Sem prejuízo dos pagamentos em decorrência de resgate antecipado (desde que legalmente permitido) e/ou vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures da Segunda Série nos termos desta Escritura de Emissão, o Valor Nominal Unitário atualizado das Debêntures da Segunda Série será amortizado em 3 (três) parcelas anuais e consecutivas, a partir do 8º (oitavo) ano contado da Data de Emissão (inclusive), conforme abaixo:


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A84B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353147

Datas de Pagamento	Percentual do Valor Nominal Unitário atualizado das Debêntures da Segunda Série a ser amortizado
15 de fevereiro de 2023	33,3333%
15 de fevereiro de 2024	33,3333%
15 de fevereiro de 2025	Saldo do Valor Nominal Unitário atualizado das Debêntures da Segunda Série

20

- 6.13 *Local de Pagamento.* Os pagamentos a que fazem jus as Debêntures serão efetuados (i) com relação àquelas que estejam custodiadas eletronicamente pela CETIP, utilizando-se os procedimentos adotados pela CETIP; (ii) com relação àquelas que estejam custodiadas pela BM&FBOVESPA, utilizando-se os procedimentos adotados pela BM&FBOVESPA; ou (iii) na hipótese de as Debêntures não estarem vinculadas à CETIP ou à BM&FBOVESPA, (a) na sede da Emissora ou, conforme o caso, (b) de acordo com os procedimentos adotados pelo Escriturador Mandatário.
- 6.14 *Tratamento Tributário e Imunidade Tributária.*
- 6.14.1 As Debêntures gozam do tratamento tributário previsto nos artigos 1º e 2º da Lei nº 12.431.
- 6.14.2 Ressalvado o tratamento tributário diferenciado das Debêntures previsto na Cláusula 6.14.1 acima, caso qualquer Debenturista goze de algum tipo de imunidade ou isenção tributária, este deverá encaminhar ao Banco Liquidante, com cópia para a Emissora, no prazo mínimo de 10 (dez) Dias Úteis antes da data prevista para quaisquer dos pagamentos relativos às Debêntures, documentação comprobatória dessa imunidade ou isenção tributária, sob pena de ter descontado dos seus rendimentos, decorrentes dos pagamentos relativos às Debêntures de sua titularidade, os valores devidos nos termos da legislação tributária em vigor. Será de responsabilidade do Banco Liquidante a avaliação e validação da imunidade ou isenção tributária, podendo, inclusive, solicitar documentos adicionais para a comprovação de mencionada situação jurídica tributária. Desta forma, enquanto pendente o processo de avaliação, não poderá ser imputada à Emissora ou ao Banco Liquidante qualquer responsabilidade pelo não pagamento no prazo estabelecido por meio desta Escritura de Emissão.
- 6.14.3 Adicionalmente, caso a Emissora não utilize os recursos captados por meio da Oferta nos termos previstos na Cláusula 4 acima, a Emissora deverá ser responsável pelo custo de todos os tributos incidentes sobre todos e quaisquer pagamentos devidos aos Debenturistas que estariam sujeitos ao tratamento tributário previsto nos artigos 1º e 2º da Lei nº 12.431, aplicando-se o ali disposto, inclusive o previsto no parágrafo 8º do artigo 1º e no parágrafo 5º do artigo 2º da Lei nº 12.431. Nesse caso, todos os tributos que eventualmente incidam sobre os pagamentos feitos pela Emissora aos referidos Debenturistas, no âmbito da Emissão, serão suportados pela Emissora, de modo que os referidos pagamentos deverão ser acrescidos dos

17


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A84B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353148

valores correspondentes a quaisquer tributos e/ou taxas que incidam sobre tais pagamentos, inclusive, mas não se limitando a, valores correspondentes ao Imposto de Renda Retido na Fonte e ao Imposto de Renda Pessoa Jurídica – IRPJ.

21

- 6.15 *Prorrogação dos Prazos.* Considerar-se-ão automaticamente prorrogadas as datas de pagamento de qualquer obrigação até o primeiro Dia Útil subsequente, se a data de vencimento da respectiva obrigação coincidir com feriado declarado nacional, sábado ou domingo, ou ainda, quando não houver expediente comercial ou bancário na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, ou na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, sem qualquer acréscimo aos valores a serem pagos, ressalvados os casos de obrigações pecuniárias cujos pagamentos devam ser realizados por meio da CETIP, hipótese em que somente haverá prorrogação quando a data de pagamento da respectiva obrigação coincidir com sábado, domingo ou feriado declarado nacional, ou por meio da BM&FBOVESPA, hipótese em que somente haverá prorrogação quando a data de pagamento da respectiva obrigação coincidir com sábado, domingo, feriado declarado nacional ou data em que, por qualquer motivo, não haja expediente na BM&FBOVESPA.
- 6.16 *Encargos Moratórios.* Sem prejuízo da Remuneração da Primeira Série ou da Remuneração da Segunda Série, conforme o caso, ocorrendo impontualidade no pagamento pela Emissora de quaisquer obrigações pecuniárias relativas às Debêntures, os débitos vencidos e não pagos serão acrescidos de juros de mora de 1% (um por cento) ao mês, calculados *pro rata temporis*, desde a data de inadimplemento até a data do efetivo pagamento, bem como de multa não compensatória de 2% (dois por cento) sobre o valor devido, independentemente de aviso, notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial (“Encargos Moratórios”).
- 6.17 *Decadência dos Direitos aos Acréscimos.* Sem prejuízo do previsto na Cláusula 6.16 acima, o não comparecimento do Debenturista para receber o valor correspondente a quaisquer das obrigações pecuniárias da Emissora nas datas previstas nesta Escritura de Emissão ou em comunicado publicado nos termos desta Escritura de Emissão não lhe dará direito ao recebimento da Remuneração da Primeira Série ou da Remuneração da Segunda Série, conforme o caso, e/ou Encargos Moratórios no período relativo ao atraso no recebimento, sendo-lhe, todavia, assegurados os direitos adquiridos até a data do respectivo pagamento.
- 6.18 *Publicidade.* Exceto pelo Aviso ao Mercado, que será publicado no jornal “Diário Mercantil” e pelos atos societários da Emissora, que serão publicados no DOERJ e no jornal “Diário Mercantil”, todos os anúncios, avisos e demais atos relativos à Oferta, incluindo o Aviso ao Mercado, o Anúncio de Início e o Anúncio de Encerramento, serão divulgados nas páginas na internet da Emissora, dos Coordenadores, da CETIP, da BM&FBOVESPA e da CVM, conforme o caso, observado o disposto na legislação e regulamentação aplicável. A Emissora poderá alterar o jornal acima por outro de grande circulação e de edição nacional que seja adotado para suas publicações societárias, mediante comunicação prévia por escrito ao Agente Fiduciário e a publicação, na forma de aviso, no jornal a ser substituído.
- 6.19 *Direito ao Recebimento dos Pagamentos.* Farão jus ao recebimento de qualquer valor devido pela Emissora aos Debenturistas nos termos desta Escritura de Emissão aqueles que forem Debenturistas ao final do Dia Útil imediatamente anterior à respectiva data de pagamento.

18

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A84B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353149

- 6.20 *Aquisição Antecipada Facultativa.* A Emissora poderá, a partir de 16 de fevereiro de 2017, nos termos do inciso II do parágrafo 1º do artigo 1º da Lei nº 12.431, adquirir no mercado as Debêntures em Circulação, por preço não superior ao respectivo Valor Nominal Unitário (ou saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso), devendo tal fato constar do relatório da administração e das demonstrações financeiras, ou por preço superior ao respectivo Valor Nominal Unitário (ou saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso), desde que observadas as regras expedidas pela CVM, observado o disposto no parágrafo 3º do artigo 55 da Lei das Sociedades por Ações e na regulamentação aplicável. As Debêntures adquiridas pela Emissora poderão, a qualquer tempo, por opção da Emissora, ser canceladas, permanecer em tesouraria ou ser novamente colocadas no mercado. As Debêntures adquiridas pela Emissora para permanência em tesouraria nos termos desta Cláusula farão jus à mesma Remuneração da Primeira Série ou Remuneração da Segunda Série, conforme o caso, das demais Debêntures em Circulação.
- 6.21 *Resgate Antecipado.* É vedada a liquidação antecipada das Debêntures por meio de resgate ou pré-pagamento facultativo, salvo na forma que vier a ser regulamentada pelo CMN, em conformidade com o disposto no artigo 1º, parágrafo 1º, inciso II da Lei nº 12.431, e exclusivamente por meio da Oferta de Resgate Antecipado (conforme definido abaixo).
- 6.22 *Oferta de Resgate Antecipado.* A Emissora poderá, a seu exclusivo critério e desde que legalmente permitido, realizar, a qualquer tempo, oferta de resgate antecipado, total ou parcial, das Debêntures em circulação, em geral ou por série, conforme definido pela Emissora, com o consequente cancelamento de tais Debêntures, que será endereçada a todos os Debenturistas (ou a todos os Debenturistas de determinada série da Emissão, conforme definido pela Emissora), sem distinção, assegurada a igualdade de condições a todos os Debenturistas (ou a todos os Debenturistas da respectiva série, conforme o caso), para aceitar o resgate antecipado das Debêntures de que forem titulares, de acordo com os termos e condições previstos abaixo ("Oferta de Resgate Antecipado"):
- 6.22.1 A Emissora realizará a Oferta de Resgate Antecipado por meio de comunicação enviada ao Agente Fiduciário e, na mesma data, por meio de publicação de anúncio nos termos da Cláusula 6.18 acima ("Edital de Oferta de Resgate Antecipado"), o qual deverá descrever os termos e condições da Oferta de Resgate Antecipado, incluindo (a) se a Oferta de Resgate Antecipado será relativa à totalidade ou a parte das Debêntures em Circulação e se abrangerá todas as séries da Emissão ou determinada série a ser especificada; (b) caso a Oferta de Resgate Antecipado se refira a parte de Debêntures em Circulação, a quantidade de Debêntures em Circulação objeto da Oferta de Resgate Antecipado, incluindo o valor correspondente a cada série da Emissão que será objeto da Oferta de Resgate Antecipado, observado o disposto na Cláusula 6.22.4 abaixo; (c) se a Oferta de Resgate Antecipado estará condicionada à aceitação desta por Debenturistas que representem uma quantidade mínima de Debêntures; (d) o valor do prêmio de resgate antecipado, caso exista, o qual não poderá ser negativo; (e) a forma e o prazo de manifestação, à Emissora, pelos Debenturistas que optarem pela adesão à Oferta de Resgate Antecipado; (f) a data efetiva para o resgate antecipado e pagamento das Debêntures indicadas por seus respectivos titulares em adesão à Oferta de Resgate Antecipado, que será a mesma para todas as Debêntures indicadas por seus respectivos titulares em adesão à Oferta de Resgate Antecipado

19


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A84B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353150

e que deverá ocorrer no prazo de, no mínimo, 10 (dez) dias contados da data de publicação do Edital de Oferta de Resgate Antecipado; e (g) demais informações necessárias para a tomada de decisão pelos Debenturistas e à operacionalização do resgate antecipado das Debêntures indicadas por seus respectivos titulares em adesão à Oferta de Resgate Antecipado.

