

REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
5º OFÍCIO

15FEV13 890330

REGISTRADO E MICROFILMADO
RIO DE JANEIRO-CAPITAL-RJ

Custos R\$
Total 622,24



081 440.05-Fax 01.26 870 15.31 Alm 10.85-Ac 0.21-Funpex 22.007-Unipex
4340 por 17.83-Registro microfilmado e digitalizado em 15/02/13

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA TERCEIRA EMISSÃO DE DEBÊNTURES
NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, COM GARANTIA
FIDEJUSSÓRIA, EM SÉRIE ÚNICA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DE TERMOPERNAMBUCO
S.A.

ENTRE

TERMOPERNAMBUCO S.A.
(Emissora)

NEOENERGIA S.A.
(Fiadora)

E

OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
(Agente Fiduciário)

08 de fevereiro de 2013



6

Com



15FEV13 890330

REGISTRO DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS
DO OFÍCIO - RIO DE JANEIRO - CAPITAL - RJ

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA TERCEIRA EMISSÃO DE DEBÊNTURES NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, COM GARANTIA FIDEJUSSÓRIA, EM SÉRIE ÚNICA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DE TERMOPERNAMBUCO S.A.

Pelo presente instrumento particular,

1. **TERMOPERNAMBUCO S.A.**, companhia aberta com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praia do Flamengo, 78, 4º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 03.795.050/0001-09, neste ato representada na forma de seu estatuto social (doravante denominada a "Emissora");
2. **NEOENERGIA S.A.**, companhia aberta com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praia do Flamengo, 78, 3º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 01.083.200/0001-18, neste ato representada na forma de seu estatuto social, na qualidade de fiadora (doravante denominada "Fiadora"); e
3. **OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**, instituição financeira com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida das Américas, nº 500, Bloco 13, Grupo 205, Barra da Tijuca, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 36.113.876/0001-91, neste ato representada na forma de seu estatuto social, representando a comunhão de titulares das debêntures objeto da presente emissão (doravante denominados "Agente Fiduciário" e "Debenturistas", respectivamente),

(doravante denominadas, conjuntamente, "Partes" e, individualmente, como "Parte");

RESOLVEM celebrar o presente "Instrumento Particular de Escritura da Terceira Emissão de Debêntures Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, com Garantia Fidejussória, em Série Única, para Distribuição Pública, de Termopernambuco S.A." ("Escritura"), de acordo com os seguintes termos e condições:

1. AUTORIZAÇÃO

1.1. A emissão das debêntures e a oferta pública de distribuição das debêntures com esforços restritos de colocação, nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 476, conforme alterada (Instrução CVM 476) e "Oferta", serão realizadas com base nas deliberações tomadas em (i) reunião do conselho de administração da Emissora, realizada em 24 de janeiro de 2013 ("RCA da Emissora"); e (ii) reunião do



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



15 FEV 13 890330

REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
DO OFÍCIO DO CARTÓRIO

conselho de administração da Fiadora, realizada em 24 de janeiro de 2013 ("RCA da Fiadora").

2. REQUISITOS

2.1. A emissão de debêntures não conversíveis em ações, quirografária, com garantia fidejussória, em série única, para distribuição pública (doravante denominadas "Emissão" e "Debêntures"), pela Emissora, é feita com observância aos seguintes requisitos:

2.1.1. *Arquivamento e publicação de deliberações societárias.* A RCA da Emissora, realizada em 24 de janeiro de 2013, será arquivada na Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro ("JUCERJA"), e publicada no "Diário Oficial do Estado do Rio de Janeiro" e no jornal "Valor Econômico", respectivamente. A RCA da Fiadora foi realizada em 24 de janeiro de 2013 e será arquivada na JUCERJA e publicada no "Diário Oficial do Estado do Rio de Janeiro" e no jornal "Valor Econômico".

2.1.2. *Inscrição desta Escritura e seus eventuais aditamentos.* Esta Escritura e seus eventuais aditamentos serão inscritos na JUCERJA, de acordo com o artigo 62, inciso II, parágrafo 3º da Lei nº 6.404 de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei das Sociedades por Ações").

2.1.3. *Registro da Fiança.* Em virtude da Fiança (conforme definido abaixo) a que se refere a cláusula 5.9.1 abaixo, a ser prestada pela Fiadora (aqui representada por dois diretores estatutários) em benefício dos Debenturistas, a presente Escritura e seus eventuais aditamentos serão registrados pela Emissora, às suas expensas, em Cartório de Registros de Títulos e Documentos da Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro ("Cartórios de RTD"), previamente à subscrição e integralização das Debêntures, sendo certo que uma via original desta Escritura devidamente registrada em referido cartório deverá ser entregue ao Agente Fiduciário no prazo de até 10 (dez) dias úteis após seu efetivo registro.

2.1.4. *Registro para distribuição.* As Debêntures serão registradas para distribuição pública no mercado primário por meio do MDA – Módulo de Distribuição de Títulos ("MDA"), administrado e operacionalizado pela CETIP S.A. – Mercados Organizados ("CETIP"), sendo a distribuição das Debêntures liquidada por meio da CETIP.

2.1.5. *Registro para negociação e custódia eletrônica.* As Debêntures serão registradas para negociação no mercado secundário e custódia eletrônica por meio do Módulo CETIP21 – Títulos e Valores Mobiliários ("CETIP21"), administrado e operacionalizado pela CETIP, sendo a negociação das Debêntures liquidada por meio da CETIP e as Debêntures custodiadas eletronicamente na CETIP.



15FEV13 890330

REGISTRADO E MICROFILMADO
RIO DE JANEIRO-CAPITAL-RJ

2.1.6. *Dispensa de Registro na CVM.* A Oferta está automaticamente dispensada de registro na CVM, na forma do artigo 6º da Instrução CVM 476, por se tratar de oferta pública de distribuição com esforços restritos de colocação, não sendo objeto de protocolo, registro ou arquivamento na CVM, exceto pelo envio de comunicação de encerramento da Oferta à CVM, nos termos do artigo 8º da Instrução CVM 476, conforme modelo constante de seu anexo.

2.1.7. *Dispensa de registro na ANBIMA – Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (“ANBIMA”).* Nos termos do artigo 25, parágrafo 1º, do “Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para as Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários”, a Oferta está automaticamente dispensada de registro perante a ANBIMA.

3. OBJETO SOCIAL DA EMISSORA

3.1. A Emissora tem por objeto social: (a) estudar, projetar, construir e explorar sistemas de produção, transmissão, transformação e comercialização de energia elétrica ou termelétrica, de gás, vapor e água, bem como prestar os serviços relacionados, os quais serão concedidos ou autorizados por qualquer título de direito, atividades associadas ao serviço de energia elétrica ou termelétrica, de gás, vapor e água, podendo administrar sistemas de produção, transmissão ou comercialização de energia a gás, a vapor e água, pertencentes ao Estado, União ou Municípios, emprestar serviços técnicos de sua especialidade; (b) constituir subsidiárias, incorporar, participar ou representar outras sociedades, comerciais ou civis, nacionais ou estrangeiras, quaisquer que sejam seus objetos sociais; e (c) praticar todos e quaisquer dos demais atos necessários para a mais fiel e cabal realização de seu objetivo social.

4. DESTINAÇÃO DOS RECURSOS

4.1. Os recursos líquidos obtidos pela Emissora com a Oferta serão integralmente utilizados para a cobertura de caixa e o ajuste do perfil da dívida da Emissora.

5. CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

As Debêntures terão as seguintes características:

5.1. Número da Emissão. As Debêntures representam a 3ª emissão de debêntures da Emissora.



Handwritten signature and the number 3.

Handwritten signature.



REGISTRADO E NO FOTOFILMADO

FIG. 1. PAPER-STRIP

-
- A 10x10 grid of dots forming a stylized letter 'E'. The 'E' is composed of dots, with a vertical stem on the left and three horizontal bars. The top bar is 8 dots wide, the middle bar is 8 dots wide, and the bottom bar is 8 dots wide. The vertical stem is 10 dots high. The 'E' is centered in the grid.



15 FEV 13 890330

REGISTRADO E AUTENTICADO
Pelo Tabelião de Notas - RJ

depósitos, custas e taxas judiciais nas ações judiciais e medidas extra-judiciais propostas pelo Agente Fiduciário ("Fiança").

5.9.2. A Fiança é prestada pela Fiadora, em caráter irrevogável e irretratável, e vigorará até o integral cumprimento, pela Emissora, de todas as suas obrigações previstas nesta Escritura.

5.9.3. Cabe ao Agente Fiduciário requerer a execução, judicial ou extrajudicial, da Fiança, conforme função que lhe é atribuída, uma vez verificada qualquer hipótese de insuficiência de pagamento de quaisquer valores, principais ou acessórios, devidos pela Emissora nos termos desta Escritura.

5.9.4. A Fiadora desde já concorda e obriga-se a somente exigir e/ou demandar a Emissora por qualquer valor honrado pela Fiadora nos termos da Fiança após os Debenturistas terem recebido todos os valores a eles devidos nos termos desta Escritura.

5.10. Colocação. As Debêntures serão objeto de oferta pública de distribuição com esforços restritos de colocação, nos termos da Instrução CVM 476, sob o regime de garantia firme de subscrição da totalidade das Debêntures, que representam o valor de R\$90.000.000,00 (noventa milhões de reais) ("Garantia Firme"), nos termos do "*Instrumento Particular de Contrato de Coordenação, Colocação e Distribuição Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie Quirografária, com Garantia Fidejussória, com Esforços Restritos de Colocação, da 3ª Emissão, da Termopernambuco S.A.*" ("Contrato de Distribuição"), com intermediação do Banco Santander (Brasil) S.A. ("Coordenador Líder"), instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, tendo como público alvo investidores qualificados, assim definidos nos termos do artigo 4º da Instrução CVM 476 e do artigo 109 da Instrução da CVM nº 409, de 18 de agosto de 2004, conforme alterada ("Investidores Qualificados").

5.10.1. As Debêntures somente poderão ser negociadas entre Investidores Qualificados, e depois de decorridos 90 (noventa) dias da respectiva subscrição ou aquisição pelo investidor, nos termos dos artigos 13 e 15 da Instrução CVM 476, e do cumprimento, pela Emissora, das obrigações previstas no artigo 17 da Instrução CVM 476.

