

JUCESP
20 06 14

REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
3º OFÍCIO
27 JUN 2014 1097152
ARQUIVADA CÓPIA EM MICROFILME
RIO DE JANEIRO - CAPITAL - RJ
097152

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES
SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM
GARANTIA REAL, COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO
PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.



JUCESP PROTOCOLO
0.540.907/14-5

ENTRE



FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.
(EMISSIONORA),

ALUPAR INVESTIMENTO S.A.
(FIADORA)

3ºRTD-RJ-Reg. nº 1097152
Emolumentos R\$ 784,71
Distribuidor R\$ 21,87
PVC/CNV/Mutua/Acoterj R\$ 26,73
FelyFundpen/Funper/FunarPen 266,78
Total R\$ 1.100,09

E

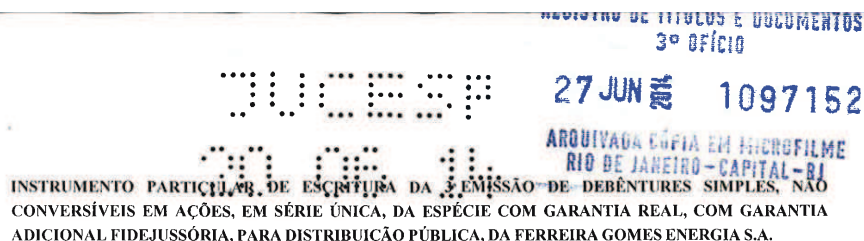


PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS
(AGENTE FIDUCIÁRIO)

RUA BOA VISTA
Nº 314 - 2º ANDAR

26 JUN 2014 1221776

REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
3º OFÍCIO



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

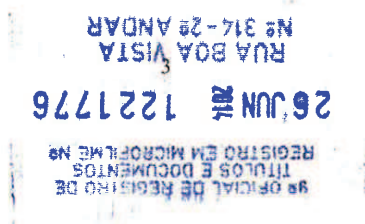
FERREIRA GOMES ENERGIA S.A., sociedade por ações, com registro de companhia aberta perante a CVM, na categoria B, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Dr. Cardoso de Melo n.º 1855, Bloco I, 9º andar, sala G, inscrita no CNPJ sob o n.º 12.489.315/0001-23, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social ("**Emissora**");

ALUPAR INVESTIMENTO S.A., sociedade por ações, com registro de companhia aberta na CVM, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Dr. Cardoso de Melo, n.º 1855, Bloco I, 9º andar, sala A, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 08.364.948/0001-38, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social ("**Fiadora**" ou "**Alupar**"); e

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, n.º 4.200, bloco 04, sala 514, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 17.343.682/0001-38, nomeada neste instrumento, nos termos da Lei n.º 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 3ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie com Garantia Real, com Garantia Adicional Fidejussória, para Distribuição Pública, da Ferreira Gomes Energia S.A., mediante as seguintes cláusulas e condições:

SP - 11413701v1



100337

3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Moutinho Antunes - Oficial Substituto

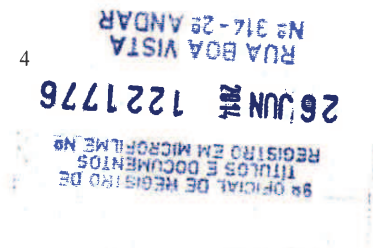
INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

GLOSSÁRIO

Auditores Independentes	Os auditores independentes da Emissora e da Fiadora, registrados na CVM, e que (i) para os exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2011, 2012 e 2013, eram a Ernst & Young Auditores Independentes S.S. (anteriormente denominada Ernst & Young Terco Auditores Independentes S.S.); e (ii) a partir do período de três meses findo em 31 de março de 2014 e na data desta Escritura de Emissão, são a KPMG Auditores Independentes.
AFAC	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital.
AGD	Assembleia geral de Debenturistas.
Agência de Classificação de Risco	Fitch Ratings Brasil Ltda.
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, n.º 4.200, bloco 04, sala 514, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 17.343.682/0001-38, representando a comunhão dos titulares das Debêntures.
Alupar ou Fiadora	Alupar Investimento S.A., com registro de companhia aberta na CVM, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Dr. Cardoso de Melo, n.º 1855, Bloco I, 9º andar, sala A, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 08.364.948/0001-38.
Alusa	Alusa Engenharia S.A.
ANBIMA	ANBIMA – Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais.

SP - 11413701v1

4



3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.
Ricardo V. Mousinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

ANEEL	Agência Nacional de Energia Elétrica.
Anúncio de Encerramento	Anúncio de encerramento da Oferta, a ser divulgado nos termos do artigo 54-A da Instrução CVM n.º 400/03.
Anúncio de Início	Anúncio de início da Oferta, a ser divulgado nos termos do artigo 54-A da Instrução CVM n.º 400/03.
Atualização Monetária	A atualização monetária que incorrerá sobre o Valor Nominal Unitário ou sobre o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures, conforme o caso, a partir da Data de Emissão até a Data de Vencimento, a ser calculada pela variação acumulada do IPCA, de forma <i>pro rata temporis</i> por Dias Úteis, nos termos da Cláusula 5.5 abaixo.
Aviso ao Mercado	Aviso ao mercado da Oferta, a ser divulgado nos termos do artigo 54-A da Instrução CVM n.º 400/03.
Banco Arrecadador	Itaú Unibanco S.A., instituição financeira, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, n.º 100, Torre Olavo Setúbal, inscrita no CNPJ sob o n.º 60.701.190/0001-04.
Banco Liquidante	Itaú Unibanco S.A., conforme previamente qualificado.
BM&FBOVESPA	BM&FBOVESPA S.A. – Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros.
BNDES	Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES.
Brasil ou País	República Federativa do Brasil.
CCEARs	Contratos de Compra e Venda de Energia no Ambiente Regulado celebrados pela Emissora, por meio dos quais

SP - 11413701v1

5
RUA BOA VISTA
Nº 314-2º ANDAR
26 JUN 2016 12:27:76
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
94 OFICIAL DE REGISTRO DE

3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comércio da Capital, CNPJ: 27.150.258/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Menezes Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

foi parcialmente vendida a energia elétrica proveniente
da UHE Ferreira Gomes.

CCVEs

Contratos de Compra e Venda de Energia Elétrica
celebrados e/ou que venham a ser celebrados pela
Emissora no Ambiente de Contratação Livre, para venda
da energia elétrica proveniente da UHE Ferreira Gomes
que não foi comercializada por meio de CCEARs,
incluindo mas não se limitando ao CCVE celebrado entre
ACE Comercializadora Ltda. e a Emissora em 1º de abril
de 2013.

Cessão Fiduciária

Cessão fiduciária da totalidade dos direitos creditórios
emergentes do Contrato de Concessão constituída pela
Emissora em favor do BNDES e do Agente Fiduciário,
representando a totalidade dos titulares das Debêntures,
descrita na Cláusula 5.12.2.2 abaixo e conforme
regulada pelo Contrato de Cessão Fiduciária, sendo
essa garantia vigente até a integral satisfação do Valor
Garantido.

CETIP

CETIP S.A. – Mercados Organizados.

CETIP 21

CETIP 21 – Módulo de Títulos e Valores Mobiliários,
sistema de negociação de títulos e valores mobiliários
administrado e operacionalizado pela CETIP.

CMN

Conselho Monetário Nacional.

CNPJ/MF

Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da
Fazenda.

Código Civil

Lei n.º 10.406, de 10 de janeiro de 2002, conforme
alterada.

Código de Processo Civil

Lei n.º 5.869, de 11 de janeiro de 1973, conforme

SP - 11413701v1

26 JUN 2012 12:21:776
RUA BOA VISTA 9
Nº 314 - 2º ANDAR
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
9º OFICIAL DE REGISTRO DE

3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mourinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

alterada.

Completion Financeiro

A ocorrência cumulativa dos eventos listados na
Cláusula 5.11.12 abaixo.

Conta Centralizadora

A conta na qual serão depositados todos os recursos
provenientes dos direitos cedidos por meio da Cessão
Fiduciária.

Conta de Complementação do
ICSD

Conta vinculada de titularidade da Emissora na qual
serão depositados os valores necessários à
complementação do ICSD, se houver necessidade, na
forma e nos termos previstos no item 7.2.1 (xxiv) desta
Escritura.

Conta Reserva de O&M

Conta vinculada de titularidade da Emissora
movimentada exclusivamente para pagamento (i) de
quaisquer valores devidos no âmbito do Contrato de
Operação e Manutenção que não tenham sido
tempestivamente liquidados, em caso de insuficiência de
recursos da Emissora, bem como (ii) das prestações de
amortização do principal e dos acessórios da dívida
decorrente do Contrato de Financiamento e da presente
Escritura de Emissão, no caso de insuficiência de
recursos na Conta Centralizadora. A Conta Reserva de
O&M será preenchida com recursos em montante
equivalente, no mínimo, (i) a 3 (três) vezes o valor do
primeiro pagamento vincendo do Contrato de Operação
e Manutenção, até que se efetue o primeiro pagamento
do referido contrato; ou (ii) a 3 (três) vezes o último
pagamento vencido do Contrato de Operação e
Manutenção, após o primeiro pagamento de referido
contrato.

Conta Reserva de Serviço da
Dívida das Debêntures

Conta vinculada de titularidade da Emissora cedida ao
Agente Fiduciário, na qualidade de representante dos

SP - 11413701v1

26 JUN 2017 12:17:76
RUA BOA VISTA
Nº 314 - 2º ANDAR
7

9º OFICIAL DE REGISTRO DE
TÍTULOS E DOCUMENTOS
REGISTRO EM MICROFILME Nº



3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.


Ricardo V. Mousinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

Debenturistas, contendo, desde 15 de maio de 2015 até o pagamento integral das obrigações decorrentes das Debêntures, no mínimo, recursos suficientes para pagamento da amortização do Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures acrescida dos Juros Remuneratórios, juros e demais acessórios da dívida, nos 6 (seis) meses subsequentes.

Conta Reserva de Serviço de
Dívida do BNDES

Conta corrente de titularidade da Emissora, mantida junto ao Banco Arrecadador, sob o número 11422-2 Agência 8541, movimentável somente pelo Banco Arrecadador, nos termos previstos no Contrato de Cessão Fiduciária, para a qual será transferido da Conta Centralizadora o valor necessário para perfazer o saldo correspondente ao valor equivalente a:

a) 3 (três) vezes o valor da primeira prestação mensal de amortização vincenda do serviço da dívida, incluindo pagamentos de principal, juros e demais acessórios da dívida decorrente do Contrato De Financiamento, até 15 (quinze) de agosto de 2015; e equivalente a 3 (três) vezes o valor da última prestação mensal vencida do serviço da dívida, incluindo pagamentos de principal, juros e demais acessórios da dívida decorrente do Contrato De Financiamento, a partir de 16 (dezesseis) de agosto de 2015; caso a Emissora possua Índice de Cobertura do Serviço da Dívida no mínimo igual ou superior ao estabelecido no inciso XVI da Cláusula Décima Primeira do Contrato De Financiamento, calculado e informado pelo BNDES, conforme metodologia constante do Anexo I ao Contrato De Financiamento, e comprovado mediante a apresentação de demonstrações financeiras anuais auditadas por auditor independente cadastrado na CVM; ou

SP - 11413701v1

8

26 JUN 2015 12:21:76
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
Nº 314-22 ANDAR
RUA BOA VISTA

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.
Ricardo V. Mouzinho Antunes - Oficial Substituto

b) 6 (seis) vezes o valor da primeira prestação mensal de amortização vincenda do serviço da dívida, incluindo pagamentos de principal, juros e demais acessórios da dívida decorrente do Contrato De Financiamento, até 15 (quinze) de agosto de 2015; e equivalente a 6 (seis) vezes o valor da última prestação mensal vencida do serviço da dívida, incluindo pagamentos de principal, juros e demais acessórios da dívida decorrente do Contrato De Financiamento, a partir de 16 (dezesesseis) de agosto de 2015; caso a Emissora possua Índice de Cobertura do Serviço da Dívida inferior ao estabelecido no inciso XVI da Cláusula Décima Primeira do Contrato De Financiamento, calculado e informado pelo BNDES, conforme metodologia constante do Anexo I ao Contrato De Financiamento, e comprovado mediante a apresentação de demonstrações financeiras anuais auditadas por auditor independente cadastrado na CVM.

Conta Seguradora

Conta corrente de titularidade da Emissora, mantida junto ao Banco Arrecadador, sob o nº 11424-8, Agência nº 8541, movimentável somente pelo Banco Arrecadador nos termos previstos no Contrato de Cessão Fiduciária na qual serão depositados todos os eventuais recursos recebidos pela Emissora em caso de execução ou pagamento das garantias outorgadas ou dos instrumentos de Seguro e de Seguro-Garantia previstos nos contratos para a implantação do projeto, firmados pela Emissora e dos quais esta seja beneficiária.

Contas Reserva

As seguintes contas vinculadas de titularidade da Emissora, quando referidas em conjunto: Conta Reserva de Serviço de Dívida do BNDES, Conta de Complementação do ICSD, Conta Reserva de Serviço da Dívida das Debêntures e Conta Reserva de O&M.

SP - 11413701v1

9
26 JUN 2016 12:27:76
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
FILME Nº
RUA BOA VISTA Nº 314-2º ANDAR

FERREIRA GOMES

3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.258/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mourinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

Contrato de Formador de Mercado Contrato de Prestação de Serviços de Formador de Mercado, celebrado em 30 de maio de 2014, entre a Emissora e o Formador de Mercado, nos termos da Instrução CVM 384, tendo as Debêntures como objeto.

Contrato de Operação e Manutenção Contrato de Operação e Manutenção a ser celebrado pela Emissora e apresentado ao Agente Fiduciário até 30 de março de 2015, cuja minuta deverá ser aprovada pelo BNDES nos termos do Contrato de Financiamento.

Contrato de Penhor de Ações Contrato de Penhor de Ações, celebrado entre o BNDES e a Alupar, com a interveniência da Emissora, em 1º de abril de 2013, conforme aditado e consolidado por instrumento a ser celebrado pela Emissora, pelo BNDES, pelo Banco Arrecadador e pelo Agente Fiduciário.

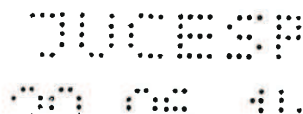
Contratos de Garantia O Contrato de Penhor de Ações e o Contrato de Cessão Fiduciária, quando referidos em conjunto.

Contratos do Projeto As apólices de seguro contratadas no âmbito do Projeto, os contratos de fornecimento, supervisão de montagem, comissionamento e montagem e quaisquer outros contratos relacionados com a construção, implantação e operação do Projeto, incluindo o Contrato de Operação e Manutenção.

Coordenador Líder Banco BTG Pactual S.A., instituição financeira com escritório na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, n.º 3.477, 14º andar, inscrito no CNPJ/MF sob n.º 30.306.294/0002-26.