23

- 6.22.2 A Emissora deverá comunicar a data do resgate antecipado ao Escriturador Mandatário, ao Banco Liquidante, à CETIP e à BM&FBOVESPA com antecedência mínima de 2 (dois) Dias Úteis da respectiva data.
- 6.22.3 O valor a ser pago em relação a cada uma das Debêntures indicadas por seus respectivos titulares em adesão à Oferta de Resgate Antecipado será equivalente ao respectivo Valor Nominal Unitário atualizado (ou saldo do Valor Nominal Unitário atualizado, conforme o caso), acrescido dos Juros Remuneratórios da Primeira Série ou dos Juros Remuneratórios da Segunda Série, conforme o caso, calculados *pro rata temporis* desde a Data de Emissão ou desde a última Data de Pagamento dos Juros Remuneratórios da Primeira Série ou Data de Pagamento dos Juros Remuneratórios da Segunda Série, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento, e, se for o caso, do prêmio de resgate antecipado oferecido aos Debenturistas, a exclusivo critério da Emissora, o qual não poderá ser negativo.
- 6.22.4 Caso a Oferta de Resgate Antecipado se refira a parte das Debêntures em Circulação (ou parte de determinada série da Emissão), e a quantidade de Debêntures que tenham sido indicadas em adesão à Oferta de Resgate Antecipado seja maior do que a quantidade à qual a Oferta de Resgate Antecipado foi originalmente direcionada, então o resgate antecipado será feito mediante sorteio, coordenado pelo Agente Fiduciário, cujo procedimento será definido pela Emissora no Edital de Oferta de Resgate Antecipado.
- 6.22.5 O pagamento das Debêntures resgatadas antecipadamente por meio de Oferta de Resgate Antecipado será realizado nos termos da Cláusula 6.13 acima.
- 6.22.6 Com relação às Debêntures (a) que estejam custodiadas eletronicamente na CETIP, o resgate antecipado (seja total ou parcial) será realizado em conformidade com os procedimentos operacionais da CETIP; (b) que estejam custodiadas eletronicamente na BM&FBOVESPA, o resgate antecipado (seja total ou parcial) será realizado em conformidade com os procedimentos operacionais da BM&FBOVESPA; e (c) que não estejam custodiadas eletronicamente na CETIP ou na BM&FBOVESPA, o resgate antecipado (seja total ou parcial) será realizado em conformidade com os procedimentos operacionais do Escriturador Mandatário.
- 6.23 *Formador de Mercado.* A Emissora celebrou com o Banco Santander (Brasil) S.A., instituição financeira com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 2.235, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 90.400.888/0001-42 contrato para exercer a atividade de formador de mercado para as Debêntures, nos termos da Instrução da CVM nº 384, de 17 de março de 2003, visando a garantir a existência e a permanência de ofertas firmes diárias de compra e venda para as Debêntures, na CETIP e na BM&FBOVESPA, pelo prazo de 12 (doze) meses contados da Data de Integralização da Primeira Série (ou da Data de Integralização da Segunda Série, caso não sejam emitidas Debêntures da Primeira Série) ("Formador de Mercado").

20


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A84B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353151

6.24 *Fundo de Amortização.* Não será constituído fundo de amortização para a presente Emissão.

7. VENCIMENTO ANTECIPADO

7.1 Na ocorrência de qualquer das hipóteses previstas nesta Cláusula (cada uma dessas hipóteses, um “Evento de Vencimento Antecipado Automático”), todas as obrigações objeto desta Escritura de Emissão serão consideradas antecipadamente vencidas e imediatamente exigíveis, devendo ser aplicado o disposto nas Cláusulas 7.3 e 7.5 abaixo:

(i) (a) liquidação, dissolução ou extinção da Emissora, exceto se a liquidação, dissolução e/ou extinção decorrer de uma operação societária que não constitua um Evento de Vencimento Antecipado (conforme abaixo definido); (b) decretação de falência da Emissora; (c) pedido de autofalência formulado pela Emissora; (d) pedido de falência da Emissora, formulado por terceiros, não elidido no prazo legal; ou (e) pedido de recuperação judicial ou de recuperação extrajudicial da Emissora, independentemente do deferimento do respectivo pedido;

(ii) término, perda, encampação, caducidade, revogação, anulação ou qualquer outra forma de extinção total da concessão outorgada à Emissora para realizar atividades relacionadas à exploração e desenvolvimento do serviço público de transporte ferroviário de carga na malha Sudeste (“Concessão”);

(iii) intervenção na Concessão por determinação do Poder Concedente;

(iv) transformação da Emissora em sociedade limitada, nos termos dos artigos 220 a 222 da Lei das Sociedades por Ações;

(v) inadimplemento, pela Emissora, de qualquer obrigação pecuniária prevista nesta Escritura de Emissão, não sanado no prazo de 3 (três) Dias Úteis;

(vi) declaração de vencimento antecipado de qualquer dívida da Emissora, cujo valor, individual ou agregado, seja igual ou superior a R\$50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais), ou seu equivalente em outras moedas;

(vii) alteração e/ou transferência do controle acionário direto da Emissora, nos termos do artigo 116 da Lei das Sociedades por Ações, exceto se previamente aprovado por Debenturistas representando, no mínimo, 2/3 (dois terços) das Debêntures em Circulação, reunidos em Assembleia Geral de Debenturistas. Não haverá, para todos os fins, transferência do controle acionário direto da Emissora nos casos de alteração e/ou transferência do controle decorrentes da transferência de participações por qualquer um dos acionistas que atualmente exerçam o controle direto da Emissora a qualquer sociedade (a) por ele controlada, direta ou indiretamente; (b) que controle, direta ou indiretamente, referido acionista controlador; (c) que esteja sob controle comum do referido acionista controlador; ou (d) que seja também um acionista controlador da Emissora;

(viii) alteração e/ou transferência do controle acionário indireto da Emissora, nos termos do artigo 116 da Lei das Sociedades por Ações, exceto nas hipóteses em que, após anunciada ou ocorrida referida alteração e/ou transferência de controle acionário, a classificação de risco (*rating*) atribuída na Data de Emissão às

2h

h
s
x
c
f

21

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICADO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A84B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353152

Debêntures pela Agência de Classificação de Risco não seja objeto de rebaixamento pela Agência de Classificação de Risco em 2 (dois) ou mais *notch(es)*;

(ix) alienação, pela Emissora, de ativos permanentes que representem, em um mesmo período de 12 (doze) meses, de forma individual ou agregada, valor igual ou superior a R\$100.000.000,00 (cem milhões de reais), ou seu equivalente em outras moedas, exceto se previamente autorizado por Debenturistas representando, no mínimo, 2/3 (dois terços) das Debêntures em Circulação;

(x) redução do capital social da Emissora que não seja realizada para absorção de prejuízos acumulados, exceto se previamente autorizado por Debenturistas representando, no mínimo, 2/3 (dois terços) das Debêntures em Circulação;

(xi) não utilização, pela Emissora, dos recursos líquidos obtidos com a Emissão estritamente nos termos da Cláusula 4 acima;

(xii) constituição de qualquer hipoteca, penhor, alienação fiduciária, cessão fiduciária, usufruto, fideicomisso, promessa de venda, opção de compra, direito de preferência, encargo, gravame ou ônus, judicial ou extrajudicial, voluntário ou involuntário, ou outro ato que tenha o efeito prático similar a qualquer das expressões acima ("Ônus") sobre ativos da Emissora cujo valor, individual ou agregado, seja equivalente ou superior a R\$100.000.000,00 (cem milhões de reais), ou seu equivalente em outras moedas, exceto (a) se previamente autorizado por Debenturistas representando, no mínimo, 2/3 (dois terços) das Debêntures em Circulação; ou (b) para constituição de garantia em financiamentos junto ao BNDES ou outro banco de fomento nacional ou internacional;

(xiii) cessão, promessa de cessão ou qualquer forma de transferência ou promessa de transferência a terceiros, pela Emissora, no todo ou em parte, de qualquer obrigação relacionada às Debêntures, exceto se previamente autorizada por Debenturistas representando, no mínimo, 2/3 (dois terços) das Debêntures em Circulação;

(xiv) rebaixamento na classificação de risco das Debêntures atribuída pela Agência de Classificação de Risco, durante o prazo de vigência das Debêntures, em 2 (dois) ou mais *notch(es)*, em relação à classificação de risco das Debêntures na Data de Emissão, exceto se, previamente ao rebaixamento da classificação de risco das Debêntures, a não declaração do vencimento antecipado das Debêntures for aprovada por Debenturistas que representem, no mínimo, 2/3 (dois terços) das Debêntures em Circulação, reunidos em Assembleia Geral de Debenturistas;

(xv) alteração do objeto social vigente da Emissora, de forma que a Emissora deixe de atuar essencialmente no transporte de carga; e

(xvi) invalidade, nulidade ou inexequibilidade desta Escritura de Emissão.

7.2 Sem prejuízo do disposto na Cláusula 7.1 acima, o Agente Fiduciário deverá convocar, em até 2 (dois) Dias Úteis contados da data em que tomar ciência da ocorrência de quaisquer dos eventos descritos a seguir (cada um desses eventos um "Evento de Vencimento Antecipado Não Automático") e, em conjunto com os Eventos de Vencimento Antecipado Automáticos, "Eventos de Vencimento Antecipado"), Assembleia Geral de Debenturistas para deliberar sobre a eventual não declaração do vencimento antecipado das Debêntures, devendo ser aplicado o disposto nas Cláusulas 7.4 e 7.5 abaixo:

22


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICADO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A8B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353153

(i) inadimplemento, pela Emissora, no pagamento de dívidas ou obrigações pecuniárias cujo valor, individual ou agregado, seja igual ou superior a R\$50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais), ou seu equivalente em outras moedas, não sanado no prazo de 3 (três) Dias Úteis contados da data do respectivo inadimplemento;

(ii) protesto de títulos contra a Emissora (ainda que na condição de garantidora), cujo valor, individual ou agregado, seja igual ou superior a R\$50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais), ou seu equivalente em outras moedas, exceto se, no prazo de 30 (trinta) dias contados do respectivo protesto, tiver sido validamente comprovado ao Agente Fiduciário, na qualidade de representante dos Debenturistas, que (a) o protesto foi cancelado; (b) foi apresentada defesa e foram prestadas garantias em juízo; ou (c) foi validamente comprovado pela Emissora perante o juízo competente que o protesto foi efetuado por erro ou má-fé de terceiros;

(iii) realização, caso a Emissora esteja em mora com relação ao pagamento de qualquer obrigação pecuniária relativa às Debêntures ou tenha ocorrido e esteja vigente qualquer Evento de Vencimento Antecipado, do pagamento de dividendos, juros sobre capital próprio ou qualquer outra participação no lucro prevista no estatuto social vigente da Emissora, que não tenha sido declarada até a data de celebração desta Escritura de Emissão, ressalvado o pagamento do dividendo mínimo obrigatório previsto no artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações;

(iv) inadimplemento, pela Emissora, de qualquer obrigação não pecuniária prevista nesta Escritura de Emissão, não sanado no prazo de 20 (vinte) dias contado do recebimento de aviso por escrito (inclusive por meio eletrônico) acerca do descumprimento que lhe for enviado pelo Agente Fiduciário, sendo que o prazo previsto neste inciso não se aplica para qualquer dos demais Eventos de Vencimento Antecipado;

(v) inadimplemento, pela Emissora, de qualquer decisão judicial e/ou arbitral não sujeita a recurso, envolvendo valor, individual ou agregado, igual ou superior a R\$50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais), ou seu equivalente em outras moedas;

(vi) ato de qualquer autoridade governamental com o objetivo de sequestrar, expropriar, nacionalizar, desapropriar ou de qualquer modo adquirir, compulsoriamente, totalidade ou parte substancial dos ativos da Emissora, incluindo, sem limitação, a redução de escopo da Concessão pela devolução, por determinação do Poder Concedente, de qualquer trecho da malha ferroviária concedida à Emissora, exceto no caso em que tal sequestro, expropriação, nacionalização, desapropriação, aquisição compulsória ou redução de escopo não resulte na redução do EBITDA (conforme abaixo definido) da Emissora em mais do que 10% (dez por cento), nos termos das Cláusulas 7.2.2 e 7.2.3 abaixo;

(vii) comprovação de que qualquer das declarações prestadas pela Emissora nesta Escritura de Emissão é falsa ou, ainda, é inconsistente ou incorreta, nestes últimos dois casos em qualquer aspecto relevante;