5.10.2. No ato de subscrição e integralização das Debêntures, os Investidores Qualificados assinarão declaração atestando, entre outras, estarem cientes de que (i) a Oferta não foi registrada perante a CVM e a ANBIMA; e (ii) as Debêntures estão sujeitas a restrições de negociação previstas na regulamentação aplicável e nesta Escritura.



302
3
CURTILCO NEOENERGIA
AUTENTICADO

15FEV13 890330

REGISTRADO E MICROFILMADO

PÓS-JANUÁRIO-CAPITAL-RJ

5.11. Data de Emissão. Para todos os fins e efeitos legais, a Data de Emissão das Debêntures será 28 de fevereiro de 2013 ("Data de Emissão").

5.12. Prazo e Data de vencimento. As Debêntures terão prazo de vencimento de 3 (três) anos contados da Data de Emissão, qual seja, 28 de fevereiro de 2016 ("Data de Vencimento").

5.13. Preço de Subscrição. O preço de subscrição das Debêntures será o Valor Nominal Unitário, acrescido da Remuneração, conforme definido na Cláusula 5.16, calculada *pro rata temporis*, desde a Data de Emissão até a data de integralização.

5.14. Forma de Subscrição e Integralização. As Debêntures serão integralizadas à vista, na data de subscrição, em moeda corrente nacional e pelo Valor Nominal Unitário, acrescido da Remuneração (conforme definido no item 5.16 abaixo) das Debêntures, calculada *pro rata temporis*, desde a Data de Emissão até a data da efetiva integralização, a qual poderá ocorrer a qualquer tempo dentro do prazo permitido pela regulamentação aplicável.

5.15. Amortização do Valor Nominal Unitário. A amortização do Valor Nominal Unitário Debêntures será realizada em 2 (duas) parcelas iguais, semestrais e consecutivas, após período de carência de 2 (dois) anos contados a partir da Data de Emissão, sendo a primeira parcela paga em 28 de agosto de 2015 e a segunda parcela paga na Data de Vencimento.

5.16. Remuneração. As Debêntures farão jus a uma remuneração equivalente a variação acumulada de 100% (cem por cento) das taxas médias diárias dos Depósitos Interfinanceiros - DI de um dia, *over extra grupo*, expressas na forma percentual ao ano, com base em um ano de 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, calculada e divulgada diariamente pela CETIP no informativo diário disponível em sua página na internet (<http://cetip.com.br>) ("Taxas DI"), acrescida de um spread ou sobretaxa equivalente a 0,57% (cinquenta e sete centésimos por cento) ao ano base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, incidente sobre o Valor Nominal Unitário, a partir da Data de Emissão ("Remuneração"). A Remuneração será calculada de forma exponencial e cumulativa *pro rata temporis*, por Dias Úteis decorridos, incidente sobre o Valor Nominal Unitário, desde a Data de Emissão até a data do efetivo pagamento das Debêntures, obedecida a seguinte fórmula:

$$J = VNe \times (\text{Fator de Juros} - 1),$$

onde:



[Assinatura]
3



REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
DE OFÍCIO

15 FEV 13 890330

REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
DE OFÍCIO

"J": valor da Remuneração relativa a cada uma das Debêntures, acumulada no período, devida ao final de cada Período de Capitalização (conforme definido abaixo), calculado com 8 (oito) casas decimais sem arredondamento;

"VNe": Valor Nominal de cada uma das Debêntures para o primeiro Período de Capitalização, ou saldo do Valor Nominal Unitário de cada uma das Debêntures não amortizado no caso dos demais Períodos de Capitalização, informado/calculado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento;

"Fator de Juros": Fator de Juros composto pelo parâmetro de flutuação acrescido de *spread*, calculado com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento, apurado de acordo com a seguinte fórmula:

$$\text{Fator de Juros} = (\text{Fator DI} \times \text{Fator Spread})$$

"Fator DI" corresponde ao produtório das Taxas DI-Over, com uso de percentual aplicado da data de início do Período de Capitalização, inclusive, até a data de cálculo da Remuneração exclusive, calculado com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma:

$$\text{Fator DI} = \prod_{k=1}^n (1 + TDI_k);$$

onde:

"n": número total de Taxas DI-Over consideradas em cada Período de Capitalização, sendo "n" um número inteiro; e

"TDI_k": Taxa DI-Over, de ordem k, expressa ao dia, calculada com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma:

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

onde:

"DI_k": Taxa DI, de ordem k, divulgada pela CETIP, válida por 1 (um) dia útil (*overnight*), utilizada com 2 (duas) casas decimais;

"Fator Spread": Sobretaxa de juros fixos calculada com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento, de acordo com a seguinte fórmula:

$$\text{Fator Spread} = \left[\left(\frac{\text{sobretaxa}}{100} + 1 \right)^{\frac{DF}{252}} \right];$$



Handwritten signature and stamp of the Brazilian Central Bank (Banco Central do Brasil) with the number 2328440.

REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
SPC/FIC/10

15 FEV 13 890330

REGISTRADO E ARQUIVADO
RIO DE JANEIRO CAPITAL-RJ

onde:

"sobretaxa": 0,57000% (cinquenta e sete centésimos por cento).

"DP": número de Dias Úteis entre a Data de Emissão ou o último evento de pagamento, conforme o caso, e a data atual, sendo 'DP' um número inteiro.

observado, ainda:

(A) "Período de Capitalização": Define-se como sendo o intervalo de tempo que se inicia na Data de Emissão, no caso do primeiro Período de Capitalização, ou na data prevista para pagamento da Remuneração imediatamente anterior, no caso dos demais Períodos de Capitalização, e termina na data prevista para o pagamento da Remuneração correspondente ao período em questão. Cada Período de Capitalização sucede o anterior sem solução de continuidade, até a data de Vencimento. A Remuneração correspondente aos Períodos de Capitalização será devida mensalmente conforme disposto na Cláusula 5.17 abaixo;

(B) O fator resultante da expressão $(1 + TDI_k)$ deve ser considerado com 16 (dezesesseis) casas decimais sem arredondamento, assim como seu produtório;

(C) Efetua-se o produtório dos fatores diários, sendo que a cada fator diário acumulado trunca-se o resultado com 16 (dezesesseis) casas decimais, aplicando-se o próximo fator diário, e assim por diante até o último considerado; e

(D) A Taxa DI deverá ser utilizada considerando idêntico número de casas decimais divulgado pela entidade responsável pelo seu cálculo, salvo quando expressamente indicado de outra forma.

5.16.1. *Indisponibilidade Temporária da Taxa DI*. Observado o disposto na Cláusula 5.16.2., no caso de indisponibilidade temporária da Taxa DI por ocasião do pagamento de qualquer obrigação pecuniária prevista nesta Escritura, será utilizada, em sua substituição, para apuração de "TDI_k", a última Taxa DI divulgada oficialmente até a data do cálculo, não sendo devidas quaisquer compensações financeiras, multas ou penalidades, tanto por parte da Emissora, quanto pelos Debenturistas, quando houver divulgação posterior da Taxa DI.

5.16.2. *Indisponibilidade da Taxa DI*. Em caso de ausência da apuração e/ou divulgação da Taxa DI por mais de 10 (dez) dias consecutivos da data esperada para a sua divulgação ou, imediatamente, em caso de extinção da Taxa DI ou de impossibilidade de aplicação da Taxa DI por imposição legal ou determinação judicial, será aplicada, automaticamente, em substituição à Taxa DI, a taxa substituta que venha a ser adotada pelos agentes de mercado para operações similares às Debêntures. Caso não haja uma taxa substituta para a Taxa DI, será utilizada a taxa média ponderada de remuneração dos títulos públicos federais



Handwritten signature and stamp of the lawyer.



15FEV13 890330

REGISTRO NÃO MICROFILMADO
RIO DE JANEIRO-CAPITAL-RJ

brasileiros de curto prazo, à época de tal verificação, que tiverem sido negociados nos 30 (trinta) dias imediatamente anteriores à data de término do prazo de qualquer um dos eventos previstos no início desta Cláusula, com prazo de vencimento de 180 (cento e oitenta) dias ("Taxa SELIC"). A apuração da Taxa SELIC será calculada pela Emissora e submetida, com a respectiva memória de cálculo, ao Agente Fiduciário, para que este convoque a Assembleia Geral de Debenturistas a fim de deliberarem sobre o cálculo.

5.16.3. Na impossibilidade de aplicação da Taxa SELIC ou caso a Taxa SELIC deixe de ser divulgada, deverá ser convocada pelo Agente Fiduciário, em até 02 (dois) Dias Úteis contados da data em que o Agente Fiduciário tomar conhecimento do referido evento, assembleia geral dos Debenturistas, a ser realizada no prazo de 15 (quinze) dias, contados da publicação dos respectivos editais de convocação, em primeira convocação, ou, caso não se verifique quorum para realização da Assembleia Geral de Debenturistas, no prazo de 8 (oito) dias, contados da nova publicação dos respectivos editais de convocação, em segunda convocação, as quais terão como objeto a deliberação pelos Debenturistas, de comum acordo com a Emissora, do novo parâmetro de remuneração das Debêntures, parâmetro este que deverá preservar o valor real e os mesmos níveis da Remuneração. Caso não haja acordo sobre a nova taxa de juros referencial da Remuneração entre a Emissora e os Debenturistas representando, no mínimo, 2/3 (dois terços) das Debêntures em Circulação, a Emissora deverá adquirir a totalidade das Debêntures em Circulação, no prazo máximo de 30 (trinta) dias corridos contados da data de encerramento da respectiva Assembleia Geral de Debenturistas ou em outro prazo, a ser definido a exclusivo critério dos Debenturistas na referida assembleia, desde que superior a 30 (trinta) dias, pelo seu Valor Nominal Unitário acrescido da Remuneração devida até a data da efetiva aquisição, calculada pro rata temporis, a partir da Data de Emissão ou da última Data de Pagamento da Remuneração (conforme definida no item 4.9.3.), o que ocorrer por último. As Debêntures adquiridas nos termos deste item serão canceladas pela Emissora. Nesta alternativa, para o cálculo da Remuneração das Debêntures a serem adquiridas, para cada dia do período em que ocorra a ausência de taxas, será utilizada a última Taxa SELIC divulgada oficialmente.