Coordenadores Contratados As instituições intermediárias que venham a ser contratadas pelo Coordenador Líder para participação na Oferta como coordenadores contratados, nos termos da Cláusula Décima Quarta do Contrato de Distribuição.

26 JUN 2015 12:27:76
RUA BOA VISTA Nº 314-29 ANDAR
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS Nº 314-29 ANDAR



3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua de Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.
Ricardo V. Moutinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

Credores	O BNDES e o Agente Fiduciário, na qualidade de representante dos Debenturistas, quando mencionados em conjunto, conforme previsto nos Contratos de Garantia e no Contrato de Compartilhamento de Garantias.
CVM	Comissão de Valores Mobiliários.
Data de Amortização das Debêntures	Cada uma das datas em que o Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures será amortizado, conforme datas indicadas na tabela constante do item 5.7.1. desta Escritura de Emissão.
Data de Emissão	A data em que as Debêntures serão emitidas, qual seja, 15 de junho de 2014.
Data de Pagamento dos Juros Remuneratórios	As datas de pagamento dos Juros Remuneratórios das Debêntures, conforme definidas na Cláusula 5.6.4 abaixo.
Data de Vencimento	A data de vencimento das Debêntures, qual seja, 15 de dezembro de 2027.
DDA	O DDA – Sistema de Distribuição de Ativos, administrado e operacionalizado pela BM&FBOVESPA.
Debêntures	As 211.500 (duzentas e onze mil e quinhentas) debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, da 3ª Emissão da Companhia, emitidas na Data de Emissão, observado que o número de Debêntures efetivamente colocadas poderá ser reduzido a depender do resultado do Procedimento de <i>Bookbuilding</i> , nos termos desta Escritura, tendo em vista que, em observância aos limites de endividamento

SP - 11413701v1

12

26 JUN 2014 12:21:22
RUA BOA VISTA
Nº 314 - 3º ANDAR
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
OFICIAL DE REGISTRO DE

3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.
Ricardo V. Mouzinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

estabelecidos pelo BNDES, o montante final da Oferta dependerá dos Juros Remuneratórios definidos em Procedimento de *Bookbuilding*, nos termos previamente definidos pelo BNDES na forma da Tabela de Escalonamento prevista na Cláusula 4.8.14.1 desta Escritura de Emissão.

Debêntures em Circulação

Para efeito da constituição de todos os quóruns de instalação e/ou deliberação da AGD previstos nesta Escritura, serão consideradas debêntures em circulação todas as Debêntures subscritas, excluídas (i) aquelas mantidas em tesouraria pela Emissora; e (ii) as de titularidade de (a) sociedades controladas, direta ou indiretamente, pela Emissora; (b) acionistas controladores e/ou coligadas da Emissora; e (c) administradores da Emissora e de sociedades que se enquadrem nos subitens (a) e (b) acima, incluindo cônjuges e parentes até 2º grau.

Debenturistas

Os titulares das Debêntures.

Decreto nº 7.603

Decreto Presidencial nº 7.603, de 9 de novembro de 2011.

DFP

Formulário de Demonstrações Financeiras Padronizadas referentes a cada exercício social da Emissora e/ou da Fiadora, conforme o caso, elaboradas de acordo com as regras da CVM.

Dia Útil

Qualquer dia que não seja sábado, domingo ou feriado declarado nacional, exceto quando em relação a pagamentos a serem realizados por meio da BM&FBOVESPA, quando deverão ser também excluídas as datas correspondentes à feriado municipal na Cidade de São Paulo ou que, por qualquer motivo, não haja expediente na BM&FBOVESPA.

SP - 11413701v1

13

26 JUN 2012 12:21:21
RUA BOA VISTA
Nº 316 - 2º ANDAR
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
OFICIAL DE REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS



3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mouzinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

DOESP	Diário Oficial do Estado de São Paulo.
Edital de Oferta de Resgate Antecipado	Anúncio a ser eventualmente divulgado pela Emissora quando da ocorrência de uma oferta de Resgate Antecipado, desde que devidamente autorizado pelo CMN, na forma da Lei nº 12.431/11. Na data desta Escritura de Emissão, não é permitida a realização de Oferta de Resgate Antecipado.
Efeito Adverso Relevante	Resultado da ocorrência de eventos ou situações que afetem, de modo relevante e adverso, a capacidade financeira e/ou operacional da Emissora de cumprir pontualmente as obrigações pecuniárias e não pecuniárias relevantes relacionadas às Debêntures, previstas nesta Escritura.
Emissão	A 3ª (terceira) emissão de debêntures da Emissora.
Emissora	Ferreira Gomes Energia S.A., sociedade por ações, com registro de companhia aberta perante a CVM, na categoria B, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Dr. Cardoso de Melo nº 1855, Bloco I, 9º andar, sala G, inscrita no CNPJ sob o nº 12.489.315/0001-23.
Encargos Moratórios	Os encargos moratórios previstos na Cláusula 5.9.3 abaixo.
Engenheiro Independente	Nathan Associates Inc., com sede em 2101 Wilson Boulevard, Suite 1200, Arlington VA, 22201, Estados Unidos da América.
Engenheiro Independente Substituto	A pessoa jurídica que substituirá o Engenheiro Independente na forma estabelecida na Cláusula 5.13. desta Escritura de Emissão.

SP - 11413701v1

14

26 JUN 2017 12:21:76
RUA BOA VISTA
Nº 317 - 2º ANDAR
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
3º OFICIAL DE REGISTRO DE



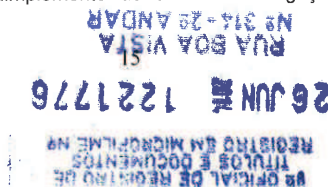
3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, n.º 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mourão Antunes, Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

Escritura ou Escritura de Emissão	O presente "Instrumento Particular de Escritura da 3ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie com Garantia Real, com Garantia Adicional Fidejussória, para Distribuição Pública, da Ferreira Gomes Energia S.A.", celebrado entre a Emissora, a Fiadora e o Agente Fiduciário, por meio do qual foram emitidas as Debêntures.
Escriturador Mandatário	Itaú Corretora de Valores S.A., instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, n.º 3.400, 10º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 61.194.353/0001-64.
Evento de Vencimento Antecipado	Cada um dos eventos previstos na Cláusula VII desta Escritura.
Financiamento	O financiamento concedido pelo BNDES à Emissora nos termos do Contrato de Financiamento, no valor de R\$470.610.000,00 (quatrocentos e setenta milhões, seiscentos e dez mil reais), destinado à implantação da UHE Ferreira Gomes.
Formador de Mercado	Banco BTG Pactual S.A.
Formulário de Referência ou Formulário de Referência da Emissora	O formulário de referência da Emissora, elaborado nos termos da Instrução CVM n.º 480/09.
Formulário de Referência da Fiadora	O formulário de referência da Fiadora, elaborado nos termos da Instrução CVM n.º 480/09.
Garantia Fidejussória ou Fiança	A fiança prestada pela Fiadora em favor da totalidade dos Debenturistas, representados pelo Agente Fiduciário, em garantia do pontual e integral adimplemento de todas as obrigações, principais e

SP - 11413701v1



Ricardo V. Mouzinho Antunes - Oficial Substituto

99 OFICIAL DE REGISTRO DE
TÍTULOS E DOCUMENTOS
REGISTRO EM MICROFILME Nº

3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.
Ricardo V. Mouzinho Antunes
Ricardo V. Mouzinho Antunes - Oficial Substituto

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 3.ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.**

conforme alterada.

Instrução CVM n.º 409/04

Instrução CVM n.º 409, de 18 de agosto de 2004,
conforme alterada.

Instrução CVM n.º 471/08

Instrução CVM n.º 471, de 8 de agosto de 2008,
conforme alterada.

Instrução CVM n.º 476/09

Instrução da CVM n.º 476, de 16 de janeiro de 2009,
conforme alterada.

Instrução CVM n.º 480/09

Instrução CVM n.º 480, de 7 de dezembro de 2009,
conforme alterada.

Investidores

São os Investidores Qualificados e os Investidores Não
Qualificados, quando referidos em conjunto.

Investidores Não Qualificados

São os investidores que não possam ser qualificados
como Investidores Qualificados.

Investidores Qualificados

São os investidores considerados qualificados, nos
termos do artigo 109 da Instrução CVM n.º 409/04,
incluindo, mas não se limitando, a pessoas físicas e
jurídicas, fundos de investimento, clubes de
investimento, carteiras administradas, fundos de
pensão, administradores de recursos de terceiros
registrados na CVM, instituições autorizadas a funcionar
pelo Banco Central do Brasil, condomínios destinados à
aplicação em carteiras de títulos e valores mobiliários
registrados na CVM e/ou na BM&FBOVESPA,
seguradoras e entidades de previdência complementar.

IPCA

Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo,
divulgado pelo IBGE.

ITR

Formulário de informações trimestrais, elaboradas de

SP - 11413701v1

26 JUN 2017 12:21:776
RUA BOA VISTA
Nº 314-2º ANDAR
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
9º OFICIAL DE REGISTRO DE

JUCESP
2018

3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comércio da Capital, CNPJ: 27.160.269/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mouzinho Antunes - Oficial Substituto

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.**

acordo com as regras da CVM aplicáveis à Emissora e à
Fiadora, conforme o caso, apresentadas em até 45 dias
após o término de cada trimestre do exercício social, nos
termos do artigo 29 da Instrução CVM 480.

JUCESP

Junta Comercial do Estado de São Paulo.

Juros Remuneratórios

Juros remuneratórios prefixados aplicáveis às
Debêntures, correspondentes a um percentual ao ano, a
ser definido no Procedimento de *Bookbuilding*, e, em
qualquer caso, limitado à Taxa Máxima.

Lei n.º 6.015/73

Lei n.º 6.015, de 31 de dezembro de 1973, conforme
alterada.

Lei n.º 6.385/76

Lei n.º 6.385, de 7 de dezembro de 1976, conforme
alterada.

Lei n.º 6.404/76

Lei n.º 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme
alterada.

Lei n.º 12.431/11

Lei n.º 12.431, de 24 de junho de 2011, conforme
alterada.

MDA

O MDA – Módulo de Distribuição de Ativos, administrado
e operacionalizado pela CETIP, plataforma por meio da
qual procede-se à distribuição pública das Debêntures
no mercado primário.

Montante Mínimo

Montante mínimo correspondente a 179.100 (cento e
setenta e nove mil e cem) Debêntures, equivalentes a
R\$179.100.000,00 (cento e setenta e nove milhões e
cem mil reais), a partir do qual a Oferta poderá ser
concluída. Para informações adicionais, veja a
Cláusula 4.8.14.1 abaixo.

SP - 11413701v1

26 JUN 2018 12:21:77
RUA BOA VISTA
Nº 314 - 2º ANDAR
98 OFICIAL DE REGISTRO DE
TÍTULOS E DOCUMENTOS
REGISTRO EM MICROFILME Nº

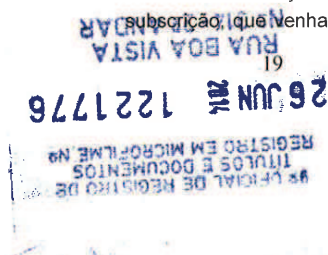
3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Gullanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mouzinho Antunes - Oficial Substituto

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 3.ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.**

NTN-B	Nota do Tesouro Nacional, série B.
Oferta	A distribuição pública das Debêntures, a ser realizada nos termos da Instrução CVM n.º 400/03, sob a coordenação do Coordenador Líder.
Oferta de Resgate Antecipado	A oferta de resgate antecipado das Debêntures, pela Emissora, aos Debenturistas. A Oferta de Resgate Antecipado somente poderá ser realizada caso permitida pela regulamentação aplicável. Na data desta Escritura, não é permitida a realização de Oferta de Resgate Antecipado.
Operação Comercial Plena	O Projeto ter sido finalizado de acordo com as especificações constantes dos Contratos do Projeto e a UHE Ferreira Gomes e os equipamentos do Projeto terem passado em todos os testes de performance estabelecidos nos Contratos do Projeto, de forma que os níveis de performance (conforme definido nos Contratos do Projeto) tenham sido atingidos.
Parte Relacionada	Qualquer pessoa física ou jurídica que seja, direta ou indiretamente, coligada ou controladora da Emissora.
Participantes Especiais	As instituições intermediárias que venham a ser contratadas pelo Coordenador Líder para participação na Oferta, nos termos da Cláusula Décima Quarta do Contrato de Distribuição.
Penhor de Ações	O penhor da totalidade das ações representativas do capital social da Emissora de titularidade da Alupar, bem como quaisquer frutos, lucros, rendimentos, bonificações, juros sobre capital próprio, distribuições e demais direitos, inclusive dividendos (em dinheiro ou mediante distribuição de novas ações) e direitos de subscrição, que venham a ser apurados, declarados e

SP - 11413701v1





3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mourinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 3.ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

ainda não pagos, creditados ou pagos pela Emissora em relação às ações empenhadas, de propriedade da Alupar, bem como debêntures conversíveis, partes beneficiárias ou outros valores mobiliários conversíveis em ações, conforme descritos na Cláusula 5.12.2.1 abaixo e conforme regulado pelo Contrato de Penhor de Ações, constituído pela Fiadora em favor do BNDES e do Agente Fiduciário, representando a totalidade dos titulares das Debêntures, sendo essa garantia vigente até a integral satisfação do Valor Garantido.

Período de Capitalização

Intervalo de tempo que se inicia na Data de Emissão, inclusive, no caso do primeiro Período de Capitalização, ou na Data de Pagamento dos Juros Remuneratórios das Debêntures imediatamente anterior, inclusive, no caso dos demais Períodos de Capitalização, e termina na Data de Pagamento dos Juros Remuneratórios correspondente ao período em questão, exclusive, ou na Data do Vencimento, exclusive, no caso do último Período de Capitalização.

Período de Carência

O período compreendido entre a Data de Emissão e 15 de dezembro de 2017, durante o qual os Juros Remuneratórios serão pagos de forma parcial aos Debenturistas.

Pessoas Vinculadas

Quaisquer das seguintes pessoas: (i) acionistas, controladores e/ou administradores da Emissora e/ou da Fiadora; (ii) controladores e/ou administradores do Coordenador Líder; (iii) outras pessoas vinculadas à Oferta; ou (iv) cônjuges, companheiros, ascendentes, descendentes ou colaterais até o segundo grau de qualquer uma das pessoas referidas nas alíneas (i) a (iii) acima, nos termos do artigo 55 da Instrução CVM n.º 400/03.

