

REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
5º OFÍCIO

-9 SET 13 907190

REGISTRADO E MICROFILMADO
RIO DE JANEIRO CAPITAL RJ

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 2ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, COM GARANTIA
FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA COM ESFORÇOS RESTRITOS DE COLOCAÇÃO,
DA UTC PARTICIPAÇÕES S.A.**

ENTRE

UTC PARTICIPAÇÕES S.A.
(EMISSIONA),

UTC ENGENHARIA S.A.
(FIADORA),

CONSTRAN S.A. CONSTRUÇÕES E COMÉRCIO
(FIADORA)

E

PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS
(AGENTE FIDUCIÁRIO)



Custas: R\$
Total 872,35



907190-5ºRTD

5ml 628,88-Fol 128,70-8ºD - 6,24-Mm 10,85-Ac 0,21-Fundpar 30,88-Funpar
Pág 24,70-Registrado microfilmado e digitalizado em 08/09/13

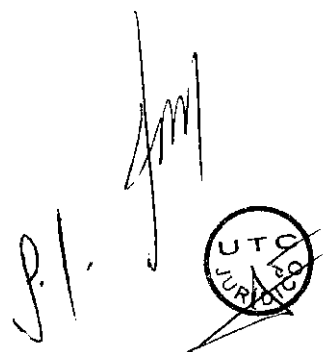


-9 SET 13 907190

ÍNDICE

REGISTRADO E MICROFILMADO
PROJ. JANEIRO CAPITAL-RJ

| | |
|---|----|
| GLOSSÁRIO | 4 |
| CLÁUSULA I | 10 |
| TERMOS DEFINIDOS | 10 |
| CLÁUSULA II | 10 |
| AUTORIZAÇÃO | 10 |
| CLÁUSULA III | 10 |
| REQUISITOS | 12 |
| CLÁUSULA IV | 12 |
| CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO | 13 |
| CLÁUSULA V | 13 |
| CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES | 23 |
| CLÁUSULA VI | 23 |
| RESGATE ANTECIPADO FACULTATIVO, AMORTIZAÇÃO EXTRAORDINÁRIA FACULTATIVA E AQUISIÇÃO FACULTATIVA | 26 |
| CLÁUSULA VII | 26 |
| VENCIMENTO ANTECIPADO | 31 |
| CLÁUSULA VIII | 31 |
| OBRIGAÇÕES ADICIONAIS DA EMISSORA E DAS FIADORAS | 36 |
| CLÁUSULA IX | 36 |
| AGENTE FIDUCIÁRIO | 45 |
| CLÁUSULA X | 45 |
| ASSEMBLEIA GERAL DE DEBENTURISTAS | 46 |
| CLÁUSULA XI | 46 |
| DECLARAÇÕES E GARANTIAS DA EMISSORA E DAS FIADORAS | 51 |
| CLÁUSULA XII | 51 |
| DISPOSIÇÕES GERAIS | 51 |



-9 SET 13 907190

REGISTRADO EM MICROFILMADO
RIO DE JANEIRO - CAPITAL - RJ

Pelo presente instrumento particular, as partes abaixo qualificadas ("Partes"):

UTC PARTICIPAÇÕES S.A., sociedade por ações, sem registro de companhia aberta perante a CVM, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Alfredo Egidio de Souza Aranha, nº 374/384, 9º andar, inscrita no CNPJ sob o nº 02.164.892/0001-91, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social ("Emissora");

UTC ENGENHARIA S.A., sociedade por ações, sem registro de companhia aberta na CVM, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Alfredo Egidio de Souza Aranha, nº 374/384, 9º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 44.023.661/0001-08, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social ("UTC Engenharia");

CONSTRAN S.A. CONSTRUÇÕES E COMÉRCIO, sociedade por ações, sem registro de companhia aberta na CVM, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Av. Maria Coelho de Aguiar, 215 – Torre F – 5º andar – Jardim São Luís, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 61.156.568/0001-90, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social ("Constran") e, em conjunto com a UTC Engenharia, ("Fiadoras");

PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS, instituição financeira com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida das Américas, nº 4200, Bloco 04, Sala 514, Barra da Tijuca, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 17.343.682/0001-38, nomeada neste instrumento, nos termos da Lei nº 6.404/76, para representar, perante a Emissora, a comunhão dos interesses dos Debenturistas, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social ("Agente Fiduciário"),

vêm, por meio desta e na melhor forma de direito, firmar o presente Instrumento Particular de Escritura da 2ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie Quirografária, com Garantia Fidejussória, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Colocação, da UTC Participações S.A., mediante as seguintes cláusulas e condições:



-9 SET 13 907190

REGISTRADO EM 13/09/2013
RIO DE JANEIRO - CAPITAL - RJ

Este glossário é parte integrante do "Instrumento Particular de Escritura da 2ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie Quirografária, com Garantia Fidejussória, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Colocação, da UTC Participações S.A."

GLOSSÁRIO

| | |
|--|--|
| AGD | Assembleia Geral de Debenturistas. |
| AGE | Assembleia Geral Extraordinária da Emissora realizada em 4 de setembro de 2013, que aprovou a presente Emissão. |
| Agente Fiduciário | Pentágono S.A - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, instituição financeira com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida das Américas, nº 4200, Bloco 04, Sala 514, inscrita no CNPJ sob o nº 17.343.682/0001-38. |
| Amortização Extraordinária Facultativa | Amortização extraordinária de parte do Saldo do Valor Nominal Unitário, que poderá ser efetuada pela Emissora, a seu critério, nos termos e condições previstos no item 6.2 desta Escritura. |
| ANBIMA | ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais. |
| Banco Liquidante | Banco Bradesco S.A., instituição financeira com sede na Cidade de Deus, s/nº, Vila Yara, Cidade de Osasco, Estado de São Paulo, inscrito no CNPJ sob o nº 60.746.948/0001-12. |
| CETIP | CETIP S.A. – Mercados Organizados. |
| Cetip21 | CETIP21 – Títulos e Valores Mobiliários |

f.i.

UTC
JURÍDICO

07

-9 SET 13 907190

REGISTRADO E MICROFILMADO
RIO DE JANEIRO-CAPITAL-RJ

Data da Primeira Integralização

A data da primeira subscrição e integralização das Debêntures.

Data de Vencimento

16 de setembro de 2018.

Debêntures

As 40.000 (quarenta mil) debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia fidejussória, da 2ª emissão da UTC Participações S.A.

Debêntures em Circulação

Para efeito da constituição de todos os quóruns de instalação e/ou deliberação da Assembleia Geral de Debenturistas previstos nesta Escritura, todas as Debêntures subscritas, excluídas (i) aquelas mantidas em tesouraria pela Emissora; e (ii) as de titularidade de (a) empresas controladas, direta ou indiretamente, pela Emissora; (b) acionistas controladores e/ou coligadas da Emissora; e (c) administradores da Emissora, incluindo cônjuges e parentes até 2º grau, serão consideradas debêntures em mercado.

Debenturistas

Os titulares das Debêntures.

Dia Útil

Qualquer dia que não seja sábado, domingo ou feriado nacional.

DOESP


Diário Oficial do Estado de São Paulo.

Emissão

2ª (segunda) Emissão de debêntures da Emissora.

Emissora

UTC Participações S.A., sociedade por ações com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Alfredo Egídio de Souza Aranha, nº 374/384, 9º andar, inscrita no CNPJ sob o nº 02.164.892/0001-91.

f.l.
[assinatura]


-9SET 13 907190

REGISTRO DE INSTRUMENTOS
5º OFÍCIO

Encargos Moratórios

Encargos moratórios previstos no item 5.9.3 desta Escritura.

Escritura

A presente Escritura Particular da 2ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie Quirografária, com Garantia Fidejussória, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Colocação, da UTC Participações S.A.

Escriturador Mandatário

Banco Bradesco S.A., instituição financeira com sede na Cidade de Deus, s/nº, Vila Yara, Cidade de Osasco, Estado de São Paulo, inscrito no CNPJ sob no 60.746.948/0001-12.

Eventos de Vencimento Antecipado

Eventos previstos na Cláusula VII da Escritura.

Fiadoras

A UTC Engenharia e a Constran.

Garantia Fidejussória

A fiança prestada pela UTC Engenharia e pela Constran conforme item 5.11 da Escritura.

IGP-M

Índice Geral de Preços do Mercado, calculado e divulgado pela Fundação Getúlio Vargas.

Instrução CVM nº 28/83

Instrução CVM nº 28, de 23 de novembro de 1983, conforme alterada.

Instrução CVM nº 358/02

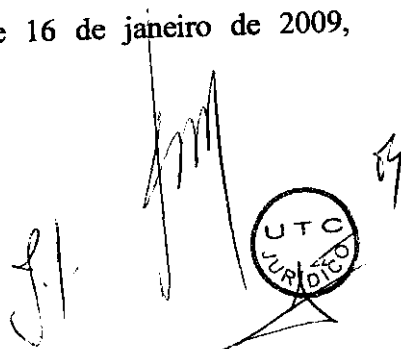
Instrução CVM nº 358, de 3 de janeiro de 2002, conforme alterada.

Instrução CVM nº 409/04

Instrução CVM nº 409, de 18 de agosto de 2004, conforme alterada.

Instrução CVM nº 476/09

Instrução CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009, conforme alterada.



RECIBO DE PAGAMENTO
PILOTO JANEIRO CAPITAL RJ



-9SET13 907190

Remuneração

Juros correspondentes a variação acumulada de 118,25% (cento e dezoito inteiros e vinte e cinco centésimos por cento) da Taxa DI, ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculados de forma exponencial e cumulativa *pro rata temporis*, por dias úteis decorridos, incidentes sobre o Valor Nominal Unitário ou saldo do Valor Nominal Unitário, a partir da Data da Primeira Integralização, calculado na forma prevista no item 5.6 desta Escritura.

Resgate Antecipado Facultativo

Resgate antecipado de parte ou da totalidade das Debêntures, que poderá ser efetuado pela Emissora, a seu critério, nos termos e condições previstos no item 6.1.

Taxa DI

Taxa média diária dos depósitos interfinanceiros de 1 (um) dia, *over* extra grupo, expressa na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculada e divulgada pela CETIP, no Informativo Diário disponível em sua página na Internet (<http://www.cetip.com.br>).

Taxa SELIC

Taxas médias diárias do SELIC (Taxas SELIC), calculadas e divulgadas pelo Banco Central do Brasil.

UTC Engenharia

UTC Engenharia S.A., sociedade por ações sem registro de companhia aberta na CVM, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Alfredo Egídio de Souza Aranha, nº 374/384, 9º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 44.023.661/0001-08 e, em conjunto com a Constran, Fiadoras.

Valores Garantidos

Valor total das obrigações da Emissora sob as Debêntures no âmbito desta Escritura, que inclui: (i) o Valor Nominal Unitário das Debêntures, acrescido da Remuneração e dos Encargos Moratórios, calculados nos termos desta

-9 SET 13 907190

REGISTRO DE DOCUMENTOS
59 OFÍCIO

Escritura, bem como (ii) as demais obrigações, principais ou acessórias previstas nesta Escritura, como pagamento de juros, encargos moratórios, pena convencional, multas, honorários advocatícios e outras despesas, bem como o ressarcimento de todas e quaisquer importâncias desembolsadas pelo Agente Fiduciário por conta da constituição, do aperfeiçoamento e do exercício de direitos e da execução de garantias prestadas e quaisquer outros acréscimos e encargos moratórios.

Valor Nominal Unitário

O valor nominal unitário de cada Debênture, que equivale a R\$10.000,00 (dez mil reais), na Data de Emissão.

CLÁUSULA I TERMOS DEFINIDOS

1.1 Os termos definidos e expressões adotadas nesta Escritura, iniciados em letras maiúsculas, no singular ou no plural, terão o significado a eles atribuído no Glossário constante desta Escritura.

CLÁUSULA II AUTORIZAÇÃO

2.1. A presente Escritura é firmada com base na autorização deliberada pela AGE realizada em 4 de setembro de 2013.

CLÁUSULA III REQUISITOS

3.1 A presente Emissão será realizada com observância dos seguintes requisitos:

3.1.1. *Registro na CVM e ANBIMA*

-9 SET 13 907190

REGISTRADO E MANTIDO
PIOR ANEXO CAPITAL-RJ

3.1.1.1. A Emissão será realizada nos termos da Instrução CVM nº 476/09, estando, portanto, automaticamente dispensada do registro de distribuição pública de que trata o artigo 19, *caput*, da Lei nº 6.385/76.

3.1.1.2 Além disso, 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 pública de distribuição das Debêntures está automaticamente dispensada de registro perante a ANBIMA.

3.1.2. *Arquivamento e Publicação dos Documentos Societários*

3.1.2.1. A ata da AGE será devidamente arquivada na JUCESP, bem como será publicada no (i) DOESP e (ii) no “Diário do Comércio, Indústria e Serviços - DCI”, nos termos do inciso I do artigo 62 da Lei nº 6.404/76.

3.1.3. *Inscrição e Registro desta Escritura*

3.1.3.1 Esta Escritura e seus eventuais aditamentos serão inscritos na JUCESP, conforme o disposto no Artigo 62, inciso II, e parágrafo 3º do mesmo artigo da Lei nº 6.404/76, devendo ser levados a registro, pela Emissora, em até 2 (dois) Dias Úteis contados de sua(s) assinatura(s) pela Emissora, pelas Fiadoras e pelo Agente Fiduciário. No prazo de 5 (cinco) Dias Úteis contados do referido registro, a Emissora deverá encaminhar ao Agente Fiduciário 1 (uma) via original da Escritura, e de seus eventuais aditamentos, devidamente registrada na JUCESP.