5.16.4. Caso a Taxa DI ou a Taxa SELIC, conforme o caso, volte a ser divulgada antes da realização das Assembleias Gerais de Debenturistas de que trata os itens 5.16.2. e 5.16.3. acima, referidas Assembleias Gerais de Debenturistas deverão estabelecer que a Taxa DI ou a Taxa SELIC, a partir de sua divulgação, passará a ser novamente utilizada para o cálculo de quaisquer obrigações previstas nesta Escritura de Emissão, sendo certo que até a data de divulgação da Taxa DI ou da Taxa SELIC, será utilizada para o cálculo de quaisquer obrigações previstas nesta Escritura de Emissão, a última Taxa DI ou Taxa SELIC divulgada.



Handwritten signature and stamp of the Agente Fiduciário (Advisory Agent).

15FEV13 890330

REGISTRADO E MICROFILMADO
RIO DE JANEIRO - CAPITAL - RJ

5.17. Pagamento da Remuneração. A Remuneração será paga semestralmente, sendo o primeiro pagamento no dia 28 de agosto de 2013 e o último na Data de Vencimento.

5.18. Local de pagamento. Os pagamentos referentes às Debêntures e a quaisquer outros valores eventualmente devidos pela Emissora nos termos desta Escritura serão efetuados pela Emissora, por meio da CETIP, conforme as Debêntures estejam custodiadas eletronicamente na CETIP, ou, ainda, por meio do Banco Liquidante para os Debenturistas que não tiverem suas Debêntures custodiadas eletronicamente na CETIP.

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

5.20. Aquisição facultativa. A Emissora poderá, a qualquer tempo, adquirir Debêntures em circulação, por valor igual ou inferior ao nominal, devendo o fato constar do relatório da administração e das demonstrações financeiras; ou por valor superior ao nominal, desde que observe as regras expedidas pela CVM e observado o disposto no artigo 55, parágrafo 3º, da Lei das Sociedades por Ações. As Debêntures que venham a ser adquiridas nos termos desta Cláusula poderão ser canceladas, permanecer na tesouraria da Emissora ou ser novamente colocadas no mercado. As Debêntures adquiridas pela Emissora para permanência em tesouraria nos termos desta Cláusula, se e quando recolocadas no mercado, farão jus à mesma Remuneração das demais Debêntures em circulação.

5.21. Repactuação Programada. Não haverá repactuação programada das Debêntures.

5.22. Resgate Antecipado. Não haverá resgate antecipado das Debêntures.

5.23. Encargos Moratórios. Sem prejuízo da Remuneração, ocorrendo atraso imputável à Emissora no pagamento de qualquer quantia devida aos Debenturistas, os débitos em atraso ficarão sujeitos a multa moratória de 2% (dois por cento) e juros de mora de 1% (um por cento) ao mês, ambos calculados pelo Agente Fiduciário, sobre os valores em atraso, encargos moratórios esses calculados desde a data de inadimplemento até a data do efetivo pagamento, independentemente de aviso, notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial ("Encargos Moratórios").

5.24. Prorrogação dos Prazos. Considerar-se-ão automaticamente prorrogados os prazos referentes ao cumprimento de qualquer obrigação prevista ou decorrente da presente Escritura, até o 1º (primeiro) dia útil subsequente, sem acréscimo de juros ou de qualquer



15 FEV 13 890330

REGISTRO DE TÍTULOS E VALORES
DE OFÍCIO

outro Encargo Moratório, se a data de vencimento coincidir com feriado nacional, sábado ou domingo ou dia em que não houver expediente bancário na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo e/ou na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, ressalvados os casos cujos pagamentos devam ser realizados por meio da CETIP, hipótese em que somente haverá prorrogação quando a data de pagamento coincidir com feriado nacional, sábado ou domingo.

5.25. Decadência dos Direitos aos Acréscimos. Sem prejuízo do disposto na Cláusula 5.23, o não-comparecimento do Debenturista para receber o valor correspondente a qualquer das obrigações pecuniárias da Emissora nas datas previstas nesta Escritura, ou em comunicado publicado pela Emissora, não lhe dará direito ao recebimento da Remuneração e/ou Encargos Moratórios, se houver, relativos ao período em atraso.

5.26. Publicidade. Todos os atos e decisões relativos às Debêntures deverão ser comunicados, na forma de aviso, no Diário Oficial do Estado do Rio de Janeiro ("DOERJ") e no jornal "Valor Econômico", sempre imediatamente após a realização ou ocorrência do ato a ser divulgado. A Emissora poderá alterar o jornal acima por outro jornal de grande circulação que seja adotado para suas publicações societárias, mediante comunicação por escrito ao Agente Fiduciário e a publicação, na forma de aviso, no jornal "Valor Econômico" informando aos Debenturistas de sua substituição.

5.27. Imunidade Tributária. Caso qualquer Debenturista goze de algum tipo de imunidade ou isenção tributária, este deverá encaminhar à Instituição Depositária, no prazo mínimo de 10 (dez) dias úteis antes da data prevista para recebimento de valores relativos às Debêntures, documentação comprobatória dessa imunidade ou isenção tributária, sob pena de ter descontados dos seus rendimentos os valores devidos nos termos da legislação tributária em vigor.

5.28. Comunicações. As comunicações a serem enviadas por qualquer das Partes nos termos desta Escritura deverão ser consideradas entregues quando recebidas sob protocolo ou com "aviso de recebimento" expedido pelo correio ou por telegrama, nos endereços constantes abaixo. As comunicações feitas por fac-símile ou correio eletrônico serão consideradas recebidas na data de seu envio, desde que seu recebimento seja confirmado por meio de indicativo (recibo emitido pela máquina utilizada pelo remetente). Os respectivos originais deverão ser encaminhados em até 5 (cinco) dias úteis após o envio da mensagem:

(a) Se para Emissora:

Termopernambuco S.A.



REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
5ª OFICINA

15 FEV 13 890330

REGISTRADO E MOPOTUMADO
RIO DE JANEIRO - CAPITAL - RJ

At.: Sr. Erik da Costa Breyer
Cargo: Diretor Financeiro e de Relações com Investidores
Praia do Flamengo, 78 - 10º andar
22210-030 Rio de Janeiro, RJ
Tel.: (55 21) 3235-9800
Fax: (55 21) 3235-9876
E-mail: ri@termope.com.br

(b) Se para o Agente Fiduciário:

Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Av. das Américas, 500, Bloco 13, Grupo 205, Cond. Downtown
Rio de Janeiro, RJ - CEP 22640-100
At.: Gustavo Dezouart e Monique Garcia
Tel.: (21)3514-0000
Fax: (21)3514-0099
E-mail: gustavo.dezouart@oliveiratrust.com.br e ger3.agente@oliveiratrust.com.br

(c) Se para a Instituição Depositária:

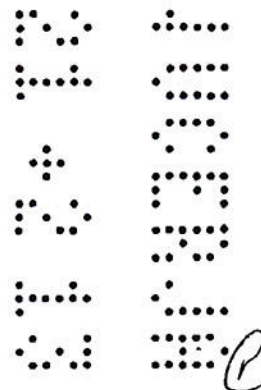
Banco Bradesco S.A.

Cidade de Deus, s/nº, Prédio Amarelo, 2º andar
Vila Yara, Osasco, SP- 06029-900
At.: Departamento de Ações e Custódia

Se para a Fiadora:

Neoenergia S.A.

At. Sr. Erik da Costa Breyer
Praia do Flamengo, 78, 10º andar
22210-030 Rio de Janeiro, RJ
Telefone: (21) 3225-9800
Fac-símile: (21) 3235-9876
E-mail: ri@neoenergia.com



6 VENCIMENTO ANTECIPADO

6.1. Hipóteses de Vencimento Antecipado. Observado o disposto nos itens 6.2 e 6.3 abaixo, o Agente Fiduciário declarará antecipadamente vencidas todas as obrigações da Emissora constantes desta Escritura e exigirá da Emissora ou da Fiadora o imediato



Handwritten signatures and a circular stamp of the Neoenergia S.A. legal department.

REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
5º OFÍCIO

15FEV13 890330

REGISTRADO E MICROFILMADO
RIO DE JANEIRO - CAPITAL - RJ

pagamento do saldo devedor do Valor Nominal Unitário, acrescido da Remuneração devida até a data do efetivo pagamento, calculada *pro rata temporis*, Encargos Moratórios, se houver, e de quaisquer outros valores eventualmente devidos pela Emissora nos termos desta Escritura, na ocorrência de qualquer uma das seguintes hipóteses:

- a. descumprimento, pela Emissora, de qualquer obrigação pecuniária perante os Debenturistas da Emissão, prevista nesta Escritura, não sanado em 2 (dois) dias úteis contados da data da inadimplência;
- b. (i) pedido de recuperação judicial formulado pela Emissora e/ou pela Fiadora; (ii) pedido de aut falência formulado pela Emissora e/ou pela Fiadora; (iii) decretação de falência da Emissora e/ou da Fiadora; (iv) se a Emissora e/ou a Fiadora propuser plano de recuperação extrajudicial a qualquer credor ou classe de credores, independentemente de ter sido requerida ou obtida homologação judicial do referido plano; (v) se a Emissora e/ou a Fiadora ingressar em juízo com requerimento de recuperação judicial, independentemente de deferimento do processamento da recuperação ou de sua concessão pelo juiz competente; ou (vi) liquidação ou dissolução da Emissora e/ou da Fiadora;
- c. pedido de falência formulado por terceiros em face da Emissora e/ou da Fiadora e não elidido ou contestado de boa fé pela Emissora, ocasionando a suspensão do respectivo pedido, em valor (i) individual superior a R\$30.000.000,00 (trinta milhões de reais) para a Emissora e R\$50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais) para a Fiadora, ou (ii) agregado superior a R\$50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais) para a Emissora e Fiadora;
- d. término antecipado, por qualquer motivo, da Autorização ANEEL nº553, concedida a Emissora pelo Poder Concedente (União Federal) em de 15 de dezembro de 2000, relativo ao serviço público de produtor independente de energia elétrica, exceto se, dentro do prazo de 30 (trinta) dias a contar da data de tal cancelamento, a Emissora comprove a existência de provimento administrativo ou jurisdicional autorizando a regular continuidade de suas atividades até a obtenção da referida autorização;
- e. vencimento antecipado ou inadimplemento no pagamento de quaisquer obrigações financeiras da Emissora e/ou Fiadora em valor: (i) individual superior a R\$30.000.000,00 (trinta milhões de reais) para a Emissora e R\$50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais) para a Fiadora, ou (ii) agregado superior a R\$50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais) para a Emissora e R\$100.000.000,00 (cem milhões de reais) para a Fiadora, reajustados a cada 12 (doze) meses contados da Data de Emissão, ou seu equivalente em outra moeda, ressalvado,



Handwritten signature and the number 3.