SP - 11413701v1

20

26 JUN 2017 12:21:76
RUA BOA VISTA
Nº 314 - 2º ANDAR
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
EM MICROFILME Nº

UHE FERREIRA GOMES

3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.
Ricardo V. Aguiar Antunes - Oficial Substituto

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.**

Plano de Distribuição

O plano da Oferta adotado em conformidade com o disposto no artigo 33, parágrafo 3º, da Instrução CVM n.º 400/03, o qual leva em consideração as relações com clientes e outras considerações de natureza comercial ou estratégica do Coordenador Líder e da Emissora, os quais assegurarão (i) que o tratamento conferido aos investidores seja justo e equitativo, (ii) a adequação do investimento ao perfil de risco do público alvo da Oferta, e (iii) que os representantes das Instituições Participantes recebam previamente exemplares do Prospecto Preliminar, do Formulário de Referência da Emissora, e do Prospecto Definitivo para leitura obrigatória e que suas dúvidas possam ser esclarecidas por pessoas designadas pelo Coordenador Líder, observados os termos e condições definidos no Contrato de Distribuição.

Preço de Integralização

O valor pelo qual as Debêntures serão subscritas e integralizadas, qual seja, o Valor Nominal Unitário Atualizado, acrescido dos Juros Remuneratórios, calculada *pro rata temporis* desde a Data de Emissão até a data da sua efetiva integralização.

Procedimento de Bookbuilding

O procedimento a ser conduzido pelo Coordenador Líder para coleta de intenções de investimento de investidores interessados em adquirir Debêntures em diferentes níveis de taxa de juros, nos termos do artigo 23, parágrafos 1º e 2º, e do artigo 44 da Instrução CVM n.º 400/03, de forma a definir os Juros Remuneratórios, no âmbito da Oferta e, consequentemente, o número de Debêntures efetivamente colocadas e o montante total da Oferta, conforme previsto nas Cláusulas 4.5.1. e 4.8.14.1. desta Escritura de Emissão.

Projeto

A implantação da UHE Ferreira Gomes, com potência total instalada de 252 MW, em construção no Rio

21

SP - 11413701v1

26 JUN 2016 12:21:76
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
EM MICROFILME NA

3.º Registro de Títulos e Documentos

da Comarca de Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Gullandu, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mourinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 3.ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

Araguari, no Município de Ferreira Gomes, no Estado do
Amapá, e das respectivas instalações de transmissão de
interesse restrito.

Prospecto ou Prospecto Preliminar O prospecto preliminar da Oferta, a ser disponibilizado
ao mercado quando da divulgação do Aviso ao Mercado.

Prospecto Definitivo O prospecto definitivo da Oferta, a ser disponibilizado ao
mercado quando da divulgação do Anúncio de Início.

Prospectos O Prospecto Preliminar e o Prospecto Definitivo, quando
referidos em conjunto.

Público Alvo O público alvo ao qual a Oferta será destinada,
composto por Investidores Não Qualificados e
Investidores Qualificados, nos termos da Instrução CVM
409/04, residentes ou não residentes no Brasil,
incluindo, mas não se limitando a pessoas físicas e
jurídicas, fundos de investimento, clubes de
investimento, carteiras administradas, fundos de
pensão, administradores de recursos de terceiros
registrados na CVM, instituições autorizadas a funcionar
pelo Banco Central do Brasil, condomínios destinados à
aplicação em carteiras de títulos e valores mobiliários
registrados na CVM e/ou na BM&FBOVESPA,
seguradoras e entidades de previdência complementar,
levando-se sempre em conta o perfil de risco dos
destinatários da Oferta. Poderão participar do
Procedimento de *Bookbuilding* os investidores do
Público Alvo da Oferta, inclusive investidores que sejam
Pessoas Vinculadas.

RCA da Alupar Reunião do Conselho de Administração da Alupar
realizada em 4 de junho de 2014, que aprovou a outorga
da Garantia Fidejussória e a celebração do 1º (primeiro)
aditamento e consolidação do Contrato de Penhor de

SP - 11413701v1

22

RUA BOA VISTA
Nº 314 - 2º ANDAR

26 JUN 2014 12:21:776

REGISTRO EM MICROFILME Nº
TÍTULOS E DOCUMENTOS
99 OFICIAL DE REGISTRO DE



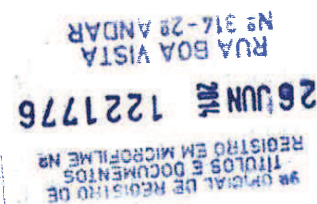
3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mouzinho Antunes Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 3.ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

Ações.

RCA da Emissora	Reunião do Conselho de Administração da Emissora realizada em 30 de maio de 2014, por meio da qual foram aprovadas a presente Emissão e a Oferta, bem como a celebração do 1º (primeiro) aditamento e consolidação do Contrato de Penhor de Ações e do 1º (primeiro) aditamento e consolidação do Contrato de Cessão Fiduciária.
Real ou R\$	Moeda corrente no Brasil.
Remuneração	Os Juros Remuneratórios e a Atualização Monetária, quando mencionados em conjunto.
Resolução CMN n.º 3.947/11	A Resolução do CMN n.º 3.947, de 27 de janeiro de 2011.
Saldo do Valor Nominal Unitário Atualizado	Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures remanescente após cada Data de Amortização das Debêntures.
Tabela de Escalonamento	A tabela de escalonamento que indica a variação do montante total da Oferta de acordo com os Juros Remuneratórios a serem definidos no Procedimento de <i>Bookbuilding</i> , conforme pré-aprovada pelo BNDES, que, na qualidade de credor da Emissora, fixou alguns limites de endividamento que devem ser observados pela Emissora, e na forma prevista na Cláusula 4.8.14.1. abaixo.
Taxa Máxima	Significa o maior entre (i) 6,25% (seis inteiros e vinte e cinco centésimos por cento) ao ano; ou (ii) 1,78% (um inteiro e setenta e oito centésimos por cento) somado à média aritmética simples das taxas internas de retorno da NTN-B, com vencimento em 15 de agosto de 2024,



3.º Registro de Títulos e Documentos

da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mouzinho Antunes - Oficial Substituto

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.**

verificadas no 1º (primeiro) Dia Útil imediatamente anterior à data de realização do Procedimento de *Bookbuilding*, conforme a cotação indicativa divulgada pela ANBIMA, em cada um dos referidos Dias Úteis, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculados de forma exponencial e cumulativa *pro rata temporis* por Dias Úteis decorridos.

Taxa Substitutiva

O novo parâmetro a ser utilizado para fins de cálculo da Atualização Monetária, no caso de não divulgação, extinção ou impossibilidade de aplicação do IPCA às Debêntures e inexistência de substituto legal para o IPCA, o qual deverá refletir parâmetros utilizados em operações similares existentes à época da não divulgação do IPCA e será exclusivo e vinculante às Partes, observado o disposto nas Cláusulas 5.5.1.6. e 5.5.1.7. abaixo.

UHE Ferreira Gomes

A usina hidrelétrica Ferreira Gomes, com potência total de 252 MW, a ser implantada no Rio Araguari, na Cidade de Ferreira Gomes, Estado do Amapá.

Valor Garantido

Valor total das obrigações da Emissora sob as Debêntures perante os Debenturistas, que inclui, principalmente, mas não se limita, ao pagamento das Debêntures, abrangendo o Valor Nominal Unitário Atualizado, os Juros Remuneratórios, bem como todos e quaisquer outros pagamentos devidos pela Emissora no âmbito desta Escritura de Emissão, incluindo o pagamento dos custos e despesas da Emissão e a totalidade das obrigações acessórias, tais como, mas não se limitando, Encargos Moratórios, penalidades, despesas, custas, honorários arbitrados em juízo e demais encargos contratuais e legais previstos, bem como a remuneração do Agente Fiduciário e todo e qualquer custo ou despesa comprovadamente incorrido

24

SP - 11413701v1

26 JUN 2017 12:21:76
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
EM MICROFILME Nº
RUA BOA VISTA
Nº 317-2º ANDAR

3.º Registro de Títulos e Documentos

da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua de Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mousinho Antunes - Oficial Substituto

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.**

pelo Agente Fiduciário e/ou pelos Debenturistas em decorrência de processos, procedimentos e/ou outras medidas judiciais ou extrajudiciais necessários à salvaguarda dos direitos e prerrogativas dos Debenturistas decorrentes das Debêntures e desta Escritura.

Valor Mínimo da Conta de Reserva de O&M

Saldo correspondente ao valor equivalente a (i) no mínimo, a 3 (três) vezes o valor do primeiro pagamento vincendo do Contrato de Operação e Manutenção, até que se efetue o primeiro pagamento do referido contrato e (ii) a 3 (três) vezes o último pagamento vencido do Contrato de Operação e Manutenção, após o primeiro pagamento do referido contrato.

Valor Mínimo da Conta Reserva de Serviço da Dívida das Debêntures

Saldo equivalente a, no mínimo, recursos suficientes para pagamento da amortização do Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures acrescido da remuneração, juros, eventuais encargos moratórios e demais acessórios da dívida, na próxima Data de Amortização das Debêntures ou Data de Pagamento dos Juros Remuneratórios das Debêntures, nos termos desta Escritura de Emissão.

Valor Nominal Unitário

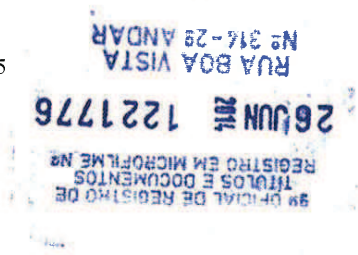
O valor nominal unitário de cada Debênture, que equivale a R\$ 1.000,00 (um mil reais), na Data de Emissão.

Valor Nominal Unitário Atualizado

O Valor Nominal Unitário atualizado pela variação do IPCA apurada e divulgada pelo IBGE, calculado de forma *pro rata temporis* por Dias Úteis, conforme previsto na Cláusula 5.5 abaixo.

SP - 11413701v1

25



3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua de Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mouzinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

3.1.2.1. A ata da RCA da Emissora será devidamente arquivada na JUCESP e publicada no
(i) DOESP e (ii) no jornal "O Estado de São Paulo", nos termos do inciso I do artigo 62 e do
artigo 289 da Lei n.º 6.404/76.

3.1.2.2. A ata da RCA da Alupar será devidamente arquivada na JUCESP e publicada no
(i) DOESP e (ii) no jornal "Valor Econômico", nos termos do artigo 142, parágrafo 1º e do
artigo 289 da Lei n.º 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 n.º 6.404/76, devendo
ser levados a registro, pela Emissora, em até 2 (dois) Dias Úteis contados de sua(s)
assinatura(s) pela Emissora, pela Fiadora e pelo Agente Fiduciário.

3.1.3.2. Adicionalmente, nos termos do artigo 129 da Lei n.º 6.015/73, em razão da Garantia
Fidejussória, a presente Escritura e seus eventuais aditamentos serão levados a registro no
Cartório de Registro de Títulos e Documentos das Comarcas das sedes das partes desta
Escritura, em até 5 (cinco) Dias Úteis contados da data de registro desta Escritura de Emissão
na JUCESP, conforme Cláusula 3.1.3.1 acima, observado que 1 (uma) via original da
presente Escritura e/ou de seus eventuais aditamentos deverá ser enviada ao Agente
Fiduciário em 5 (cinco) Dias Úteis contados da data da inscrição na JUCESP e registro nos
competentes Cartórios de Registro de Títulos e Documentos.

3.1.4. *Registro para Distribuição e Negociação*

3.1.4.1. As Debêntures serão registradas para distribuição pública, no mercado primário, por
meio (i) do MDA, administrado e operacionalizado pela CETIP, sendo a distribuição liquidada
por meio da CETIP; e/ou (ii) do DDA, administrado e operacionalizado pela BM&FBOVESPA,
sendo a distribuição liquidada na BM&FBOVESPA, submetendo-se aos controles de
compensação e liquidação da CETIP e/ou da BM&FBOVESPA, conforme o caso, observadas,
ainda, as normas e os procedimentos de operacionalização de tais sistemas.

3.1.4.2. As Debêntures serão registradas para custódia eletrônica e negociação secundária
por meio (i) do CETIP 21, administrado e operacionalizado pela CETIP, sendo as negociações
liquidadas e as Debêntures custodiadas eletronicamente na CETIP; e/ou (ii) de sistema

SP - 11413701v1

27

28 JUN 2017 12:27:76
RUA BOA VISTA
Nº 314 - 3º ANDAR
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
OFICIAL DE REGISTRO DE
TÍTULOS E DOCUMENTOS

FERREIRA GOMES

INSTRUMENTO PARTICULAR DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

administrado e operacionalizado pela BM&FBOVESPA, sendo as negociações liquidadas e as Debêntures custodiadas eletronicamente na BM&FBOVESPA, submetendo-se aos controles de compensação e liquidação da CETIP e/ou da BM&FBOVESPA, conforme o caso.

3.1.5. *Registro das Garantias Reais*

3.1.5.1. Sem prejuízo da averbação do Penhor no Livro de Registro de Ações Nominativas da Emissora, os Contratos de Garantia, conforme descritos na Cláusula 5.12 abaixo, serão registrados nos Cartórios de Registro de Títulos e Documentos competentes da Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro e da Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, conforme a legislação aplicável, em especial o disposto no artigo 62, III, da Lei n.º 6.404/76, e nos artigos 1.361, §1º e 1.432 do Código Civil.

3.1.6. *Projeto de Infraestrutura Considerado como Prioritário pelo Ministério de Minas e Energia*

3.1.6.1. A presente Emissão é realizada nos termos do artigo 2º da Lei n.º 12.431/11, do Decreto Presidencial n.º 7.603/11, da Resolução do CMN n.º 3.947/11 e da Portaria do Ministério de Minas e Energia n.º 47, de 6 de fevereiro de 2012, que regulamenta as condições para aprovação dos projetos considerados como prioritários na área de infraestrutura.

3.1.6.2. O Projeto foi enquadrado pelo Ministério de Minas e Energia como projeto prioritário de investimento em infraestrutura na área de geração de energia elétrica, por meio da Portaria n.º 559, de 03 de outubro de 2012, publicada no Diário Oficial da União em 04 de outubro de 2012, nos termos da Lei n.º 12.431/11, e do Decreto n.º 7.603.

CLÁUSULA IV CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO

4.1. Objeto Social da Emissora

4.1.1. A Emissora tem por objeto social (i) a construção, operação e exploração do potencial de energia hidráulica, localizada no rio Araguari, nos municípios de Araguari e Ferreira Gomes, no Estado do Amapá, bem como das respectivas instalações de transmissão do interesse restrito à central geradora; (ii) a comercialização ou utilização da energia elétrica

SP - 11413701v1

28

26 JUN 2012 12:21:76
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
Nº 316-22 ANDAR
RUA BOA VISTA

DUCEAP

3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.
Ricardo V. Mourinho Antunes Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

produzida; e ainda, observados os limites dispostos no item (i) acima, (iii) participar de outras sociedades, bem como de empreendimentos de entidades públicas ou particulares, estabelecer convênios, ajustes ou contratos de colaboração de assistência técnica, que visem a elaboração de estudos, execução de planos e programas de desenvolvimento econômico e implantação de atividades que se relacionem com os serviços pertinentes a seu objeto, inclusive mediante remuneração.