(viii) transferência, suspensão ou alteração da Concessão, exceto no caso em que tal transferência, suspensão ou alteração não resulte na redução do EBITDA da

23

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A8B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353154

Emissora em mais do que 10% (dez por cento), nos termos das Cláusulas 7.2.2 e 7.2.3 abaixo;

(ix) cisão, fusão, incorporação ou incorporação de ações envolvendo a Emissora, exceto na ocorrência de qualquer uma das seguintes hipóteses:

(a) se a operação for realizada com sociedades por ela controladas, direta ou indiretamente, e a Emissora seja a sociedade remanescente, ressalvado que a composição do controle final e a participação detida pelos atuais controladores finais da Emissora não poderão ser alteradas, desde que e sempre em atendimento ao disposto no artigo 231 da Lei das Sociedades por Ações; ou

(b) se a operação tiver sido previamente aprovada por Debenturistas representando, no mínimo, 2/3 (dois terços) das Debêntures em Circulação; ou

(c) desde que seja legalmente permitido, se tiver sido assegurado aos Debenturistas que o desejarem, durante o prazo mínimo de 2 (dois) meses contados da data de publicação das atas dos atos societários relativos à aprovação da respectiva operação, o resgate das Debêntures de que forem titulares, mediante o pagamento do respectivo Valor Nominal Unitário atualizado (ou saldo do Valor Nominal Unitário atualizado, conforme o caso), acrescido dos Juros Remuneratórios da Primeira Série ou Juros Remuneratórios da Segunda Série, conforme aplicável, calculados *pro rata temporis* desde a Data de Emissão ou desde a Data de Pagamento dos Juros Remuneratórios da Primeira Série ou Data de Pagamento dos Juros Remuneratórios da Segunda Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento, observado que o referido resgate somente poderá ser assegurado aos Debenturistas caso permitido pelas disposições legais e regulamentares aplicáveis, inclusive o disposto no inciso II no parágrafo 1º do artigo 1º da Lei 12.431; ou

(d) se, após anunciada ou ocorrida tal operação, a classificação de risco (*rating*) atribuída na Data de Emissão às Debêntures pela Agência de Classificação de Risco não for objeto de rebaixamento pela Agência de Classificação de Risco em 2 (dois) ou mais *notches*;

(x) realização, pela Emissora, de qualquer ato em desacordo com esta Escritura de Emissão, em especial os que possam, direta ou indiretamente, comprometer o pontual e integral cumprimento, pela Emissora, de qualquer de suas obrigações previstas em tais documentos, salvo se sanado no prazo de 5 (cinco) Dias Úteis; e

(xi) não observância, pela Emissora, enquanto houver Debêntures em Circulação, dos índices financeiros decorrente: (a) do quociente da divisão da Dívida Líquida (conforme definida abaixo) pelo EBITDA, que deverá ser igual ou inferior a 3,0 (três inteiros), relativo a cada trimestre do ano civil, a partir das demonstrações financeiras da Emissora relativas a 31 de março de 2015 (inclusive); ou (b) do quociente da divisão do EBITDA pelas Despesas Financeiras Líquidas (conforme definidas abaixo), que deverá ser maior que 4,0 (quatro inteiros) ou menor que 0 (zero), no caso das Receitas Financeiras superarem as Despesas Financeiras (conforme definidas abaixo), relativo a cada trimestre do ano civil, a partir das

24

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A8B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353155

demonstrações financeiras da Emissora relativas a 31 de março de 2015 (inclusive) (em conjunto, "Índices Financeiros").

7.2.1. Para os fins do disposto nesta Cláusula 7.2:

"Dívida Líquida" significa Dívida (conforme abaixo definido) constante nas rubricas de "Empréstimos e Financiamentos", bruta dos custos da transação, considerando os Saldos das Operações com Derivativos (conforme abaixo definido), deduzida dos valores constantes nas rubricas Caixa e Equivalente de Caixa (conforme abaixo definido) e Caixa Restrito (conforme abaixo definido) das notas explicativas das demonstrações financeiras da Emissora;

"Dívida" significa, com base nas demonstrações financeiras da Emissora, o somatório de todas as dívidas financeiras da Emissora junto a pessoas jurídicas, incluindo empréstimos e financiamentos com terceiros e emissão de títulos de renda fixa, conversíveis ou não em ações, no mercado de capitais local e/ou internacional, bem como securitização de direitos creditórios/recebíveis da Emissora;

"EBITDA" significa, com base nas demonstrações financeiras da Emissora relativas aos 4 (quatro) trimestres do ano civil imediatamente anteriores, o Lucro Líquido, (a) acrescido, desde que deduzido no cálculo de tal Lucro Líquido, sem duplicidade, da soma de (i) despesa de impostos sobre o Lucro Líquido; (ii) Despesas Financeiras (conforme abaixo definido); (iii) despesa de amortização e depreciação; e (b) decrescido, desde que incluído no cálculo de tal Lucro Líquido, sem duplicidade, das Receitas Financeiras (conforme abaixo definido);

"Receitas Financeiras" corresponde, com base nas demonstrações financeiras da Emissora relativas aos 4 (quatro) trimestres do ano civil imediatamente anteriores, a soma do valor constante na rubrica Receitas Financeiras;

"Saldos das Operações com Derivativos" significa a dedução da rubrica "Ganhos das Operações com Derivativos" registrada no ativo, adicionada à rubrica "Perdas das Operações com Derivativos" registrada no passivo, sendo ambas as rubricas constantes das notas explicativas das demonstrações financeiras da Emissora;

"Lucro Líquido" significa, com base nas demonstrações financeiras da Emissora relativas aos 4 (quatro) trimestres do ano civil imediatamente anteriores, a soma do valor constante da rubrica "Lucro Líquido" (ou prejuízo);

"Despesas Financeiras" significa, com base nas demonstrações financeiras da Emissora relativas aos 4 (quatro) trimestres do ano civil imediatamente anteriores, a soma do valor constante na rubrica Despesas Financeiras;

"Caixa e Equivalentes de Caixa" incluem saldos de caixa, depósitos bancários à vista e as aplicações financeiras com liquidez em até 3 (três) meses e sem perda significativa de valor. São registradas pelo valor original acrescido dos rendimentos auferidos até as datas de encerramento das demonstrações financeiras, apurados pelo critério pró-rata, que equivalem aos seus valores de mercado;

"Caixa Restrito" inclui aplicações financeiras vinculadas que tenham restrição de resgate, não sendo caracterizados como de liquidez imediata pela Emissora; e

"Despesa Financeira Líquida" significa "Despesas Financeiras" menos "Receitas Financeiras", conforme apurado nas demonstrações financeiras da Emissora.

25

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A84B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353156

- 7.2.2. Para os fins do disposto nesta Cláusula 7.2(vi) e (viii), a variação do EBITDA será calculada de acordo com a seguinte fórmula:

$$\text{Variação do EBITDA} = \frac{(b) - (a)}{(a)}$$

Sendo:

- (a) no período-base: o EBITDA da Emissora apurado no fechamento trimestral anterior ("Trimestre-Base") ao do trimestre em que (i) para fins da Cláusula 7.2 (vi), tal sequestro, expropriação, nacionalização, desapropriação, aquisição compulsória ou redução de escopo ocorreu; ou (ii) para fins da Cláusula 7.2 (viii), a transferência ou suspensão ou alteração da Concessão ocorreu (qualquer um destes eventos, um "Evento de Impacto"); considerando-se, para o cálculo em questão, o EBITDA da Emissora apurado em período de 12 (doze) meses, contados a partir do fechamento do último mês do Trimestre-Base.
- (b) no período-subsequente: o EBITDA da Emissora apurado no fechamento trimestral subsequente ("Trimestre-Subsequente") ao do trimestre em que o respectivo Evento de Impacto ocorreu; considerando-se, para o cálculo em questão, o EBITDA da Emissora apurado em período de 12 (doze) meses, contados a partir do fechamento do último mês do Trimestre-Subsequente.
- 7.2.3. Caso tenha ocorrido um Evento de Impacto, a Emissora deverá enviar o cálculo previsto na Cláusula 7.2.2 ao Agente Fiduciário, em até 10 (dez) Dias Úteis a contar na data em que as informações financeiras trimestrais do Trimestre-Subsequente sejam divulgadas pela Emissora, nos termos da regulamentação aplicável.
- 7.3 A ocorrência de quaisquer dos Eventos de Vencimento Antecipado Automáticos indicados na Cláusula 7.1 acima acarretará o vencimento antecipado automático das Debêntures, independentemente de aviso ou notificação, judicial ou extrajudicial, devendo o Agente Fiduciário, no entanto, informar à Emissora por meio de comunicação escrita e aos Debenturistas por meio da publicação de aviso na forma da Cláusula 6.18 acima, assim que tiver ciência da ocorrência do respectivo Evento de Vencimento Antecipado Automático, a formalização da declaração de vencimento antecipado das Debêntures.
- 7.4 Na ocorrência de quaisquer dos Eventos de Vencimento Antecipado Não Automáticos descritos na Cláusula 7.2 acima, o Agente Fiduciário deverá convocar, em até 2 (dois) Dias Úteis contados da data em que tomar ciência da ocorrência do referido evento, Assembleia Geral de Debenturistas para deliberar sobre a eventual não declaração do vencimento antecipado das Debêntures.
- 7.4.1 Uma vez instalada, em primeira convocação, a Assembleia Geral de Debenturistas prevista na Cláusula 7.4 acima, será necessária a manifestação favorável de Debenturistas que representem, no mínimo, 2/3 (dois terços) das Debêntures em Circulação para aprovar (i) a não declaração do vencimento antecipado das Debêntures; ou (ii) a suspensão dos trabalhos para deliberação em data posterior. Nestas hipóteses, o Agente Fiduciário não deverá declarar o vencimento antecipado das obrigações objeto desta Escritura de Emissão.

26


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICADO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A84B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353157

- 7.4.2 Caso não haja *quorum* suficiente para instalação da Assembleia Geral de Debenturistas em primeira convocação, o Agente Fiduciário ou a Emissora, conforme o caso, realizará a segunda convocação da Assembleia Geral de Debenturistas para deliberar sobre a mesma ordem do dia. Caso (i) na Assembleia Geral de Debenturistas instalada em segunda convocação não haja deliberação de Debenturistas representando, no mínimo, 2/3 (dois terços) das Debêntures em Circulação determinando a não declaração do vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures; ou (ii) não haja, novamente, quórum para instalação da Assembleia Geral de Debenturistas; ou (iii) por qualquer motivo, não ocorra a deliberação acerca do vencimento antecipado das obrigações da Emissora decorrentes das Debêntures, ressalvado o disposto no item (ii) da Cláusula 7.4.1 acima, o Agente Fiduciário declarará antecipadamente vencidas todas as obrigações da Emissora constantes desta Escritura de Emissão, devendo o Agente Fiduciário informar a declaração de vencimento antecipado das Debêntures à Emissora, por meio de comunicação escrita, ainda que por meio eletrônico, e aos Debenturistas, por meio da publicação de aviso na forma da Cláusula 6.18 acima.
- 7.5 Em caso de declaração do vencimento antecipado das Debêntures pelo Agente Fiduciário, na forma das Cláusulas 7.3 ou 7.4 acima, a Emissora obriga-se a resgatar a totalidade das Debêntures em Circulação, com o seu consequente cancelamento, mediante o pagamento do respectivo Valor Nominal Unitário atualizado (ou saldo do Valor Nominal Unitário atualizado, conforme o caso), acrescido dos Juros Remuneratórios da Primeira Série ou dos Juros Remuneratórios da Segunda Série, conforme o caso, calculados *pro rata temporis* desde a Data de Emissão ou desde a última Data de Pagamento dos Juros Remuneratórios da Primeira Série ou Data de Pagamento dos Juros Remuneratórios da Segunda Série, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento, e de quaisquer outros valores eventualmente devidos pela Emissora nos termos desta Escritura de Emissão, em até 5 (cinco) Dias Úteis contados do recebimento da comunicação enviada pelo Agente Fiduciário, ainda que de forma eletrônica, sob pena de, em não o fazendo, ficar a Emissora obrigada, ainda, ao pagamento dos Encargos Moratórios.
- 7.6 O Agente Fiduciário deverá comunicar eventual vencimento antecipado das Debêntures ao Banco Liquidante, por escrito, em até 1 (um) Dia Útil da data em que for declarado o vencimento antecipado das Debêntures, nos termos da Cláusula 12.1 desta Escritura de Emissão.
- 7.7 A CETIP e a BM&FBOVESPA deverão ser informadas sobre o pagamento descrito na Cláusula 7.5 acima com, no mínimo, 2 (dois) Dias Úteis de antecedência.
8. OBRIGAÇÕES ADICIONAIS DA EMISSORA
- 8.1 Sem prejuízo das demais obrigações previstas nesta Escritura de Emissão, a Emissora se obriga, ainda, a:
- (i) fornecer ao Agente Fiduciário e disponibilizar em sua respectiva página na internet (www.mrs.com.br) os seguintes documentos e informações:
- (a) dentro de, no máximo, 90 (noventa) dias após o término de cada exercício social, (1) cópia das demonstrações financeiras da Emissora relativas ao exercício social encerrado, preparadas de acordo com os princípios