Handwritten initials 'lb' and a signature.

REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
5º OFÍCIO

15FEV13 890330

REGISTRO E MICROFILMADO
RIO DE JANEIRO-CAPITAL-RJ

exclusivamente no caso de inadimplemento, se o mesmo for sanado dentro de 5 (cinco) dias úteis, a contar do descumprimento da obrigação, ou se a Emissora e/ou a Fiadora obtiver medidas legais, judiciais ou administrativas cabíveis para sanar o não-pagamento no prazo máximo de 20 (vinte) dias úteis contados do respectivo inadimplemento;

- f. protesto de títulos cujo valor não pago ultrapasse R\$30.000.000,00 (trinta milhões de reais) para a Emissora ou R\$50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais) para a Fiadora, salvo se, no prazo máximo de 5 dias úteis contado da ocorrência do referido protesto, tiver sido comprovado ao Agente Fiduciário que o(s) protesto(s) (i) foi(ram) efetuado(s) por erro ou má-fé de terceiros, (ii) foi(ram) cancelado(s), (iii) foi(ram) suspenso(s) ou, ainda, (iv) forem prestadas garantias em juízo;
- g. transformação da Emissora em sociedade limitada, nos termos dos artigos 220 a 222 da Lei das Sociedades por Ações;
- h. inadimplemento, pela Emissora, de qualquer obrigação não pecuniária a que esteja sujeita nos termos desta Escritura, como e quando tais obrigações tornarem-se exigíveis, não regularizado em um período máximo de 30 (trinta) dias, a contar do recebimento de aviso enviado pelo Agente Fiduciário;
- i. cisão, fusão, incorporação ou qualquer forma de reorganização societária da Emissora, excetuadas: (i) as incorporação ou qualquer forma de reorganização societária que envolvam os atuais acionistas diretos e indiretos integrantes do bloco de controle da Emissora; ou (ii) quando previamente aprovadas pelos Debenturistas, que representem 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em circulação, reunidos em Assembléia Geral de Debenturistas especialmente convocada para esse fim;
- j. alteração do atual controle acionário da Emissora, direto, nos termos do artigo 146 da Lei das Sociedades por Ações, sem que 75% (setenta e cinco por cento) dos Debenturistas previamente reunidos em assembléia especialmente convocada para esse fim aprovem referida alteração, ressalvadas eventuais reorganizações societárias entre os atuais acionistas indiretos integrantes do bloco de controle da Emissora;
- k. advento de alteração no objeto social da Emissora que comprovadamente descaracterize a prestação de serviços de geração de energia elétrica pela Emissora;
- l. resgate ou amortização de ações, realização de qualquer pagamento de dividendos



2326440

6

500
3



1

15FEV13 890330

REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
5º OFÍCIO

ou juros sobre capital próprio pela Emissora; ressalvado o disposto no artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações, ou de qualquer outra distribuição de lucros prevista estatutariamente, caso esteja em mora com o pagamento de qualquer obrigação pecuniária na forma prevista nesta Escritura;

- m. não cumprimento de qualquer decisão ou sentença judicial transitada em julgado ou arbitral definitiva contra a Emissora em valor, individual ou agregado, igual ou superior a R\$50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais) reajustados a cada 12 (doze) meses contados da Data de Emissão, ou seu equivalente em outras moedas no prazo de até 10 (dez) dias da data estipulada para pagamento, exceto se comprovada a concessão de pedido cautelar em ação rescisória;
- n. não observância pela Emissora do limite do índice financeiro de "Dívida Líquida/(Dívida Líquida + Patrimônio Líquido)" que não poderá ser superior a 70% (setenta por cento) a ser apurado ao final de cada trimestre fiscal, sendo a primeira verificação referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2013; e
- o. não observância pela Fiadora dos limites dos índices financeiros de "Dívida Líquida/EBITDA" que não poderá ser superior a 4,00 (quatro inteiros); e de "EBITDA/Resultado Financeiro" que não poderá ser inferior a 2,00 (dois inteiros), a serem apurados ao final de cada trimestre fiscal, sendo a primeira verificação referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2013:

(i) Para fins do disposto nas alíneas "n" e "o" acima, serão considerados os demonstrativos financeiros consolidados Fiadora, onde:

"Dívida Líquida", significa o endividamento oneroso total da Emissora e/ou da Fiadora, conforme o caso, menos as disponibilidades em caixa e aplicações financeiras, incluindo as aplicações dadas em garantia aos financiamentos e títulos e valores mobiliários;

"EBITDA" (*Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization*), significa o lucro da Fiadora antes de juros, tributos, amortização e depreciação ao longo dos últimos 12 (doze) meses;

"Resultado Financeiro", significa a diferença entre Receitas Financeiras e Despesas Financeiras da Fiadora ao longo dos últimos 12 (doze) meses, das quais deverão ser excluídos, para efeito da apuração dos compromissos financeiros, os juros sobre capital próprio. O Resultado Financeiro será apurado em módulo se for negativo e, se for positivo, será considerado "1"



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



15FEV13 890330

REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
RIO DE JANEIRO-CAPITAL-RJ

(um); e

“Patrimônio Líquido”, significa a soma das contas de capital social, reserva de lucros, reserva de capital, reserva de reavaliação, subtraído do valor das ações em Tesouraria.

6.2. A ocorrência de quaisquer dos eventos indicados nas alíneas (a), (b), (c), (d), (e), (f), (g) e (i) acima acarretará o vencimento antecipado automático das Debêntures, independentemente de qualquer consulta ao respectivo detentor. Na ocorrência dos demais eventos previstos no item 6.1, deverá ser convocada, pelo Agente Fiduciário, em até 48 (quarenta e oito) horas contados da data em que o Agente Fiduciário tomar conhecimento do evento, Assembleia dos Debenturistas, para deliberar sobre a não declaração de Vencimento Antecipado das Debêntures. A Assembleia dos Debenturistas a que se refere este item deverá ser realizada no prazo de 15 (quinze) dias corridos, a contar da data da primeira convocação, ou no prazo de 8 (oito) dias corridos, a contar da data da segunda convocação, se aplicável.

6.3. Na Assembleia mencionada na Cláusula 6.2 acima, que será instalada de acordo com os procedimentos e *quorum* previsto na Cláusula 9.4 desta Escritura, os Debenturistas poderão optar, por deliberação de titulares que representem, no mínimo, 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em circulação em primeira convocação, ou, em segunda convocação se houver, por não declarar antecipadamente vencidas as Debêntures.

6.4. Na hipótese (i) de não instalação da Assembleia dos Debenturistas mencionada na Cláusula 6.2 acima por falta de quorum, ou (ii) de não ser aprovado o exercício da faculdade prevista na Cláusula 6.3 acima por titulares que representem, no mínimo, 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em circulação em primeira convocação, ou, em segunda convocação se houver, o Agente Fiduciário deverá declarar o Vencimento Antecipado das Debêntures.

6.5. Em caso de declaração do vencimento antecipado das Debêntures, a Emissora obriga-se a efetuar o pagamento do Valor Nominal Unitário das Debêntures em circulação, acrescido da Remuneração calculada *pro rata temporis* desde a Data de Emissão, ou da data de pagamento da Remuneração imediatamente anterior, e de quaisquer outros valores eventualmente devidos pela Emissora nos termos desta Escritura, em até 3 (três) dias úteis contados do recebimento, pela Emissora, de comunicação por escrito a ser enviada pelo Agente Fiduciário à Emissora por meio de carta protocolizada no endereço constante da Cláusula Décima Segunda desta Escritura, sob pena de, em não o fazendo, ficar obrigada, ainda, ao pagamento dos encargos moratórios previstos na Cláusula 5.23 acima.



Handwritten signature and a circular stamp of the Brazilian National Public Registry (Registro Nacional de Títulos e Documentos) with the number 2326440.

15FEV13 890330

REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
5º OFÍCIO

6.5.1. Em caso de pagamento decorrente do vencimento antecipado, a GETIP deverá ser comunicada pela Emissora, em conjunto com o Agente Fiduciário, com antecedência mínima de 2 (dois) Dias Úteis de sua realização

6.6. Correção de Valores. Para fins de verificação do cumprimento das obrigações estabelecidas na Cláusula 6.1 acima, os respectivos valores de referência serão corrigidos pelo IGP-M a partir da data de assinatura desta Escritura ou, à falta deste, por outro índice publicado pela Fundação Getúlio Vargas que reflita a perda do poder de compra da moeda nacional ocorrida no período, escolhido de comum acordo entre a Emissora e os Debenturistas.

7. OBRIGAÇÕES ADICIONAIS DA EMISSORA

7.1. Além de outros previstos em lei, na regulamentação da CVM e nesta Escritura, constituem deveres e atribuições da Emissora:

a. encaminhar ao Agente Fiduciário:

- (i) dentro de, no máximo, 90 (noventa) dias após o término de cada exercício social, cópia de suas demonstrações financeiras completas, relativas ao respectivo exercício social, acompanhadas de parecer dos auditores independentes, bem como declaração do Diretor de Relações com Investidores atestando o cumprimento das obrigações previstas nesta Escritura, contendo ainda demonstrativo de cálculo detalhado dos limites estabelecidos na Cláusula 6.1, letras "n" e "o", desta Escritura;
- (ii) no prazo de até 60 (sessenta) dias do término de cada trimestre de seu exercício social, cópia de suas informações financeiras trimestrais, com revisão limitada nos termos das normas da CVM, relativas ao respectivo trimestre, preparadas de acordo com os princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil, incluindo a Instrução CVM nº 247/96 e demais normas de consolidação emitidas pela CVM e aplicáveis à Emissora, bem como o demonstrativo de cálculo detalhado dos limites estabelecidos na Cláusula 6.1, letras "n" e "o" desta Escritura;
- (iii) cópia das informações periódicas e eventuais exigidas pelas normas editadas pela CVM, inclusive a Instrução CVM nº 202, de 6 de dezembro de 1993, conforme alterada, nos prazos ali previstos;
- (iv) na mesma data de suas publicações, os atos e decisões referidos na Cláusula 5.26;



REGISTRADO MICROFILMADO
RIO DE JANEIRO-CAPITAL-RJ

-
- A 10x10 grid of dots forming a stylized letter 'A'. The grid is 10 columns wide and 10 rows high. The letter 'A' is formed by dots at the following coordinates (row, column): (1,5), (1,6), (2,4), (2,7), (3,3), (3,8), (4,2), (4,9), (5,1), (5,10), (6,2), (6,9), (7,3), (7,8), (8,4), (8,7), (9,5), (9,6), (10,5), (10,6).