4.2. Número da Emissão

4.2.1. A presente Emissão constitui a 3ª (terceira) emissão de debêntures da Emissora.

4.3. Valor Total da Emissão

4.3.1. O valor total da Emissão será de até R\$ 211.500.000,00 (duzentos e onze milhões e quinhentos mil reais), na Data de Emissão, observada a possibilidade de colocação parcial das Debêntures, tendo em vista que o montante final da Oferta variará de acordo com os Juros Remuneratórios a serem definidos em Procedimento de *Bookbuilding*, sendo que cada uma das possibilidades de resultado dos Juros Remuneratórios definidos após a conclusão do Procedimento de *Bookbuilding* corresponde a uma hipótese de montante total da Oferta indicado na Tabela de Escalonamento abaixo, observadas as disposições das Cláusulas 4.8.10 e 4.8.14.1 abaixo:


Juros Remuneratórios ⁽¹⁾	Montante Total da Oferta
9,50% ⁽²⁾ (inclusive) a 9,25% (exclusive)	R\$ 179.100.000,00
9,25% (inclusive) a 9,00% (exclusive)	R\$ 184.100.000,00
9,00% (inclusive) a 8,75% (exclusive)	R\$ 189.000.000,00
8,75% (inclusive) a 8,50% (exclusive)	R\$ 194.000.000,00
8,50% (inclusive) a 8,25%	R\$ 199.800.000,00

SP - 11413701V1

29

26 JUN 2016 12:27:76
RUA BOA VISTA Nº 316 - 2º ANDAR
9º OFICIAL DE REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
REGISTRO EM MICROFILME Nº



3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mourinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

(exclusive)	
8,25% (inclusive) a 8,00% (exclusive)	R\$ 205.500.000,00
8,00% (inclusive) a 7,75% (exclusive)	R\$ 209.100.000,00
7,75% (inclusive) a 7,50% (exclusive)	R\$ 209.400.000,00
7,50% (inclusive) a 7,25% (exclusive)	R\$ 209.700.000,00
7,25% (inclusive) a 7,00% (exclusive)	R\$ 210.000.000,00
7,00% (inclusive) a 6,75% (exclusive)	R\$ 210.300.000,00
6,75% (inclusive) a 6,50% (exclusive)	R\$ 210.600.000,00
6,50% (inclusive) a 6,25% (exclusive)	R\$ 210.900.000,00
6,25% (inclusive) a 6,00% (exclusive)	R\$ 211.200.000,00
6,00% (inclusive) ou abaixo	R\$ 211.500.000,00
(1) As faixas e taxas de Juros Remuneratórios indicados nesta Tabela de Escalonamento são apenas referências para os limites de endividamento estabelecidos pelo BNDES permitidos à Emissora no âmbito da Oferta. Os investidores não estão obrigados a optar por uma dessas taxas em sua intenção de investimento, observada a Taxa Máxima.	
(2) A taxa de 9,50% apresentada nesta Tabela de	

SP - 11413701v1

30

26 JUN 2012 12:22:17

REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
9º OFICIAL DE REGISTRO DE

32

3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º Andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mouzinho Antunes Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

4.7.1. Será adotado o procedimento de coleta de intenções de investimento, organizado pelo Coordenador Líder nos termos do artigo 23, parágrafos 1º e 2º, e do artigo 44 da Instrução CVM n.º 400/03, para a verificação, junto aos investidores, da demanda das Debêntures em diferentes níveis de taxa de juros, de forma a definir os Juros Remuneratórios, no âmbito da Oferta e, consequentemente, o montante total da Oferta, conforme previsto nas Cláusulas 4.5.1. e 4.8.14.1. desta Escritura de Emissão.

4.7.2. O Procedimento de *Bookbuilding* será realizado sem recebimento de reservas, bem como sem lotes mínimos ou máximos.

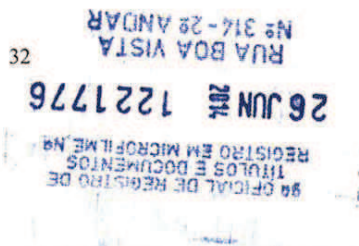
4.7.3. O resultado do Procedimento de *Bookbuilding* será ratificado por meio de aditamento a esta Escritura de Emissão e será divulgado por meio do Anúncio de Início.

4.7.4. Poderão participar do Procedimento de *Bookbuilding* os investidores do Público Alvo da Oferta, inclusive Investidores que sejam Pessoas Vinculadas, sendo que até 30% (trinta por cento) das Debêntures poderão ser alocadas para Pessoas Vinculadas. Caso seja verificado excesso de demanda superior a 1/3 (um terço) das Debêntures, não será permitida a colocação de Debêntures perante investidores que sejam Pessoas Vinculadas, sendo as intenções de investimento apresentadas por Investidores que sejam Pessoas Vinculadas automaticamente canceladas, nos termos do artigo 55 da Instrução CVM n.º 400/03.

4.8. Procedimento de Distribuição

4.8.1. Observadas as disposições da regulamentação aplicável, o Coordenador Líder realizará a Oferta conforme o plano da Oferta adotado em conformidade com o disposto no artigo 33, parágrafo 3º, da Instrução CVM n.º 400/03, o qual leva em consideração as relações com clientes e outras considerações de natureza comercial ou estratégica do Coordenador Líder e da Emissora, os quais assegurarão (i) que o tratamento conferido aos investidores seja justo e equitativo, (ii) a adequação do investimento ao perfil de risco do Público Alvo da Oferta, e (iii) que os representantes das Instituições Participantes da Oferta recebam previamente exemplares do Prospecto Preliminar, do Formulário de Referência da Emissora, e do Prospecto Definitivo para leitura obrigatória e que suas dúvidas possam ser esclarecidas por pessoas designadas pelo Coordenador Líder. A Oferta não contará com esforços de colocação no exterior.

SP - 11413701v1





3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mouzinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

4.8.2. O Coordenador Líder poderá contratar Coordenadores Contratados e Participantes Especiais para realizar parcela da distribuição das Debêntures por meio de Adesão ao Contrato de Distribuição.

4.8.3. A colocação das Debêntures será realizada de acordo com os procedimentos do MDA, administrado e operacionalizado pela CETIP, e/ou DDA, administrado e operacionalizado pela BM&FBOVESPA, bem como com o plano de distribuição descrito no Contrato de Distribuição.

4.8.4. Não será concedido qualquer tipo de desconto pelo Coordenador Líder ou pela Emissora aos Investidores interessados em adquirir Debêntures no âmbito da Oferta.

4.8.5. Não será constituído fundo de sustentação de liquidez para as Debêntures. Será fomentada a liquidez das Debêntures, mediante a contratação do Formador de Mercado para atuar como formador de mercado da Emissão pelo prazo máximo de 162 (cento e sessenta e dois) meses, nos termos do Contrato de Distribuição e do Contrato de Formador de Mercado, celebrado em 30 de maio de 2014, e poderá ser rescindido por qualquer uma das partes, mediante notificação com antecedência de 30 (trinta) dias.

4.8.6. Sem prejuízo do disposto na Cláusula III acima, a Oferta somente terá início após (i) a concessão do registro da Oferta pela CVM; (ii) a divulgação do Anúncio de Início; e (iii) a disponibilização do Prospecto Definitivo para os Investidores, nos termos da Instrução CVM n.º 400/03.

4.8.7. O prazo de distribuição das Debêntures será de até 6 (seis) meses, contados a partir da data de divulgação do Anúncio de Início. Após a colocação das Debêntures, será divulgado o Anúncio de Encerramento.

4.8.8. A Emissão e a Oferta não terão seu valor e quantidade aumentados em nenhuma hipótese.

4.8.9. A Oferta será realizada sob o regime de garantia firme de colocação, sendo que a garantia firme abrangerá o montante final da Oferta que será definido de acordo com os Juros Remuneratórios apurados no Procedimento de *Bookbuilding* e com a Tabela de Escalonamento, podendo haver colocação parcial das Debêntures caso os Juros Remuneratórios definidos no Procedimento de *Bookbuilding* sejam superiores a 6,00% (seis por cento) (exclusive) ou eventual cancelamento da Oferta caso os Juros Remuneratórios

33

SP - 11413701v1

26 JUN 2016 12:21:776
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
RUA BOA VISTA Nº 314-2º ANDAR



3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mousinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

definidos no Procedimento de *Bookbuilding* sejam superiores ao limite máximo da Tabela de Escalonamento, qual seja 9,50% (nove inteiros e cinquenta centésimos por cento).

4.8.9.1. Portanto, conforme procedimento descrito no item 4.8.9. acima, a garantia firme prestada pelo Coordenador Líder no âmbito da Oferta variará entre R\$ 179.100.000,00 (cento e setenta e nove milhões e cem mil reais) e R\$ 211.500.000,00 (duzentos e onze milhões e quinhentos mil reais), de acordo com os Juros Remuneratórios definidos no Procedimento de *Bookbuilding*.

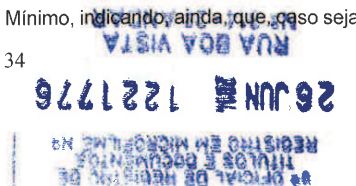
4.8.9.2. No dia anterior à data do Procedimento de *Bookbuilding* será apurada a média aritmética simples das taxas internas de retorno da NTN-B para apuração da Taxa Máxima. Após a apuração dos Juros Remuneratórios na data do Procedimento de *Bookbuilding*, limitados à Taxa Máxima, será definido o montante total efetivo da Oferta, dentro dos parâmetros da Tabela de Escalonamento aprovada pelo BNDES. Na hipótese de não haver demanda para o montante objeto de garantia firme apurado nos termos deste item, o Coordenador Líder exercerá a garantia firme subscrevendo e integralizando as Debêntures efetivamente emitidas após apuração dos Juros Remuneratórios que não tenham sido colocadas aos investidores do Público Alvo da Oferta.

4.8.10. Nos termos dos artigos 30 e 31 da Instrução CVM n.º 400/03, será admitida a colocação parcial das Debêntures (considerando-se como totalidade das Debêntures, nesse caso, o volume máximo possível de R\$ 211.500.000,00 permitido pelo BNDES, nos termos da Cláusula 4.8.14.1 abaixo), observada a colocação de, no mínimo, 179.100 (cento e setenta e nove mil e cem) Debêntures, equivalentes a R\$ 179.100.000,00 (cento e setenta e nove milhões e cem mil reais), sendo que o montante total da Oferta variará de acordo com os Juros Remuneratórios definidos em Procedimento de *Bookbuilding*, nos termos da Tabela de Escalonamento. As Debêntures efetivamente emitidas após a definição dos Juros Remuneratórios e não distribuídas a investidores serão subscritas pelo Coordenador Líder em virtude do exercício da garantia firme.

4.8.11. Em observância ao disposto nos artigos 30 e 31 da Instrução CVM n.º 400/03, os interessados em adquirir Debêntures no âmbito da Oferta poderão, quando da assinatura dos respectivos boletins de subscrição de Debêntures, condicionar sua adesão à Oferta à distribuição (i) da totalidade das Debêntures ofertadas (considerando-se como totalidade, nesse caso, o volume máximo possível de R\$ 211.500.000,00 permitido pelo BNDES, nos termos da Cláusula 4.8.14.1 abaixo); ou (ii) de uma proporção ou quantidade mínima de Debêntures, que não poderá ser inferior ao Montante Mínimo, indicando, ainda, que, caso seja

34

SP - 11413701v1



3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.
Ricardo V. Menezes Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE SUBSCRIÇÃO À EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

implementada a condição referida no item (ii) acima, pretende receber (a) a totalidade das Debêntures indicadas no referido boletim de subscrição; ou (b) a quantidade equivalente à proporção entre o número de Debêntures efetivamente distribuídas e o número de Debêntures originalmente ofertadas, presumindo-se, na falta de manifestação, o interesse do investidor em receber a totalidade das Debêntures originalmente subscritas.

4.8.12. Os Investidores que subscreverem Debêntures não poderão negociá-las no mercado secundário até o término do Período de Colocação ou até que a Oferta seja encerrada, o que ocorrer primeiro, uma vez que só então poderá ser verificado atendimento das condições estabelecidas pelos subscritores nos respectivos boletins de subscrição.

4.8.13. Na hipótese de não atendimento das condições estabelecidas pelo subscritor no respectivo boletim de subscrição conforme alíneas (i) ou (ii) da Cláusula 4.8.11. acima, os respectivos boletins de subscrição serão cancelados e os investidores que já tiverem subscrito e integralizado Debêntures no âmbito da Oferta receberão do Coordenador Líder ou da Emissora, caso os recursos decorrentes da integralização já tenham sido repassados pelo Coordenador Líder à Emissora, os montantes utilizados na integralização das Debêntures, no prazo de até 5 (cinco) dias contados da data de liquidação ou cancelamento da Oferta, conforme o caso, deduzidos dos encargos e tributos devidos, não sendo devida, nessas hipóteses, qualquer remuneração ou atualização monetária aos referidos investidores.

4.8.14. Na hipótese de restituição de quaisquer valores aos investidores, conforme previsto no item acima, os investidores deverão fornecer recibo de quitação relativo aos valores restituídos, bem como efetuar a devolução dos boletins de subscrição das Debêntures de cujos valores tenham sido restituídos.

4.8.14.1. Em observância aos limites estabelecidos pelo BNDES, o montante total da Oferta variará de acordo com os Juros Remuneratórios definidos em Procedimento de *Bookbuilding*, sendo que para cada uma das possibilidades de resultado dos Juros Remuneratórios após o Procedimento de *Bookbuilding*, corresponde uma hipótese de montante total da Oferta indicado na Tabela de Escalonamento, conforme estabelecido pelo BNDES e previsto a seguir:

Juros Remuneratórios ⁽¹⁾	Montante Total da Oferta
9,50% ⁽²⁾ (inclusive) a 9,25%	R\$ 179.100.000,00

35

SP - 11413701v1

26 JUN 2017 12:27:76
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
Nº 314-29 ANDAR
RUA BOA VISTA

3.º Registro de Títulos e Documentos

da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mourinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

(exclusive)	
9,25% (inclusive) a 9,00% (exclusive)	R\$ 184.100.000,00
9,00% (inclusive) a 8,75% (exclusive)	R\$ 189.000.000,00
8,75% (inclusive) a 8,50% (exclusive)	R\$ 194.000.000,00
8,50% (inclusive) a 8,25% (exclusive)	R\$ 199.800.000,00
8,25% (inclusive) a 8,00% (exclusive)	R\$ 205.500.000,00
8,00% (inclusive) a 7,75% (exclusive)	R\$ 209.100.000,00
7,75% (inclusive) a 7,50% (exclusive)	R\$ 209.400.000,00
7,50% (inclusive) a 7,25% (exclusive)	R\$ 209.700.000,00
7,25% (inclusive) a 7,00% (exclusive)	R\$ 210.000.000,00
7,00% (inclusive) a 6,75% (exclusive)	R\$ 210.300.000,00
6,75% (inclusive) a 6,50% (exclusive)	R\$ 210.600.000,00
6,50% (inclusive) a 6,25% (exclusive)	R\$ 210.900.000,00
6,25% (inclusive) a 6,00% (exclusive)	R\$ 211.200.000,00

36

SP - 11413701v1

26 JUN 2017 12:21:76

REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
EM MICROFILME NA



3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mourinho Antunes - Oficial Substituto

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.**

6,00% (inclusive) ou abaixo R\$ 211.500.000,00

(1) As faixas e taxas de Juros Remuneratórios indicados nesta Tabela de Escalonamento são apenas referências para os limites de endividamento estabelecidos pelo BNDES permitidos à Emissora no âmbito da Oferta. Os investidores não estão obrigados a optar por uma dessas taxas em sua intenção de investimento, observada a Taxa Máxima.