3.1.3.2 Adicionalmente, nos termos do artigo 129 da Lei nº 6.015, de 31 de dezembro de 1973, em razão da Garantia Fidejussória, a presente Escritura e seus eventuais aditamentos serão registrados no Cartório de Registro de Títulos e Documentos das Comarcas das sedes das partes desta Escritura, em até 2 (dois) Dias Úteis contados de sua(s) assinatura(s) pela Emissora, pelas Fiadoras e pelo Agente Fiduciário. No prazo de 5 (cinco) Dias Úteis contados do referido registro, a Emissora deverá encaminhar ao Agente Fiduciário 1 (uma) via original da Escritura, e de seus eventuais aditamentos, devidamente registrada em tais Cartórios.

3.1.4. *Registro para Colocação e Negociação*

[Handwritten signature]
[Handwritten signature]
[Circular stamp: UTC SURVIVO]

-9SET13 907190

REGISTRADO EM MOERFIMADO
RIO DE JANEIRO - RJ

3.1.4.1. As Debêntures serão registradas para (i) distribuição pública por meio do MDA, administrado e operacionalizado pela CETIP, sendo a distribuição liquidada financeiramente por meio da CETIP; e (ii) negociação, observado o disposto no item 3.1.4.2 abaixo, no mercado secundário por meio do Cetip21, também administrado e operacionalizado pela CETIP, sendo as negociações liquidadas e as Debêntures custodiadas eletronicamente na CETIP.

3.1.4.2. Não obstante o descrito no item 3.1.4.1 acima, as Debêntures somente poderão ser negociadas em mercado de balcão organizado, observado o cumprimento pela Emissora das obrigações definidas no artigo 17 da Instrução CVM nº 476/09, (i) depois de decorridos 90 (noventa) dias de sua subscrição ou aquisição pelo investidor, nos termos dos artigos 13 da Instrução CVM nº 476/09, e (ii) nos termos do artigo 15 da Instrução CVM nº 476/09, (a) entre Investidores Qualificados, ou (b) entre quaisquer investidores, na hipótese de a Emissora obter o registro de emissor perante a CVM, de que trata o artigo 21 da Lei nº 6.385/76.

3.1.5. *Garantia Fidejussória*

3.1.5.1 A Garantia Fidejussória prestada pelas Fiadoras por meio desta Escritura está formalizada nos termos dos respectivos estatutos sociais das Fiadoras, as quais estão devidamente representadas em consonância com os poderes de representação previstos em seus respectivos estatutos sociais.

CLÁUSULA IV CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO

4.1 Objeto Social da Emissora

4.1.1. A Emissora tem por objeto social a participação, na qualidade de controladora ou não, no capital de empresas comerciais, industriais ou de prestadoras de serviços, como sócia, acionista ou quotista, podendo ainda promover aplicações regulares ou tomadas de recursos no mercado financeiro.

4.2 Número da Emissão

4.2.1. A presente Emissão constitui a 2ª emissão de debêntures da Emissora.

4.3 Valor Total da Emissão

[Handwritten signature]
[Circular stamp: UTC, PATCO]

- 9 SET 13 907190

REGISTRADO E AUTENTICADO
RIO DE JANEIRO CAPITAL-RJ

4.3.1. O valor total da Emissão será de R\$400.000.000,00 (quatrocentos milhões de reais), na Data de Emissão.

4.4 Número de Séries

4.4.1. A Emissão será realizada em série única.

4.5 Quantidade de Debêntures

4.5.1. Serão emitidas 40.000 (quarenta mil) Debêntures.

4.6 Banco Liquidante e Escriturador Mandatário

4.6.1 O Banco Bradesco S.A. atuará na qualidade de Banco Liquidante e Escriturador Mandatário.

4.7 Colocação e Procedimento de Distribuição

4.7.1 As Debêntures serão objeto de distribuição pública com esforços restritos de colocação, sob o regime de garantia firme de subscrição dos Coordenadores, de forma não solidária, e serão destinadas exclusivamente à subscrição por, no máximo, 20 (vinte) Investidores Qualificados, observado o estabelecido no artigo 3º da Instrução CVM nº 476/09, bem como os termos e condições do Contrato de Colocação.

4.8 Destinação dos Recursos

4.8.1 Os recursos obtidos com a Emissão serão utilizados na seguinte proporção: (i) 15% (quinze por cento) para a realização de investimentos pela Emissora e (ii) 85% (oitenta e cinco por cento) para o alongamento do perfil de dívida do grupo econômico da Emissora.

**CLÁUSULA V
CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES**

5.1. Características Básicas das Debêntures

[Handwritten signature]
[Handwritten signature]
[Circular stamp: UTC 5/30/2013]

-9SET 13 907190

REGISTRALCE E MICROFILMADO
RIO DE JANEIRO-CAPITAL-RJ

5.1.1 *Valor Nominal Unitário*

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

5.1.2 *Data de Emissão*

5.1.2.1 Para todos os fins e efeitos legais, a data de emissão das Debêntures será 16 de setembro de 2013.

5.1.3 *Prazo e Data de Vencimento*

5.1.3.1 O vencimento das Debêntures ocorrerá ao término do prazo de 5 (cinco) anos contados da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 16 de setembro de 2018, ressalvados os Eventos de Vencimento Antecipado previstos na Cláusula VII abaixo e a possibilidade de Resgate Antecipado Facultativo prevista no item 6.1 abaixo.

5.1.4 *Forma e Emissão de Certificados*

5.1.4.1 As Debêntures serão emitidas na forma nominativa e escritural, sem a emissão de cautelas ou certificados.

5.1.5 *Comprovação de Titularidade das Debêntures*

5.1.5.1 A Emissora não emitirá certificados de Debêntures. Para todos os fins de direito, a titularidade das Debêntures será comprovada pelo extrato da conta de depósito das Debêntures emitido pelo Escriturador Mandatário. Adicionalmente, as Debêntures custodiadas eletronicamente na CETIP terão sua titularidade comprovada pelo extrato em nome dos Debenturistas emitido pela CETIP.

5.1.6 *Conversibilidade*

5.1.6.1 As Debêntures serão simples, não conversíveis em ações de emissão da Emissora.

J.1

[Handwritten signature]



-9 SET 13 907190

REGISTRO DE EMISSÃO
RIO DE JANEIRO - CAPITAL - RJ

5.1.7 *Espécie*

5.1.7.1 As Debêntures serão da espécie quirografária, nos termos do artigo 58 da Lei nº 6.404/76, e terão garantia fidejussória, conforme estabelecido no item 5.11 abaixo.

5.2. **Subscrição**

5.2.1 *Prazo de Subscrição*

5.2.1.1 As Debêntures poderão ser subscritas a qualquer tempo, a partir do início da distribuição, observado os prazos de distribuição estabelecidos na Instrução CVM nº 476/09 e os termos e condições do Contrato de Colocação firmado entre a Emissora e os Coordenadores.

5.2.2 *Preço de Subscrição*

5.2.2.1 O preço de subscrição das Debêntures será seu Valor Nominal Unitário, sendo certo que todas as Debêntures serão subscritas e integralizadas na mesma data.

5.3 **Integralização e Forma de Pagamento**

5.3.1 As Debêntures serão integralizadas à vista, em moeda corrente nacional, no ato da subscrição, de acordo com as normas de liquidação da CETIP aplicáveis.

5.4 **Direito de Preferência**

5.4.1 Não há direito de preferência na subscrição das Debêntures.

5.5 **Atualização do Valor Nominal Unitário**

5.5.1 As Debêntures não terão seu Valor Nominal Unitário atualizado.

5.6 **Remuneração**

5.6.1 A partir da Data da Primeira Integralização, as Debêntures farão jus a Juros correspondentes a variação acumulada de 118,25% (cento e dezoito inteiros e vinte e cinco centésimos por cento) da Taxa DI, ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis,

-9SET13 907190

REGISTRADO E AUTENTICADO
RIO DE JANEIRO - RJ

calculados de forma exponencial e cumulativa *pro rata temporis*, por Dias Úteis decorridos, incidentes sobre o Valor Nominal Unitário ou sobre o saldo do Valor Nominal Unitário desde a Data da Primeira Integralização ou da data de pagamento da Remuneração imediatamente anterior, o que ocorrer por último, até a data prevista para o seu pagamento, e será paga ao final de cada Período de Capitalização, de acordo com a seguinte fórmula:

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

onde:

“J” corresponde ao valor unitário da Remuneração das Debêntures devida no final de cada Período de Capitalização, calculado com 8 (oito) casas decimais sem arredondamento;

“VNe” corresponde ao Valor Nominal Unitário ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures, no início de cada Período de Capitalização, informado/calculado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento;

“Fator DI” corresponde ao produtório das Taxas DI 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:

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

onde:

“p” 118,25 (cento e dezoito inteiros e vinte e cinco centésimos).

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

“ n_{DI} ” corresponde ao número total de Taxas DI consideradas na atualização do ativo, sendo “ n_{DI} ” um número inteiro;

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

Handwritten signatures and a circular stamp with the text "UTD" and "Voico" are present at the bottom right of the page.

-9 SET 13 907190

REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
DO OFÍCIO DO JUIZ DE DIREITO

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

onde:

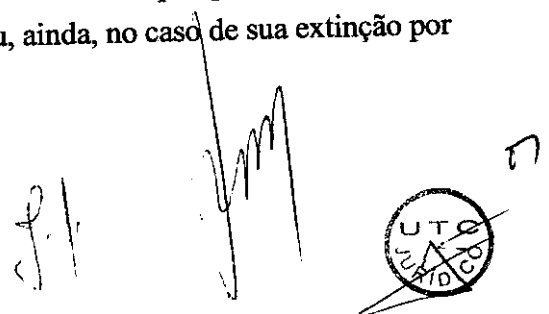
“DI_k” corresponde à Taxa DI, de ordem k, divulgada pela CETIP, expressa na forma percentual ao ano, válida por 1 (um) Dia Útil (overnight), utilizada com 2 (duas) casas decimais;

5.6.1.1 O cálculo da Remuneração acima está sujeito às seguintes observações:

- i) o fator resultante da expressão $\left[1 + \left(TDI_k \times \frac{p}{100} \right) \right]$ é considerado com 16 (dezesseis) casas decimais, sem arredondamento;
- ii) efetua-se o produtório dos fatores diários $\left[1 + \left(TDI_k \times \frac{p}{100} \right) \right]$, sendo que a cada fator diário acumulado, trunca-se o resultado com 16 (dezesseis) casas decimais, aplicando-se o próximo fator diário, e assim por diante até o último considerado;
- iii) uma vez os fatores estando acumulados, considera-se o fator resultante “Fator Juros” com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento;
- iv) 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.

5.6.1.2 Observado o quanto estabelecido no item abaixo, no caso de indisponibilidade temporária da Taxa DI quando do pagamento de qualquer obrigação pecuniária prevista nesta Escritura, será utilizada, em sua substituição, a última Taxa DI divulgada até a data do cálculo, não sendo devidas quaisquer compensações financeiras, tanto por parte da Emissora e/ou das Fiadoras quanto por parte dos Debenturistas, quando da divulgação posterior da Taxa DI que seria aplicável.

5.6.1.3 Na ausência de apuração e/ou divulgação da Taxa DI por prazo superior a 5 (cinco) Dias Úteis da data esperada para sua divulgação, ou, ainda, no caso de sua extinção por



-9 SET 13 907190

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

imposição legal ou determinação judicial, a Taxa DI deverá ser substituída pelo substituto determinado legalmente para tanto. No caso de não haver substituto legal para a Taxa DI, o Agente Fiduciário deverá convocar no primeiro Dia Útil subsequente ao término do prazo de 5 (cinco) Dias Úteis acima, AGD para os Debenturistas definirem, de comum acordo com a Emissora, o novo parâmetro a ser aplicado. Até a deliberação desse novo parâmetro, serão utilizadas, para o cálculo do valor de quaisquer obrigações previstas nesta Escritura, as fórmulas do item acima e na apuração de TDI_k será utilizada a última Taxa DI divulgada oficialmente, não sendo devidas quaisquer compensações entre a Emissora e/ou as Fiadoras e os Debenturistas, quando da divulgação posterior da Taxa DI.

5.6.1.4 Caso a Taxa DI venha a ser divulgada antes da realização da AGD, a referida AGD não será mais realizada, e a Taxa DI, a partir da data de sua divulgação e vigência, passará a ser utilizada para o cálculo da Remuneração, permanecendo a última Taxa DI conhecida anteriormente a ser utilizada até data da divulgação e vigência da referida Taxa DI, não sendo devidas quaisquer compensações entre a Emissora e/ou as Fiadoras e os Debenturistas.

5.6.1.5 Caso não haja acordo sobre a taxa substitutiva, na AGD realizada, entre a Emissora e os Debenturistas representando, no mínimo, 80% (oitenta por cento) das Debêntures em Circulação, a Emissora resgatará a totalidade das Debêntures, no prazo de até 10 (dez) dias contados da data da realização da respectiva AGD, pelo seu Valor Nominal Unitário acrescido de Remuneração devida até a data do efetivo resgate, *pro rata temporis*, a partir da Data da Primeira Integralização ou da data de pagamento da Remuneração imediatamente anterior.

5.6.1.5.1 Caso haja acordo entre a Emissora e os titulares das Debêntures sobre a taxa substitutiva, nos termos do item 5.6.1.5 acima, a Escritura deverá ser aditada no prazo máximo de 5 (cinco) Dias Úteis contados da data em que se definiu a taxa substitutiva.