27


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A84B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353158

contábeis determinados pela legislação e regulamentação em vigor e acompanhadas de parecer dos auditores independentes; (2) relatório elaborado pela Emissora demonstrando a apuração dos Índices Financeiros, com base nas demonstrações financeiras auditadas ou revisadas, conforme o caso, contendo a memória de cálculo com todas as rubricas necessárias à sua apuração, podendo o Agente Fiduciário solicitar à Emissora e/ou aos seus auditores independentes todos os eventuais esclarecimentos adicionais que se façam necessários; e (3) declaração assinada pelo(s) representante(s) legal(is) da Emissora, na forma de seu estatuto social, atestando (3.1) que permanecem válidas as disposições contidas nesta Escritura de Emissão; (3.2) a não ocorrência de qualquer dos Eventos de Vencimento Antecipado e a inexistência de descumprimento de obrigações da Emissora perante os Debenturistas; (3.3) o cumprimento da obrigação de manutenção do registro de companhia aberta da Emissora; (3.4) o cumprimento da obrigação de manutenção do órgão previsto no inciso (vi) desta Cláusula 8.1; (3.5) que os bens da Emissora foram mantidos devidamente segurados, conforme descrito em suas demonstrações financeiras mais recentes; e (3.6) que não foram praticados atos em desacordo com o estatuto social da Emissora.

(b) dentro de, no máximo, 45 (quarenta e cinco) dias após o término de cada trimestre do exercício social, (1) cópia das demonstrações financeiras da Emissora relativas ao trimestre encerrado, preparadas de acordo com os princípios contábeis determinados pela legislação e regulamentação em vigor e acompanhadas de parecer dos auditores independentes; e (2) relatório elaborado pela Emissora demonstrando a apuração dos Índices Financeiros, com base nas demonstrações financeiras auditadas ou revisadas, conforme o caso, contendo a memória de cálculo com todas as rubricas necessárias à sua apuração, podendo o Agente Fiduciário solicitar à Emissora e/ou aos seus auditores independentes todos os eventuais esclarecimentos adicionais que se façam necessários;

(c) dentro de 20 (vinte) Dias Úteis contados da respectiva solicitação, qualquer informação que razoavelmente lhe venha a ser solicitada, permitindo que o Agente Fiduciário, por meio de seus representantes legalmente constituídos e previamente indicados, tenha acesso aos seus livros e registros contábeis, bem como, no prazo de até 20 (vinte) Dias Úteis contados da data da solicitação, a qualquer informação relevante para esta Emissão que lhe venha a ser solicitada e desde que não seja referente a informações confidenciais e estratégicas da Emissora;

(d) informar e enviar todos os dados financeiros, atos societários e o organograma de seu grupo societário, o qual deverá conter, inclusive, os controladores, as controladas, as sociedades sob controle comum, as coligadas, e as sociedades integrantes do bloco de controle da Emissora, conforme aplicável, no encerramento de cada exercício social, necessários à realização do relatório anual, conforme Instrução da CVM n.º 28, de 23 de novembro de 1983, conforme alterada ("Instrução CVM 28"), 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;

28


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A84B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353159

(e) dentro de 10 (dez) Dias Úteis da data de seu envio aos Debenturistas ou da data em que forem divulgados ao mercado, o que ocorrer primeiro, cópia de todas as cartas e comunicados enviados aos Debenturistas, bem como de todos os avisos aos Debenturistas; e

(f) dentro de 10 (dez) Dias Úteis contados de seu arquivamento na JUCERJA, 1 (uma) via original das atas das Assembleias Gerais de Debenturistas devidamente arquivadas na JUCERJA.

(ii) protocolar o pedido de arquivamento desta Escritura de Emissão e de eventuais aditamentos na JUCERJA, no prazo de até 5 (cinco) Dias Úteis contados da celebração desta Escritura de Emissão e de seus eventuais aditamentos, e enviar ao Agente Fiduciário, dentro de até 5 (cinco) Dias Úteis contados da data do respectivo arquivamento na JUCERJA, 1 (uma) via original desta Escritura de Emissão e de eventuais aditamentos devidamente arquivados na JUCERJA;

(iii) enviar ao Agente Fiduciário, em até 5 (cinco) Dias Úteis após o recebimento, cópia de qualquer notificação judicial ou extrajudicial recebida pela Emissora relacionada a um Evento de Vencimento Antecipado, inclusive no caso de recebimento de qualquer notificação judicial ou extrajudicial relativa a protestos de títulos efetuados contra a Emissora;

(iv) enviar ao Agente Fiduciário, em até 5 (cinco) Dias Úteis contados da respectiva data de vencimento, cópia dos eventuais comprovantes de cumprimento de suas obrigações pecuniárias perante os Debenturistas;

(v) convocar Assembleias Gerais de Debenturistas da Primeira Série, Assembleias Gerais de Debenturistas da Segunda Série e Assembleias Gerais de Debenturistas, conforme o caso, para deliberar sobre qualquer das matérias que direta ou indiretamente se relacionem com a presente Emissão, nos termos desta Escritura de Emissão, caso o Agente Fiduciário não o faça, dentro do prazo legal;

(vi) manter em adequado funcionamento órgão para atender, de forma eficiente, os Debenturistas, ou contratar instituições financeiras autorizadas para a prestação desse serviço;

(vii) cumprir todas as leis e, em todos os aspectos relevantes, todas as regras, regulamentos e ordens aplicáveis em qualquer jurisdição na qual realizar negócios ou possuir ativos, inclusive em relação à manutenção de sua contabilidade devidamente atualizada, de acordo com os princípios contábeis aplicáveis, à adequada publicidade dos dados econômico-financeiros, na forma da legislação societária pertinente, e às determinações da CVM e de outros órgãos públicos competentes;

(viii) notificar o Agente Fiduciário sobre qualquer fato ou evento que tenha ensejado ou possa ensejar a ocorrência de um Evento de Vencimento Antecipado, ou que possa causar um evento adverso relevante nas atividades ou situação econômico-financeira da Emissora, no prazo de até 1 (um) Dia Útil do conhecimento, pela Emissora, da ocorrência do fato ou evento. O descumprimento deste dever pela Emissora não impedirá o Agente Fiduciário ou os Debenturistas de, a seu critério, exercer seus poderes, faculdades e pretensões previstos nesta Escritura de Emissão, inclusive o de declarar o vencimento antecipado das Debêntures;

29


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A84B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353160

(ix) divulgar em sua página na rede mundial de computadores a ocorrência de fato relevante, conforme definido pelo art. 2º da Instrução CVM nº 358, de 03 de janeiro de 2002, conforme alterada;

(x) efetuar pontualmente o pagamento dos serviços relacionados ao registro das Debêntures na ANBIMA, na CETIP e na BM&FBOVESPA;

(xi) arcar com todos os custos: (a) decorrentes da distribuição das Debêntures, incluindo todos os custos relativos à análise prévia pela ANBIMA e ao seu registro na CETIP, na BM&FBOVESPA e na CVM; (b) de registro e de publicação dos atos necessários à Emissão, tais como esta Escritura de Emissão e seus eventuais aditamentos e os atos societários da Emissora; e (c) de contratação do Agente Fiduciário, do Escriturador Mandatário, do Banco Liquidante, da Agência de Classificação de Risco, da CETIP e da BM&FBOVESPA;

(xii) manter contratados durante o prazo de vigência das Debêntures, às suas expensas, o Banco Liquidante, o Escriturador Mandatário, a CETIP, a BM&FBOVESPA e o Agente Fiduciário;

(xiii) contratar a Agência de Classificação de Risco para obtenção de *rating* para as Debêntures, devendo a Agência de Classificação de Risco: (i) observado o disposto na Cláusula 5.7 acima, manter atualizado o relatório de avaliação, com periodicidade mínima de 12 (doze) meses, até o vencimento das Debêntures, bem como dar ampla divulgação de tal avaliação ao mercado; (ii) assegurar que sejam entregues ao Agente Fiduciário os relatórios de classificação de risco em até 5 (cinco) dias após sua elaboração; e (iii) em até 1 (um) Dia Útil da ocorrência do evento, comunicar ao Agente Fiduciário qualquer alteração da classificação de risco das Debêntures;

(xiv) repassar as informações referentes aos pagamentos a serem realizados sob as Debêntures ao Banco Liquidante, informando o Valor Nominal Unitário atualizado da véspera do evento até as 19 horas da véspera do evento;

(xv) efetuar o pagamento de todas as despesas comprovadas pelo Agente Fiduciário necessárias para proteger os direitos e interesses dos Debenturistas ou para realizar seus créditos, inclusive honorários advocatícios e outras despesas e custos incorridos em virtude da cobrança de qualquer quantia devida aos Debenturistas, observado o disposto na Cláusula 9.4.5 abaixo;

(xvi) cumprir todas as determinações da CVM, da ANBIMA, da CETIP e da BM&FBOVESPA, inclusive mediante envio de documentos e, ainda, prestando as informações que lhe forem solicitadas;

(xvii) não transferir ou, por qualquer forma, ceder ou prometer ceder a terceiros os direitos e obrigações que respectivamente adquiriu e assumiu nesta Escritura de Emissão, sem a prévia anuência dos Debenturistas reunidos em Assembleia Geral de Debenturistas especialmente convocada para esse fim; e

(xviii) manter atualizado o registro de companhia aberta da Emissora perante a CVM.

8.2 A Emissora obriga-se, neste ato, em caráter irrevogável e irretroatável, a cuidar para que as operações que venha a praticar no ambiente CETIP e/ou na BM&FBOVESPA sejam sempre amparadas pelas boas práticas de mercado, com plena e perfeita observância das normas aplicáveis à matéria, isentando o Agente

33

6-11-15

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A84B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353161

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.

3h

9. AGENTE FIDUCIÁRIO

9.1 Nomeação.

9.1.1 A Emissora nomeia e constitui a PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS, acima qualificada, como Agente Fiduciário da Emissão, que, por meio deste ato, aceita a nomeação para, nos termos da regulamentação aplicável e desta Escritura de Emissão, representar os interesses da comunhão dos Debenturistas perante a Emissora.

9.2 Substituição.

9.2.1 Nas hipóteses de ausência e impedimentos temporários, renúncia, intervenção, liquidação, falência ou qualquer outro motivo de vacância do Agente Fiduciário, será realizada, dentro do prazo máximo de 30 (trinta) dias contados do evento que a determinar, Assembleia Geral de Debenturistas para a escolha de 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.