15FEV13 890330

REGISTRO DE MICROFILMADO
RIO DE JANEIRO-CAPITAL-RJ

fornecer aos Debenturistas desta Emissão, quando assim solicitado, as demonstrações financeiras publicadas, previstas no artigo 176 da Lei das Sociedades por Ações;

- i. manter em adequado funcionamento de atendimento, de forma eficiente, aos Debenturistas desta Emissão, ou contratar instituições financeiras autorizadas para a prestação desse serviço;
- j. não realizar operações fora de seu objeto social, observadas as disposições estatutárias, legais e regulamentares em vigor;
- k. submeter suas demonstrações financeiras a auditoria externa, por auditor independente registrado na CVM;
- l. divulgar suas demonstrações financeiras, acompanhadas de notas explicativas e parecer dos auditores independentes, em sua página na rede mundial de computadores, dentro de 3 (três) meses contados do encerramento do exercício social;
- m. manter os documentos mencionados no item (l) acima em sua página na rede mundial de computadores, por um prazo de 3 (três) anos;
- n. notificar o Agente Fiduciário sobre qualquer ato ou fato que (a) possa causar interrupção ou suspensão relevante das atividades da Emissora, (b) faça com que as demonstrações ou informações financeiras fornecidas pela Emissora à CVM não mais reflitam a real condição financeira da Emissora; ou (c) cause alteração substancial, nas condições (financeiras ou outras) ou nos negócios da Emissora que possa impossibilitar ou dificultar de forma relevante o cumprimento, pela Emissora, de suas obrigações decorrentes desta Escritura; e
- o. Cumprir rigorosamente a legislação ambiental e trabalhista em vigor, adotando as medidas e ações preventivas e reparatórias, destinadas a evitar e corrigir eventuais danos ao meio ambiente e a seus trabalhadores decorrentes das atividades descritas em seu objeto social e, ainda, proceder a todas as diligências exigidas para suas atividades econômicas, preservando o meio ambiente e atendendo às determinações dos órgãos municipais, estaduais e federais que, subsidiariamente, venham a legislar ou regulamentar as normas ambientais em vigor.

8. AGENTE FIDUCIÁRIO



Handwritten signature and stamp of the Agente Fiduciário, including a circular stamp with the text "JURIDICO REGISTRO" and "ADVOCADO".

15 FEV 13 890330

REGISTRADO E MICROFILMADO
RIO DE JANEIRO CAPITAL - RJ

8.1. Nomeação. A Emissora nomeia e constitui a Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., acima qualificada, para Agente Fiduciário dos Debenturistas da Emissão objeto desta Escritura, que, neste ato e pela melhor forma de direito, aceita a nomeação, para, nos termos da legislação aplicável e da Escritura, representar perante a Emissora a comunhão dos Debenturistas. A Emissora declara não ter 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.

8.2. Declarações. O Agente Fiduciário declara:

- a. não tem, sob as penas de lei, qualquer impedimento legal, conforme o artigo 66, parágrafo 3º, da Lei das Sociedades por Ações, a Instrução CVM n.º 28 de 23 de novembro de 1983, conforme alterada ("Instrução CVM 28"), ou, em caso de alteração, a que vier a substituí-la e demais normas aplicáveis, para exercer a função que lhe é conferida;
- b. aceitar a função que lhe é conferida, assumindo integralmente os deveres e atribuições previstos na legislação específica e nesta Escritura;
- c. aceitar integralmente os termos da presente Escritura, todas as suas cláusulas e condições, tendo verificado a veracidade das informações nela contidas;
- d. estar devidamente autorizado, na forma da lei e de seus atos societários, a celebrar esta Escritura e a cumprir com suas obrigações nela previstas;
- e. que esta Escritura constitui uma obrigação legal, válida e vinculante do Agente Fiduciário, exeqüível de acordo com suas cláusulas;
- f. que a celebração desta Escritura e o cumprimento de suas obrigações nela previstas não violam qualquer obrigação anteriormente assumida pelo Agente Fiduciário;
- g. ser instituição devidamente organizada, constituída e existente de acordo com as leis brasileiras;
- h. estar ciente da regulamentação aplicável emanada do Banco Central do Brasil e da CVM;
- i. não se encontra em nenhuma das situações de conflito de interesse previstas no artigo 10 da Instrução CVM 28;



6

3



REGISTRO DE INSTRUMENTOS
57 OFÍCIO

15FEV13 890330

REGISTRADO E MICROFILMADO
RIO DE JANEIRO - CAPITAL - RJ

j. não ter qualquer ligação com a Emissora que o impeça de exercer suas funções;

k. que a garantia fidejussória restará plenamente constituída, exequível e oponível perante terceiros mediante a assinatura da presente Escritura e seu registro previsto na cláusula 2.1.3. acima; e

l. na data de assinatura da presente Escritura, atua como agente fiduciário (i) na 3ª Emissão de Debêntures da Itapebi Geração de Energia S.A., com volume de R\$ 200.000.000,00 (duzentos milhões de reais), através da qual foram emitidas 20.000 debêntures da espécie quirografária, contando adicionalmente com garantia fidejussória prestada pela Neoenergia S.A., com prazo de vigência de 6 (seis) anos, vencendo-se em 20 de abril de 2017, sendo certo que não ocorreram eventos de resgate, amortização, conversão, repactuação e inadimplemento, entretanto, houve pagamento de juros em 20 de outubro de 2011; e (ii) na 4ª Emissão de Debêntures da Celpe S.A., com volume de R\$ 360.000.000,00 (trezentos e sessenta milhões de reais), através da qual foram emitidas 36.000 debêntures da espécie quirografária, contando adicionalmente com garantia fidejussória prestada pela Neoenergia S.A., com prazo de vigência de 6 (seis) anos, vencendo-se em 20 de abril de 2017, sendo certo que não ocorreram eventos de resgate, amortização, conversão, repactuação e inadimplemento no período, entretanto, houve pagamento de juros em 20 de outubro de 2011.

8.3. Substituição. Nas hipóteses de ausência, impedimento temporário, renúncia, intervenção, liquidação judicial ou extrajudicial, falência, ou qualquer outro caso de vacância do Agente Fiduciário, será realizada, dentro do prazo máximo de 30 (trinta) dias, contados do evento que a determinar, Assembleia Geral de Debenturistas da presente Emissão, para a escolha do novo agente fiduciário, a ser convocada pelo próprio Agente Fiduciário, pela Emissora, por Debenturistas que representem, no mínimo, 10% (dez por cento) das Debêntures em circulação ou pela CVM. Na hipótese de a convocação não ocorrer em até 15 (quinze) dias antes do término do prazo acima citado, caberá à Emissora efetuar a convocação, sendo certo que a CVM poderá nomear substituto provisório enquanto não se consumar o processo de escolha do novo agente fiduciário. A remuneração do novo agente fiduciário será definida na própria Assembleia Geral de Debenturistas que escolher o novo agente fiduciário, observado o disposto na Cláusula 8.3.4.

8.3.1. Na hipótese de não poder o Agente Fiduciário continuar a exercer as suas funções por circunstâncias supervenientes a esta Escritura, deverá ele comunicar imediatamente o fato aos Debenturistas desta Emissão, pedindo sua substituição.



6

3



15FEV13 890330

REGISTRADO E MICROFILMADO
RIO DE JANEIRO - CAPITAL - RJ

8.3.2. É facultado aos Debenturistas desta Emissão, após o encerramento do prazo para a distribuição pública das Debêntures no mercado, proceder à substituição do Agente Fiduciário e à indicação de seu substituto, em Assembleia Geral de Debenturistas especialmente convocada para esse fim.

8.3.3. A substituição do Agente Fiduciário, em caráter permanente, fica sujeita à comunicação prévia à CVM e à sua manifestação acerca do atendimento aos requisitos previstos na legislação aplicável, inclusive na Instrução CVM 28 e eventuais normas posteriores.

8.3.4. O agente fiduciário substituto fará jus à mesma remuneração percebida pelo anterior, caso a Assembleia Geral de Debenturistas desta Emissão não delibere sobre a matéria. Em hipótese alguma a remuneração do agente fiduciário poderá ser superior à ora avençada.

8.3.5. A substituição do Agente Fiduciário deverá ser objeto de aditamento à Escritura, averbado na JUCERJA.

8.3.6. O Agente Fiduciário iniciará o exercício de suas funções a partir da data de assinatura desta Escritura, ou de eventual aditamento relativo à sua substituição, devendo permanecer no exercício de suas funções até a efetiva substituição.

8.3.7. O agente fiduciário substituto deverá, imediatamente após sua nomeação, comunicá-la aos Debenturistas desta Emissão, em forma de aviso, de acordo com a Cláusula 5.26.

8.3.8. Aplicam-se às hipóteses de substituição do Agente Fiduciário as normas e procedimentos emanados pela CVM, em especial a Instrução CVM 28.

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

- a. responsabilizar-se integralmente pelos serviços contratados, nos termos da legislação vigente;
- b. proteger os direitos e interesses dos Debenturistas, aplicando no exercício da função o cuidado e a diligência que toda pessoa ativa e proba costuma empregar na administração de seus próprios negócios;
- c. renunciar à função, na hipótese de superveniência de conflitos de interesse ou de qualquer outra modalidade de inaptidão ou impedimento;



Handwritten signature.

Handwritten signature.