5.6.1.6 As Fiadoras desde já concordam com o disposto nos itens 5.6.1.5 e 5.6.1.5.1 acima, declarando que o ali disposto não importará em novação, conforme disposto no artigo 360 e seguintes do Código Civil, mantendo-se a Garantia Fidejussória prestada nos termos desta Escritura válida e em pleno vigor, inclusive no caso de acarretar obrigação à Emissora de resgatar as Debêntures ou no caso de inadimplemento, pela Emissora, de tal obrigação. As Fiadoras desde já concordam e se obrigam a firmar todos e quaisquer documentos necessários à efetivação do disposto acima.

5.6.2 A Remuneração será paga anualmente, sendo que o primeiro pagamento da

-9SET 13 907190

REGISTRADO E ENDEREÇO
RIO DE JANEIRO CAPITAL-RJ

Remuneração será devido em 16 de setembro de 2014 e o último será devido na Data de Vencimento, conforme a tabela abaixo e observado o item 5.9.2 abaixo:

| |
|------------------------|
| 16 de setembro de 2014 |
| 16 de setembro de 2015 |
| 16 de setembro de 2016 |
| 16 de setembro de 2017 |
| 16 de setembro de 2018 |

5.7 Amortização

5.7.1 O Valor Nominal Unitário será amortizado em 4 (quatro) parcelas anuais, iguais e consecutivas, sendo a primeira parcela devida ao final do 24º (vigésimo quarto) mês contado da Data de Emissão, isto é, no dia 16 de setembro de 2015, e a última na Data de Vencimento, conforme tabela abaixo, salvo as exceções previstas nesta Escritura:

| | | |
|---|------------------------|----------|
| 1 | 16 de setembro de 2015 | 25,0000% |
| 2 | 16 de setembro de 2016 | 25,0000% |
| 3 | 16 de setembro de 2017 | 25,0000% |
| 4 | 16 de setembro de 2018 | 25,0000% |

5.8 Repactuação Programada

5.8.1 Não haverá repactuação programada das Debêntures.

5.9 Condições de Pagamento

5.9.1 *Local de Pagamento e Imunidade Tributária*

5.9.1.1 Os pagamentos a que fazem jus as Debêntures serão efetuados (i) utilizando-se os procedimentos adotados pela CETIP; ou (ii) na hipótese de as Debêntures não estarem custodiadas eletronicamente na CETIP, (a) na sede da Emissora ou (b) conforme o caso, pelo Banco Liquidante.

J.1

UTC
R.1010

27

-9SET13 907190

REGISTRADO E ASSINADO
PIO DE NEGREIROS CAPITAL-RJ

5.9.1.2 Caso qualquer Debenturista goze de algum tipo de imunidade ou isenção tributária, deverá encaminhar ao Escriturador Mandatário, com cópia para a Emissora, no prazo mínimo de 15 (quinze) 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 do pagamento das Debêntures de sua titularidade, os valores devidos nos termos da legislação tributária em vigor. Será de responsabilidade do Escriturador Mandatário a avaliação e validação da imunidade ou isenção tributária podendo, inclusive, solicitar documentos adicionais à comprovação de mencionada situação jurídica tributária. Desta forma, enquanto pendente o processo de avaliação não poderá ser imputada qualquer responsabilidade pelo não pagamento no prazo estabelecido através deste instrumento.

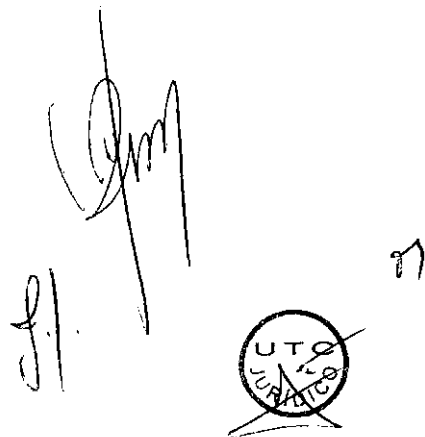
5.9.2 *Prorrogação dos Prazos*

5.9.2.1 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 dia em que não houver expediente bancário na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, sem qualquer acréscimo aos valores a serem pagos, ressalvados os casos cujos pagamentos devam ser realizados através da CETIP, hipótese em que somente haverá prorrogação quando a data de pagamento da respectiva obrigação coincidir com sábado, domingo ou feriado nacional.

5.9.3 *Encargos Moratórios*

5.9.3.1 Sem prejuízo da Remuneração das Debêntures, ocorrendo impontualidade no pagamento pela Emissora e/ou por quaisquer das Fiadoras de quaisquer obrigações pecuniárias relativas às Debêntures, ressalvado o disposto no item 5.9.2 acima, 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, além das despesas incorridas para cobrança.

5.9.4 *Decadência dos Direitos aos Acréscimos*

Handwritten signature and a circular stamp with the text "UTO JURATICO" and a checkmark.

-9SET13 907190

REGISTRO DE DOCUMENTOS
RIO DE JANEIRO-CAPITAL-RJ

5.9.4.1 Sem prejuízo do disposto no item 5.9.3.1 acima, o não comparecimento do Debenturista para receber o valor correspondente a quaisquer das obrigações pecuniárias da Emissora nas datas previstas nesta Escritura, não lhe dará direito ao recebimento de Remuneração e/ou Encargos Moratórios no período relativo ao atraso no recebimento, sendo-lhe, todavia, assegurados os direitos adquiridos até a data do respectivo vencimento.

5.10 Publicidade

5.10.1 Todos os anúncios, avisos e demais atos e decisões decorrentes desta Emissão que, de qualquer forma, envolvam os interesses dos Debenturistas, serão publicados no DOESP, na forma de "Aviso aos Debenturistas" e no "Diário do Comércio, Indústria e Serviços - DCI", bem como na página da Emissora na rede internacional de computadores - internet (<http://www.utc.com.br>), observado o estabelecido no artigo 289 da Lei nº 6.404/76 e as limitações impostas pela Instrução CVM nº 476/09 em relação à publicidade da oferta pública das Debêntures e os prazos legais, devendo a Emissora comunicar ao Agente Fiduciário qualquer publicação na data da sua realização. A publicação do referido Aviso aos Debenturistas poderá ser substituída por correspondência registrada entregue a todos os titulares de Debêntures e ao Agente Fiduciário.

5.11 Garantia Fidejussória

5.11.1 Em garantia do fiel, pontual e integral adimplemento dos Valores Garantidos, a UTC Engenharia e a Constran prestam fiança em favor dos Debenturistas, representados pelo Agente Fiduciário, obrigando-se como fiadoras, principal e solidariamente responsáveis pelo pagamento de todos os Valores Garantidos devidos nos termos da presente Escritura, conforme os termos e condições abaixo delineados.

5.11.2 A UTC Engenharia e a Constran declaram-se, neste ato, em caráter irrevogável e irretratável, fiadoras e principais pagadoras, solidariamente responsáveis entre si e com a Emissora, do Valor Garantido até o integral pagamento dos Valores Garantidos e o cumprimento das obrigações descritas nesta Escritura.

5.11.3 Os Valores Garantidos serão pagos pela UTC Engenharia e/ou pela Constran, de forma solidária, podendo o Agente Fiduciário exigir os Valores Garantidos diretamente da UTC Engenharia e/ou da Constran, em até 3 (três) Dias Úteis contados da data do recebimento de notificação por escrito do Agente Fiduciário à UTC Engenharia e/ou à Constran, em

[Handwritten signatures and a circular stamp reading "UTC Engenharia" are present at the bottom right of the page.]

-9SET13 907190

REGISTRADO E REPRODUZIDO
RIO DE JANEIRO CAPITAL-RJ

qualquer hipótese independentemente de qualquer pretensão, ação, disputa ou reclamação que a Emissora venha a ter ou exercer em relação às suas obrigações sob as Debêntures, resguardado o direito de regresso da UTC Engenharia e/ou da Constran e observado o disposto abaixo. Tal notificação deverá ser emitida pelo Agente Fiduciário no prazo de 1 (um) Dia Útil após (i) a ciência da ocorrência de falta de pagamento pela Emissora de qualquer valor devido nas datas de pagamento definidas nesta Escritura ou (ii) a declaração do vencimento antecipado das Debêntures nos termos desta Escritura. O pagamento deverá ser realizado segundo os procedimentos estabelecidos nesta Escritura e de acordo com instruções recebidas do Agente Fiduciário e, conforme o caso, fora do âmbito da CETIP.

5.11.4 Cada uma das Fiadoras expressamente renuncia aos benefícios de ordem, direitos e faculdades de exoneração de qualquer natureza previstos nos artigos 333, parágrafo único, 366, 821, 827, 829, 830, 834, 835, 837, 838 e 839 do Código Civil e 77 e 595 do Código de Processo Civil. Nenhuma objeção ou oposição da Emissora poderá ser admitida ou invocada pelas Fiadoras com o fito de se escusar do cumprimento de suas obrigações perante os Debenturistas.

5.11.5 A UTC Engenharia e/ou a Constran, conforme o caso, sub-rogar-se-ão nos direitos dos Debenturistas caso venham a honrar, total ou parcialmente, a fiança objeto do presente item, até o limite da parcela da dívida efetivamente por ela honrada, observado o disposto no item 5.11.6 abaixo.

5.11.6 A UTC Engenharia e a Constran desde já concordam e obrigam-se a somente exigir e/ou demandar a Emissora por qualquer valor por ela honrado nos termos da fiança após os Debenturistas terem recebido todos os valores a eles devidos nos termos desta Escritura de Emissão.

5.11.7 Fica adicionalmente facultado aos Fiadores, por sua iniciativa, efetuarem pagamento de qualquer obrigação pecuniária inadimplida pela Emissora, independentemente do recebimento de notificação do Agente Fiduciário, inclusive durante eventual prazo de cura estabelecido nesta Escritura.

5.11.8 A presente fiança é prestada pelas Fiadoras em caráter irrevogável e irretratável e entra em vigor da Data de Emissão e permanecerá válida em todos os seus termos, expirando, independentemente de notificação ao Agente Fiduciário, com o pagamento integral do Valor Garantido.

[Handwritten signature]
[Handwritten signature]
[Circular stamp: UTC JURADO]

-9 SET 13 907190

REGISTRADO E MICROFILMADO
RIDE - JANEIRO-CAPITAL-RJ

5.11.9 A UTC Engenharia e a Constran, desde já, reconhecem como prazo determinado, para fins do artigo 835 do Código Civil, a data do pagamento integral do Valor Garantido.

5.11.10 A presente fiança poderá ser excutida e exigida pelo Agente Fiduciário, judicial ou extrajudicialmente, quantas vezes forem necessárias até a integral e efetiva liquidação dos Valores Garantidos.

CLÁUSULA VI


RESGATE ANTECIPADO FACULTATIVO, AMORTIZAÇÃO EXTRAORDINÁRIA FACULTATIVA E AQUISIÇÃO FACULTATIVA

6.1 Resgate Antecipado Facultativo

6.1.1. A Emissora poderá realizar o Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures, a seu exclusivo critério, a partir da Data de Emissão.

6.1.2 O Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures observará, ainda, o quanto segue:

- i) Emissora comunicará os Debenturistas acerca da realização do Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures por meio de correspondência aos Debenturistas e ao Agente Fiduciário ou da publicação de um edital no jornal indicado no item 5.10 acima, que conterá as condições do Resgate Antecipado Facultativo, com, no mínimo, 5 (cinco) Dias Úteis de antecedência da data definida para a realização do Resgate Antecipado, o qual conterá informações sobre: (a) o Prêmio, conforme descrito no item 6.4.1; (b) a data efetiva para a realização do Resgate Antecipado; (c) o valor do Resgate Antecipado; e (d) demais informações eventualmente necessárias;
- ii) a CETIP deverá ser comunicada, por meio de correspondência encaminhada pela Emissora, contendo a anuência do Agente Fiduciário, da realização do Resgate Antecipado Facultativo com, no mínimo, 2 (dois) Dias Úteis de antecedência;
- iii) a data de Resgate Antecipado deverá, obrigatoriamente, ser um Dia Útil;

[Handwritten signature]
[Handwritten signature]
 19

-9 SET 13 907190

REGISTRADO E MICROFILMADO
RIO DE JANEIRO-CAPITAL-RJ

- iv) na data de realização do Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures, a Emissora irá proceder à liquidação do Resgate Antecipado Facultativo, sendo certo que todas as Debêntures que forem objeto do Resgate Antecipado Facultativo serão liquidadas em uma única data; e
- v) no caso das Debêntures que não estejam custodiadas na CETIP, a liquidação do Resgate Antecipado Facultativo se dará mediante depósito a ser realizado pelo Banco Liquidante nas contas-correntes indicadas pelos Debenturistas; no caso das Debêntures que estejam custodiadas no Cetip21, os eventos, conforme o caso, seguirão os procedimentos da CETIP.

6.1.3 O Resgate Antecipado Facultativo será total e realizado mediante o pagamento do Valor Nominal Unitário ou do saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures resgatadas acrescido da Remuneração devida até a data do efetivo pagamento, calculada *pro rata temporis*, dos Encargos Moratórios, se houver, e de quaisquer outros valores eventualmente devidos pela Emissora nos termos desta Escritura, além de prêmio, a ser calculado na forma do item 6.4 abaixo.

6.1.4 As Debêntures resgatadas pela Emissora nos termos aqui previstos deverão ser por ela canceladas.

6.2 Amortização Extraordinária Facultativa

6.2.1 A Emissora poderá realizar a Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures, a seu exclusivo critério, a partir da Data de Emissão, mediante aviso prévio por escrito aos Debenturistas, com antecedência mínima de 10 (dez) Dias Úteis.