9.2.2 Na hipótese de a convocação não ocorrer até 15 (quinze) dias antes do término do prazo referido na Cláusula 9.2.1 acima, caberá à Emissora efetua-la.

9.2.3 A CVM poderá nomear substituto provisório para o Agente Fiduciário enquanto não se consumar o processo de escolha do novo agente fiduciário.

9.2.4 Na hipótese de o Agente Fiduciário não poder continuar a exercer as suas funções por circunstâncias supervenientes a esta Escritura de Emissão, o Agente Fiduciário deverá comunicar imediatamente este fato à Emissora, por escrito, e aos Debenturistas, por meio da convocação de Assembleia Geral de Debenturistas, solicitando a sua substituição.

9.2.5 É facultado aos Debenturistas, após o encerramento do prazo de distribuição das Debêntures, proceder à substituição do Agente Fiduciário e à indicação de seu eventual substituto, em Assembleia Geral de Debenturistas especialmente convocada para esse fim, observado o *quorum* de deliberação previsto na Cláusula 10.8 abaixo.

9.2.6 A substituição do Agente Fiduciário fica sujeita à comunicação prévia à CVM e à sua manifestação acerca do atendimento aos requisitos previstos no artigo 4º da Instrução CVM 28.

9.2.7 A substituição, em caráter permanente, do Agente Fiduciário deverá ser objeto de aditamento a esta Escritura de Emissão, que deverá ser averbado na JUCERJA, onde será registrada esta Escritura de Emissão.

h
X
e

31

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A84B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353162

- 9.2.8 O Agente Fiduciário entrará no exercício de suas funções a partir da data de celebração desta Escritura de Emissão ou de eventual aditamento relativo à sua substituição, devendo permanecer no exercício de suas funções até a integral liquidação das obrigações decorrentes das Debêntures ou até sua efetiva substituição ou cumprimento de todas suas obrigações sob esta Escritura de Emissão e a legislação em vigor, o que ocorrer primeiro.
- 9.2.9 Aplicam-se às hipóteses de substituição do Agente Fiduciário as normas e preceitos da CVM.
- 9.3 *Deveres do Agente Fiduciário.*
- 9.3.1 Além de outros previstos na regulamentação aplicável, nesta Escritura de Emissão, em ato normativo da CVM ou nos Códigos ANBIMA, constituem deveres e atribuições do Agente Fiduciário:
- (i) proteger os direitos e interesses dos Debenturistas, empregando no exercício da função o cuidado e a diligência que toda pessoa ativa e proba costuma empregar na administração de seus próprios bens;
 - (ii) renunciar à função na hipótese de superveniência de conflito de interesses ou de qualquer outra modalidade de inaptidão;
 - (iii) conservar em boa guarda toda a escrituração, correspondência e demais papéis relacionados com o exercício de suas funções;
 - (iv) verificar, no momento de aceitar a função, a veracidade das informações contidas nesta Escritura de Emissão, diligenciando no sentido de que sejam sanadas as omissões, falhas ou defeitos de que tenha conhecimento;
 - (v) promover, nos competentes órgãos, caso a Emissora não o faça, o registro desta Escritura de Emissão 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;
 - (vi) acompanhar a observância da periodicidade na prestação das informações obrigatórias, alertando os Debenturistas acerca de eventuais omissões ou inverdades constantes de tais informações;
 - (vii) emitir parecer sobre a suficiência das informações constantes das eventuais propostas de modificações nas condições das Debêntures, se for o caso;
 - (viii) solicitar, quando julgar necessário para o fiel cumprimento de suas funções e às expensas da Emissora, certidões atualizadas dos distribuidores cíveis, das varas da Fazenda Pública, cartórios de protesto, varas da Justiça Federal, varas trabalhistas e procuradoria da Fazenda Pública da localidade da sede da Emissora;
 - (ix) solicitar, quando considerar necessário, auditoria extraordinária na Emissora;
 - (x) convocar, quando necessário, Assembleia Geral de Debenturistas, através de anúncio publicado pelo menos 3 (três) vezes nos órgãos de imprensa em que a Emissora deve efetuar suas publicações;
 - (xi) comparecer à Assembleia Geral de Debenturistas a fim de prestar as informações que lhe forem solicitadas;

32


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A8B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353163

(xii) elaborar relatório anual destinado aos Debenturistas, nos termos da alínea "b", do parágrafo 1º do artigo 68 da Lei das Sociedades por Ações, o qual deverá conter, ao menos, as informações abaixo:

- (a) eventual omissão ou inveracidade 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 financeiras da Emissora enfocando os indicadores econômicos, financeiros e a estrutura de capital da Emissora;
- (d) posição da distribuição ou colocação das Debêntures no mercado;
- (e) resgate, amortização e pagamentos 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;
- (h) declaração sobre sua aptidão para continuar exercendo a função de Agente Fiduciário; e
- (i) existência de outras emissões de debêntures, públicas ou privadas, feitas pela própria Emissora, por sociedade controladora, controladas, sociedades sob controle comum, coligadas, ou integrante do mesmo grupo da Emissora em que tenha atuado como agente fiduciário no período, bem como os dados abaixo sobre tais emissões: (1) denominação da companhia ofertante; (2) valor da emissão; (3) quantidade de debêntures emitidas; (4) espécie; (5) prazo de vencimento das debêntures; (6) tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores; e (7) eventos de resgate, amortização, conversão, repactuação e inadimplemento no período;

(xiii) colocar o relatório de que trata o inciso acima à disposição dos 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 escritório do Agente Fiduciário;
- (c) na CETIP;
- (d) na BM&FBOVESPA;
- (e) na CVM; e
- (f) na sede dos Coordenadores;

(xiv) publicar, nos órgãos da imprensa onde a Emissora efetua suas publicações, anúncio comunicando aos Debenturistas que o relatório acima mencionado se encontra à sua disposição nos locais indicados no inciso acima;

33

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A84B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353164

(xv) manter atualizada a relação dos Debenturistas e seus endereços, mediante, inclusive, gestão de informações junto à Emissora, ao Banco Liquidante, à CETIP e à BM&FBOVESPA, sendo que, para fins de atendimento ao disposto neste inciso, a Emissora, mediante a assinatura desta Escritura de Emissão, e os Debenturistas, no ato de subscrição, integralização ou aquisição das Debêntures, autorizam expressamente o Escriturador Mandatário, o Banco Liquidante, a CETIP e a BM&FBOVESPA a atenderem quaisquer solicitações feitas pelo Agente Fiduciário, inclusive referentes à divulgação, a qualquer momento, da posição de Debêntures e de seus respectivos titulares;

37

(xvi) fiscalizar o cumprimento das Cláusulas constantes desta Escritura de Emissão, especialmente daquelas que impõem obrigações de fazer e de não fazer, bem como verificar se os cálculos dos Índices Financeiros foram feitos de forma correta, conforme informações públicas disponíveis e/ou fornecidas pela Emissora;

(xvii) notificar os Debenturistas, se possível individualmente, no prazo máximo de 30 (trinta) dias contados da ciência do fato, de qualquer inadimplemento, pela Emissora, de obrigações assumidas nesta Escritura de Emissão, indicando o local em que fornecerá aos interessados maiores esclarecimentos, enviando comunicação de igual teor à CVM, à CETIP e à BM&FBOVESPA;

(xviii) divulgar as informações referidas no item (i) do inciso (xii) acima em sua página na rede mundial de computadores tão logo delas tenha conhecimento;

(xix) disponibilizar diariamente o saldo devedor do Valor Nominal Unitário das Debêntures, calculado pela Emissora, aos Debenturistas e aos demais participantes do mercado, por meio de sua central de atendimento e/ou de sua página na rede mundial de computadores;

(xx) responsabilizar-se integralmente pelos serviços contratados, nos termos da legislação vigente;

(xxi) coordenar o sorteio das Debêntures a serem resgatadas nos casos previstos nesta Escritura de Emissão, se aplicável;

(xxii) custear todas as despesas decorrentes da execução dos seus serviços, incluindo todos os tributos, municipais, estaduais e federais, presentes ou futuros, devidos em decorrência da execução de seus serviços, exceto por aqueles previstos na Cláusula 9.4.3 abaixo e todos os encargos cíveis, trabalhistas e/ou previdenciários; e

(xxiii) verificar o cumprimento da obrigação da Emissora de atualização anual do relatório de avaliação de risco das Debêntures, nos termos da Cláusula 8.1(xiii) desta Escritura de Emissão.

9.3.1.1. Caso seja solicitada a auditoria extraordinária prevista no inciso (ix) da Cláusula 9.3.1 acima, os custos serão arcados pela Emissora.

9.3.2 O Agente Fiduciário usará 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, observados os termos desta Escritura de Emissão:

(i) declarar, observadas as condições desta Escritura de Emissão, antecipadamente vencidas as Debêntures e cobrar seu principal e acessórios;

Handwritten signature and initials.

34

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A8B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353165

- (ii) requerer a falência da Emissora, nos termos da legislação aplicável;
- (iii) tomar qualquer providência necessária para a realização dos créditos dos Debenturistas; e
- (iv) representar os Debenturistas em processo de falência, recuperação judicial e extrajudicial, intervenção e/ou liquidação extrajudicial da Emissora.
- 9.3.3 O Agente Fiduciário somente se eximirá da responsabilidade pela não adoção das medidas contempladas na Cláusula 9.3.2 acima se, convocada a Assembleia Geral de Debenturistas, esta assim o autorizar por deliberação de Debenturistas que representem a totalidade das Debêntures em Circulação, bastando, porém, a deliberação de Debenturistas que representem a maioria das Debêntures em Circulação quando tal hipótese se referir ao disposto no inciso (iv) da Cláusula 9.3.2 acima.
- 9.3.4 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 de elaborá-los, nos termos da legislação aplicável.
- 9.3.5 O Agente Fiduciário não será obrigado a efetuar nenhuma verificação de veracidade nas deliberações societárias e em atos da administração da Emissora ou ainda em qualquer documento ou registro que considere autêntico e que lhe tenha sido encaminhado pela Emissora ou por terceiros a seu pedido, para basear suas decisões.
- 9.3.6 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 nesta Escritura de Emissão, somente serão válidos quando previamente assim deliberado em Assembleia Geral de Debenturistas.
- 9.3.7 O Agente Fiduciário não emitirá qualquer tipo de opinião ou juízo sobre a orientação acerca de qualquer fato da Emissão que seja de competência de definição pelos Debenturistas, comprometendo-se tão-somente a agir em conformidade com as instruções que lhe forem transmitidas pelos Debenturistas. Neste sentido, o Agente Fiduciário não possui qualquer responsabilidade sobre o resultado ou sobre os efeitos jurídicos decorrentes do estrito cumprimento das orientações dos Debenturistas a ele transmitidas conforme definidas pelos Debenturistas e reproduzidas perante a Emissora, independentemente de eventuais prejuízos que venham a ser causados em decorrência disto aos Debenturistas ou à Emissora. A atuação do Agente Fiduciário limita-se ao escopo da Instrução CVM 28, dos artigos aplicáveis da Lei das Sociedades por Ações e desta Escritura de Emissão, estando o Agente Fiduciário isento, sob qualquer forma ou pretexto, de qualquer responsabilidade adicional que não tenha decorrido da legislação ou regulamentação aplicáveis ou desta Escritura de Emissão.
- 9.3.8 O Agente Fiduciário pode se balizar nas informações que lhe forem disponibilizadas pela Emissora para acompanhar o atendimento dos Índices Financeiros.