25
C

REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
5º OFÍCIO

15 FEV 13 890330

REGISTRADO E MICROFILMADO
RIO DE JANEIRO - CAPITAL - RJ

- d. conservar em boa guarda toda a escrituração, correspondência e demais papéis relacionados com o exercício de suas funções;
- e. verificar, no momento de aceitar a função, a veracidade das informações contidas nesta Escritura, diligenciando no sentido de que sejam sanadas as omissões, falhas ou defeitos de que tenha conhecimento;
- f. promover, nos competentes órgãos, caso a Emissora não o faça, a inscrição desta Escritura e respectivos aditamentos, sanando as lacunas e irregularidades porventura neles existentes. Neste caso, o oficial do registro notificará a administração da Emissora para que esta lhe forneça as indicações e documentos necessários;
- g. acompanhar a observância da periodicidade na prestação das informações obrigatórias, alertando os Debenturistas acerca de eventuais omissões ou inverdades constantes de tais informações;
- h. emitir parecer sobre a suficiência das informações constantes das propostas de modificações nas condições das Debêntures;
- i. solicitar, à Emissora, quando julgar necessário para o fiel desempenho de suas funções, certidões atualizadas dos distribuidores cíveis, das Varas de Fazenda Pública, cartórios de protesto, Juntas de Conciliação e Julgamento e Procuradoria da Fazenda Pública onde se localiza a sede ou o estabelecimento principal da Emissora;
- j. solicitar, às expensas da Emissora, quando considerar necessário, auditoria extraordinária na Emissora;
- k. convocar, quando necessário, a Assembléia Geral de Debenturistas da presente Emissão, mediante anúncio publicado, pelo menos 3 (três) vezes, nos termos da Cláusula 5.26, observadas outras regras relacionadas à publicação constantes da Lei das Sociedades por Ações, da regulamentação aplicável e desta Escritura;
- l. comparecer à Assembléia Geral de Debenturistas, a fim de prestar as informações que lhe forem solicitadas e enviar à Companhia, no prazo de 1 (um) dia útil, cópia da ata da assembleia geral de Debenturistas;
- m. elaborar, anualmente, relatório destinado aos Debenturistas, nos termos do artigo 68, §1º, alínea (b), da Lei das Sociedades por Ações, o qual deverá conter, ao menos, as seguintes informações:



Handwritten signature and stamp of the 5th Office of the Registry of Titles and Documents, Rio de Janeiro, with the number 2326440.

15FEV13 890330

REGISTRAÇÃO EM MICROFILMADO
RIO DE JANEIRO-CAPITAL-RJ

m.4. na sede da CETIP; e

m.5. na sede do Coordenador Líder;

- o. publicar, às expensas da Emissora, na forma da Cláusula 5.26, anúncio comunicando aos Debenturistas desta Emissão que o relatório se encontra à sua disposição nos locais indicados na alínea "n";
- p. manter atualizada a relação dos Debenturistas desta Emissão, com endereços, mediante, inclusive, gestões junto à Emissora, à Instituição Depositária e à CETIP;
- q. fiscalizar o cumprimento das cláusulas constantes desta Escritura, especialmente daquelas impositivas de obrigações de fazer e de não-fazer;
- r. notificar os Debenturistas desta Emissão, se possível individualmente, no prazo máximo de 30 (trinta) dias, de qualquer inadimplemento, pela Emissora, de obrigações assumidas na presente Escritura, indicando o local em que fornecerá aos interessados maiores esclarecimentos, discriminando os procedimentos judiciais e/ou extrajudiciais que o Agente Fiduciário tenha tomado ou esteja tomando para acautelar e proteger os interesses dos Debenturistas. Comunicação de igual teor deve ser enviada:

q.1. à CVM;

q.2. à CETIP; e

q.3. à Emissora.

- r. Acompanhar e validar o Valor Unitário das Debêntures calculado pela Emissora, e disponibilizá-lo diariamente aos Debenturistas, à Companhia e aos participantes do mercado por meio de sua central de atendimento e/ou de seu *website*.

8.5. Atribuições Específicas. Observado as disposições desta Escritura, o Agente Fiduciário utilizará quaisquer procedimentos judiciais ou extrajudiciais contra a Emissora e a Fiadora, para a proteção e defesa dos interesses da comunhão dos Debenturistas desta Emissão e da realização de seus créditos, devendo, em caso de inadimplemento da Emissora ou da Fiadora, no caso da fiança, não sanado, se for o caso, nos prazos previstos no Capítulo VI:



REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
Sº OFÍCIO

15FEV13 890330

REGISTRO E MICROFILMADO

RIO DE JANEIRO, 15 DE FEVEREIRO DE 2013

- a. declarar, observadas as condições da presente Escritura, antecipadamente vencidas as Debêntures e cobrar seu principal e acessórios;
- b. tomar qualquer providência necessária para a realização dos créditos dos Debenturistas desta Emissão;
- c. requerer a falência da Emissora e/ou da Fiadora, nos termos da lei brasileira; e
- d. representar os Debenturistas em processo de falência, recuperação judicial ou recuperação extrajudicial.

8.5.1. O Agente Fiduciário somente se eximirá da responsabilidade pela não-adoção das medidas contempladas nas alíneas "a", "b", e "c" da Cláusula anterior, se, convocada a Assembléia Geral de Debenturistas desta Emissão, aquela assim o autorizar, por deliberação da unanimidade dos titulares das Debêntures em circulação. Para a hipótese prevista na alínea "d", da Cláusula anterior, bastará a deliberação da maioria dos titulares das Debêntures em circulação.

8.6. Remuneração. Será devida pela Emissora ao Agente Fiduciário, ou à instituição que vier a substituí-lo nesta qualidade, a título de honorários pelo desempenho dos deveres e atribuições que lhe competem, nos termos da legislação aplicável e desta Escritura, remuneração paga de seguinte forma: parcelas anuais de R\$4.000,00 (quatro mil reais), sendo o primeiro pagamento devido 30 (trinta) dias após a data de assinatura da presente Escritura, e os seguintes na mesma data dos anos posteriores;

- a. as parcelas referentes à Cláusula 8.6 serão atualizadas, anualmente, de acordo com a variação acumulada do IGP-M, ou na sua falta ou impossibilidade de aplicação, pelo índice oficial que vier a substituí-lo, a partir da Data de Emissão, até as datas de pagamento de cada parcela subsequente, calculada *pro rata die* se necessário;
- b. em caso de mora no pagamento de qualquer quantia devida em decorrência desta remuneração, os débitos em atraso ficarão sujeitos a multa de 2,0% (dois por cento) ao mês e juros de mora de 1,0% (um por cento) ao mês, sem prejuízo da atualização monetária;
- c. as remunerações serão acrescidas dos seguintes Impostos: Impostos sobre serviços de qualquer natureza (ISS (Imposto Sobre Serviços) ou outros), PIS (Contribuição ao Programa de Integração Social) COFINS (Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social), IRRF (Imposto de Renda



Handwritten signature.

Handwritten signature.



15FEV13 890330

REGISTRO DE INSTRUMENTOS
5º OFÍCIO

Retido na Fonte) e quaisquer outros impostos que venham a incidir sobre a remuneração do Agente Fiduciário, nas alíquotas vigentes nas datas de cada pagamento; e

- d. no caso de inadimplemento no pagamento das Debêntures ou de reestruturação das condições das Debêntures após a emissão ou da participação em reuniões ou conferências telefônicas, bem como atendimento à solicitações extraordinárias, serão devidas ao Agente Fiduciário, adicionalmente, o valor de R\$ 500,00 (quinhentos reais) por hora-homem de trabalho dedicado à: (i) comparecimento em reuniões formais com a Emissora e/ou com Debenturistas; e (ii) implementação das consequentes decisões tomadas em tais eventos, pagas 10 (dez) dias após comprovação da entrega, pelo Agente Fiduciário, de "relatório de horas" à Emissora. Entende-se por reestruturação das debêntures os eventos relacionados à alteração dos prazos de pagamento e condições relacionadas ao vencimento antecipado. Os eventos relacionados à amortização das debêntures não são considerados reestruturação das debêntures;
- e. no caso de celebração de aditamentos a esta escritura de emissão será devido ao Agente Fiduciário, adicionalmente, o valor de R\$ 500,00 (quinhentos reais) por hora-homem de trabalho dedicado a tais alterações, ~~exeto na hipótese da Emissora, a seu exclusivo critério, contratar advogados especializados para a elaboração de tais aditamentos;~~

8.7. Despesas. A Emissora ressarcirá o Agente Fiduciário de todas as despesas em que, comprovadamente, tenha incorrido, para proteger os direitos e interesses dos Debenturistas desta Emissão, ou para realizar seus créditos, sendo que despesas em valor individual ou agregado em valor igual ou superior a R\$10.000,00 devem ser previamente aprovadas pela Emissora.

8.7.1. O ressarcimento a que se refere a Cláusula anterior será efetuado em até 10 (dez) dias após a entrega, à Emissora, dos documentos comprobatórios das despesas efetivamente feitas e necessárias à proteção dos direitos dos Debenturistas.

8.7.2. As remunerações não incluem as despesas com viagens, estadias, transporte e publicação necessárias ao exercício da função do Agente Fiduciário, durante ou após a implantação do serviço, a serem cobertas pela Emissora, após prévia aprovação. Não estão incluídas igualmente, e serão arcadas pela Emissora, despesas com especialistas e assessoria legal ao Agente Fiduciário em caso de inadimplemento da Emissora. As eventuais despesas, depósitos e custas judiciais, bem como indenizações, decorrentes de



Handwritten signature and stamp of the 5th Office of the Registry of Instruments, with the number 2326440 at the bottom.

15FEV13 890330

REGISTRADO E INSCRITO
RIO DE JANEIRO-CAPITAL-RJ

ações intentadas contra o Agente Fiduciário decorrente do exercício de sua função ou da sua atuação em defesa da presente operação, serão igualmente suportadas pelos Debenturistas. Tais despesas incluem honorários advocatícios para defesa do Agente Fiduciário e deverão ser igualmente adiantadas pelos Debenturistas e ressarcidas pela Emissora nos termos supracitados.