6.2.2 Na comunicação de Amortização Extraordinária Facultativa prevista acima deverá constar: (i) a data da Amortização Extraordinária Facultativa; (ii) menção ao percentual do Valor Nominal Unitário das Debêntures (ou do saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures, conforme aplicável) que será amortizado, a ser definido a exclusivo critério da Emissora, mas, em todo caso, limitado a 98% (noventa e oito por cento) do saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures à época da amortização; (iii) o valor da Amortização Extraordinária Facultativa; (iv) o Prêmio, conforme descrito no item 6.4.1 e (v) quaisquer outras informações necessárias à operacionalização da Amortização Extraordinária Parcial.

Handwritten signature and stamp. The stamp is circular with the text "UTC" and "11/11/2013" inside. There is also a handwritten "17" to the right of the stamp.

-9SET 13 907190

REGISTRADO EM MICROFILMADO
RIO DE JANEIRO-CAPITAL-RJ

6.2.3 O pagamento da Amortização Extraordinária Facultativa será feito (i) por meio dos procedimentos adotados pela CETIP para as Debêntures custodiadas no Cetip21; e/ ou (ii) mediante depósito em contas correntes indicadas pelos Debenturistas a ser realizado pelo Banco Liquidante, no caso de titulares de Debêntures que não estejam custodiadas na CETIP

6.2.4 A Amortização Extraordinária Facultativa será aplicada a todos os Debenturistas, proporcionalmente, bem como será realizada mediante pagamento do Valor Nominal Unitário ou do saldo do Valor Nominal Unitário a ser amortizado, conforme o caso, acrescido da Remuneração devida até a data do efetivo pagamento, calculada *pro rata temporis*, dos Encargos Moratórios, se houver, e de quaisquer outros valores eventualmente devidos pela Emissora nos termos desta Escritura, além do prêmio, a ser calculado na forma do item 6.4 abaixo.

6.2.5 A CETIP deverá ser comunicada da realização da Amortização Extraordinária Parcial com no mínimo 2 (dois) Dias Úteis de antecedência em relação à data estipulada para sua realização, pela Emissora com anuência do Agente Fiduciário.

6.3 Aquisição Facultativa

6.3.1 É facultado à Emissora, a qualquer tempo, adquirir no mercado Debêntures em Circulação, de acordo com os procedimentos estabelecidos pela CVM, observados os termos do artigo 13 da Instrução CVM 476/09, conforme o disposto no artigo 55, parágrafo 3º, da Lei nº 6.404/76. As Debêntures objeto deste procedimento poderão (i) ser canceladas, (ii) permanecer em tesouraria da Emissora; ou (iii) ser novamente colocadas no mercado. As Debêntures adquiridas pela Emissora para permanência em tesouraria, nos termos deste item, se e quando recolocadas no mercado, farão jus à mesma remuneração das demais Debêntures que ainda estiverem em circulação.

6.4 Prêmio

6.4.1 O prêmio aplicável em decorrência do Resgate Antecipado Facultativo e da Amortização Extraordinária Facultativa, conforme itens 6.1 e 6.2 acima, respectivamente, será calculado de acordo com a seguinte tabela:



J.I.

Handwritten signature and stamp. The stamp is circular with the text "UTS" and "LUIZ" visible.

-9SET13 907190

REGISTRADO E AUTENTICADO
RIO DE JANEIRO-CAPITAL-RJ

| | |
|-------------------------------|-------|
| Do 1º ao 12º mês (inclusive) | 1,80% |
| Do 13º ao 24º mês (inclusive) | 1,60% |
| Do 25º ao 36º mês (inclusive) | 1,30% |
| Do 37º ao 48º mês (inclusive) | 1,00% |
| A partir do 49º mês | 0,50% |

6.4.2 Os valores relativos ao prêmio deverão ser pagos simultaneamente ao pagamento do Resgate Antecipado Facultativo ou da Amortização Extraordinária Facultativa, conforme o caso, e incidirão sobre o Valor Nominal Unitário ou o saldo do Valor Nominal Unitário a ser resgatado ou amortizado, conforme o caso, acrescido da Remuneração devida até a data do efetivo pagamento, calculada *pro rata temporis*, dos Encargos Moratórios, se houver, nos termos desta Escritura.

6.4.3 O pagamento do prêmio indicado neste item, nas hipóteses de Resgate Antecipado Facultativo ou Amortização Extraordinária Facultativa, poderá ser alterado ou dispensado por Debenturistas reunidos em AGD, desde que atingido o quórum de, no mínimo, 90% (noventa por cento) dos titulares das Debêntures em Circulação.

CLÁUSULA VII VENCIMENTO ANTECIPADO

7.1 Vencimento Antecipado Automático

7.1.1 O Agente Fiduciário deverá, automaticamente, independentemente de aviso, notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial à Emissora, declarar antecipadamente vencidas e imediatamente exigíveis todas as obrigações da Emissora referentes às Debêntures, notificando o fato a todos os Debenturistas, no prazo 2 (dois) Dias Úteis contados a partir de sua ciência ou, quando for o caso, do término dos prazos de cura específicos determinados nos itens abaixo, e exigirá da Emissora e/ou de qualquer uma das Fiadoras, conforme o caso, o imediato pagamento em até 2 (dois) Dias Úteis do Valor Nominal Unitário ou do saldo do Valor Nominal Unitário, acrescido da Remuneração devida até a data do efetivo pagamento, calculada *pro rata temporis*, dos Encargos Moratórios, se houver, e de quaisquer outros valores eventualmente devidos pela Emissora nos termos da Escritura, na ciência da ocorrência de qualquer uma das seguintes hipóteses ou, quando for o caso, do término dos prazos de cura específicos:

- pedido de recuperação judicial ou extrajudicial formulado pela Emissora, pelas

[Handwritten signature]



-9 SET 13 907190

REGISTRADO EM CARTILHA
RIO DE JANEIRO-CAPITAL-RJ

Fiadoras e/ou pelos seus acionistas controladores diretos ou indiretos;

- ii) extinção, liquidação, dissolução ou decretação de falência, ou ainda pedido de autofalência da Emissora, das Fiadoras e/ou de seus acionistas controladores diretos ou indiretos;
- iii) não pagamento pela Emissora de qualquer obrigação pecuniária relativa às Debêntures na respectiva data de vencimento, não sanado no prazo de 1 (um) Dia Útil contado da data do respectivo descumprimento;
- iv) cisão, incorporação, fusão, venda ou qualquer outra forma de reorganização societária, sem prévia autorização dos Debenturistas reunidos em AGD específica para o assunto, (a) da Emissora, que resulte ou não em mudança ou transferência de controle acionário, conforme previsto no artigo 231 da Lei nº 6.404/76, e/ou (b) de qualquer uma das Fiadoras, apenas se resultar em mudança ou transferência de controle acionário;
- v) protestos legítimos de títulos contra a Emissora e/ou contra a UTC Engenharia cujo valor unitário ou agregado seja superior a R\$20.000.000,00 (vinte milhões de reais), a ser corrigido anualmente, ou na menor periodicidade admitida por lei, pela variação positiva do IGP-M a partir da Data de Emissão, salvo se, no prazo de até 5 (cinco) Dias Úteis contados da data de intimação para pagamento do protesto ou no prazo estabelecido para pagamento, caso inferior aos 5 (cinco) dias úteis, tiver sido comprovado ao Agente Fiduciário que (a) o protesto foi efetuado por erro, dolo ou má-fé de terceiros; ou (b) o protesto foi cancelado, sustado ou por qualquer forma, suspenso; ou (c) foram prestadas garantias em juízo;
- vi) não pagamento na data de vencimento original de quaisquer obrigações financeiras, tais como empréstimos, financiamentos, debêntures (exceto as Debêntures objeto desta Emissão), notas promissórias ou qualquer outro título e valor mobiliário da Emissora, e/ou da UTC Engenharia, no mercado local ou internacional, em valor unitário seja superior a R\$30.000.000,00 (trinta milhões de reais), ou o equivalente em outras moedas, a ser corrigido anualmente, ou na menor periodicidade admitida por lei, pela variação positiva do IGP-M a partir da Data de Emissão, salvo se (a) a cobrança ou exigência de pagamento tiver sido efetuado por erro, dolo ou má-fé, desde que validamente comprovado pela Emissora ou pela UTC Engenharia; ou (b) se for cancelado, sustado ou por qualquer forma, suspenso, dentro do prazo de 5 (cinco) dias

27

J.1



-9 SET 13 907190

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

da data do devido pagamento;

- vii) vencimento antecipado de quaisquer obrigações financeiras tais como empréstimos, financiamentos, debêntures (exceto as Debêntures objeto desta Emissão), notas promissórias ou qualquer outro título e valor mobiliário da Emissora e/ou da UTC Engenharia, no mercado local ou internacional, de valor unitário ou valor agregado que seja igual ou superior a R\$30.000.000,00 (trinta milhões de reais), ou o equivalente em outras moedas, sendo que esse valor será corrigido anualmente, ou na menor periodicidade admitida por lei, pela variação positiva do IGP-M a partir da Data de Emissão;
- viii) redução do capital social da Emissora, exceto (a) nos casos de redução de capital realizada com o objetivo de absorver prejuízos, nos termos do artigo 173 da Lei nº 6.404/76; ou (b) se previamente autorizado por no mínimo 80% (oitenta por cento) dos titulares das Debêntures em Circulação reunidos em AGD; e
- ix) transformação do tipo societário da Emissora, nos termos dos artigos 220 e 221, sem prejuízo do disposto no artigo 222, todos da Lei nº 6.404/76.

7.1.2 A Emissora obriga-se a, tão logo tenha conhecimento de quaisquer dos eventos descritos nos itens acima, comunicar na mesma data ao Agente Fiduciário para que este tome as providências devidas. O descumprimento desse dever pela Emissora não impedirá o Agente Fiduciário e/ou os Debenturistas de, a seu critério, exercer seus poderes, faculdades e pretensões previstos nesta Escritura.

7.2 Vencimento Antecipado Não Automático

7.2.1 O Agente Fiduciário deverá convocar Assembleia Geral de Debenturistas, no prazo de 2 (dois) Dias Úteis contados da data em que houver tomado ciência de quaisquer dos eventos listados abaixo, para deliberar a respeito da eventual não declaração do vencimento antecipado de todas as obrigações da Emissora referentes às Debêntures e, uma vez declarado o vencimento antecipado, exigirá da Emissora e/ou de qualquer uma das Fiadoras, conforme o caso, o pagamento em até 2 (dois) Dias Úteis do Valor Nominal Unitário, acrescido da Remuneração devida até a data do efetivo pagamento, calculada *pro rata temporis*, dos Encargos Moratórios, se houver, e de quaisquer outros valores eventualmente devidos pela

28

g.1



-9 SET 13 907190

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

Emissora nos termos da Escritura, na ciência da ocorrência de qualquer uma das seguintes hipóteses:

- i) pedido de falência formulado por terceiros em face da Emissora, das Fiadoras e/ou de seus acionistas controladores diretos ou indiretos, não contestado no prazo legal;
- ii) descumprimento, pela Emissora e/ou pela UTC Engenharia, de qualquer obrigação não pecuniária relacionadas às Debêntures estabelecida nesta Escritura não sanada no prazo de 30 (trinta) dias contados da data do referido descumprimento;
- iii) não cumprimento de qualquer decisão arbitral ou sentença judicial transitada em julgado contra a Emissora e/ou a UTC Engenharia, em valor unitário ou valor agregado superior a R\$20.000.000,00 (vinte milhões de reais), ou o seu equivalente em outras moedas, a ser corrigido anualmente, ou na menor periodicidade admitida por lei, pela variação positiva do IGP-M a partir da Data de Emissão;
- iv) alteração do Estatuto Social da Emissora que resulte, parcial ou integralmente, no exercício efetivo de direito de retirada aos acionistas da Emissora;
- v) pagamento pela Emissora de dividendos e/ou de juros sobre capital próprio acima de 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido ajustado, ressalvado o pagamento de dividendo mínimo obrigatório previsto no artigo 202 da Lei nº 6.404/76 e de juros sobre capital próprio imputados aos dividendos obrigatórios nos termos da Lei nº 6.404/76, caso a Emissora esteja comprovadamente em mora relativamente ao cumprimento de quaisquer de suas obrigações pecuniárias previstas nesta Escritura;
- vi) caso as declarações feitas pela Emissora e/ou pelas Fiadoras nesta Escritura comprovadamente não sejam verdadeiras, consistentes, corretas e suficientes;
- vii) aplicação dos recursos oriundos da Emissão em destinação diversa da descrita nesta Escritura;
- viii) ato de qualquer autoridade governamental com o objetivo de sequestrar, expropriar, nacionalizar, desapropriar ou de qualquer modo adquirir, compulsoriamente, a totalidade ou parte substancial dos ativos, propriedades, das ações do capital social da Emissora e/ou das Fiadoras, exceto se tal ato for cancelado, sustado ou, por qualquer forma, suspenso, em qualquer hipótese, dentro dos prazos legais;



- 9 SET 13 907190

REGISTRADO E VALIDADO
PROJ. JOSÉ C. CRISTAL-RJ

- ix) se a Garantia Fidejussória ou a Escritura (a) for objeto anulação e/ou de questionamento judicial por arbitragem ou em juízo ou a pedido das Fiadoras, de modo afetar o cumprimento de quaisquer obrigações previstas nesta Escritura; ou (b) de qualquer forma, deixar de existir por comprovada ação ou omissão da Emissora e/ou das Fiadoras;
- x) alteração do objeto social da Emissora e/ou das Fiadoras; e
- xi) não cumprimento pela Emissora e/ou pela UTC Engenharia dos índices e limites financeiros relacionados a seguir, que serão calculados por empresa de auditoria independente com registro na CVM e acompanhados anualmente pelo Agente Fiduciário (até o pagamento integral dos valores devidos em virtude das Debêntures) com base nas demonstrações financeiras consolidadas da Emissora e a UTC Engenharia, sendo que a primeira verificação para fins deste subitem ocorrerá com relação às demonstrações financeiras relativas a 31 de dezembro de 2013. Para a verificação dos referidos índices e limites financeiros, deverão ser disponibilizados ao Agente Fiduciário, juntamente com a memória de cálculo, as rubricas necessárias para o cálculo dos referidos índices e limites financeiros e declaração assinada respectivamente por administradores da Emissora e da UTC Engenharia atestando sua efetiva legalidade, legitimidade, exigibilidade, validade, ausência de vícios, suficiência de informações e veracidade, sob pena de impossibilidade de acompanhamento pelo Agente Fiduciário:

| | EMISSORA | UTC ENGENHARIA |
|--|----------|----------------|
| Dívida Líquida /EBITDA não superior a: | 3,25x | 2,50x |