(2) A taxa de 9,50% apresentada nesta Tabela de Escalonamento é o valor máximo dos Juros Remuneratórios aprovados pelo BNDES, não devendo ser confundida com a Taxa Máxima a ser apurada de acordo com o disposto no item 5.6.1. abaixo.

4.8.14.2. Caso, por qualquer motivo, os Juros Remuneratórios, após apuração em Procedimento de *Bookbuilding* sejam superiores ao percentual máximo previsto na Tabela de Escalonamento, qual seja 9,50% (nove inteiros e cinquenta centésimos por cento), esta Oferta será cancelada.

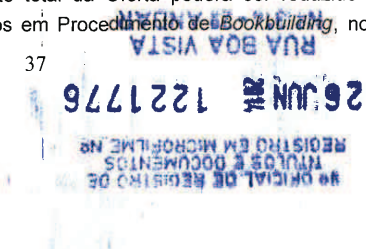
4.9. Destinação dos Recursos

4.9.1. Os recursos líquidos obtidos pela Emissora por meio da Emissão serão destinados prioritariamente a quitar as notas promissórias da 1ª (primeira) emissão da Emissora, as quais foram emitidas com a finalidade de quitar as debêntures integrantes da 2ª (segunda) emissão da Emissora, cujos recursos estão sendo aplicados para usos gerais da Emissora no Projeto. A parcela remanescente dos recursos líquidos obtidos pela Emissora por meio da Emissão será destinada a pagamentos futuros, reembolso de gastos e despesas ou novos investimentos relacionados ao Projeto, inclusive os voltados à pesquisa, desenvolvimento e inovação, conforme detalhado no Anexo III a esta Escritura, devendo ser observada a prioridade de utilização descrita no item abaixo na hipótese de colocação parcial das Debêntures.

4.9.2. Nos termos desta Escritura, o montante total da Oferta poderá ser reduzido a depender da definição dos Juros Remuneratórios em Procedimento de *Bookbuilding*, nos

37

SP - 11413701v1



**INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.**

termos previamente definidos pelo BNDES na forma da Tabela de Escalonamento. Nessa hipótese, a Emissora priorizará, na seguinte ordem, (i) o pagamento das obrigações decorrentes de sua 1ª (primeira) emissão de notas promissórias, cujas principais características encontram-se descritas no Prospecto e no item 18.5 do Formulário de Referência da Emissora; (ii) o pagamento ou o reembolso de outros gastos e despesas relacionados ao Projeto; e (iii) novos investimentos no Projeto. Nesse cenário, a Emissora poderá recorrer a recursos adicionais de acionistas, terceiros ou do caixa decorrente das suas atividades operacionais para fazer jus a todas as suas obrigações relacionadas ao Projeto.

4.10. Agência de Classificação de Risco

4.10.1. Foi contratada como agência classificadora de risco a Fitch Ratings Brasil Ltda., a qual atribuiu *rating* "AA+(exp)(bra)" às Debêntures.

**CLÁUSULA V
CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES**

5.1. Características Básicas das Debêntures

5.1.1. Valor Nominal Unitário

5.1.1.1. O valor nominal unitário das Debêntures será de R\$1.000,00 (um 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 15 de junho de 2014.

5.1.3. Prazo e Data de Vencimento

5.1.3.1. O vencimento das Debêntures ocorrerá ao término do prazo de 162 (cento e sessenta e dois) meses contados da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 15 de dezembro de 2027, ressalvados os Eventos de Vencimento Antecipado previstos na Cláusula VII.

5.1.4. Forma e Emissão de Certificados

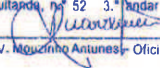
SP - 11413701v1

38

26 JUN 2014 12:21:776
REGISTRO EM MICROFILME Nº
TÍTULOS E DOCUMENTOS
OFÍCIO DE REGISTRO DE



3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.


Ricardo V. Mourinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 3.ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

5.1.4.1. As Debêntures serão emitidas na forma nominativa e escritural, sem a emissão de
cautelais 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 e as Debêntures depositadas na
BM&FBOVESPA terão sua titularidade comprovada por extrato de custódia emitido pela
BM&FBOVESPA.

5.1.6. *Conversibilidade*

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

5.1.7. *Espécie*

5.1.7.1. As Debêntures serão da espécie com garantia real, nos termos da Cláusula 5.12
abaixo e do artigo 58 da Lei n.º 6.404/76.

5.1.7.2. Em adição às Garantias Reais, as Debêntures contarão com a Fiança, conforme
estabelecido na Cláusula 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, durante o Prazo de Colocação das Debêntures.

5.2.2. *Preço de Subscrição*

DUCEAT

3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.
Ricardo V. Mourinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

5.2.2.1. O preço de subscrição das Debêntures será seu Valor Nominal Unitário Atualizado, acrescido dos Juros Remuneratórios, calculada *pro rata temporis* desde a Data de Emissão até a data da sua efetiva subscrição e integralização.

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 os procedimentos do MDA e/ou do DDA, conforme o caso.

5.4. Direito de Preferência

5.4.1. Não há direito de preferência na subscrição das Debêntures.

5.5. Atualização Monetária do Valor Nominal

5.5.1. As Debêntures terão seu Valor Nominal Unitário ou o saldo de seu Valor Nominal Unitário atualizado a partir da Data de Emissão até a Data de Vencimento pela variação acumulada do IPCA, calculado de forma *pro rata temporis* por Dias Úteis, sendo o produto incorporado ao Valor Nominal Unitário, levando-se em consideração as amortizações e os Juros Remuneratórios parcialmente ou integralmente incorporados ao Valor Nominal Unitário Atualizado, conforme previsto na Cláusula 5.6.5 e 5.7.1, segundo a seguinte fórmula:

$$VNa = VNe \times C$$

Onde:

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

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

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

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

40

SP - 11413701v1

26 JUN 2017 12:21:776
RUA 90A VISTA
Nº 314-2º ANDAR
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
Nº 314-2º ANDAR

3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mouzinho Antunes Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

onde:

n = número total de índices considerados na atualização monetária das Debêntures, sendo " n "
um número inteiro;

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

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

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

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

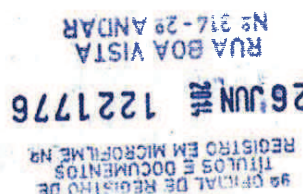
5.5.1.1. O número-índice do IPCA deverá ser utilizado considerando-se idêntico número de
casas decimais daquele divulgado pelo IBGE.

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

5.5.1.3. Caso, no mês de atualização, o número-índice não esteja ainda disponível, será
utilizada a última variação disponível do índice de preços em questão.

5.5.1.4. Os fatores resultantes das expressões $(NI_k/NI_{k-1})^{dup/dut}$ são considerados com 8 (oito)
casas decimais, sem arredondamento.

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



3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.


Ricardo V. Mourinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

5.5.1.6. Se a não divulgação do IPCA for superior ao prazo de 10 (dez) dias consecutivos após a data esperada para sua apuração e/ou divulgação, ou, ainda, no caso de sua extinção ou impossibilidade legal de aplicação às Debêntures, ou por determinação judicial, o Agente Fiduciário deverá substituir o IPCA pelo seu substituto legal, que deverá refletir ao máximo o IPCA. No caso de não haver substituto legal do IPCA, o Agente Fiduciário deverá, no prazo máximo de 2 (dois) Dias Úteis a contar do evento, convocar a AGD (no modo e prazos estipulados nesta Escritura e no artigo 124 da Lei n.º 6.404/76) para que Debenturistas representando, no mínimo, 50% (cinquenta por cento) das Debêntures em Circulação, em primeira e segunda convocação, deliberem, em comum acordo com a Emissora, a Taxa Substitutiva. Até a deliberação da Taxa Substitutiva, será utilizada, para o cálculo do valor de quaisquer obrigações pecuniárias previstas nesta Escritura de Emissão, a mesma taxa produzida pelo último IPCA divulgado.

5.5.1.7. Caso a Taxa Substitutiva acarrete perda do benefício gerado pelo tratamento tributário previsto na Lei n.º 12.431/11 ou caso não haja acordo entre a Emissora e os Debenturistas na AGD prevista na Clausula 5.5.1.6 acima, o Agente Fiduciário deverá convocar nova AGD especificamente para que os Debenturistas representando, no mínimo, a maioria das Debêntures presentes à AGD, em primeira e segunda convocação, escolham uma instituição financeira responsável pela determinação da Taxa Substitutiva, dentre 3 (três) instituições financeiras indicadas pela Emissora ao Agente Fiduciário, as quais deverão estar entre as 10 (dez) maiores instituições financeiras com base em patrimônio líquido. As despesas com a contratação da instituição financeira serão de responsabilidade da Emissora.

5.5.1.8. Caso não exista substituto legal e a Emissora e os Debenturistas não entrem em acordo sobre a Taxa Substitutiva, tampouco seja obtido quórum de instalação e/ou de deliberação para aprovação de instituição financeira responsável pela determinação da Taxa Substitutiva, nos termos do item 5.5.1.7 anterior, a Emissora optará, a seu exclusivo critério, por uma das alternativas a seguir estabelecidas, sem prejuízo da possibilidade de a Emissora realizar a aquisição facultativa das Debêntures, após o 2º (segundo) ano contado da Data de Emissão:

- (i) resgatar antecipadamente e conseqüentemente cancelar a totalidade das Debêntures em Circulação, observado o disposto no artigo 1º, §1º, inciso II da Lei nº. 12.431/11, na forma regulamentada pelo CMN, caso exista referida regulamentação à época do resgate, pelo seu Valor Nominal Unitário ainda não amortizado nos termos desta

42

SP - 11413701v1

26 JUN 2011 12:21:76
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
Nº 314-22 ANDAR
RUA BOA VISTA



3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mousinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

Escritura, acrescido da Remuneração devida até a data do efetivo resgate, calculada
pro rata temporis nos termos desta Escritura; ou

- (ii) apresentar cronograma de amortização da totalidade das Debêntures em Circulação utilizando-se como índice de atualização monetária aquele aprovado em comum acordo por Debenturistas representando, no mínimo, 50% (cinquenta por cento) das Debêntures em Circulação, em primeira e segunda convocação, em nova AGD, ou que seja majoritariamente adotado à época em operações similares em substituição ao IPCA, considerando, como data final de amortização, a Data de Vencimento das Debêntures, sendo certo que o novo cronograma não poderá causar uma redução no prazo médio das Debêntures (calculado conforme fórmula prevista na Resolução CMN nº. 3.947/11 ou norma que venha a substituí-la) que o torne inferior àquele previsto na Lei nº. 12.431/11.

5.5.1.9. Não obstante o disposto acima, caso o IPCA venha a ser divulgado antes da realização da respectiva AGD, a referida assembleia não será mais realizada e o IPCA então divulgado, a partir da respectiva data de referência, será empregado para apuração do fator "C" no cálculo da Atualização Monetária.

5.5.1.10. Considera-se como "data de aniversário" todo dia 15 (quinze) de cada mês e, caso a referida data não seja Dia Útil, o primeiro Dia Útil subsequente. Considera-se como mês de atualização, o período mensal compreendido entre 2 (duas) datas de aniversários consecutivas.

5.6. Juros Remuneratórios

5.6.1. A partir da Data de Emissão, as Debêntures farão jus a juros prefixados, correspondentes a um percentual ao ano, a ser definido no Procedimento de *Bookbuilding*, e, em qualquer caso, limitado ao maior entre (i) 6,25% (seis inteiros e vinte e cinco centésimos por cento) ao ano; ou (ii) 1,78% (um inteiro e setenta e oito centésimos por cento) somado à média aritmética simples das taxas internas de retorno da NTN-B, com vencimento em 15 de agosto de 2024, verificadas no 1º (primeiro) Dia Útil imediatamente anteriores à data de realização do Procedimento de *Bookbuilding*, conforme a cotação indicativa divulgada pela ANBIMA, em cada um dos referidos Dias Úteis, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculados de forma exponencial e cumulativa *pro rata temporis* por Dias Úteis decorridos.

SP - 11413701v1

43
RUA BOA VISTA
Nº 312-22 ANDAR
26 JUN 2024 12:27:21
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
Nº OFICIAL DE REGISTRO DE

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.**

5.6.1.1. Ao final do Procedimento de *Bookbuilding*, a Emissora ratificará os Juros Remuneratórios aplicáveis às Debêntures, bem como a quantidade total de Debêntures emitidas e o Valor Total da Oferta, conforme a Cláusula 4.8.14.1 acima, por meio de aditamento a esta Escritura de Emissão, que deverá ser arquivado na JUCESP, sem necessidade de nova aprovação societária pela Emissora.

5.6.2. Os Juros Remuneratórios incidirão sobre o Valor Nominal Unitário Atualizado ou saldo do Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures desde a Data de Emissão, no caso do primeiro Período de Capitalização, ou da Data de Pagamento dos Juros Remuneratórios imediatamente anterior.

5.6.3. O cálculo dos Juros Remuneratórios obedecerá à seguinte fórmula:

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

onde:

- J = valor dos juros devidos no final de cada Período de Capitalização, calculado com 8 (oito) casas decimais sem arredondamento;
- VNa = Valor Nominal Unitário Atualizado ou saldo do Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures, informado/calculado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento;
- FatorJuros = fator de juros fixos calculado com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma:

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

onde:

- taxa = Juros Remuneratórios, a ser definida no Procedimento de *Bookbuilding*, informada com (quatro) casas decimais;

3.º Registro de Títulos e Documentos

da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mouzinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

DP = número de Dias Úteis entre a Data de Emissão ou a data de
pagamento dos Juros Remuneratórios imediatamente anterior,
conforme o caso, e a data de cálculo, sendo "DP" um número inteiro;

5.6.4. Os Juros Remuneratórios serão pagos semestralmente, sempre no dia 15 dos meses
de junho e dezembro, sendo que o primeiro pagamento será devido em 15 de junho de 2015 e
o último na Data de Vencimento, observado os itens 5.6.5. e 5.9.2. abaixo.