35


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A84B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353166

9.4 Remuneração.

- 9.4.1 Será devido 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: parcelas anuais de R\$ 3.000,00 (três mil reais) cada, sendo a primeira parcela devida no 5º (quinto) Dia Útil após a data de assinatura desta Escritura de Emissão e as demais na mesma data dos anos subsequentes. Referida remuneração será devida mesmo após a Data de Vencimento da Primeira Série e a Data de Vencimento da Segunda Série, caso o Agente Fiduciário ainda esteja atuando na cobrança de inadimplências não sanadas pela Emissora e desde que tal pagamento não incorra em duplicidade com a parcela acima mencionada.
- 9.4.2 As parcelas acima mencionadas serão reajustadas pela variação acumulada do Índice Geral de Preços do Mercado ("IGP-M"), divulgado pela Fundação Getúlio Vargas, 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.
- 9.4.3 As parcelas acima citadas serão acrescidas dos seguintes impostos: Imposto Sobre Serviços de Qualquer Natureza - ISS, Contribuição ao Programa de Integração Social - PIS, Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS, e quaisquer outros impostos que venham a incidir sobre a remuneração do Agente Fiduciário, excetuando-se o Imposto Sobre a Renda e Proventos de Qualquer Natureza - IR e a Contribuição Social sobre Lucro Líquido - CSLL, nas alíquotas vigentes nas datas de cada pagamento.
- 9.4.4 Em caso de mora no pagamento de qualquer quantia devida em decorrência desta remuneração, os débitos em atraso ficarão sujeitos a juros de mora de 1% (um por cento) ao mês e multa moratória de 2% (dois por cento) sobre o valor devido, ficando o valor do débito em atraso sujeito a atualização monetária pelo IGP-M, incidente desde a data da inadimplência até a data do efetivo pagamento, calculado *pro rata die*.
- 9.4.5 O Agente Fiduciário será reembolsado pela Emissora por todas as despesas em que razoável e comprovadamente incorrer para proteger os direitos e interesses dos Debenturistas ou para realizar seus créditos, no prazo de até 30 (trinta) dias contados da entrega de cópia dos documentos comprobatórios nesse sentido, desde que as despesas tenham sido, sempre que possível, previamente aprovadas pela Emissora, sendo que as despesas serão consideradas aprovadas caso a Emissora não se manifeste no prazo de 5 (cinco) Dias Úteis contados da data de recebimento da respectiva solicitação pelo Agente Fiduciário. As despesas incluem, entre outras, as seguintes:
- (i) publicação de relatórios, avisos e notificações, conforme previsto nesta Escritura de Emissão, e outras que vierem a ser exigidas pela regulamentação aplicável;
 - (ii) extração de certidões relacionadas à Emissão;
 - (iii) fotocópias, digitalizações, envio de documentos relacionados à Emissão;
 - (iv) custos incorridos em contatos telefônicos relacionados à Emissão;

36


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A84B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353167

- (v) despesas de viagem, alimentação, transportes e estadias, quando estas sejam necessárias ao desempenho das funções do Agente Fiduciário e forem, sempre que possível e conforme estabelecido acima, antecipadamente aprovadas pela Emissora; e
- (vi) eventuais levantamentos adicionais e especiais ou periciais que venham a ser comprovadamente necessários, se ocorrerem omissões e/ou obscuridades nas informações pertinentes aos estritos interesses dos Debenturistas, sempre que possível e conforme estabelecido acima, previamente aprovados pela Emissora.

9.4.6 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, sempre que possível, previamente aprovadas e adiantadas pelos Debenturistas, e, posteriormente conforme previsto em lei, ressarcidas pela Emissora. 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, na condição de representante da comunhão 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, podendo o Agente Fiduciário solicitar adiantamento aos Debenturistas para cobertura do risco de sucumbência. O adiantamento de despesas previsto acima não inclui os Debenturistas impedidos por lei de fazê-lo, devendo os demais Debenturistas ratear as despesas na proporção de seus créditos, ficando desde já estipulado que haverá posterior reembolso aos Debenturistas que efetuaram o rateio em proporção superior à proporção de seus créditos, quando de eventual recebimento de recursos por aqueles Debenturistas que estavam impedidos de ratear despesas relativas à sua participação.

9.4.7 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 prevista na Cláusula 9.4.5 acima será acrescido à dívida da Emissora, tendo preferência sobre as demais dívidas da Emissora na ordem de pagamento.

9.4.8 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 da remuneração até a data da efetiva substituição, à Emissora. O agente fiduciário substituído fará jus à mesma remuneração devida ao Agente Fiduciário, calculada proporcionalmente ao tempo de prestação de serviço restante, exceto se deliberado de forma diversa pela Assembleia Geral de Debenturistas e com anuência da Emissora.

9.5 Declarações.

9.5.1 O Agente Fiduciário declara e garante à Emissora que:

- (i) está devidamente autorizado a celebrar esta Escritura de Emissão e a cumprir suas obrigações aqui previstas, tendo sido satisfeitos todos os requisitos legais e estatutários necessários para tanto;

37

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A8B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353168

- (ii) a celebração desta Escritura de Emissão e o cumprimento de suas obrigações aqui previstas não infringem qualquer obrigação anteriormente assumida pelo Agente Fiduciário;
- (iii) esta Escritura de Emissão constitui uma obrigação legal, válida, eficaz e vinculante do Agente Fiduciário, exequível de acordo com os seus termos e condições;
- (iv) o(s) representante(s) legal(is) que assina(m) esta Escritura de Emissão tem(têm) poderes societários e/ou delegados para tanto, podendo cumprir com suas obrigações aqui previstas, tendo sido satisfeitos todos os requisitos legais e estatutários necessários para tanto;
- (v) sob as penas da lei, não tem nenhum impedimento legal e não se encontra em nenhuma das situações de conflito de interesses, conforme definido no parágrafo 3º do artigo 66 da Lei das Sociedades por Ações, no artigo 10 da Instrução CVM 28 e demais normas aplicáveis, para exercer a função que lhe é conferida nesta Escritura de Emissão;
- (vi) está ciente da regulamentação aplicável emanada pela CVM e pelo Banco Central do Brasil, inclusive a Circular nº 1.832, de 31 de outubro de 1990, do Banco Central do Brasil;
- (vii) aceita a função que lhe é conferida, assumindo integralmente os deveres e atribuições previstos na legislação e regulamentação específica e nesta Escritura de Emissão;
- (viii) aceita integralmente esta Escritura de Emissão, suas cláusulas e condições;
- (ix) está devidamente qualificado a exercer as atividades de Agente Fiduciário, nos termos da regulamentação aplicável vigente;
- (x) não possui qualquer ligação com a Emissora que o impeça de exercer suas funções;
- (xi) verificou a veracidade das informações contidas nesta Escritura de Emissão, no momento em que aceitou sua função, diligenciando para que fossem sanadas as omissões, falhas ou defeitos de que tomou conhecimento;
- (xii) é instituição financeira, estando devidamente organizado, constituído e existente de acordo com as leis brasileiras; e
- (xiii) na data de assinatura desta Escritura de Emissão, conforme organograma encaminhado pela Emissora, o Agente Fiduciário identificou que presta serviços de agente fiduciário nas seguintes emissões: (i) 4ª (quarta) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie com garantia fluante, para distribuição pública com esforços restritos de colocação, da Emissora, com vencimento em 01 de fevereiro de 2020, em que foram emitidas 30.000 (trinta mil) debêntures, na data de emissão, no valor total de R\$300.000.000,00 (trezentos milhões de reais). Até a presente data foram verificados eventos de amortização, conforme previsão na respectiva escritura de emissão. Até a presente data não foi verificado qualquer evento de resgate, conversão, repactuação e inadimplemento. Na data da emissão, as debêntures da 4ª emissão da Emissora possuíam garantias fluantes, com privilégio geral sobre os

38


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A84B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353169

ativos da Emissora, nos termos do parágrafo 1º do artigo 58 da Lei das Sociedades por Ações, conforme previsão na escritura de emissão; (ii) 5ª (quinta) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, para distribuição pública com esforços restritos de colocação, da Emissora, com vencimento em 18 de julho de 2018, em que foram emitidas 300.000 (trezentas mil) debêntures, na data de emissão, no valor total de R\$300.000.000,00 (trezentos milhões de reais). Até a presente data não foi verificado qualquer evento de resgate, amortização, conversão, repactuação e inadimplemento; (iii) 6ª (sexta) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, para distribuição pública com esforços restritos de colocação, da Emissora, com vencimento em 10 de dezembro de 2019, em que foram emitidas 30.000 (trinta mil) debêntures, na data de emissão, no valor total de R\$300.000.000,00 (trezentos milhões de reais). Até a presente data não foi verificado qualquer evento de resgate, amortização, conversão, repactuação e inadimplemento; (iv) 8ª (oitava) emissão pública de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, da Vale S.A., com vencimento em 15 de janeiro de 2021 para as debêntures da 1ª (primeira) série, 15 de janeiro de 2024 para as debêntures da 2ª (segunda) série, 15 de janeiro de 2026 para as debêntures da 3ª (terceira) série e 15 de janeiro de 2029 para as debêntures da 4ª (quarta) série, em que foi emitido 1.000.000 (um milhão) de debêntures, sendo 600.000 (seiscentas mil) debêntures para a 1ª (primeira) série, 150.000 (cento e cinquenta mil) debêntures para a 2ª (segunda) série, 100.000 (cem mil) debêntures para a 3ª (terceira) série, 150.000 (cento e cinquenta mil) debêntures para a 4ª (quarta) série, na data de emissão, no valor total de R\$1.000.000.000,00 (um bilhão de reais). Até a presente data não foi verificado qualquer evento de resgate, amortização, conversão, repactuação e inadimplemento; (v) 6ª (sexta) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em duas séries, da espécie quirografária, para distribuição pública com esforços restritos de colocação, da Companhia Siderúrgica Nacional, com vencimento final em 30 de março de 2015 para as debêntures da 1ª (primeira) série e 06 de setembro de 2015 para as debêntures da 2ª (segunda) série, em que foram emitidas 156.500 (cento e cinquenta e seis mil e quinhentas) debêntures, sendo 106.500 (cento e seis mil e quinhentas) debêntures para a 1ª (primeira) série e 50.000 (cinquenta mil) debêntures para a 2ª (segunda) série, na data de emissão, no valor de R\$ 1.565.000,00 (um bilhão, quinhentos e sessenta e cinco milhões de reais). Até a presente data foram verificados eventos de amortização, conforme previsão na respectiva escritura de emissão. Até a presente data não foi verificado qualquer evento de resgate, repactuação e inadimplemento; e (vi) 7ª (sétima) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, para distribuição pública com esforços restritos de colocação, da Companhia Siderúrgica Nacional, com vencimento final em 28 de março de 2021, em que foram emitidas 40.000 (quarenta mil) debêntures, na data de emissão, no valor de R\$ 400.000.000,00 (quatrocentos milhões de reais). Até a presente data não foi verificado qualquer evento de amortização, resgate, repactuação e inadimplemento.