Sendo:

EBITDA = lucro operacional antes de juros, tributos, amortização e depreciação, resultado não operacional, resultados oriundos da venda de ativos, resultados não recorrentes ou oriundos de reavaliações ao longo dos últimos 12 (doze) meses, conforme cada item seja reportado nas demonstrações financeiras consolidadas anuais, apurados segundo as normas contábeis aplicáveis e;

30





-9 SET 13 907190

REGISTRAR DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
RUA JACQUES GUILLERME

i) fornecer ao Agente Fiduciário os seguintes documentos e informações:

- a) dentro de, no máximo, 90 (noventa) dias após o término de cada exercício social ou na data de sua publicação, o que ocorrer primeiro, (1) cópia de suas demonstrações financeiras completas relativas ao respectivo período encerrado, acompanhadas de parecer dos auditores independentes no caso das anuais; (2) declaração dos administradores da Emissora de que está em dia no cumprimento de todas as suas obrigações previstas nesta Escritura e (3) comprovação que as Fiadoras têm patrimônio superior aos Valores Garantidos com data base em 31 de dezembro do ano imediatamente anterior, acompanhado dos devidos documentos comprobatório e das demonstrações financeiras completas das Fiadoras;
 - b) dentro de 5 (cinco) Dias Úteis, qualquer informação que razoavelmente lhe venha a ser solicitada exclusivamente para o fim de proteção dos interesses dos Debenturistas, a fim de que este possa cumprir as suas obrigações nos termos desta Escritura e da Instrução CVM nº 28/83;
 - c) dentro de 5 (cinco) Dias Úteis contados da data de publicação das demonstrações financeiras da Emissora ou da UTC Engenharia, conforme for o caso, todas as rubricas necessárias para o cálculo dos índices e limites financeiros previstos no item 7.2.1 (xi) devidamente auditados por empresa de auditoria independente com registro na CVM, juntamente com a memória de cálculo, assim como declaração assinada respectivamente por administradores da Emissora e da UTC Engenharia, atestando sua efetiva legalidade, legitimidade, exigibilidade, validade, ausência de vícios, suficiência de informações e veracidade.
- ii) proceder à adequada publicidade dos dados econômico-financeiros, nos termos exigidos pela Lei nº 6.404/76, promovendo a publicação das suas demonstrações financeiras, nos termos exigidos pela legislação em vigor;
- iii) manter a sua contabilidade atualizada e efetuar os respectivos registros de acordo com os princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil;



-9SET13 907190

RECEBIDO E HOMOLOGADO
Pelo Conselho Administrativo
RJ

- iv) comunicar ao Agente Fiduciário e a autoridades cabíveis, em até 2 (dois) Dias Úteis contado de seu conhecimento, a ocorrência de quaisquer eventos ou situações que sejam de seu conhecimento e que possam afetar negativamente e de forma relevante sua habilidade de efetuar o pontual cumprimento das obrigações, no todo ou em parte, assumidas perante os titulares de Debêntures;
- v) informar e enviar o organograma, todos os dados financeiros e atos societários necessários à realização do relatório anual, conforme previsto na Instrução CVM nº 28/83, que venham a ser solicitados pelo Agente Fiduciário, em até 5 (cinco) Dias Úteis contados da solicitação pelo Agente Fiduciário. O referido organograma do grupo societário da Emissora deverá conter, inclusive, os controladores, as controladas, o controle comum, as coligadas, e integrante de bloco de controle da Emissora, no encerramento de cada exercício social;
- vi) convocar AGD para deliberar sobre qualquer das matérias que direta ou indiretamente se relacione com a presente Emissão, nos termos da Cláusula X desta Escritura, caso o Agente Fiduciário possua a obrigação de o fazer, nos termos desta Escritura, mas não o faça;
- vii) não realizar operações fora de seu objeto social, observadas as disposições estatutárias, legais e regulamentares em vigor;
- viii) cumprir, em todos os aspectos, todas as leis, regras, regulamentos e ordens aplicáveis em qualquer jurisdição na qual realize negócios ou possua ativos;
- ix) notificar em até 1 (um) Dia Útil o Agente Fiduciário sobre qualquer ato ou fato que possa causar interrupção ou suspensão de parte substancial das atividades da Emissora;
- x) manter em adequado funcionamento órgão para atender, de forma eficiente, os Debenturistas, ou contratar instituições financeiras autorizadas para a prestação desse serviço;
- xi) manter seus bens adequadamente segurados, conforme práticas correntes;
- xii) efetuar pontualmente o pagamento dos serviços relacionados ao registro das Debêntures custodiadas na CETIP;



-9SET 13 907190

REGISTRADO E MANTENIDO
NO DIÁRIO-CAPITAL-RJ

- xiii) arcar com todos os custos (a) decorrentes da distribuição das Debêntures, incluindo todos os custos relativos ao seu registro na CETIP; (b) de registro e de publicação dos atos necessários à Emissão, tais como esta Escritura, seus eventuais aditamentos e os atos societários da Emissora; e (c) de contratação do Agente Fiduciário, do Escriturador Mandatário e do Banco Liquidante;
- xiv) cumprir as obrigações estabelecidas no artigo 17 da Instrução CVM nº 476/09, quais sejam:
- a) preparar demonstrações financeiras de encerramento de exercício, em conformidade com a Lei nº 6.404/76, e com as regras emitidas pela CVM;
 - b) submeter suas demonstrações financeiras a auditoria, por auditor registrado na CVM;
 - c) 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;
 - d) manter os documentos mencionados no subitem "c", acima, em sua página na rede mundial de computadores, por um prazo de 3 (três) anos;
 - e) observar as disposições da Instrução CVM nº 358/02, no tocante a dever de sigilo e vedações à negociação;
 - f) divulgar em sua página na rede mundial de computadores a ocorrência de fato relevante, conforme definido pelo art. 2º da Instrução CVM nº 358/02, comunicando na mesma data ao Agente Fiduciário e ao Coordenador Líder; e
 - g) fornecer as informações solicitadas pela CVM;
- xv) manter contratados durante o prazo de vigência das Debêntures, às suas expensas, o Banco Liquidante, o Escriturador Mandatário, a CETIP e o Agente Fiduciário;



-9 SET 13 907190

REGISTRO DE MICROFILMADO
RIO DE JANEIRO-CAPITAL-RJ

- xvi) efetuar o pagamento de todas as despesas comprovadas pelo Agente Fiduciário que venham a ser 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 nos termos desta Escritura;
- xvii) não transferir ou por qualquer forma ceder, ou prometer ceder, a terceiros os direitos e obrigações que respectivamente adquiriu e assumiu na presente Escritura, sem a prévia anuência dos Debenturistas reunidos em AGD especialmente convocada para esse fim, em que as obrigações aqui previstas serão cedidas e assumidas pela empresa resultante da incorporação, por meio de aditamento à presente Escritura;
- xviii) apresentar todos os documentos e informações exigidos pela CETIP e/ou pela CVM no prazo estabelecido por essas entidades;
- xix) comparecer às AGD, sempre que solicitado pelo Agente Fiduciário;
- xx) guardar, enquanto houver Debêntures em Circulação ou pelo prazo de 5 (cinco) anos contados da presente data, o que ocorrer por último, toda a documentação relativa à Oferta;
- xxi) manter as Debêntures registradas para negociação no mercado secundário durante o prazo de vigência das Debêntures, arcando com os custos do referido registro;
- xxii) proceder, nos termos do item 3.1.3.2 acima, em até 2 (dois) Dias Úteis contados de sua(s) assinatura(s) pela Emissora, pelas Fiadoras e pelo Agente Fiduciário, em razão da Garantia Fidejussória, o devido registro da presente Escritura no(s) competente(s) Cartório(s) de Registro de Títulos e Documentos;
- xxiii) notificar em até 3 (três) Dias Úteis os Debenturistas e o Agente Fiduciário caso quaisquer das declarações prestadas na presente Escritura tornem-se total ou parcialmente inverídicas, incompletas ou incorretas.

 35





-9SET13 907190

REGISTRO DE EMISSÃO DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS
RIO DE JANEIRO - RJ

CLÁUSULA IX AGENTE FIDUCIÁRIO


9.1 Nomeação

9.1.1. A Emissora constitui e nomeia Agente Fiduciário da Emissão a Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, qualificado no preâmbulo desta Escritura, o qual, neste ato e pela melhor forma de direito, aceita a nomeação para, nos termos da lei e da presente Escritura, representar a comunhão dos Debenturistas.

9.2 Declaração

9.2.1 O Agente Fiduciário dos Debenturistas, nomeado na presente Escritura, declara, sob as penas da lei:

- i) não ter qualquer impedimento legal, nos termos do artigo 66, parágrafos 1º e 3º, da Lei nº 6.404/76, e do artigo 10 da Instrução CVM nº 28/83, para exercer a função que lhe é conferida;
- ii) aceitar a função que lhe é conferida, assumindo integralmente os deveres e atribuições previstos na legislação específica e nesta Escritura;
- iii) aceitar integralmente a presente Escritura, todas as suas cláusulas e condições;
- iv) não ter qualquer ligação com a Emissora que o impeça de exercer suas funções;
- v) não se encontrar em nenhuma das situações de conflito de interesse previstas no artigo 10 da Instrução CVM nº 28/83;
- vi) estar ciente da regulamentação aplicável emanada do Banco Central do Brasil e da CVM;
- vii) ser instituição financeira, estando devidamente organizado, constituído e existente de acordo com as leis brasileiras;

[Handwritten signature]
[Handwritten initials]


-9 SET 13 907190

REGISTRADO E INCORPORADO
RIO DE JANEIRO - CAPITAL - RJ

- viii) estar devidamente autorizado a celebrar esta Escritura e a cumprir com suas obrigações aqui previstas, tendo sido satisfeitos todos os requisitos legais e estatutários necessários para tanto;
- ix) estar devidamente qualificado a exercer as atividades de agente fiduciário, nos termos da regulamentação aplicável vigente;
- x) que esta Escritura constitui uma obrigação legal, válida, vinculativa e eficaz do Agente Fiduciário, exequível de acordo com os seus termos e condições;
- xi) ter verificado a regularidade da constituição da Garantia Fidejussória prestada aos Debenturistas pelas Fiadoras nos termos do item 5.11, observando a manutenção de sua suficiência e exequibilidade, nos termos do inciso IX do artigo 12, da Instrução CVM nº 28/83,
- xii) que a celebração desta Escritura e o cumprimento de suas obrigações aqui previstas não infringem obrigação anteriormente assumida pelo Agente Fiduciário;
- xiii) que verificou a veracidade das informações contidas nesta Escritura;
- xiv) para os fins do disposto no artigo 12, alínea k, da Instrução CVM nº 28/83, que atualmente não atua em outras emissões de debêntures, públicas ou privadas, realizadas por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo da Emissora, exceto pela 1ª (primeira) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, com garantia fidejussória da UTC Engenharia, para distribuição pública com esforços restritos de colocação da Emissora ("1ª Emissão da Emissora"), com vencimento em 30 de maio de 2019, no volume total, na data de emissão, de R\$ 200.000.000,00 (duzentos milhões de reais), por meio da emissão de 200 (duzentas) debêntures, com valor nominal unitário, na data de emissão, de R\$1.000.000,00 (um milhão de reais). Até a presente data não foi verificado qualquer evento de resgate antecipado, amortização, conversão, repactuação e/ou inadimplemento. Na data da emissão, as debêntures da 1ª Emissão da Emissora são garantidas por garantia fidejussória da UTC Engenharia, conforme previsto na escritura de emissão.

[Handwritten signature]

[Circular stamp: UTC JUR. 100]

-9SET 13 907190

REGISTRADO E NÃO FILMADO
RIO DE JANEIRO CAPITAL-RJ

9.3.1 Nas hipóteses de ausência, impedimentos temporários, renúncia justificada e feita em virtude de disposição de lei ou desta Escritura, intervenção, liquidação judicial ou extrajudicial, falência, ou qualquer outro caso de vacância, será realizada, dentro do prazo máximo de 30 (trinta) dias, contados do evento que a determinar, a AGD para a escolha do novo Agente Fiduciário, a qual poderá ser convocada pelo próprio Agente Fiduciário a ser substituído, pela Emissora, por Debenturistas que representem 10% (dez por cento), no mínimo, das Debêntures em Circulação, ou pela CVM. Na hipótese da convocação não ocorrer em até 15 (quinze) dias antes do término do prazo acima citado, caberá à Emissora efetuar a observação o prazo de 8 (oito) dias para a primeira convocação e de 5 (cinco) dias para a segunda convocação, sendo certo que a CVM poderá nomear substituto provisório enquanto não se consumir o processo de escolha do novo Agente Fiduciário. A remuneração do novo agente fiduciário será a mesma que a do Agente Fiduciário, observado o disposto no item 9.3.6 abaixo.