5.6.5. Durante o Período de Carência das Debêntures, os Juros Remuneratórios serão
parcialmente ou integralmente incorporados ao Valor Nominal Unitário Atualizado ao final de
cada Período de Capitalização, conforme tabela abaixo, sendo o percentual dos Juros
Remuneratórios não incorporado ao Valor Nominal Unitário Atualizado, caso existente, pago
aos Debenturistas. Nas demais Datas de Pagamento de Juros Remuneratórios, a totalidade
do valor devido a título de Juros Remuneratórios no período em questão será pago pela
Emissora aos Debenturistas.

Data	Juros Pagos	Juros Incorporados
15/12/2014	0%	100%
15/06/2015	55%	45%
15/12/2015	55%	45%
15/06/2016	55%	45%
15/12/2016	55%	45%
15/06/2017	55%	45%
15/12/2017 em diante ⁽¹⁾	100%	0%

⁽¹⁾ A data 15 de dezembro de 2017 refere-se ao término do Período de Carência
das Debêntures.

5.7. Amortização

SP - 11413701v1

26 JUN 2015 12:21:76
RUA BOA VISTA
Nº 314-2º ANDAR
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
OFICIAL DE REGISTRO DE

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.**

5.7.1. O Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures será amortizado em parcelas semestrais, a partir de 15 de dezembro de 2017, observados os percentuais de amortização definidos na tabela abaixo:

Data de Amortização das Debêntures	Proporção de Amortização das Debêntures
15 de dezembro de 2017	0,400%
15 de junho de 2018	0,500%
15 de dezembro de 2018	0,500%
15 de junho de 2019	1,400%
15 de dezembro de 2019	1,400%
15 de junho de 2020	2,250%
15 de dezembro de 2020	2,250%
15 de junho de 2021	3,025%
15 de dezembro de 2021	3,025%
15 de junho de 2022	3,625%
15 de dezembro de 2022	3,625%
15 de junho de 2023	7,750%
15 de dezembro de 2023	7,750%
15 de junho de 2024	8,500%
15 de dezembro de 2024	8,500%
15 de junho de 2025	7,150%
15 de dezembro de 2025	7,150%

SP - 11413701v1

46

26 JUN 2017 12:21:17
RUA BOA VISTA Nº 314 - 2º ANDAR
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
9º OFICIAL DE REGISTRO DE

3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.
Ricardo V. Mourão Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

15 de junho de 2026	7,575%
15 de dezembro de 2026	7,575%
15 de junho de 2027	8,025%
Data de Vencimento	8,025%

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 utilizando-se: (i) os procedimentos adotados pela CETIP, para as Debêntures custodiadas na CETIP; (ii) os procedimentos adotados pela BM&FBOVESPA, para as Debêntures custodiadas na BM&FBOVESPA; e/ou (iii) na hipótese de as Debêntures não estarem vinculadas à CETIP ou à BM&FBOVESPA, os procedimentos adotados pelo Banco Liquidante.

5.9.1.2. As Debêntures gozam do tratamento tributário previsto no artigo 2º da Lei n.º 12.431/11.

5.9.1.3. Caso qualquer Debenturista goze de algum tipo de imunidade ou isenção tributária diferente daquelas previstas na Lei n.º 12.431/11, este deverá encaminhar ao Banco Liquidante e ao Escriturador Mandatário, no prazo mínimo de 10 (dez) Dias Úteis antes da data prevista para recebimento de valores relativos às Debêntures, documentação comprobatória dessa imunidade ou isenção tributária julgada apropriada pelo Banco Liquidante, sob pena de ter descontado dos rendimentos das Debêntures os valores devidos nos termos da legislação tributária em vigor.

5.9.1.4. Caso a Emissora não utilize os recursos na forma prevista no item 4.9. acima, dando causa a seu desenquadramento da Lei n.º 12.431/11, a Emissora deverá arcar com a multa, a ser paga nos termos do §8º do Artigo 1º da Lei n.º 12.431/11, equivalente a 20% (vinte por cento) do valor captado não alocado no Projeto.

SP - 11413701v1

47

26 JUN 2021 12:21:776
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
RUA BOA VISTA
Nº 314 - 3º ANDAR

3.º Registro de Títulos e Documentos

da Comarca de Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mousinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

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 o seu vencimento coincidir com feriado declarado nacional, sábado, domingo ou dia em que não exista expediente comercial ou 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 por meio da CETIP e/ou da BM&FBOVESPA, hipótese em que a referida prorrogação de prazo, também sem qualquer acréscimo aos valores a serem pagos, somente ocorrerá caso a data de pagamento coincida com (i) sábado, domingo ou feriado nacional para os pagamentos que devam ser realizados por meio da CETIP; e (ii) sábado, domingo, feriado nacional, feriado municipal na Cidade de São Paulo ou com data que, por qualquer motivo, não haja expediente na BM&FBOVESPA, para os pagamentos que devam ser realizados por meio da BM&FBOVESPA.

5.9.3. *Encargos Moratórios*

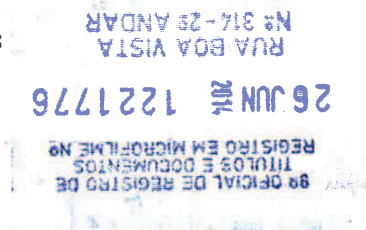
5.9.3.1. Sem prejuízo da Remuneração das Debêntures, ocorrendo impontualidade no pagamento pela Emissora e/ou pela Fiadora de quaisquer obrigações pecuniárias relativas às Debêntures, ressalvado o disposto na Cláusula 5.9.2 acima, os débitos vencidos e não pagos serão acrescidos de juros de mora de 1% (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*

5.9.4.1. Sem prejuízo do disposto na Cláusula 5.9.2 acima, o não comparecimento do Debenturista para receber o valor correspondente a quaisquer das obrigações pecuniárias da Emissora nas datas previstas nesta Escritura ou em comunicado publicado pela Emissora, 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.

SP - 11413701v1

48



INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 3ª EMISSÃO DE DEBENTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca de Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua de Quilômetro, nº 52 3.º andar Centro/RJ.
Ricardo V. Aguiar Anunes - Oficial Substituto

5.10. Publicidade

5.10.1. Sem prejuízo da divulgação do Aviso ao Mercado, Anúncio de Início, Anúncio de Encerramento e Prospectos em conformidade com o artigo 54-A Instrução CVM n.º 400/03, os demais 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 quando exigido pela legislação, no jornal "O Estado de São Paulo", observado o estabelecido no artigo 289 da Lei n.º 6.404/76, devendo a Emissora comunicar ao Agente Fiduciário qualquer publicação na data da sua realização, sendo que, caso a Emissora altere seu jornal de publicação após a Data de Emissão, deverá enviar notificação ao Agente Fiduciário informando o novo veículo e publicar, nos jornais anteriormente utilizados, aviso aos Debenturistas informando o novo veículo de publicação.

5.11. Garantia Fidejussória

5.11.1. Em garantia do pontual e integral adimplemento de todas as obrigações, principais e acessórias, da Emissora sob as Debêntures, a Alupar presta Fiança em favor dos Debenturistas, representados pelo Agente Fiduciário, obrigando-se como fiadora e principal responsável pelo pagamento de todos os valores devidos nos termos da presente Escritura, conforme os termos e condições abaixo delineados.

5.11.2. A Alupar declara-se, neste ato, em caráter irrevogável e irretratável, fiadora e principal pagadora, de forma solidária, do Valor Garantido, desde a Data de Emissão até a data (i) de verificação do pagamento integral do Valor Garantido; ou (ii) da ocorrência cumulativa das hipóteses previstas no item 5.11.12. abaixo o que ocorrer primeiro.

5.11.3. O Valor Garantido será pago pela Alupar, de forma solidária, podendo o Agente Fiduciário exigir o Valor Garantido diretamente da Alupar, em até 3 (três) Dias Úteis contados da data do recebimento de notificação por escrito do Agente Fiduciário à Alupar, em 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 Alupar e observado o disposto abaixo. Tal notificação deverá ser imediatamente emitida pelo Agente Fiduciário após a ciência da ocorrência de falta de pagamento pela Emissora de qualquer valor devido nas datas de pagamento definidas nesta Escritura ou quando da declaração do vencimento antecipado das Debêntures. O pagamento deverá ser realizado segundo os procedimentos estabelecidos nesta Escritura e

26 JUN 2017 12:21:776
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
RUA BOA VISTA Nº 314-2º ANDAR

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBENTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.**

de acordo com instruções recebidas do Agente Fiduciário e, conforme o caso, fora do âmbito da CETIP e/ou da BM&FBovespa.

5.11.4. A Alupar expressamente renuncia aos benefícios de ordem, direitos e faculdades de exoneração de qualquer natureza previstos nos artigos 333, parágrafo único, 366, 821, 827, 834, 835, 837, 838, incisos I e II, e 839, todos do Código Civil, bem como no artigo 595 do Código de Processo Civil. Nenhuma objeção ou oposição da Emissora poderá ser admitida ou invocada pela Fiadora com o fito de se escusar do cumprimento de suas obrigações perante os Debenturistas.

5.11.5. A Alupar sub-rogar-se-á nos direitos dos Debenturistas caso venham a honrar, total ou parcialmente, a Fiança objeto da presente Cláusula, até o limite da parcela da dívida efetivamente por ela honrada, observado o disposto na Cláusula 5.11.6 abaixo.

5.11.6. A Alupar desde já concorda e obriga-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. A presente Fiança entra em vigor da Data de Emissão e permanecerá válida em todos os seus termos, expirando, independentemente de notificação ao Agente Fiduciário, apenas (i) com o pagamento integral do Valor Garantido; ou (ii) quando da ocorrência cumulativa das hipóteses previstas no item 5.11.12. abaixo, o que ocorrer primeiro.

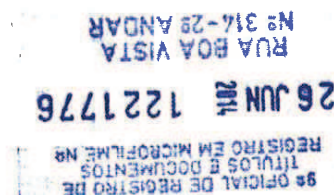
5.11.8. A Alupar, desde já, reconhece como prazo determinado, para fins do artigo 835 do Código Civil, a data do pagamento integral do Valor Garantido ou da ocorrência cumulativa das hipóteses previstas no item 5.11.12. abaixo, o que ocorrer primeiro.

5.11.9. Cabe ao Agente Fiduciário, conforme função que lhe é atribuída por esta Escritura e pela Lei n.º 6.404/76, requerer a execução judicial ou extrajudicial da Fiança prevista na Cláusula 5.11.1 acima e seguintes desta Escritura de Emissão, uma vez verificada qualquer hipótese de insuficiência de pagamento de quaisquer valores, principais ou acessórios, devidos pela Emissora nos termos desta Escritura de Emissão.

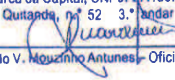
5.11.10. A Fiança poderá ser excutida e exigida pelo Agente Fiduciário, judicial ou extrajudicialmente, quantas vezes forem necessárias até a integral liquidação do Valor Garantido.

50

SP - 11413701v1



3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.


Ricardo V. Mourinho Antunes - Oficial Substituto

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 3.ª EMISSÃO DE DEBENTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.**

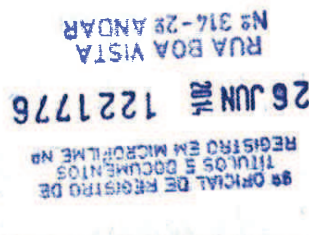
5.11.11. Fica desde já certo e ajustado que a inobservância, pelo Agente Fiduciário, dos prazos para execução da Fiança em favor dos Debenturistas não ensejará, sob hipótese nenhuma, a perda de qualquer direito ou faculdade aqui previsto.

5.11.12. Observado o disposto no item 5.11.7. acima e no item 5.11.14. abaixo, a Fiança será resolvida quando da ocorrência dos seguintes eventos:

- (i) comprovação, pela Emissora, ao Agente Fiduciário, da conclusão das obras do Projeto e de sua entrada em operação comercial, conforme definido no Contrato de Concessão, com a devida obtenção de aprovação ou certificação da ANEEL;
- (ii) comprovação pela Emissora, ao Agente Fiduciário, da regular constituição das Garantias Reais, mediante o cumprimento dos requisitos de constituição previstos nos Contratos de Garantia;
- (iii) comprovação da contratação do seguro patrimonial dos bens e instalações do Projeto;
- (iv) o BNDES tenha exonerado a fiança outorgada a ele pela Fiadora para garantir as obrigações decorrentes dos Contratos de Financiamento;
- (v) inexistência de qualquer decisão judicial ou administrativa do órgão ambiental licenciador que suspenda, anule ou extinga, total ou parcialmente, as licenças ambientais do Projeto ou impeça, total ou parcialmente, a operação do Projeto;
- (vi) apresentação da(s) Licença(s) de Operação do Projeto, oficialmente publicada(s), expedida(s) pelo órgão ambiental competente;
- (vii) a Emissora e a Fiadora estarem adimplentes com todas as obrigações assumidas nesta Escritura de Emissão, no Contrato de Financiamento e nos Contratos de Garantia;
- (viii) estar a Emissora em Operação Comercial Plena, conforme certificado pelo Engenheiro Independente em relatório, e recebendo na Conta Centralizadora os direitos de crédito decorrentes da prestação de serviços de geração de energia

51

SP - 11413701v1



3.º Registro de Títulos e Documentos

da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mourinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 3.ª EMISSÃO DE DEBITOS SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

elétrica e estarem preenchidas as Contas Reserva com os saldos mínimos previstos
nesta Escritura de Emissão;

- (ix) comprovação de ICSD no mínimo igual a 1,20 (um inteiro e vinte centésimos),
verificado nos 12 (doze) meses anteriores ao pedido de resolução da Fiança,
apurado pela Emissora e revisado pelo auditor independente da Emissora, conforme
metodologia detalhada no Anexo II à presente Escritura de Emissão, que deverá ser
feita mediante apresentação de memória de cálculo ao Agente Fiduciário, a ser
apresentada substancialmente na forma do Anexo II à presente Escritura de
Emissão; e
- (x) comprovação de Índice de Capital Próprio (Patrimônio Líquido / Ativo Total) igual ou
superior a 20% (vinte por cento).

5.11.13. A Emissora deverá encaminhar declaração assinada por seus representantes legais,
atestando o cumprimento dos incisos acima, nos termos do Anexo IV, bem como o relatório do
Engenheiro Independente contendo o cumprimento das condições previstas no item (viii)
acima, para viabilizar a liberação da Fiança.