39

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICADO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A84B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



10. ASSEMBLEIA GERAL DE DEBENTURISTAS

- 10.1.1 Os Debenturistas da Primeira Série e os Debenturistas da Segunda Série poderão, a qualquer tempo, reunir-se em assembleia geral, de acordo com o disposto no artigo 71 da Lei das Sociedades por Ações, a fim de deliberar sobre matéria de interesse da comunhão dos Debenturistas da respectiva série ("Assembleia Geral de Debenturistas da Primeira Série" e "Assembleia Geral de Debenturistas da Segunda Série", respectivamente), computando-se em separado os Debenturistas de cada série, para fins de quóruns de convocação, instalação e deliberação. Os Debenturistas de ambas as séries da Emissão também poderão, a qualquer tempo reunir-se em assembleia geral ("Assembleia Geral de Debenturistas"), de acordo com o disposto no artigo 71 da Lei das Sociedades por Ações, a fim de deliberar sobre matéria de interesse da comunhão dos Debenturistas, computando-se em conjunto todos os Debenturistas, para fins de quóruns de convocação, instalação e deliberação.
- 10.2 Aplica-se à Assembleia Geral de Debenturistas da Primeira Série, à Assembleia Geral de Debenturistas da Segunda Série e à Assembleia Geral de Debenturistas, no que couber, o disposto na Lei das Sociedades por Ações sobre assembleia geral de acionistas.
- 10.3 A Assembleia Geral de Debenturistas pode ser convocada (i) pelo Agente Fiduciário; (ii) pela Emissora; (iii) por Debenturistas que representem 10% (dez por cento), no mínimo, das Debêntures em Circulação da respectiva série da Emissão, ou por Debenturistas que representem 10% (dez por cento), no mínimo, das Debêntures em Circulação, no caso de Assembleias Gerais de Debenturistas; ou (iv) pela CVM.
- 10.4 As Assembleias Gerais de Debenturistas da Primeira Série, Assembleias Gerais de Debenturistas da Segunda Série e Assembleias Gerais de Debenturistas serão convocadas com antecedência mínima de 15 (quinze) dias para a primeira convocação, mediante anúncio publicado pelo menos 3 (três) vezes nos termos da Cláusula 6.18 acima, respeitadas as demais 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.
- 10.4.1 As Assembleias Gerais de Debenturistas da Primeira Série, Assembleias Gerais de Debenturistas da Segunda Série e Assembleias Gerais de Debenturistas se instalarão, em primeira convocação, com a presença de Debenturistas que representem a maioria simples, no mínimo, das Debêntures em Circulação da respectiva série (ou a maioria simples, no mínimo, das Debêntures em Circulação, no caso de Assembleias Gerais de Debenturistas) e, em segunda convocação, com qualquer *quorum*.
- 10.4.2 A segunda convocação deverá ser realizada com, no mínimo, 8 (oito) dias de antecedência.
- 10.5 Será facultada a presença dos representantes legais da Emissora nas Assembleias Gerais de Debenturistas da Primeira Série, Assembleias Gerais de Debenturistas da Segunda Série e Assembleias Gerais de Debenturistas.

23

Handwritten signature and initials.

40


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICADO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A84B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353171

- 10.6 O Agente Fiduciário deverá comparecer às Assembleias Gerais de Debenturistas da Primeira Série, Assembleias Gerais de Debenturistas da Segunda Série e Assembleias Gerais de Debenturistas e prestar aos Debenturistas as informações que lhe forem solicitadas.
- 10.7 A presidência e a secretaria das Assembleias Gerais de Debenturistas da Primeira Série, Assembleias Gerais de Debenturistas da Segunda Série e Assembleias Gerais de Debenturistas caberão aos Debenturistas eleitos por estes próprios ou àquele que for designado pela CVM.
- 10.8 Nas deliberações das Assembleias Gerais de Debenturistas da Primeira Série, Assembleias Gerais de Debenturistas da Segunda Série e Assembleia Geral de Debenturistas, a cada Debênture em Circulação da respectiva série (ou a cada Debêntures em Circulação, no caso de Assembleias Gerais de Debenturistas) caberá um voto, sendo admitida a constituição de mandatários, titulares de Debêntures ou não. As deliberações dependerão da aprovação da maioria simples dos Debenturistas titulares de Debêntures em Circulação da respectiva série (ou maioria simples dos Debenturistas titulares de Debêntures em Circulação, no caso de Assembleias Gerais de Debenturistas), sendo certo que não estão incluídos neste *quorum* aqueles expressamente previstos em outras Cláusulas desta Escritura de Emissão, inclusive na Cláusula 7 acima e nesta Cláusula 10. As deliberações tomadas pelos Debenturistas, no âmbito de sua competência legal, observados os quóruns estabelecidos nesta Escritura de Emissão, (i) serão existentes, válidas e eficazes perante a Emissora e obrigarão a todos os Debenturistas da respectiva série (ou a todos os Debenturistas, no caso de Assembleias Gerais de Debenturistas), independentemente de terem comparecido à Assembleia Geral de Debenturistas da Primeira Série, à Assembleia Geral de Debenturistas da Segunda Série ou à Assembleia Geral de Debenturistas ou do voto nelas proferido, conforme o caso, e (ii) não conferirão aos dissidentes ou ausentes qualquer direito a resgate de suas Debêntures.
- 10.9 As seguintes deliberações, que somente poderão ser propostas pela Emissora, deverão ser tomadas por Debenturistas representando, no mínimo, 90% (noventa por cento) das Debêntures em Circulação ou dos Debenturistas representando 90% (noventa por cento) das Debêntures em Circulação da respectiva série, quando a matéria for de interesse exclusivo de Debenturistas da Primeira Série ou de Debenturistas da Segunda Série, conforme o caso: (i) alteração das disposições desta Cláusula 10.9 e da Cláusula 10.10 abaixo; (ii) alteração da Remuneração da Primeira Série ou da Remuneração da Segunda Série; (iii) alteração de quaisquer datas de pagamento de quaisquer valores previstos nesta Escritura de Emissão; (iv) alteração da Data de Vencimento da Primeira Série ou da Data de Vencimento da Segunda Série; (v) alteração da espécie das Debêntures; (vi) criação de evento de repactuação; (vii) alteração das disposições relativas a resgate antecipado; (viii) alteração das disposições relativas a amortizações antecipadas; (ix) alteração da redação de qualquer Evento de Vencimento Antecipado; e/ou (x) alteração dos quóruns previstos nesta Escritura de Emissão.
- 10.10 As deliberações relativas a renúncia ou a perdão temporário a um Evento de Evento de Vencimento Antecipado (pedido de *waiver*) deverão ser aprovadas em Assembleia Geral de Debenturistas, respeitando-se o quórum de 2/3 (dois terços) das Debêntures em Circulação.

41


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A84B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353172

11. DECLARAÇÕES E GARANTIAS DA EMISSORA

11.1 A Emissora declara e garante ao Agente Fiduciário que:

(i) é uma sociedade devidamente organizada, constituída e existente sob a forma de sociedade por ações de acordo com as leis brasileiras, com registro de companhia aberta perante a CVM devidamente atualizado, e está devidamente autorizada a desempenhar as atividades descritas em seu objeto social;

(ii) é titular da concessão de serviço público de transporte ferroviário de carga na malha Sudeste, conforme o "Contrato de Concessão", celebrado entre Emissora e União Federal, por intermédio do Ministério dos Transportes;

(iii) está devidamente autorizada a celebrar esta Escritura de Emissão e obteve todas as aprovações e autorizações, inclusive as societárias, necessárias à celebração desta Escritura de Emissão, à emissão das Debêntures e ao cumprimento de suas obrigações aqui previstas, tendo sido satisfeitos todos os requisitos legais e societários necessários para tanto, não sendo exigido nenhum registro, consentimento, autorização, aprovação, licença, ordem de, ou qualificação perante qualquer autoridade governamental ou órgão regulatório, adicional aos já concedidos, exceto (i) pela inscrição da RCA e desta Escritura de Emissão na JUCERJA, nos termos previstos nesta Escritura de Emissão; (ii) pelo registro das Debêntures na CETIP e na BM&FBOVESPA; e (iii) pela análise prévia da Oferta pela ANBIMA, no âmbito do Convênio CVM-ANBIMA; e (iv) pelo registro da Oferta na CVM.

(iv) a celebração, os termos e condições desta Escritura de Emissão e o cumprimento das obrigações aqui previstas, bem como a colocação das Debêntures, (a) não infringem seu estatuto social; (b) não infringem qualquer disposição legal, contrato ou instrumento do qual a Emissora seja parte; (c) não infringem qualquer disposição legal, ordem, decisão ou sentença administrativa, judicial ou arbitral em face da Emissora; e (d) não resultarão em (1) vencimento antecipado de qualquer obrigação estabelecida em qualquer desses contratos ou instrumentos; (2) criação de qualquer Ônus sobre qualquer ativo ou bem da Emissora; ou (3) rescisão de qualquer desses contratos ou instrumentos;

(v) os representantes legais da Emissora que assinam esta Escritura de Emissão têm poderes societários e/ou delegados para assumir, em nome da Emissora, as obrigações ora estabelecidas e, sendo mandatários, tiveram os poderes legitimamente outorgados, estando os respectivos mandatos em pleno vigor;

(vi) está cumprindo as leis, regulamentos, normas administrativas e determinações dos órgãos governamentais, autarquias ou tribunais aplicáveis ao exercício de suas atividades, inclusive com o disposto na legislação em vigor pertinente à Política Nacional do Meio Ambiente, nas Resoluções do Conselho Nacional do Meio Ambiente e nas demais disposições legais e regulamentares ambientais que, em qualquer desses casos, sejam igualmente relevantes para a execução de suas atividades, adotando as medidas e ações preventivas ou reparatórias que sejam necessárias, destinadas a evitar ou corrigir eventuais danos ambientais decorrentes do exercício de suas atividades descritas em seu objeto social;

42


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A8B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAFA174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353173

26

(vii) exceto (a) pelo disposto no Formulário de Referência; e (b) pelas obrigações que estão sendo questionadas de boa-fé nas esferas administrativa e/ou judicial ou cujo descumprimento não possa, direta ou indiretamente, comprometer de modo relevante a normal condução de suas atividades ou o integral e pontual cumprimento de qualquer de suas obrigações previstas nesta Escritura de Emissão, está em dia com o pagamento de todas as obrigações de natureza tributária (municipal, estadual e federal), trabalhista, previdenciária, ambiental e de quaisquer outras obrigações impostas por lei;

(viii) não tem qualquer ligação com o Agente Fiduciário que o impeça de exercer, plenamente, suas funções em relação a esta Emissão;

(ix) não tem conhecimento de fato que impeça o Agente Fiduciário de exercer, plenamente, suas funções, nos termos da Lei das Sociedades por Ações e demais normas aplicáveis, inclusive regulamentares;

(x) à vista das exigências legais e regulatórias nos planos federal, estadual e municipal, e conforme as melhores práticas de atuação aplicáveis ao setor da Emissora, possui, válidas e em vigor, ou estão em efetivo processo de obtenção, todas as autorizações e licenças (inclusive ambientais) relevantes para o exercício de suas atividades, inexistindo qualquer circunstância material impeditiva da normal condução dessas atividades e/ou que possa afetar suas obrigações pecuniárias e não pecuniárias assumidas no âmbito da Emissão;

(xi) as demonstrações financeiras da Emissora apresentam de maneira adequada a situação financeira da Emissora em todos os seus aspectos relevantes nas datas a que se referem, tendo sido devidamente elaboradas em conformidade com os princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil;

(xii) exceto pelas contingências informadas no Formulário de Referência, inexistem (a) descumprimento de qualquer disposição contratual ou legal ou de qualquer ordem judicial, administrativa ou arbitral; ou (b) qualquer ação judicial, procedimento judicial ou extrajudicial, inquérito ou qualquer outro tipo de investigação governamental, em qualquer dos casos deste inciso, (1) que possa afetar de forma adversa relevante a capacidade da Emissora de honrar suas obrigações nos termos desta Escritura de Emissão; ou (2) visando a anular, alterar, invalidar, questionar ou de qualquer forma afetar esta Escritura de Emissão;

(xiii) as informações constantes dos Prospectos e do Formulário de Referência elaborado pela Emissora e disponível na página da CVM da rede mundial de computadores são verdadeiras, consistentes, corretas e suficientes, permitindo aos investidores uma tomada de decisão fundamentada a respeito da Oferta;

(xiv) os Prospectos e o Formulário de Referência (a) contêm, no mínimo, e sem prejuízo das disposições legais e regulamentares pertinentes, todas as informações relevantes necessárias ao conhecimento, pelos investidores, da Emissora, de suas atividades e situação econômico-financeira, da Oferta, das Debêntures, dos riscos inerentes às atividades da Emissora e quaisquer outras informações relevantes; e (b) foram elaborados de acordo com as normas pertinentes, incluindo a Instrução CVM 400, a Instrução da CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada, o Código ANBIMA de Atividades Conveniadas e o Código ANBIMA de Ofertas;

Handwritten signature and initials.