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

9.3.3 É facultado aos Debenturistas, após o encerramento da distribuição, proceder à substituição do Agente Fiduciário e à indicação de seu substituto, em AGD especialmente convocada para esse fim.

9.3.4 A substituição em caráter permanente do Agente Fiduciário (i) fica sujeita à comunicação prévia à CVM e à sua manifestação acerca do atendimento aos requisitos previstos no Artigo 9º da Instrução CVM nº 28/83; e (ii) deverá ser objeto de aditamento a esta Escritura, devendo o mesmo ser arquivado na JUCESP e no(s) competente(s) Cartório(s) de Títulos e Documentos, nos termos do item 3.1.3.2 acima.

9.3.5 O Agente Fiduciário iniciará o exercício de suas funções na data da presente Escritura ou de eventual aditamento relativo à substituição, devendo permanecer no exercício de suas funções até a integral quitação das Debêntures ou até sua efetiva substituição.

9.3.6 Caso ocorra a efetiva substituição do Agente Fiduciário, o substituto receberá proporcionalmente ao período a ser transcorrido até integral quitação das Debêntures ou até sua efetiva substituição, a mesma remuneração recebida pelo Agente Fiduciário em todos os seus termos e condições, sendo que a primeira parcela devida ao substituto será calculada *pro rata*

g/1   17

-9SET13 907190

REGISTRADO E INDEXADO
RIO DE JANEIRO - CAPITAL - RJ

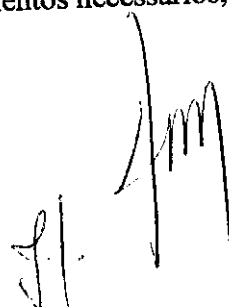

temporis, a partir da data de início do exercício de sua função como agente fiduciário. Esta remuneração poderá ser alterada de comum acordo entre a Emissora e o agente fiduciário substituto, desde que previamente aprovada pela AGD.

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

9.4 Deveres

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

- i) responsabilizar-se integralmente pelos serviços contratados, nos termos da legislação vigente;
- ii) proteger os direitos e interesses dos Debenturistas, empregando, no exercício da função, o cuidado e a diligência que todo homem ativo e probo costuma empregar na administração de seus próprios negócios;
- iii) renunciar à função, na hipótese de superveniência de conflitos de interesse ou de qualquer outra modalidade de inaptidão;
- iv) conservar em boa guarda toda a escrituração, correspondência e demais papéis relacionados com o exercício de suas funções;
- v) verificar no momento de aceitar a função, a veracidade das informações contidas nesta Escritura, diligenciando para que sejam sanadas as possíveis omissões, falhas ou defeitos de que tenha conhecimento;
- vi) promover, nos competentes órgãos, caso a Emissora não o faça, o registro desta Escritura e respectivos aditamentos, sanando as lacunas e irregularidades porventura neles existentes, sem prejuízo da ocorrência do descumprimento de obrigação não pecuniária pela Emissora; neste caso, o oficial do registro notificará a administração da Emissora para que esta lhe forneça as indicações e documentos necessários;

-9SET 13 907190

REGISTRADO E VISTO
RIDEI JANEIRO CAPITAL-RJ

- vii) acompanhar a observância da periodicidade na prestação das informações obrigatórias, alertando os Debenturistas acerca de eventuais omissões ou inverdades, de que venha a ter conhecimento, constantes de tais informações;
- viii) emitir parecer sobre a suficiência das informações constantes das propostas de modificações nas condições das Debêntures;
- ix) solicitar, quando julgar necessário para o fiel desempenho de suas funções, certidões atualizadas dos distribuidores cíveis, das Varas de Fazenda Pública, cartórios de protesto, Juntas de Conciliação e Julgamento, Procuradoria da Fazenda Pública, onde se localiza a sede do estabelecimento principal da Emissora, bem como das demais comarcas em que a Emissora exerça suas atividades;
- x) solicitar, quando considerar necessário, de forma justificada, auditoria extraordinária na Emissora;
- xi) convocar, quando necessário, AGD, mediante anúncio publicado, pelo menos 3 (três) vezes, nos órgãos de imprensa referidos no item 3.1.2, respeitadas outras regras relacionadas à publicação constantes da Lei nº 6.404/76 e desta Escritura;
- xii) comparecer às AGD a fim de prestar as informações que lhe forem solicitadas;
- xiii) elaborar relatório anual destinado aos Debenturistas, nos termos do Artigo 68, parágrafo 1º, alínea (b), da Lei nº 6.404/76, o qual deverá conter, ao menos, as seguintes informações:
 - a) eventual omissão ou incorreção de que tenha conhecimento, contida nas informações divulgadas pela Emissora ou ainda, o inadimplemento ou atraso na obrigatória prestação de informações pela Emissora;
 - b) alterações estatutárias ocorridas no período;
 - c) comentários sobre as demonstrações contábeis da Emissora enfocando os indicadores econômicos, financeiros e de estrutura de capital da Emissora;
 - d) posição da distribuição ou colocação das Debêntures no mercado;

[Handwritten signatures and a circular stamp with the text "UTO" and "RIDEI JANEIRO CAPITAL-RJ"]

-9SET13 907190

REGISTRADO E AUTENTICADO
PROFISSIONAL CARTAL-RJ

- e) resgate e pagamento da Remuneração das Debêntures realizados no período, bem como aquisições e vendas de Debêntures efetuadas pela Emissora;
 - f) acompanhamento da destinação dos recursos captados através da Emissão, de acordo com os dados obtidos junto aos administradores da Emissora;
 - g) cumprimento de outras obrigações assumidas pela Emissora nesta Escritura, inclusive quanto à ocorrência dos eventos previstos nos itens da Cláusula VII acima, de acordo com as informações prestadas pela Emissora; e
 - h) declaração sobre sua aptidão para continuar exercendo a função de Agente Fiduciário;
 - i) declaração sobre a suficiência e exequibilidade da fiança;
 - j) existência de outras emissões de debêntures, públicas ou privadas, realizadas por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo da Emissora em que tenha atuado como agente fiduciário no período, bem como os dados sobre tais emissões previstos no artigo 12, inciso XVII, alínea (k), itens 1 a 7, da Instrução CVM 28.
- xiv) disponibilizar o relatório de que trata a alínea (xiii) acima aos Debenturistas no prazo máximo de 4 (quatro) meses a contar do encerramento do exercício social da Emissora, ao menos nos seguintes locais:
- a) na sede da Emissora;
 - b) no seu escritório ou, quando instituição financeira, no local por ela indicado;
 - c) na CVM;
 - d) na Cetip;
 - e) na sede do Coordenador Líder, na hipótese de o prazo para a apresentação do relatório vencer antes do encerramento do prazo de distribuição das Debêntures;

Handwritten signature and a circular stamp with the text "UTC" and "CURTIDA" inside.

-9SET13 907190

REGISTRADO E HOMOLOGADO
PROCURADORIA GERAL DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO - RJ

- xv) publicar, nos órgãos da imprensa referidos no item 3.1.2, às expensas da Emissora, anúncio comunicando aos Debenturistas que o relatório a que se refere a alínea (xiii) acima se encontra à sua disposição nos locais indicados na alínea (xiv) acima;
- xvi) manter atualizada a relação dos Debenturistas e seus endereços, mediante, inclusive, gestões junto à Emissora, ao Escriturador Mandatário e à CETIP, sendo que, para fins de atendimento ao disposto nesta alínea, a Emissora e os Debenturistas, mediante subscrição e integralização das Debêntures, expressamente autorizam, desde já, o Escriturador Mandatário e a CETIP a atenderem quaisquer solicitações feitas pelo Agente Fiduciário, inclusive referente à divulgação, a qualquer momento, da posição de Debêntures, e seus respectivos Debenturistas;
- xvii) coordenar o Resgate Antecipado Facultativo assim como a Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures de acordo com o previsto nesta Escritura;
- xviii) fiscalizar o cumprimento das cláusulas constantes desta Escritura, especialmente daquelas impositivas de obrigações de fazer e de não fazer;
- xix) notificar os Debenturistas, se possível individualmente, no prazo máximo de até 3 (três) Dias Úteis da data em que o Agente Fiduciário tomou conhecimento de qualquer inadimplemento, pela Emissora, de qualquer das obrigações assumidas na presente Escritura, indicando o local em que fornecerá aos interessados maiores esclarecimentos, sendo que a notificação discriminará as providências judiciais e/ou extrajudiciais que o Agente Fiduciário tenha tomado para acautelar e proteger os interesses da comunhão de Debenturistas. Comunicação de igual teor deve ser enviada:
- a) à CVM; e
- b) à CETIP;
- xx) acompanhar a ocorrência dos eventos previstos na Cláusula VII acima e informar imediatamente os Debenturistas da ocorrência de qualquer dos referidos eventos não sanados no prazo previsto;

J. J.

[Handwritten signature]

[Handwritten mark]



-9 SET 13 907190

REGISTRO DE DOCUMENTOS
DE OFÍCIO
RIO DE JANEIRO CAPITAL-RJ

- xxi) manter atualizado o cálculo da Remuneração das Debêntures, em conjunto com a Emissora, sempre que necessário, e divulgá-lo aos Debenturistas ou à CETIP sempre que solicitado; e
- xxii) disponibilizar o cálculo do Valor Unitário das Debêntures a ser realizado pela Emissora, aos Debenturistas e aos participantes do mercado, por meio de sua central de atendimento e/ou de seu *website*.

9.5 Atribuições Específicas

9.5.1 O Agente Fiduciário utilizará quaisquer procedimentos judiciais ou extrajudiciais, contra a Emissora e/ou as Fiadoras, 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:

- i) declarar, observadas as condições da presente Escritura, antecipadamente vencidas as Debêntures e cobrar seu principal e acessórios;
- ii) requerer a falência da Emissora e/ou de quaisquer Fiadoras;
- iii) tomar qualquer providência necessária para a realização dos créditos dos Debenturistas; e
- iv) representar os Debenturistas em processo de falência, recuperação judicial ou extrajudicial ou liquidação extrajudicial da Emissora e/ou das Fiadoras.

9.5.2 Observado o disposto na Cláusula VII (e seus itens) acima, o Agente Fiduciário somente se eximirá da responsabilidade pela não adoção das medidas contempladas nas alíneas (i) a (iii) do item 9.5.1 acima, se, convocada a AGD, esta ratificar a decisão do Agente Fiduciário, por deliberação da unanimidade das Debêntures em Circulação, bastando, porém, a deliberação da maioria dos titulares das Debêntures em Circulação, quando tal hipótese disser respeito ao disposto na alínea (iv) do item 8.5.1 acima.

9.6 Remuneração do Agente Fiduciário

9.6.1 Será devida pela Emissora ao Agente Fiduciário ou à instituição que vier a

[Handwritten signatures and stamps]

UTE
JUL
FID
CO

-9 SET 13 907190

REGISTRADO EM CARTA DE DOCUMENTOS
RIO DE JANEIRO CAPITAL-RJ

substituí-lo nesta qualidade a título de honorários pelo desempenho dos deveres e atribuições que lhe competem, nos termos da lei e desta Escritura, uma remuneração anual de R\$2.500,00 (dois mil e quinhentos reais), sendo o primeiro pagamento devido no 5º (quinto) Dia Útil após a data da assinatura da Escritura e as demais parcelas no mesmo dia dos anos subsequentes.

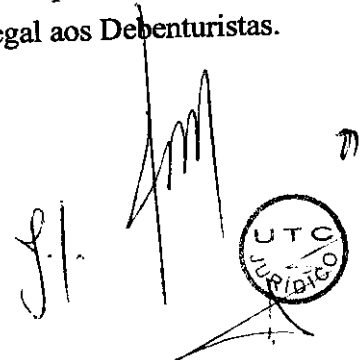
9.6.1.1 A remuneração anual mencionada no item anterior será reajustada pela variação acumulada do IGP-M ou, na falta desse ou na impossibilidade de sua utilização, pelo índice que vier a substituí-lo, a partir da data do primeiro pagamento até as datas de pagamento seguintes, calculadas *pro rata die*, se necessário.

9.6.2 A remuneração devida pela Emissora em decorrência da prestação dos serviços do Agente Fiduciário de que trata esta Cláusula IX será acrescida dos seguintes tributos: (i) ISS (Imposto sobre serviços de qualquer natureza); (ii) PIS (Contribuição ao Programa de Integração Social), (iii) COFINS (Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social); (iv) CSLL (Contribuição Social sobre o Lucro Líquido); e (v) quaisquer outros tributos que venham a incidir sobre referidos honorários, excetuando-se o IR (Imposto sobre a Renda) nas alíquotas vigentes nas datas de cada pagamento.

9.6.3 Em caso de mora no pagamento de qualquer quantia devida em decorrência da remuneração ora proposta, os débitos em atraso ficarão sujeitos a juros de mora de 1% (um por cento) ao mês e multa não compensatória 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*.

9.6.4 A remuneração prevista no item 9.6.1 será devida mesmo após o vencimento das Debêntures, caso o Agente Fiduciário ainda esteja atuando na cobrança de inadimplências não sanadas pela Emissora.

9.6.5 A remuneração do Agente Fiduciário não inclui despesas consideradas necessárias ao exercício da função de agente fiduciário, durante a implantação e vigência do serviço, as quais serão cobertas pela Emissora, mediante pagamento das respectivas faturas acompanhadas dos respectivos comprovantes, emitidas diretamente em nome da Emissora ou mediante reembolso, após prévia aprovação, quais sejam: publicações em geral, notificações, extração de certidões, viagens, alimentação, transportes e estadias, despesas com especialistas, tais como auditoria e/ou fiscalização, entre outros, ou assessoria legal aos Debenturistas.