5.11.14. A exoneração da Fiança será formalizada por meio de correspondência a ser enviada
à Emissora e à Fiadora pelo Agente Fiduciário, que deverá ser emitida no prazo máximo de 2
(dois) Dias Úteis contados da data de recebimento de solicitação nesse sentido da Emissora,
acompanhada da cópia dos documentos, quando for o caso, inclusive da declaração
mencionada acima, que comprovem o atendimento aos requisitos de que trata o item 5.11.12
e 5.11.13 acima.

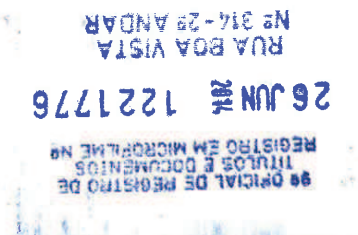
5.11.15. Após a liberação da Fiança, as obrigações, declarações e hipóteses de vencimento
antecipado contidas nesta Escritura e aplicáveis à Fiadora deixarão de ser válidas e
aplicáveis, sem necessidade de aditamento à presente Escritura.

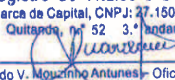
5.11.16. Não haverá benefício de ordem na excussão da Fiança com relação às demais
Garantias, sendo que caso a Fiança venha a ser excutida, na forma prevista neste item 5.11,
tal excussão não prejudicará, sob hipótese alguma, a excussão das demais Garantias.

5.12. Garantias Reais

52

SP - 11413701v1



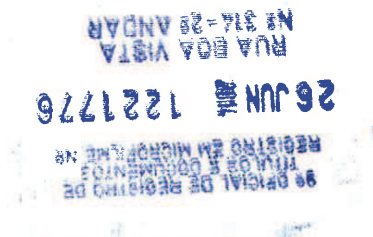
3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca de Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro RJ.

Ricardo V. Mourão Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

5.12.1. Sem prejuízo da Cláusula 5.11 acima, as Debêntures contarão com as garantias descritas nesta Cláusula, formalizadas por meio dos Contratos de Garantia e seus respectivos aditamentos, observados os termos do Contrato de Compartilhamento de Garantias.

5.12.2. O BNDES e os Debenturistas compartilharão as Garantias Reais, nos termos do Contrato de Compartilhamento de Garantias, a partir da Data de Emissão até a Data de Vencimento das Debêntures ou o pagamento integral do Valor Garantido.

5.12.2.1. Penhor de Ações. O Penhor de Ações constitui-se do penhor (i) de todas as ações representativas do capital social da Emissora de titularidade da Alupar, subscritas até a data de celebração do Contrato de Penhor de Ações, correspondentes a 314.081.528 (trezentas e catorze milhões, oitenta e uma mil, quinhentas e vinte e oito) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal detidas pela Alupar; (ii) de todas as novas ações de emissão da Emissora que a Alupar venha a subscrever ou adquirir no futuro, durante a vigência do Contrato de Penhor de Ações, seja na forma dos artigos 166, 167, 168, 169 e 170 da Lei n.º 6.404/76, seja por força de bonificações, desmembramentos ou grupamentos das ações, seja por consolidação, fusão, aquisição, permuta de ações, divisão de ações, reorganização societária ou sob qualquer outra forma, quer substituam ou não as ações originalmente empenhadas, nos termos do Contrato de Penhor de Ações; (iii) de todos os frutos, lucros, rendimentos, bonificações, juros, distribuições e demais direitos, inclusive dividendos (em dinheiro ou mediante distribuição de novas ações) e direitos de subscrição, que venham a ser apurados, declarados e ainda não pagos, creditados ou pagos pela Emissora em relação às ações, de propriedade da Alupar, bem como debêntures conversíveis, partes beneficiárias ou outros valores mobiliários conversíveis em ações, relacionados à participação da Alupar no capital social da Emissora, além de direitos de preferência e opções, que venham a ser por elas subscritos ou adquiridos até a liquidação do Contrato de Financiamento; (iv) todos os valores e bens recebidos ou, de qualquer forma, distribuídos à Alupar a título de qualquer cobrança, permuta, venda ou outra forma de disposição de qualquer das ações, de quaisquer bens ou títulos nos quais as ações sejam convertidas e de quaisquer outros bens ou títulos sujeitos ao Penhor de Ações (incluindo qualquer depósito, valor mobiliário ou título negociável); e (v) todos os títulos, valores mobiliários, respectivos rendimentos e quaisquer outros bens ou direitos eventualmente adquiridos pela Alupar com o produto da realização dos bens objeto da garantia mencionada nos itens (i) e (ii) acima.



BOA VISTA

3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mourinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

5.12.2.2. Cessão Fiduciária. Nos termos do Contrato de Cessão Fiduciária, a Emissora cederá fiduciariamente ao BNDES e ao Agente Fiduciário, representando a totalidade dos titulares das Debêntures, a totalidade dos direitos creditórios de que é titular, emergentes direta ou indiretamente do Contrato de Concessão ou conforme previsto no Contrato de Cessão Fiduciária, compreendendo, mas não se limitando a, (i) o direito de receber todos e quaisquer valores que, efetiva ou potencialmente, sejam ou venham a se tornar exigíveis e pendentes de pagamento pelo Poder Concedente à Emissora, incluído o direito de receber todas as indenizações pela extinção da concessão outorgada nos termos do Contrato de Concessão; (ii) os direitos creditórios da Emissora, provenientes dos CCEARs, dos CCVEs e de quaisquer outros contratos supervenientes de comercialização de energia elétrica firmados pela Emissora, inclusive a totalidade da receita proveniente da venda de energia elétrica pela Emissora; (iii) as garantias constantes dos CCEARs, dos CCVEs e de quaisquer outros contratos supervenientes de comercialização de energia elétrica firmados pela Emissora; (iv) os direitos creditórios da Conta Centralizadora, da Conta Reserva de Serviço da Dívida das Debêntures, da Conta de Complementação do ICSD, da Conta Reserva de Serviço de Dívida do BNDES, da Conta Reserva de O&M e da Conta Seguradora; e (v) todos os demais direitos, corpóreos ou incorpóreos, potenciais ou não, da Emissora que possam ser objeto de cessão fiduciária de acordo com as normas legais e regulamentares aplicáveis, decorrentes do Contrato de Concessão ou decorrentes da venda de energia elétrica pela Emissora.

5.12.3. Os Contratos de Garantia e seus respectivos aditamentos serão registrados nos competentes Cartórios de Registro de Títulos e Documentos das cidades indicadas nos Contratos de Garantia, conforme previsto nos respectivos instrumentos. Após o registro dos Contratos de Garantia, a Emissora deverá disponibilizar ao Agente Fiduciário as vias originais registradas em até 5 (cinco) Dias Úteis contados da data do registro.

5.12.4. O Penhor de Ações objeto do Contrato de Penhor de Ações deverá ser averbado no livro de registro de ações da Emissora no prazo de 20 (vinte) dias a contar da assinatura do Contrato de Penhor de Ações, conforme aditado.

5.12.5. As Garantias Reais serão compartilhadas proporcionalmente ao saldo devedor das Debêntures e do Financiamento, e sem ordem de preferência de recebimento no caso de excussão, entre (i) os titulares das Debêntures, e (ii) o BNDES, em decorrência do Financiamento e, portanto, estarão sujeitas, aos termos e condições do Contrato de Compartilhamento de Garantias. As Garantias Reais serão executadas conjunta ou separadamente pelos Credores, conforme opção destes à época, em caso de decretação de

26 JUN 2012 12:21:776
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
Nº 314-29 ANDAR
RUA BOA VISTA

3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mouzinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBENTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

vencimento antecipado dos Contratos de Financiamento, sem guardar ordem de preferência entre os Credores. Entretanto, os Credores envidarão seus melhores esforços para buscar uma solução em conjunto.

5.12.5.1. O Agente Fiduciário fica desde já autorizado e constituído de todos os poderes, de forma irrevogável e irretratável, para, em nome da Emissora, como seu bastante procurador, promover o registro das Garantias Reais, caso a Emissora não o faça, às expensas da Emissora, nos termos dispostos nos artigos 653, 684 e parágrafo 1º do artigo 661 do Código Civil, conforme previsto nos Contratos de Garantia.

5.12.5.2. Não haverá benefício de ordem na excussão das Garantias Reais com relação às demais Garantias, sendo que caso qualquer das Garantias Reais seja excutida, tal excussão não prejudicará, sob hipótese alguma, a excussão das demais Garantias.

5.13. Substituição do Engenheiro Independente

5.13.1. Na hipótese de o Engenheiro Independente não puder cumprir com suas funções devido à impossibilidade legal, existência de conflito de interesses entre as partes envolvidas, ou encerramento de suas atividades, o Agente Fiduciário deverá convocar Assembleia Geral de Debenturistas (na forma e nos prazos estipulados no artigo 124 da Lei das Sociedades por Ações e nesta Escritura de Emissão), para definir, de comum acordo com a Emissora, observada a regulamentação aplicável, uma outra sociedade para desempenhar a função de Engenheiro Independente.

5.13.2. A Assembleia Geral de Debenturistas que deliberará sobre o Engenheiro Independente Substituto deverá ser convocada no prazo de até 2 (dois) Dias Úteis contado do dia em que a Emissora notificar o Agente Fiduciário sobre a impossibilidade de o Engenheiro Independente exercer suas funções, ou do dia em que o Agente Fiduciário tiver ciência de referida impossibilidade, o que ocorrer primeiro.

5.13.3. O Engenheiro Independente Substituto deverá ser aprovado pela Emissora e por Debenturistas titulares de, no mínimo, a maioria simples das Debêntures presentes à Assembleia Geral de Debenturistas mencionada na Cláusula 5.13.2. acima, em primeira ou segunda convocação.

CLÁUSULA VI

55

SP - 11413701v1

26 JUN 2012 12:21:776
REGISTRO EM MICROFILME Nº
TÍTULOS E DOCUMENTOS
OFICIAL DE REGISTRO DE

RUA BOA VISTA
Nº 314-2º ANDAR

3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.
Ricardo V. Mourinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

OFERTA DE RESGATE ANTECIPADO E AQUISIÇÃO FACULTATIVA

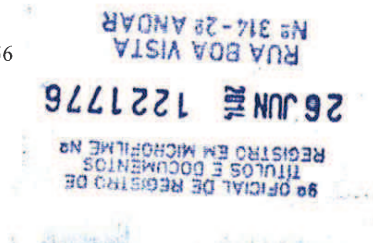
6.1. Oferta de Resgate Antecipado

6.1.1. Na data desta Escritura não é permitida a realização da Oferta de Resgate Antecipado. No entanto, desde que permitido pela Lei n.º 12.431/11, na forma a ser definida pelo CMN, a Emissora poderá realizar, a seu exclusivo critério, oferta de resgate antecipado das Debêntures, endereçada a todos os Debenturistas, sendo assegurado a todos os Debenturistas igualdade de condições para aceitar o resgate das Debêntures por eles detidas. A Oferta de Resgate Antecipado será operacionalizada da seguinte forma:

- (i) a Emissora realizará a Oferta de Resgate Antecipado por meio de publicação de anúncio a ser amplamente divulgado nos termos da Cláusula 5.10 acima, o qual deverá descrever os termos e condições da Oferta de Resgate Antecipado, incluindo:
(a) se a oferta de resgate será da totalidade das Debêntures ou se a mesma será parcial, observado que, neste caso, o procedimento para resgate parcial será realizado mediante sorteio coordenado pelo Agente Fiduciário, observado o item (v) abaixo; (b) o valor do prêmio de resgate, caso existente; (c) forma de manifestação, à Emissora, pelo Debenturista que aceitar a Oferta de Resgate Antecipado; (d) a data efetiva para o resgate das Debêntures e pagamento aos Debenturistas; e (e) demais informações necessárias para tomada de decisão e operacionalização pelos Debenturistas;
- (ii) após a publicação dos termos da Oferta de Resgate Antecipado, os Debenturistas que optarem pela adesão à referida oferta terão que se manifestar à Emissora no prazo disposto no Edital de Oferta de Resgate Antecipado, fora do âmbito da CETIP e/ou da BM&FBOVESPA. Ao final deste prazo, a Emissora terá 7 (sete) Dias Úteis para proceder a liquidação da Oferta de Resgate Antecipado, sendo certo que todas as Debêntures serão resgatadas em uma única data;
- (iii) a Emissora, poderá condicionar a Oferta de Resgate Antecipado à aceitação deste por um percentual mínimo de Debenturistas, a ser por ela definido quando da realização da Oferta de Resgate Antecipado. Tal percentual deverá estar estipulado no Edital de Oferta de Resgate Antecipado;

SP - 11413701v1

56



3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.
Ricardo V. Mourão Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

- (iv) o valor a ser pago aos Debenturistas no âmbito da Oferta de Resgate Antecipado será equivalente ao Saldo do Valor Nominal Unitário Atualizado, acrescido dos Juros Remuneratórios devida até a data da efetiva realização da Oferta de Resgate Antecipado, calculada nos termos da Cláusula 5.6 acima, e de eventual prêmio de resgate a ser oferecido aos Debenturistas, a exclusivo critério da Emissora, o qual não poderá ser negativo;
- (v) caso a Emissora opte pelo resgate antecipado parcial das Debêntures e o número de Debenturistas que tenham aderido à Oferta de Resgate Antecipado seja maior do que o número ao qual a referida oferta foi originalmente direcionada, o resgate será feito mediante sorteio, coordenado pelo Agente Fiduciário e cujo procedimento será definido em edital. Os Debenturistas sorteados serão comunicados com no mínimo 2 (dois) dias de antecedência sobre a Oferta de Resgate Antecipado; e
- (vi) o resgate antecipado das Debêntures deverá ocorrer conforme os procedimentos operacionais da CETIP ou, conforme o caso, do Banco Liquidante, sendo que todas as etapas desse processo, tais como habilitação dos Debenturistas, qualificação, apuração e validação das quantidades de Debêntures a serem resgatadas, serão realizadas fora do âmbito da CETIP.

6.1.2. O pagamento das Debêntures resgatadas antecipadamente por meio da Oferta de Resgate Antecipado será feito (i) por meio dos procedimentos adotados pela CETIP para as Debêntures custodiadas eletronicamente no CETIP 21; (ii) por meio dos procedimentos adotados pela BM&FBOVESPA para as Debêntures custodiadas eletronicamente na BM&FBOVESPA; e (iii) mediante depósito em contas-correntes indicadas pelos Debenturistas a ser realizado pelo Escriturador Mandatário, no caso de titulares das Debêntures que não estejam custodiadas na CETIP ou na BM&FBOVESPA. A CETIP e a BM&FBOVESPA deverão ser notificadas pela Emissora e/ou pelo Agente Fiduciário com antecedência mínima de 2 (dois) Dias Úteis da data de realização do resgate.

6.1.2.1. Em caso de Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures, as Debêntures resgatadas deverão ser canceladas, na forma a ser regulamentada pelo CMN.