43

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A84B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353174

(xv) não há outros fatos relevantes em relação à Emissora e/ou às Debêntures não divulgados no seu Formulário de Referência e/ou na página da CVM da rede mundial de computadores cuja omissão faça com que qualquer declaração do Formulário de Referência seja falsa, inconsistente, imprecisa, incompleta, incorreta e/ou insuficiente;

(xvi) as opiniões, análises e previsões (se houver) expressas no Formulário de Referência e nos Prospectos foram dadas de boa-fé, consideradas todas as circunstâncias relevantes no contexto da Oferta e com base em suposições razoáveis;

(xvii) esta Escritura de Emissão e as obrigações aqui previstas constituem obrigações lícitas, legalmente válidas e vinculantes, exequíveis de acordo com os seus termos e condições, com força de título executivo extrajudicial nos termos do artigo 585 da Lei nº 5.869, de 11 de janeiro de 1973 ("Código de Processo Civil"); e

(xviii) o registro de companhia aberta da Emissora está vigente perante a CVM.

- 11.2 A Emissora se compromete a notificar o Agente Fiduciário caso quaisquer das declarações aqui prestadas tornem-se total ou parcialmente inverídicas, incompletas ou incorretas, no prazo máximo de 2 (dois) Dias Úteis contados da data em que tal(is) declaração(ões) se tornou(ram) inverídica(s), incompleta(s) ou incorreta(s).

12. COMUNICAÇÕES

- 12.1 As comunicações a serem enviadas por qualquer das partes nos termos desta Escritura de Emissão deverão ser encaminhadas, por escrito, para os seguintes endereços:

- (i) Para a Emissora:

MRS LOGÍSTICA S.A.
Praia de Botafogo, nº 228, sala 1.201 E, Botafogo
CEP 22250-906 – Rio de Janeiro, RJ
At.: Felipe Perecmanis
Telefone: (21) 2559-4639
Fax: (21) 2559-4613
Correio eletrônico: fpe@mrs.com.br / daf@mrs.com.br

- (ii) Para o Agente Fiduciário:

PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES
MOBILIÁRIOS
Avenida das Américas, nº 4.200, bloco 8, ala B, salas 303 e 304
CEP 22640-102 – Rio de Janeiro, RJ
At.: Sras. Nathalia Machado Loureiro e Marcelle Motta Santoro e Sr.
Marco Aurélio Ferreira
Telefone: (21) 3385-4565
Fax: (21) 3385-4046
Correio eletrônico: operacional@pentagonotrustee.com.br

44

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A84B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353175

- (iii) Para o Banco Liquidante:
- ITAÚ UNIBANCO S.A.
Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, nº 100 Torre Olavo Setúbal
CEP: 04344-902, São Paulo – SP
At.: Sr. Luiz Petito
Telefone: (11) 2797-4431
Fax: (11) 2797-3140
Correio eletrônico: luiz.petito@itau-unibanco.com.br
- (iv) Para o Escriturador Mandatário:
- ITAÚ CORRETORA DE VALORES S.A.
Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.400 10º andar
CEP: 04538-132, São Paulo – SP
At.: Sr. Luiz Petito
Telefone: (11) 2797-4431
Fax: (11) 2797-3140
Correio eletrônico: luiz.petito@itau-unibanco.com.br
- (v) Para a CETIP:
- CETIP S.A – MERCADOS ORGANIZADOS
Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 1.663, 4º andar, Jardim Paulistano
CEP 01452-001 - São Paulo, SP
At.: Gerência de Valores Mobiliários
Telefone: (11) 3111-1596
Fax: (11) 3111-1564
Correio eletrônico: valores.mobiliarios@cetip.com.br
- (vi) Para a BM&FBOVESPA:
- BM&FBOVESPA S.A. – BOLSA DE VALORES, MERCADORIAS E FUTUROS
Praça Antonio Prado, 48, 2º andar
CEP 01010-901 - São Paulo, SP
At.: Nelson Barroso Ortega
Superintendência de Acompanhamento de Empresas
Telefone: (11) 2565-5425
Fax: (11) 2565-4000
Correio eletrônico: gre@bvmf.com.br

12.1.1 As comunicações serão consideradas entregues quando recebidas em via física sob protocolo ou com “aviso de recebimento” expedido pelo correio, ou, ainda, por telegrama ou correio eletrônico enviado aos endereços acima. As comunicações feitas por *fac-símile* ou correio eletrônico serão consideradas recebidas na data de seu envio, conforme recibo emitido pela máquina utilizada pelo remetente ou por qualquer outro meio indicativo do recebimento do *fac-símile* ou correio eletrônico. Os respectivos originais deverão ser encaminhados para os endereços acima em até 5 (cinco) Dias Úteis após o envio da mensagem.


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A84B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353176

- 12.1.2 A mudança de qualquer dos endereços e/ou representantes dos destinatários acima deverá ser comunicada a todas as Partes pela Emissora, aplicando-se a mesma regra para as demais Partes mencionadas nesta Escritura de Emissão no que se refere à obrigação de comunicarem a Emissora.

la

13. DISPOSIÇÕES GERAIS

- 13.1 Não se presume a renúncia a qualquer dos direitos decorrentes da presente Escritura de Emissão. Desta forma, nenhum atraso, omissão ou liberalidade no exercício de qualquer direito ou faculdade que caiba aos Debenturistas em razão de qualquer inadimplemento da Emissora prejudicará o exercício de tal direito ou faculdade, ou será interpretado como renúncia a ele, nem constituirá novação ou precedente no tocante a qualquer outro inadimplemento ou atraso.
- 13.2 Caso qualquer das disposições ora aprovadas venha a ser julgada ilegal, inválida ou ineficaz, prevalecerão todas as demais disposições não afetadas por tal julgamento, comprometendo-se as Partes, de boa-fé, a substituírem a disposição afetada por outra que, na medida do possível, produza o mesmo efeito.
- 13.3 As Partes declaram, mútua e expressamente, que esta Escritura de Emissão foi celebrada respeitando-se os princípios de probidade e de boa-fé, por livre, consciente e firme manifestação de vontade das Partes e em perfeita relação de equidade.
- 13.4 As palavras e os termos constantes desta Escritura de Emissão, aqui não expressamente definidos, grafados em português ou em qualquer língua estrangeira, bem como quaisquer outros de linguagem técnica e/ou financeira, que, eventualmente, durante a vigência desta Escritura de Emissão, no cumprimento de direitos e obrigações assumidos por ambas as Partes, sejam utilizados para identificar a prática de quaisquer atos ou fatos, deverão ser compreendidos e interpretados em consonância com os usos, costumes e práticas do mercado de capitais brasileiro.
- 13.5 Esta Escritura de Emissão e as Debêntures constituem títulos executivos extrajudiciais nos termos dos incisos I e II do artigo 585 do Código de Processo Civil, reconhecendo as Partes desde já que, independentemente de quaisquer outras medidas cabíveis, as obrigações assumidas nos termos desta Escritura de Emissão comportam execução específica e se submetem às disposições dos artigos 633 e seguintes do Código de Processo Civil, sem prejuízo do direito de declarar o vencimento antecipado das Debêntures, nos termos desta Escritura de Emissão.
- 13.6 Esta Escritura de Emissão é firmada em caráter irrevogável e irretratável, obrigando as Partes por si e seus sucessores. Nenhuma atribuição ou obrigação tácita será interpretada nesta Escritura de Emissão contra o Agente Fiduciário, salvo aquelas estabelecidas por lei aplicável no que tange ao seu dever de diligência. O Agente Fiduciário não será obrigado e/ou vinculado pelas disposições de qualquer outro contrato no qual este não figure como parte e/ou interveniente.

Handwritten signature

Handwritten signature

46

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A84B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353177

14. LEI E FORO

- 14.1 Esta Escritura de Emissão reger-se-á pelas leis da República Federativa do Brasil.
- 14.2 Fica eleito o Foro da Comarca do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, para dirimir quaisquer dúvidas ou controvérsias oriundas desta Escritura de Emissão, com renúncia a qualquer outro, por mais privilegiado que seja.

E por estarem assim justas e contratadas, as partes firmam esta Escritura de Emissão, em 4 (quatro) vias de igual teor e forma, na presença de 2 (duas) testemunhas.

Rio de Janeiro, 30 de dezembro de 2014.

(As assinaturas seguem nas páginas seguintes.)

[Restante da página deixado intencionalmente em branco.]

47


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A84B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353178

(Página de assinatura 1/3 da "Escritura Particular da 7ª (Sétima) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em até Duas Séries, da Espécie Quirografária, para Distribuição Pública, da MRS Logística S.A.", celebrada entre MRS Logística S.A. e Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários)

MRS LOGÍSTICA S.A.

na qualidade de emissora

Nome:
Cargo:

Fabricia Gomes de Souza
Diretora de Finanças e Desenvolvimento

Nome:
Cargo:

Félix Cid
Diretor de Recursos
Humanos e Gestão

189 Ofício de Notas - Tabelião Luis Vitoriano Vieira Teixeira
Av. Presidente Vargas, 435 12. andar - RJ - Tel. 2507-6151 - Nº 1226/80
Reconheço por semelhança a(s) firma(s):
FELIX LOPEZ CID-314/152-EARW38882 OFF, #:
#=====2=====
Rio de Janeiro, 29 de Dezembro de 2014 as 10:02:30
1- Em Testemunho da verdade
FERNANDO RENAN DE QUEIROZ - Autorizado - CBC - 1487
Firma 4,20 + FETJ 0,84 + Fundos 0,66 = R\$5,70
EARW38882 OFF Consulte em <https://www3.tjrj.jus.br/sitepublico>



189 Ofício de Notas - Tabelião Luis Vitoriano Vieira Teixeira
Av. Presidente Vargas, 435 12. andar - RJ - Tel. 2507-6151 - Nº 1226/80
Reconheço por semelhança a(s) firma(s):
FABRICIA GOMES DE SOUZA-318/93-EARW39032:
*NRH, #=====2=====
Rio de Janeiro, 29 de Dezembro de 2014 as 10:02:56
1- Em Testemunho da verdade
FERNANDO RENAN DE QUEIROZ - Autorizado - CBC - 1487
Firma 4,20 + FETJ 0,84 + Fundos 0,66 = R\$5,70
EARW39032 NRH Consulte em <https://www3.tjrj.jus.br/sitepublico>



Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A84B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353179

(Página de assinatura 2/3 da "Escritura Particular da 7ª (Sétima) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em até Duas Séries, da Espécie Quirografária, para Distribuição Pública, da MRS Logística S.A.", celebrada entre MRS Logística S.A. e Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários)

52

PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS
na qualidade de *Agente Fiduciário*


Nome: _____
Cargo: **Camila de Souza**
Procuradora

X-64



Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A84B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4



1353180

(Página de assinatura 3/3 da "Escritura Particular da 7ª (Sétima) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em até Duas Séries, da Espécie Quirografária, para Distribuição Pública, da MRS Logística S.A.", celebrada entre MRS Logística S.A. e Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários)

Testemunhas:

1. Thadeu Cardoso H. Botelho 2. Bruna Russo Bahiana
Nome: Thadeu Cardoso H. Botelho Nome: BRUNA RUSSO BAHIANA
RG: 11.685.369-8 RG: 27.191.602-5
CPF: 111.787.627-46 CPF: 154.318.444-39

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: MRS LOGISTICA S/A
Nire: 33300163565
Protocolo: 0020150028563 - 07/01/2015
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 08/01/2015, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: 3D339EB8ACA49A84B314E4F9B0B0F4449ED3F9DAB2566983ACAF174D99D9CEE
Arquivamento: ED33000596-000/4