-9 SET 13 907190

REGISTRADO E AUTENTICADO
RIO DE JANEIRO - CAPITAL - RJ

9.6.6 Todas as despesas decorrentes de procedimentos legais, inclusive as administrativas, em que o Agente Fiduciário venha a incorrer para resguardar os interesses dos Debenturistas deverão ser previamente aprovadas, sempre que possível, e adiantadas pelos Debenturistas e, posteriormente, conforme previsto em lei, ressarcidas pela Emissora. Tais despesas a serem adiantadas pelos Debenturistas correspondem a depósitos, custas e taxas judiciárias nas ações propostas pelo Agente Fiduciário, enquanto representante da comunhão dos Debenturistas. Os honorários de sucumbência em ações judiciais serão igualmente suportados pelos debenturistas, bem como a remuneração do Agente Fiduciário na hipótese da Emissora permanecer em inadimplência com relação ao pagamento desta por um período superior a 30 (trinta) dias, podendo o Agente Fiduciário solicitar garantia dos Debenturistas para cobertura do risco de sucumbência.

9.6.7 A Emissora ressarcirá o Agente Fiduciário de todas as despesas razoáveis e usuais que tenha incorrido para proteger os direitos e interesses dos Debenturistas ou para realizar seus créditos, sendo que todas as despesas deverão ser previamente comprovadas e autorizadas pela Emissora, sempre que possível.

CLÁUSULA X ASSEMBLEIA GERAL DE DEBENTURISTAS

10.1 Convocação

10.1.1 À AGD aplicar-se-á o disposto no Artigo 71 da Lei nº 6.404/76.

10.1.2 A AGD pode ser convocada (i) pelo Agente Fiduciário, (ii) pela Emissora, (iii) pelos Debenturistas que representem 10% (dez por cento), no mínimo, das Debêntures em Circulação, ou (iv) pela CVM.

10.1.3 A convocação da AGD se dará mediante anúncio publicado, pelo menos 3 (três) vezes no jornal de grande circulação utilizado pela Emissora para a divulgação de seus atos, conforme previsto no item 3.1.2 desta Escritura, respeitadas outras regras relacionadas à publicação de anúncio de convocação de assembleias gerais constantes da Lei nº 6.404/76, da regulamentação aplicável e desta Escritura.

10.1.4 As AGD deverão ser realizadas em prazo mínimo de 8 (oito) dias, contados da data da primeira publicação da convocação. A AGD em segunda convocação somente poderá

[Handwritten signatures and a circular stamp with the text "UTC JURIS" are present at the bottom right of the page.]

-9SET13 907190

REGISTRADO EM DOCUMENTOS
RIO DE JANEIRO - CAPITAL - RJ

ser realizada em, no mínimo, 5 (cinco) dias após a data marcada para a instalação da AGD em primeira convocação.

10.1.5 Independentemente das formalidades previstas nesta Escritura, será considerada regular a AGD a que comparecerem todos os Debenturistas.

10.2 Quorum de Instalação

10.2.1 A AGD se instalará, 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.

10.3 Mesa Diretora

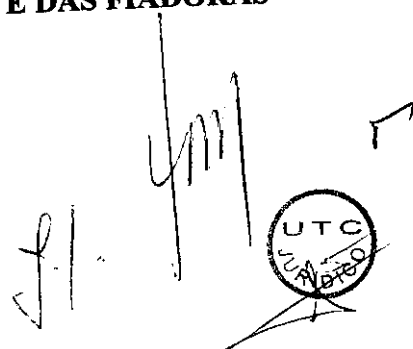
10.3.1 A presidência da AGD caberá ao Debenturista eleito pelos Debenturistas ou àquele que for designado pela CVM.

10.4. Quorum de Deliberação

10.4.1 Nas deliberações da AGD, a cada Debênture caberá um voto, admitida a constituição de mandatário, Debenturista ou não. As deliberações serão tomadas por debenturistas que representem 80% (oitenta por cento) das Debêntures em Circulação, exceto quando de outra forma prevista nesta Escritura e nas hipóteses de alteração de prazos, valor e forma de remuneração, Resgate Antecipado Facultativo, Amortização Extraordinária Facultativa (incluindo, mas não limitado a, qualquer alteração no prêmio previsto no item 6.4 acima) e Vencimento Antecipado, que dependerão da aprovação de Debenturistas representando 90% (noventa por cento) das Debêntures em Circulação.

10.4.2 A alteração dos quoruns qualificados previstos na presente Escritura dependerão da aprovação da totalidade das Debêntures em Circulação.

CLÁUSULA XI DECLARAÇÕES E GARANTIAS DA EMISSORA E DAS FIADORAS



-9SET 13 907190

REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
RIO DE JANEIRO - RJ

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

- i) é sociedade por ações devidamente constituída com existência válida e em situação regular segundo as leis do Brasil, bem como está devidamente autorizada a desempenhar as atividades descritas em seu objeto social;
- ii) está devidamente autorizada a celebrar esta Escritura, o Contrato de Colocação e a cumprir todas as obrigações previstas nesta Escritura, tendo sido satisfeitos todos os requisitos legais e estatutários necessários para tanto;
- iii) os representantes legais da Emissora que assinam esta Escritura têm plenos poderes estatutários para representar a Emissora na assunção das obrigações dispostas nesta Escritura, estando os respectivos mandatos em pleno vigor e efeito;
- iv) a celebração desta Escritura e o cumprimento das obrigações aqui previstas não infringem qualquer obrigação anteriormente assumida pela Emissora;
- v) a celebração desta Escritura, bem como o cumprimento das obrigações previstas nela, tenha infringido qualquer disposição legal, contrato ou instrumento do qual seja parte, nem tenha acarretado em (a) vencimento antecipado de qualquer obrigação estabelecida em qualquer destes contratos ou instrumentos, ou (b) criação de quaisquer ônus sobre qualquer ativo ou bem da Emissora; ou (c) rescisão de qualquer desses contratos ou instrumentos;
- vi) nenhum registro, consentimento, autorização, aprovação, licença, ordem de, ou qualificação perante qualquer autoridade governamental ou órgão regulatório, adicional aos já concedidos (incluindo, a aprovação da AGE), é exigido para o cumprimento, pela Emissora, de suas obrigações nos termos desta Escritura e das Debêntures, ou para a realização da Emissão, exceto a inscrição da Escritura na JUCESP e o registro da Escritura no Cartório de Títulos e Documentos e o registro das Debêntures na CETIP;
- vii) as obrigações assumidas nesta Escritura constituem obrigações legalmente válidas e vinculantes da Emissora, exequíveis de acordo com os seus termos e condições, com força de título executivo extrajudicial nos termos do artigo 585 do Código de Processo Civil;

-9 SET 13 907190

REGISTRADO E MANTEREM-SE
RIO DE JANEIRO-CAPITAL-RJ

- viii) tem todas as autorizações e licenças (inclusive ambientais, societárias e regulatórias) exigidas pelas autoridades federais, estaduais e municipais relevantes para o exercício de suas atividades, estando todas elas válidas;
- ix) cumpre leis, regulamentos, normas administrativas e determinações dos órgãos governamentais, autarquias ou tribunais, aplicáveis à condução de seus negócios, não tendo conhecimento de qualquer descumprimento que possa causar um efetivo adverso relevante às suas atividades ou à Emissão;
- x) manterá em vigor toda a estrutura de contratos e demais acordos existentes necessários para assegurar à Emissora a manutenção das suas condições atuais de operação e funcionamento;
- xi) a Emissora e suas controladas possuem justo título de todos os seus bens imóveis e demais direitos e ativos por elas detidos, exceto quando, individualmente ou em conjunto, não afetem adversamente a capacidade de cumprimento, pela Emissora, de suas obrigações previstas nesta Escritura de Emissão;
- xii) mantém os seus bens adequadamente segurados, conforme razoavelmente esperado e de acordo com as práticas correntes de mercado;
- xiii) os documentos e informações fornecidos ao Agente Fiduciário são materialmente corretos e estão atualizados até a data em que foram fornecidos e incluem os documentos e informações relevantes para a tomada de decisão de investimento sobre a Emissora, tendo sido disponibilizadas, informações sobre as transações relevantes da Emissora, bem como sobre os direitos e obrigações materialmente relevantes delas decorrentes;
- xiv) não há qualquer ação judicial, processo administrativo ou arbitral, inquérito ou outro tipo de investigação governamental, que seja de conhecimento da Emissora, que possa vir a afetar de forma material a capacidade da Emissora de cumprir com suas obrigações previstas nesta Escritura de Emissão, exceto por aquelas questionadas de boa-fé nas esferas administrativa e/ou judicial e/ou por aquelas constantes das demonstrações financeiras da Emissora;

48

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Circular stamp: UTC, 14/09/2013]

[Handwritten mark]




-9SET13 907190

REGISTRO DE DOCUMENTOS
RIO DE JANEIRO/CAPITAL-RJ

- xv) os balanços patrimoniais da Emissora auditados e datados de 31 de dezembro de 2010, 31 de dezembro de 2011 e 31 de dezembro de 2012, em conjunto com as correspondentes demonstrações de resultado da Emissora apresentam de maneira adequada a situação financeira da Emissora nas aludidas datas e os resultados operacionais da Emissora referentes aos períodos encerrados em tais datas, e desde a data das demonstrações financeiras mais recentes, não houve nenhum impacto adverso relevante na situação financeira e nos resultados operacionais em questão, não houve qualquer operação material relevante envolvendo a Emissora fora do curso normal de seus negócios, que seja relevante para a Emissora, não houve qualquer aumento substancial do endividamento da Emissora;
- xvi) não omitiu nem 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 em prejuízo dos Debenturistas;
- xvii) não tem qualquer ligação com o Agente Fiduciário que o impeça de exercer, plenamente, suas funções em relação a esta Escritura e não tem conhecimento de fato que impeça o Agente Fiduciário de exercer, plenamente, suas funções, nos termos da Lei nº 6.404/76 e demais normas aplicáveis; e
- xviii) está adimplente com o cumprimento das obrigações constantes desta Escritura.

11.2 A UTC Engenharia declara e garante ao Agente Fiduciário que:

- i) a celebração desta Escritura e o cumprimento das obrigações aqui previstas não infringem qualquer obrigação anteriormente assumida;
- ii) a celebração da Escritura e a colocação das Debêntures não infringem qualquer disposição legal, contratos ou instrumentos dos quais seja parte, nem irá resultar em: (a) vencimento antecipado de qualquer obrigação estabelecida em qualquer desses contratos ou instrumentos; (b) criação de quaisquer ônus sobre quaisquer de seus ativos ou bens, exceto por aqueles já existentes nesta data; ou (c) rescisão de qualquer desses contratos ou instrumentos;

-9 SET 13 907190

REGISTRADO E REESTRUTURADO
RIO DE JANEIRO - CAPITAL - RJ

- iii) nenhum registro, consentimento, autorização, aprovação, licença, ordem de, ou qualificação adicional aos já concedidos é exigido para o cumprimento de suas obrigações nos termos desta Escritura;
- iv) as obrigações assumidas na Garantia Fidejussória constituem obrigação legal, válida e vinculativa, exequível de acordo com os seus termos e condições, nos termos do artigo 585 do Código de Processo Civil; e
- v) não há qualquer ação judicial, processo administrativo ou arbitral, inquérito ou outro tipo de investigação governamental, que seja de conhecimento da UTC Engenharia, que possa vir a afetar a sua capacidade de cumprir com suas obrigações previstas nesta Escritura, existindo, contudo, processos judiciais e procedimentos administrativos por meio dos quais a UTC Engenharia defende seus direitos e interesses em boa-fé, nas esferas administrativa e/ou judicial e/ou por aqueles constantes das demonstrações financeiras da UTC Engenharia, assim como dos procedimentos extrajudiciais identificados na Certidão SPJ nº 655/2013, expedida pelo Ministério Público Federal em 8 de agosto de 2013, sendo que, para os fins do item 8.1 (i) (b) acima, também são consideradas razoáveis as eventuais solicitações de informações, pelo Agente Fiduciário, em relação a referidos procedimentos extrajudiciais.

11.3 A Constran declara e garante ao Agente Fiduciário que:

- i) a celebração desta Escritura e o cumprimento das obrigações aqui previstas não infringem qualquer obrigação anteriormente assumida;
- ii) a celebração da Escritura e a colocação das Debêntures não infringem qualquer disposição legal, contratos ou instrumentos dos quais seja parte, nem irá resultar em: (a) vencimento antecipado de qualquer obrigação estabelecida em qualquer desses contratos ou instrumentos; (b) criação de quaisquer ônus sobre quaisquer de seus ativos ou bens, exceto por aqueles já existentes nesta data; ou (c) rescisão de qualquer desses contratos ou instrumentos;
- iii) nenhum registro, consentimento, autorização, aprovação, licença, ordem de, ou qualificação adicional aos já concedidos é exigido para o cumprimento de suas obrigações nos termos desta Escritura; e

f.f.

UTC
12-10-2013

7

-9 SET 13 907190

REGISTRADO E NÃO FILMADO
RIO DE JANEIRO-CAPITAL-RJ

- iv) as obrigações assumidas na Garantia Fidejussória constituem obrigação legal, válida e vinculativa, exequível de acordo com os seus termos e condições, nos termos do artigo 585 do Código de Processo Civil.

11.4 A Emissora e as Fiadoras, conforme o caso, comprometem-se a notificar na mesma data ao Agente Fiduciário caso quaisquer das declarações aqui prestadas tornem-se total ou parcialmente inverídicas, incompletas ou incorretas.

CLÁUSULA XII DISPOSIÇÕES GERAIS

12.1 Comunicações

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

- i) para a Emissora:

UTC Participações S.A.