8.7.3. Em caso de inadimplência da Emissora, todas as despesas razoáveis com procedimentos legais, inclusive administrativas, em que o Agente Fiduciário venha a incorrer, para resguardar os interesses dos Debenturistas desta Emissão, bem como o pagamento, pelos Debenturistas, da remuneração a que se refere a Cláusula 8.6 acima, caso inadimplida, deverão ser previamente aprovadas e adiantadas pelos Debenturistas desta Emissão e, posteriormente, conforme previsto em lei e na Instrução CVM n.º 28/83, ressarcidas pela Emissora. Os recursos para o pagamento de tais despesas, a serem adiantados pelos Debenturistas desta Emissão, incluem, também, gastos com honorários advocatícios de terceiros, depósitos, custas e taxas judiciais nas ações propostas pelo Agente Fiduciário, ou decorrentes de ações contra ele propostas no exercício de sua função, ou, ainda, que lhe causem prejuízos ou riscos financeiros, enquanto representante da comunhão dos Debenturistas da presente Emissão. As eventuais despesas, depósitos e custas judiciais, decorrentes da sucumbência em ações judiciais, serão igualmente suportadas pelos Debenturistas da presente Emissão, bem como a remuneração e as despesas reembolsáveis do Agente Fiduciário, na hipótese de a Emissora permanecer em inadimplência, por um período superior a 30 (trinta) dias, com relação ao pagamento destas, podendo o Agente Fiduciário solicitar garantia prévia dos Debenturistas da presente Emissão para cobertura do risco da sucumbência.

8.7.4. Excluem-se das obrigações de antecipação de recursos estipuladas na Cláusula anterior os Debenturistas impedidos por lei a fazê-lo, ficando desde já estipulado que caberá aos demais Debenturistas arcar com tal ônus, devendo os Debenturistas então impedidos por lei de efetuar tais antecipações reembolsar os demais Debenturistas quando receberem os valores devidos pela Emissora.

8.7.5. As despesas a que se refere a Cláusula 8.7 e seguintes compreenderão, inclusive, aquelas incorridas com:

- a. publicação de relatórios, avisos e notificações, conforme previsto nesta Escritura, e outras que vierem a ser exigidas por regulamentos aplicáveis;
- b. extração de certidões;



6

3



31
C

.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....

Q

15FEV 13 890330

REGISTRADO E MICROFILMADO
RIO DE JANEIRO - CAPITAL - RJ

- c. locomoções entre Estados da Federação e respectivas hospedagens, quando necessárias ao desempenho das funções; e
- d. eventuais levantamentos adicionais e especiais ou periciais que vierem a ser imprescindíveis, se ocorrerem omissões e/ou obscuridades nas informações pertinentes aos estritos interesses dos Debenturistas.

8.7.6. O crédito do Agente Fiduciário por despesas incorridas para proteger direitos e interesses, ou realizar créditos dos Debenturistas da presente Emissão, não saldado na forma ora estabelecida, será acrescido à dívida da Emissora e terá preferência sobre as Debêntures na ordem de pagamento.

9. ASSEMBLÉIA GERAL DE DEBENTURISTAS

9.1. À Assembleia Geral de Debenturistas aplicar-se-á ao disposto no artigo 71 da Lei das Sociedades por Ações.

9.2. Os Debenturistas poderão, a qualquer tempo, reunir-se em Assembleia Geral de Debenturistas, a fim de deliberarem sobre matéria de interesse da comunhão dos Debenturistas.

9.3. Convocação. A Assembleia Geral de Debenturistas pode ser convocada pelo Agente Fiduciário, pela Emissora, por Debenturistas que representem 10% (dez por cento), no mínimo, das Debêntures em circulação, ou pela CVM.

9.3.1. A Assembleia de Debenturistas deverá ser realizada no prazo máximo de 15 (quinze) dias, contados da primeira convocação, e no prazo máximo de 8 (oito) dias contados da segunda convocação.

9.4. Quorum de Instalação. A Assembleia Geral de Debenturistas instalar-se-á, em primeira convocação, com a presença de Debenturistas que representem a metade, no mínimo, das Debêntures em circulação, e, em segunda convocação, com qualquer quorum.

9.4.1. Para os fins de apuração do quorum de instalação em qualquer Assembleia Geral de Debenturistas, serão excluídas as Debêntures mantidas em tesouraria pela Emissora, ou que sejam de titularidade, direta ou indireta, de sociedades sob controle comum da Emissora ou da Fiadora, sejam elas coligadas, controladas ou controladoras, diretas ou indiretas, ou de pessoas físicas que sejam controladoras, bem como dos administradores de referidas sociedades.



15 FEV 13 890330

REGISTRADO E MICROFILMADO
PROT. JANEIRO-CAPITAL-RJ

9.5. Mesa Diretora. A presidência da Assembleia Geral de Debenturistas caberá ao Debenturista eleito pelos titulares das Debêntures, ou àquele designado pela CVM.

9.6. Quorum de Deliberação. Observados os itens com quórum específico de deliberação, conforme dispostos nesta Escritura, nas deliberações da Assembleia Geral de Debenturistas, a cada Debênture caberá um voto. As deliberações serão tomadas por Debenturistas que representem, no mínimo, 2/3 (dois terços) das Debêntures em circulação, com exceção da modificação (i) da data de vencimento das Debêntures, (ii) das condições da Amortização, (iii) que diminua a Remuneração; ou (iv) que altere qualquer um dos *quori* de deliberação da Assembleia Geral de Debenturistas previstos na presente Escritura, as quais deverão ser deliberadas por Debenturistas que representem 90% (noventa por cento) das Debêntures em circulação, na forma do disposto no artigo 71, §5º, da Lei das Sociedades por Ações, ressalvado o disposto na Cláusula 8.5.1.

9.6.1. Para os fins de apuração do quorum de deliberação em qualquer Assembleia Geral de Debenturistas da presente Emissão, serão excluídos os votos em branco, as Debêntures mantidas em tesouraria pela Emissora, ou que sejam de titularidade, direta ou indireta, de sociedades sob controle comum da Emissora ou da Fiadora, sejam elas coligadas, controladas ou controladoras, diretas ou indiretas, ou de pessoas físicas que sejam controladoras, bem como dos administradores de referidas sociedades.

10. DECLARAÇÕES E GARANTIAS DA EMISSORA E DA FIADORA

10.1. A Emissora e a Fiadora declaram e garantem, individualmente e em relação a si própria, ao Agente Fiduciário, na data de assinatura desta Escritura, que:

- a. é uma sociedade por ações devidamente organizada, constituída e existente sob a forma de companhia aberta de acordo com as leis brasileiras;
- b. os representantes legais que assinam esta Escritura têm poderes estatutários e/ou delegados para assumir, em seu nome, as obrigações ora estabelecidas e, sendo mandatários, tiveram os poderes legitimamente outorgados, estando os respectivos mandatos em pleno vigor;
- c. está devidamente autorizada a celebrar esta Escritura e a prestar a Fiança, conforme o caso, e demais contratos relacionados à Emissão, e a cumprir com todas as obrigações aqui previstas, tendo sido satisfeitos todos os requisitos legais e estatutários necessários para tanto;



G

3



REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
5º OFÍCIO

15FEV13 890330

REGISTRADO E MICROFILMADO
RIO DE JANEIRO CAPITAL-RJ

- d. a celebração desta Escritura, a prestação da Fiança, conforme o caso, e o cumprimento de suas obrigações nela previstas (i) não infringem nem resultam em vencimento antecipado ou na rescisão de qualquer obrigação anteriormente assumida pela Emissora e pela Fiadora; (ii) não infringem qualquer disposição legal; (iii) não resultam na criação de qualquer ônus ou gravame sobre qualquer ativo ou bem da Emissora e da Fiadora, (iv) não infringem qualquer lei, decreto ou regulamento a que a Emissora ou a Fiadora ou quaisquer de seus bens e propriedades estejam sujeitos; (v) não infringem qualquer ordem, decisão ou sentença administrativa, judicial ou arbitral que afete a Emissora ou a Fiadora ou quaisquer de seus bens e propriedades;
- e. esta Escritura e a Fiança, conforme o caso, constituem obrigações legais, válidas e vinculantes da Emissora e da Fiadora, exequível de acordo com os seus termos e condições;
- f. as informações constantes do Formulário de Referência da Emissora, bem como aquelas incluídas no material de divulgação da Oferta, conforme aplicável, são verdadeiras, consistentes, corretas e suficientes, permitindo aos Investidores Qualificados uma tomada de decisão fundamentada a respeito da Oferta;
- g. tem todas as autorizações e licenças (inclusive ambientais) exigidas pelas autoridades federais, estaduais e municipais relevantes para o exercício de suas atividades, estando todas elas válidas;
- h. está cumprindo leis, regulamentos, normas administrativas e determinações dos órgãos governamentais, autarquias ou tribunais, aplicáveis à condução de seus negócios;
- i. não tem conhecimento, até esta data, da existência de qualquer ação judicial, procedimento administrativo ou arbitral, inquérito ou outro tipo de investigação governamental que possa vir a causar impacto substancial e adverso à Emissora ou à Fiadora, além daqueles mencionados nas demonstrações financeiras e informações trimestrais disponibilizadas pela Fiadora à CVM e ao mercado;
- j. não omitiu ou omitirá nenhum fato, de qualquer natureza, que seja de seu conhecimento e que possa resultar em alteração substancial adversa das situações econômico-financeiras ou jurídicas sua e da Fiadora em prejuízo dos investidores das Debêntures; e



Handwritten signature and stamp of the Brazilian Securities Commission (CVM).

15FEV13 890330

REGISTRO DE MICROFILMADO

PROFICIO

- k. que a forma de cálculo da remuneração das Debêntures foi acordada por livre vontade entre a Emissora e o Coordenador Líder, em observância ao princípio da boa-fé, estando a Fiadora da mesma maneira de acordo.

10.2. A Emissora, assim que tomar ciência do fato, obriga-se a notificar em até 1 (um) dia útil o Agente Fiduciário caso qualquer das declarações prestadas na Cláusula 10.1. acima torne-se falsa, inconsistente, imprecisa, incompleta, incorreta ou insuficiente na data em que foi prestada.

11. DISPOSIÇÕES GERAIS

11.1. Irrevogabilidade e Irretratabilidade. A presente Escritura é celebrada em caráter irrevogável e irretratável, obrigando as Partes e seus sucessores a qualquer título.