At.: Walmir Pinheiro Santana

Tel.: (11) 3124 1264

Fax: (11) 3259 9771

Endereço eletrônico: investimentos@utc.com.br / walmir.pinheiro@utc.com.br

- ii) para o Agente Fiduciário:

Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

Av. das Américas, nº 4.200, Bloco 04, sala 514, Barra da Tijuca

CEP 22640-102 – Rio de Janeiro – RJ

At.: Sra. Nathalia Machado Loureiro (Jurídico e Estruturação) / Sr. Marco Aurélio Ferreira (Backoffice Financeiro)

Tel.: (21) 3385-4565

Fax: (21) 3385-4046

Endereço eletrônico: middle@pentagonotrustee.com.br / backoffice@pentagonotrustee.com.br

- iii) para o Banco Liquidante:

[Handwritten signatures and stamps]

[Circular stamp: UTC PARTICIPAÇÕES S.A.]

-9 SET 13 907190

REG. DE DOCUMENTOS
RIO DE JANEIRO-CAPITAL-RJ

Banco Bradesco S/A

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

Tel.: (11) 3864-7911

Fax: (11) 3684-2852

Endereço eletrônico: 4010.jbsouza@bradesco.com.br / 4010.custodiarf@bradesco.com.br /
4010.tomo@bradesco.com.br

iv) para o Escriturador Mandatário:

Banco Bradesco S/A

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

Tel.: (11) 3864-7911

Fax: (11) 3684-2852

Endereço eletrônico: 4010.jbsouza@bradesco.com.br / 4010.custodiarf@bradesco.com.br /
4010.tomo@bradesco.com.br

v) para a CETIP:

CETIP S.A. – Mercados Organizados

Avenida República do Chile, nº 230, 11º andar

20031-170 – Rio de Janeiro – RJ

Telefone: (21) 2276-7474

Fax: (21) 2252-4308/2262-5481

ou

Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 1.663, 4º andar, Jardim Paulistano

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 UTC Engenharia:

-9 SET 13 907190

REGISTRO DE NOTARIZADO
PROF. CARIBEIRO CAPITAL-RJ

UTC Engenharia S.A.

At.: Walmir Pinheiro Santana

Tel.: (11) 3124 1264

Fax: (11) 3259 9771

Endereço eletrônico: investimentos@utc.com.br / walmir.pinheiro@utc.com.br

vii) para a Constran:

Constran S.A. Construções e Comércio

At.: Augusto César Ribeiro Pinheiro

Tel.: (11) 3706 - 1002 Fax: (11) 3706 - 1096

Endereço eletrônico: augusto.pinheiro@constran.com.br

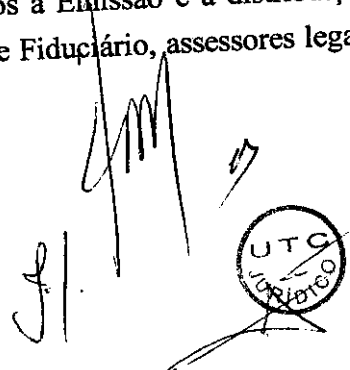
12.1.2 As comunicações serão consideradas entregues quando recebidas sob protocolo ou com "aviso de recebimento" expedido pela Empresa Brasileira de Correios, nos endereços acima. As comunicações feitas por correio eletrônico serão consideradas recebidas na data de seu envio, desde que seu recebimento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

12.2 Renúncia

12.2.1 Não se presume a renúncia a qualquer dos direitos decorrentes da presente Escritura, desta forma, nenhum atraso, omissão ou liberalidade no exercício de qualquer direito, faculdade ou remédio que caiba a quaisquer das Partes em razão de qualquer inadimplemento da outra Parte prejudicará tais direitos, faculdades ou remédios, ou será interpretado como constituindo uma renúncia aos mesmos ou concordância com tal inadimplemento, nem constituirá novação ou modificação de quaisquer outras obrigações assumidas nesta Escritura ou precedente no tocante a qualquer outro inadimplemento ou atraso.

12.3 Despesas

12.3.1 A Emissora arcará com todos os custos relativos à Emissão e à distribuição, incluindo sem limitação, despesas com a contratação de Agente Fiduciário, assessores legais,



-9 SET 13 907190

REGISTRO DE DOCUMENTOS
RIO DE JANEIRO CAPITAL-RJ

Banco Liquidante e Escriturador Mandatário e registros de documentos, que sejam expressamente aprovados pela Emissora.

12.4 Título Executivo Extrajudicial e Execução Específica

12.4.1 Esta Escritura e as Debêntures constituem títulos executivos extrajudiciais nos termos do Artigo 585, incisos I e II, do Código de Processo Civil, reconhecendo as partes desde já que, independentemente de quaisquer outras medidas cabíveis, as obrigações assumidas nos termos desta Escritura comportam execução específica, submetendo-se às disposições dos Artigos 461, 632 e seguintes do Código de Processo Civil, sem prejuízo do direito de declarar o vencimento antecipado das Debêntures nos termos desta Escritura.

12.5 Disposições Gerais

12.5.1 Esta Escritura é celebrada em caráter irrevogável e irretratável, obrigando as partes e seus sucessores a qualquer título.

12.5.2 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.

12.5.3 Sem prejuízo do dever de diligência do Agente Fiduciário, o Agente Fiduciário assumirá que os documentos originais ou cópias autenticadas de documentos encaminhados pela Emissora ou por terceiros a seu pedido não foram objeto de fraude ou adulteração. Não será ainda, sob qualquer hipótese, responsável pela elaboração de documentos societários da Emissora, que permanecerão sob obrigação legal e regulamentar da Emissora elaborá-los, nos termos da legislação aplicável.

12.5.4 O Agente Fiduciário não será responsável por verificar a suficiência, validade, qualidade, veracidade ou completude das informações técnicas e financeiras constantes de qualquer documento que lhe seja enviado com o fim de informar, complementar, esclarecer,

54

f.



-9SET13 907190

REGISTRO DE DOCUMENTOS
RIO DE JANEIRO-CAPITAL-RJ

retificar ou ratificar as informações da Escritura de Emissão e dos demais documentos da operação.

12.5.5 Os atos ou manifestações por parte do Agente Fiduciário, que criarem responsabilidade para os Debenturistas e/ou exonerarem terceiros de obrigações para com eles, bem como aqueles relacionados ao devido cumprimento das obrigações assumidas neste instrumento, somente serão válidos quando previamente assim deliberado por Debenturistas reunidos em AGD que sejam titulares de, no mínimo, 2/3 (dois terços) das Debêntures em Circulação.

12.5.6 O Agente Fiduciário não emitirá qualquer tipo de opinião ou fará qualquer 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 reunidos em AGD que sejam titulares de, no mínimo, 2/3 (dois terços) das Debêntures em Circulação. 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 nº 28 da CVM, conforme alterada e dos artigos aplicáveis da Lei nº 6.404/76, estando este isento, sob qualquer forma ou pretexto, de qualquer responsabilidade adicional que não tenha decorrido da legislação aplicável.

12.5.7 Este Contrato será regido e interpretado de acordo com as leis do Brasil.

12.6 Foro

12.6.1 Fica eleito o foro da Comarca da Capital do Estado de São Paulo, com renúncia expressa a qualquer outro, por mais privilegiado que seja ou possa vir a ser.

Estando assim, as partes, certas e ajustadas, firmam o presente instrumento, em 3 (três) vias de igual teor e forma, juntamente com 2 (duas) testemunhas, que também o assinam.

São Paulo, 4 de setembro de 2013.

(As assinaturas seguem nas páginas seguintes.)

 55



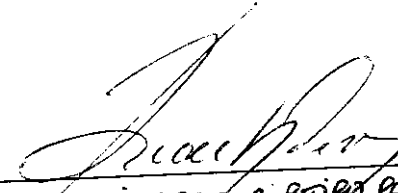

UTC
5-2013
7/10/13

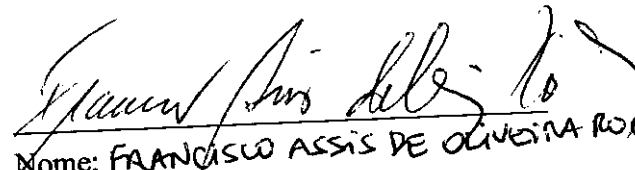
-9SET13 907190

REGISTRO DE MICROFILMADO
RIO DE JANEIRO CAPITAL-RJ

Página 1/5 de assinaturas do Instrumento Particular de Escritura da 2ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie Quirografária, com Garantia Fidejussória, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Colocação, da UTC Participações S.A.

UTC PARTICIPAÇÕES S.A.


Nome: RICARDO R. BEIRO PESSOA
Cargo: PRESIDENTE


Nome: FRANCISCO ASSIS DE OLIVEIRA ROCHA
Cargo: VICE PRESIDENTE



5º OFÍCIO DE REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
Av. Rio Branco, 109 Gr. 202 - Rio de Janeiro - Tel. 2507-5137
Registrado, digitalizado e microfilmado sob o número de
Protocolo e data declarados à margem. O QUE CERTIFICO

☐ Durval Hale
Oficial Titular
Ato Exec. 1958/98 RJ
☐ Aurora L. Hale
1º Escrevente Substituto
CTPS 40371 Série 121

☐ Paulo André M. da Costa
2º Escrevente Substituto
CTPS 8291 Série 053
☒ Fabiana Alves Barbosa
3º Escrevente Substituto
CTPS 013762 Série 91

S.I.

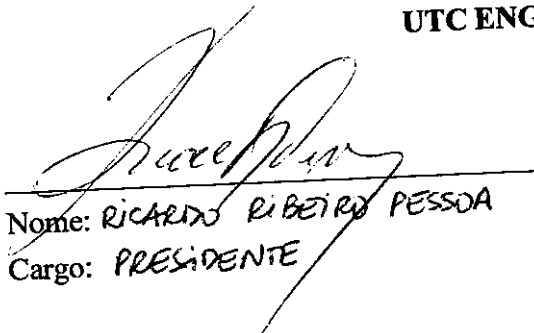


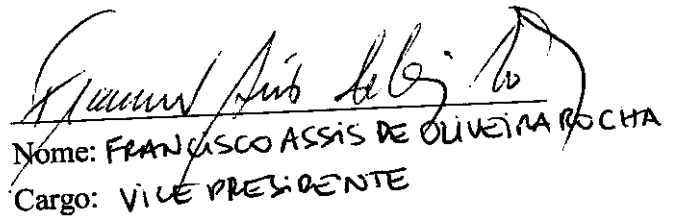
-9SET 13 907190

REGISTRO DE INSTRUMENTOS
RIO DE JANEIRO - CAPITAL - RJ

Página 2/5 de assinaturas do Instrumento Particular de Escritura da 2ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie Quirografária, com Garantia Fidejussória, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Colocação, da UTC Participações S.A.

UTC ENGENHARIA S.A.


Nome: RICARDO RIBEIRO PESSOA
Cargo: PRESIDENTE


Nome: FRANCISCO ASSIS DE OLIVEIRA ROCHA
Cargo: VICE PRESIDENTE



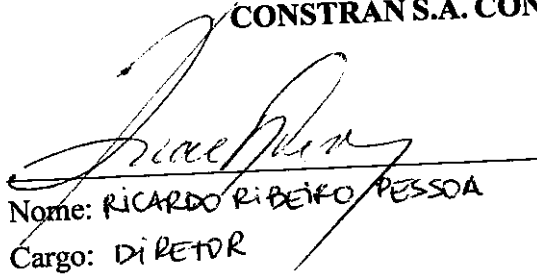


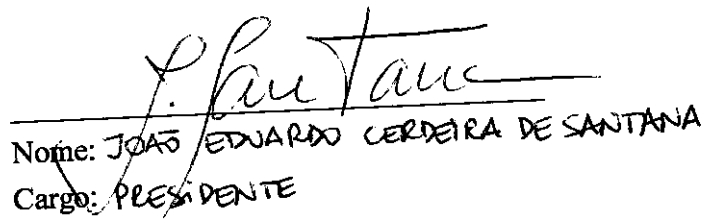
-9 SET 13 907190

REGISTRADO E NOTARIZADO
RIO DE JANEIRO-CAPITAL-RJ

Página 3/5 de assinaturas do Instrumento Particular de Escritura da 2ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie Quirografária, com Garantia Fidejussória, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Colocação, da UTC Participações S.A.

CONSTRAN S.A. CONSTRUÇÕES E COMÉRCIO


Nome: RICARDO RIBEIRO PESSOA
Cargo: DIRETOR

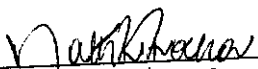

Nome: JOÃO EDUARDO CERDEIRA DE SANTANA
Cargo: PRESIDENTE

-9SET13 907190

REGISTRADO E MICROFILMADO
RIO DE JANEIRO CAPITAL-RJ

Página 4/5 de assinaturas do Instrumento Particular de Escritura da 2ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie Quirografária, com Garantia Fidejussória, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Colocação, da UTC Participações S.A.

PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS


Nome: *Nathália Rodrigues Rocha*
Cargo: *Procuradora*

REGISTRO DE INSTRUMENTOS
5º OFÍCIO

-9 SET 13 907190

REGISTRAR DE INSTRUMENTOS
RIO DE JANEIRO-CAPITAL-RJ

Página 5/5 de assinaturas do Instrumento Particular de Escritura da 2ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie Quirografária, com Garantia Fidejussória, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Colocação, da UTC Participações S.A.

TESTEMUNHAS:

Priscilla Martins Dias

Nome: PRISCILLA MARTINS DIAS
RG: 24537050-X
CPF: 106 412118-86

Maria Aparecida Araújo Dias

Nome: MARIA APARECIDA ARAÚJO DIAS
RG: 19.397.293.1
CPF: 135.377.408.19

J.1

[Handwritten signature]

UTC
JURIDICO