11.2. Renúncia. Não se presume a renúncia a qualquer dos direitos decorrentes desta Escritura. Nenhum atraso, omissão ou liberalidade no exercício de qualquer direito ou faculdade que caiba ao Agente Fiduciário e/ou aos Debenturistas em razão de qualquer inadimplemento da Emissora prejudicará o exercício de tal direito ou faculdade, ou será interpretado como renúncia ao mesmo ou concordância com tal inadimplemento, nem constituirá novação ou modificação de quaisquer outras obrigações assumidas pela Emissora nesta Escritura ou precedente no tocante a qualquer outro inadimplemento ou atraso.

11.3. Despesas. Correrão por conta da Emissora todos os custos razoáveis e devidamente comprovados, incorridos com a Oferta ou com a estruturação, emissão, registro e execução das Debêntures, incluindo publicações, inscrições, registros, contratação do Agente Fiduciário, do Agente Liquidante, do Escriturador Mandatário e demais prestadores de serviços e quaisquer outros custos relacionados às Debêntures, inclusive para a cobrança do crédito e das demais obrigações previstos nesta Escritura ("Despesas").

11.4. Independência das Cláusulas. A invalidação ou nulidade, no todo ou em parte, de quaisquer das cláusulas desta Escritura não afetará as demais, que permanecerão sempre válidas e eficazes até o cumprimento, pelas partes, de todas as suas obrigações aqui previstas. Ocorrendo a declaração de invalidação ou nulidade de qualquer cláusula desta Escritura, as partes desde já se comprometem a negociar, no menor prazo possível, em substituição à cláusula declarada inválida ou nula, a inclusão, nesta Escritura, de termos e condições válidos que reflitam os termos e condições da cláusula invalidada ou nula, observados a intenção e o objetivo das partes quando da negociação da cláusula invalidada ou nula e o contexto em que se insere.



6

3



REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
5º OFÍCIO

15FEV13 890330

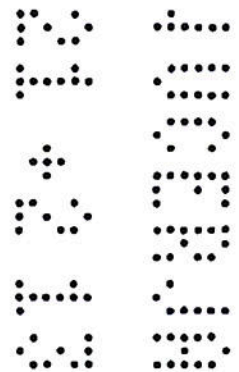
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
RIO DE JANEIRO-CAPITAL-RJ

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

11.6. Foro. Fica eleito o Foro da Capital do Estado do Rio de Janeiro para dirimir as questões oriundas da presente Escritura e da Emissão, com exclusão de qualquer outro, por mais privilegiado que seja.

Estando assim, certas e ajustadas, as Partes, obrigando-se por si e seus sucessores, celebram a presente Escritura em 4 (quatro) vias, de igual teor e forma, juntamente com as 2 (duas) testemunhas abaixo-assinadas.

Rio de Janeiro, 08 de fevereiro de 2013.



Handwritten signature and a circular stamp of the 5th Office of the Registry of Titles and Documents, Rio de Janeiro, with the number 34 and the number 2326440.

REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
5º OFÍCIO

15FEV13 890330

REGISTRO DE MICROFILMADO
RIO DE JANEIRO - CAPITAL - RJ

Instrumento Particular de Escritura da Segunda Emissão de Debêntures Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, com Garantia Fidejussória, em Série Única, para Distribuição Pública, de Termopernambuco S.A., celebrado em 16 de outubro de 2007 entre Termopernambuco S.A., Neoenergia S.A. e Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - Página de Assinaturas 1/4.

TERMOERNAMBUCO S.A.


Nome: Lady Batista de Moraes
Cargo: Diretora de Gestão de Pessoas


Nome: ERIK BREYER
Cargo: Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

17º OFÍCIO DE NOTAS - Tabelião Carlos Alberto Firme Oliveira
Rua do Carmo 63 - Centro - Rio de Janeiro - RJ. Tel: 2107-9800
Reconheço por semelhança as firmas de: ERIK DA COSTA BREYER e LADY
BATISTA DE MORAIS (Cod: 088616C46F84)
Rio de Janeiro, 15 de fevereiro de 2013
Em testemunho da verdade.
Bruno Rodrigo Belem Gagger - Aut.

Conf por
Servantia
34% T.J.+FLUNDOS
Total



JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO

Nome: TERMOERNAMBUCO S/A
Nire: 33.3.0029226-8
Protocolo: 00-2013/051219-2

CERTIFICADO QUE O PRESENTE FOI ARQUIVADO SOB O N°

ED33000391-0/000

DATA: 21/02/2013

Valéria G. M. Serra
SECRETÁRIA GERAL

JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO
Nome: TERMOERNAMBUCO S/A
Nire: 33.3.0029226-8
Protocolo: 00-2013/051219-2 - 20/02/2013
CERTIFICADO DE DEFERIMENTO EM 21/02/2013. E O REGISTRO SOB O NÚMERO
E DATA ABAIXO.
ED33000391-0/000
DATA: 21/02/2013
Valéria G. M. Serra
SECRETÁRIA GERAL



REGISTRO DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS
5º OFÍCIO

15FEV13 890330

REGISTRO E MICROFILMADO
PIG. 1º ANEXO CAPITAL (R)

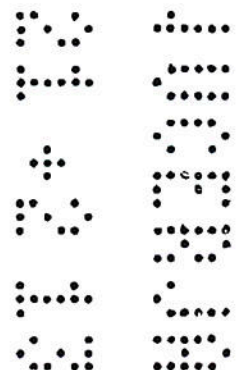
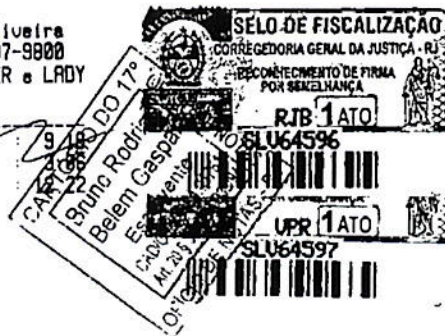
Instrumento Particular de Escritura da Segunda Emissão de Debêntures Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, com Garantia Fidejussória, em Série Única, para Distribuição Pública, de Termopernambuco S.A., celebrado em 16 de outubro de 2007 entre Termopernambuco S.A., Neoenergia S.A. e Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - Página de Assinaturas 2/4.

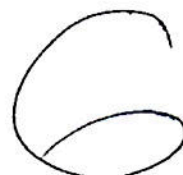
NEOENERGIA S.A.


Nome: Lady Batista de Moraes
Cargo: Diretora de Gestão de Pessoas


Nome: ERIK BREVER
Cargo: Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

17º OFÍCIO DE NOTAS - Tabelião Carlos Alberto Firmo Oliveira
Rua do Carmo 63 - Centro - Rio de Janeiro - RJ. Tel: 2107-9800
Reconheço por semelhança as firmas de: ERIK DA COSTA BREYER e LADY
BATISTA DE MORAIS (Cod: 08861603B1C5)
Rio de Janeiro, 15 de fevereiro de 2013. Conf. por: Serventia
Em testemunho da verdade. 34% TJ+FUNDOS
Bruno Rodrigo Belem Gaspar - Aut. Total







REGISTRO DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS
5º OFÍCIO

15FEV13 890330

REGISTRADO E MICROFILMADO
COTAS ANEIO-CAPITAL-RJ

Instrumento Particular de Escritura da Segunda Emissão de Debêntures Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, com Garantia Fidejussória, em Série Única, para Distribuição Pública, de Termopernambuco S.A., celebrado em 16 de outubro de 2007 entre Termopernambuco S.A., Neoenergia S.A. e Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - Página de Assinaturas 3/4.

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

Nome:
Cargo:

HENRIQUE BRETAS DE NORONHA JUNIOR
PROCURADOR

Nome:
Cargo:

GUSTAVO DEZOUZART TEIXEIRA PINTO
PROCURADOR

15. OFÍCIO DE NOTAS BARRA DA TIJUCA-FERNANDA DE FREITAS LEITÃO-TABELA
Av. das Américas, 500 BL11 loja 106 Downtown (021) 3154-7161

RECONHECIMENTO POR SEMELHANÇA a(s) firma(s) de:

HENRIQUE BRETAS DE NORONHA JUNIOR; GUSTAVO DEZOUZART TEIXEIRA PINTO

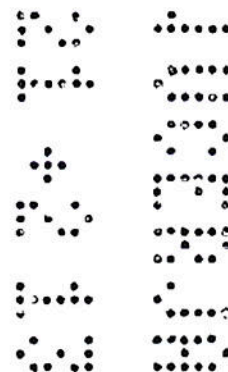
SELO(S): SLU18137 e SLU18138

Rio de Janeiro, 14 de Fevereiro de 2013

FUNPERJ:0,44FUNDEPERJ:0,44FETJ:1,82FUNARPEN:0,36EMOL:9,16TOTAL: 12,22

Em Testemunho

MAT:94-4087 WANDERLEY SILVA FILHO-ESCREVENTE



REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
5º OFÍCIO

15FEV13 890330

REGISTRO DE MICROFILMADO

Instrumento Particular de Escritura da Segunda Emissão de Debêntures Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, com Garantia Fidejussória, em Série Única, para Distribuição Pública, de Termopernambuco S.A., celebrado em 16 de outubro de 2007 entre Termopernambuco S.A., Neoenergia S.A. e Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - Página de Assinaturas 4/4.

Testemunhas:

1. Samyr de Souza Pereira

Nome: Samyr de Souza Pereira
RG nº: CPF: 114.094.227-12
RG: 20.079.705-8

2. TATIANA Q. VASQUEZ

Nome: TATIANA Q. VASQUEZ
RG nº: RG 273758029 - DICRJ
CPF 792.433.633-49



5º OFÍCIO DE REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
Av. Rio Branco, 109 Gr. 202 - Rio de Janeiro - Tel. 2507-5197
Registrado, digitalizado e microfilmado sob o número de
Protocolo e data declarados à margem. O QUE CERTIFICO.

☐ Durval Hato
Oficial Titular
Ato Exec. 1858/88-TJ

☐ Aurora I. Hato
1º Escrevente Substituto
CTPS 40371 Série 121

☒ Paulo André M. de Costa
Escrevente Substituto
CTPS 8201 Série 063

☒ Fabiano Alves Marquês
3º Escrevente Substituto
CTPS 013762 Série 91