6.1.2.2. A realização de Oferta de Resgate Antecipado está condicionada à aprovação do BNDES ou à liquidação antecipada da dívida da Emissora nos termos do Financiamento, proporcionalmente ao valor das Debêntures resgatadas.

SP - 11413701v1

57

26 JUN 2017 12:21:77
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
Nº 314-29 ANDAR
RUA BOA VISTA

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

6.1.2.3. Além da Oferta de Resgate Antecipado, as Debêntures poderão ser resgatadas antecipadamente, respeitado o disposto na Lei nº 12.431 e na forma a ser regulamentada pelo CMN, nas hipóteses previstas nos itens 5.5.1.8. e 7.2.5.2. desta Escritura de Emissão.

6.2. Aquisição Facultativa

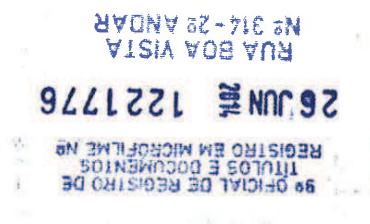
6.2.1. A Emissora poderá, após decorridos 2 (dois) anos contados da Data de Emissão, adquirir no mercado Debêntures em Circulação, de acordo com os procedimentos estabelecidos pela CVM, observado o disposto na Lei nº 12.431/11 e no artigo 55, parágrafo 3º, da Lei nº 6.404/76. As Debêntures objeto deste procedimento poderão (i) ser canceladas, se vier a ser permitido pela Lei nº 12.431/11, na forma a ser definida pelo CMN, (ii) permanecer em tesouraria da Emissora; ou (iii) ser novamente colocadas no mercado. As Debêntures adquiridas pela Emissora para permanência em tesouraria, nos termos desta Cláusula, se e quando recolocadas no mercado, farão jus à mesma remuneração das demais Debêntures que ainda estiverem em circulação.

6.2.1.1. A realização da aquisição facultativa de que trata este item está condicionada à aprovação do BNDES ou à liquidação antecipada da dívida da Emissora nos termos do Financiamento, proporcionalmente ao valor das Debêntures adquiridas pela Emissora nos termos deste item.

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 de até 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 da Fiadora, o pagamento, em até 2 (dois) Dias Úteis, do Valor Nominal Unitário Atualizado, acrescido dos Juros Remuneratórios devidos desde a data do último pagamento de remuneração, inclusive, até a data do efetivo pagamento, exclusive, calculada *pro rata temporis*, dos Encargos Moratórios, se houver, e de quaisquer outros valores eventualmente devidos pela Emissora



3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mourinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

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

- (i) pedido de autofalência pela Emissora, ou se a Emissora tiver sua falência requerida e não elidida no prazo legal ou tiver sua falência decretada;
- (ii) descumprimento, pela Emissora e/ou pela Fiadora, de qualquer obrigação pecuniária prevista nesta Escritura de Emissão não sanado no prazo de 3 (três) Dias Úteis a contar da data do respectivo descumprimento;
- (iii) declaração de vencimento antecipado do Contrato de Financiamento, observados os prazos de cura previstos em referido contrato;
- (iv) cessão, promessa de cessão ou qualquer forma de transferência ou promessa de transferência, pela Emissora, de qualquer obrigação relacionada às Debêntures, nos termos desta Escritura de Emissão, exceto se previamente aprovada por Debenturistas reunidos em AGD representando, no mínimo, 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em Circulação;
- (v) transformação da Emissora em sociedade limitada, nos termos dos artigos 220 a 222 da Lei nº 6.404/76; e
- (vi) extinção da concessão objeto do Contrato de Concessão.

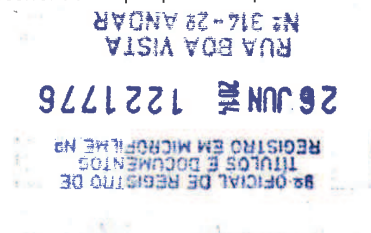
7.1.2. A Emissora obriga-se a, tão logo tenha conhecimento de quaisquer dos eventos descritos nos itens acima, comunicar na mesma data ao Agente Fiduciário para que este tome as providências devidas. O descumprimento desse dever pela Emissora não impedirá o Agente Fiduciário e/ou os Debenturistas de,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

7.1.3. As hipóteses de vencimento antecipado previstas nesta Cláusula 7.1.1. deixarão de ser válidas e aplicáveis à Fiadora imediatamente após a liberação da Fiança, permanecendo válidas, contudo, com relação à Emissora durante toda a vigência das Debêntures, nos termos da Cláusula 5.11.15. acima.

7.1.3.1. Caso a Emissora solicite, a qualquer momento durante o prazo das Debêntures, renúncia prévia temporária (*waiver*) para a ocorrência de qualquer das hipóteses

59

SP - 11413701v1



INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comércio da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mousinho Antunes - Oficial Substituto

previstas na Cláusula 7.1.1. acima, deverá ser convocada AGD para discussão e deliberação de referido *waiver* pelos Debenturistas, observado o quórum previsto na Cláusula 7.2.5. desta Escritura de Emissão. Não será permitida a solicitação de *waiver* pela Emissora para as hipóteses previstas no inciso (vi) da Cláusula 7.1.1 acima.

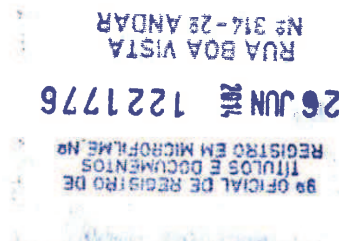
7.2. Vencimento Antecipado Não Automático

7.2.1. O Agente Fiduciário deverá convocar AGD, no prazo de 3 (três) Dias Úteis contados da data em que houver tomado ciência de quaisquer dos eventos listados abaixo, para deliberar a respeito da 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 da Fiadora o pagamento em até 2 (dois) Dias Úteis do Valor Nominal Unitário Atualizado, acrescido dos Juros Remuneratórios devidos 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:

- (i) pedido de autofalência pela Fiadora, ou se a Fiadora tiver sua falência requerida e não elidida no prazo legal ou tiver sua falência decretada;
- (ii) liquidação, dissolução ou extinção da Fiadora;
- (iii) se a Fiadora (a) propuser plano de recuperação extrajudicial a qualquer credor ou classe de credores, independentemente de ter sido requerida ou obtida homologação judicial do referido plano ou (b) ingressar em juízo com requerimento de recuperação judicial, independentemente de deferimento do processamento da recuperação ou de sua concessão pelo juiz competente;
- (iv) liquidação, dissolução, extinção da Emissora, proposição, pela Emissora, de plano de recuperação extrajudicial a qualquer credor ou classe de credores, independentemente de ter sido requerida ou obtida homologação judicial do referido plano ou ingresso em juízo, pela Emissora, com requerimento de recuperação judicial, independentemente de deferimento do processamento da recuperação ou de sua concessão pelo juiz competente;
- (v) caracterização de insolvência da Emissora e/ou da Fiadora;

60

SP - 11413701v1



3.º Registro de Títulos e Documentos

da Comarca da Capital, CNPJ: 37.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mousinho Antunes - Oficial Substituto

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.**

- (vi) não cumprimento de qualquer decisão ou sentença judicial transitada em julgado contra a Emissora, que, individualmente ou de forma agregada, ultrapasse o valor de R\$15.000.000,00 (quinze milhões de reais), ou seu valor equivalente em outras moedas, no prazo estipulado para o pagamento;
- (vii) distribuição de dividendos ou juros sobre capital próprio acima do mínimo obrigatório, conforme previsto, na Data de Emissão, no artigo 34 do Estatuto Social da Emissora, ou pagamento de qualquer valor referente a contratos de mútuo contraídos junto aos seus acionistas, (a) sempre que (I) a Emissora e/ou a Fiadora estiver(em) em descumprimento com qualquer obrigação pecuniária prevista nesta Escritura de Emissão e/ou nos Contratos de Garantia ou (II) houver sido convocada AGD para deliberar a respeito da ocorrência de quaisquer dos eventos de Vencimento Antecipado Não Automático previstos neste item 7.2.1 e até que seja encerrada referida AGD, com deliberação contrária ao vencimento antecipado das Debêntures, ou (b) até que cumulativamente (I) seja declarado o *Completion Financeiro*; (II) ocorra o pagamento da primeira prestação de amortização dos Contratos de Financiamento; (III) o ICSD histórico dos últimos 12 (doze) meses seja igual ou superior a 1,20 (um inteiro e vinte centésimos), apurado pela Emissora e revisado por auditor independente da Emissora, trimestralmente, utilizando-se das informações constantes dos ITR e/ou das DFP apresentadas pela Emissora à CVM, conforme metodologia detalhada no Anexo II à presente Escritura, e comprovado com base em memória de cálculo e declaração apresentadas pela Emissora substancialmente na forma do Anexo V à presente Escritura; (IV) a Conta Reserva de O&M e a Conta Reserva de Serviço da Dívida das Debêntures estejam devidamente preenchidas com os valores Mínimos nos termos do Contrato de Cessão Fiduciária; (V) o Contrato de Operação e Manutenção tenha sido devidamente apresentado ao Agente Fiduciário, na forma prevista no item 8.1., inciso (xix) desta Escritura, e esteja em pleno vigor; (VI) a Emissora tenha declarado que as apólices de seguros para a cobertura do Projeto foram contratadas e estão em pleno vigor;
- (viii) celebração pela Emissora de contrato de mútuo, na qualidade de mutuante, ou qualquer contrato que tenha por objeto mútuos ou operações de crédito, exceto adiantamentos concedidos no âmbito de operações realizadas entre a Emissora e seus fornecedores, de acordo com a prática operacional ordinária da Emissora utilizada para a condução de seus negócios e conforme as práticas de mercado, observado que, adicionalmente após a liberação da Fiança, quaisquer

61

SP - 11413701v1

26 JUN 2012 12:21
RUA BOA VISTA Nº 314 - 2º ANDAR
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
OFICIAL DE REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.**

adiantamentos deverão respeitar o percentual máximo de 30% (trinta por cento) do valor total do contrato em referência;

- (ix) parceria, associação, *joint venture* ou qualquer acordo envolvendo o Projeto que restrinja os direitos da Emissora em relação ao Projeto, incluindo à sua construção, administração ou operação, que altere a participação da Emissora na totalidade das receitas decorrentes do Projeto;
- (x) redução do capital social ou resgate de ações da Emissora;
- (xi) cisão (incluindo transferência de ativos em operações societárias), fusão ou incorporação (incluindo incorporação de ações) envolvendo a Emissora e/ou a Fiadora;
- (xii) mudança ou transferência de controle acionário (conforme definição de controle prevista no artigo 116 da Lei nº 6.404/76), da Fiadora, exceto se mantida a estrutura indireta de pessoas físicas, conforme descrita no Formulário de Referência da Fiadora arquivado na CVM na data de assinatura desta Escritura;
- (xiii) mudança ou transferência de controle acionário (conforme definição de controle prevista no artigo 116 da Lei nº 6.404/76) da Emissora, de forma que a Emissora deixe de ser controlada pela Fiadora;
- (xiv) descumprimento de qualquer obrigação não pecuniária prevista nesta Escritura de Emissão e/ou nos Contratos de Garantia, que não seja sanada (a) no prazo de cura específico, caso haja, ou (b) em não havendo prazo de cura específico, no prazo máximo de 7 (sete) Dias Úteis da data em que tal obrigação tornou-se exigível;
- (xv) caso a Emissora não mantenha CCVEs celebrados (a) com a ACE Comercializadora Ltda., esta obrigatoriamente garantida pela Alupar; e/ou (b) com outra parte compradora, (I) cuja classificação de risco seja, em escala nacional, no mínimo equivalente à da Fiadora, conferida pela Standard & Poors, Moody's ou Fitch Ratings; ou (II) que seja garantida por (A) sociedade cuja classificação de risco seja, em escala nacional, no mínimo equivalente à da Fiadora, conferida pela Standard & Poors, Moody's ou Fitch Ratings ou (B) fiança bancária a ser prestada por instituição financeira de primeira linha, cuja classificação de risco seja, em escala nacional, no mínimo equivalente à da Fiadora, conferida pela Standard & Poors, Moody's ou Fitch

3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.
Ricardo V. Mourinho Antunes – Oficial Substituto

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.**

- Ratings, observado que a referida Fiança Bancária deverá ter um prazo de no mínimo 6 (seis) meses e deverá contemplar a obrigação da contraparte de renovar a Fiança Bancária com antecedência de até 30 (trinta) dias contados do vencimento da Fiança Bancária, assim como o valor devido por 3 (três) meses de pagamentos nos termos do CCVE contratado, sendo que os novos CCVEs deverão prever (a) energia contratada total de, no mínimo, 39,9 MW médios, (b) cobertura total das obrigações e penalidades estabelecidas nos atuais CCVEs, (c) preço mínimo equivalente a R\$ 130,00/MWh, com data base de agosto de 2010, atualizado pelo IPCA; (d) período de fornecimento até, no mínimo, 31 de julho de 2031; e (e) multa devida por rescisão contratual decorrente de inadimplemento equivalente a, no mínimo, 30% (trinta por cento) do valor remanescente do contrato de comercialização. Em caso de inadimplemento da contraparte do CCVE, (i) a Emissora e a Fiadora (caso a Fiadora seja garantidora do CCVE) deverão rescindir o CCVE em questão e celebrar outro CCVE que deverá contar com garantia da Alupar e contemplar termos e condições iguais ou melhores àqueles previstos acima; ou (ii) a Emissora e a Fiadora deverão garantir o pagamento das obrigações da contraparte inadimplente, nos termos do CCVE;
- (xvi) provarem-se falsas ou revelarem-se incorretas ou enganosas, em qualquer aspecto relevante, quaisquer das declarações ou garantias prestadas pela Emissora e/ou pela Fiadora nesta Escritura de Emissão, no Contrato de Distribuição e/ou nos Contratos de Garantia;
- (xvii) suspensão, não obtenção, não renovação, cancelamento, revogação ou extinção das autorizações, aprovações, registros e licenças, inclusive as ambientais e as concedidas pela ANEEL, (a) exigidas para construir, operar e manter o Projeto; ou (b) necessárias para a manutenção ininterrupta das atividades desenvolvidas pela Emissora e/ou suas controladas, exceto se: (I) dentro do prazo de 45 (quarenta e cinco) dias corridos a contar da data da referida não renovação, cancelamento, revogação, extinção ou da data em que a autorização, aprovação, registro ou licença deveria ter sido obtida, a Emissora comprove a existência de provimento jurisdicional autorizando a continuidade de suas atividades até a renovação ou obtenção da referida autorização, aprovação, registro ou licença; ou (II) no caso de suspensão, esta for revertida em até 90 (noventa) dias contados de sua ocorrência;
- (xviii) suspensão ou intervenção da concessão objeto do Contrato de Concessão, desde que tal suspensão ou intervenção não tenha seus efeitos suspensos ou seja revertido

63

SP - 11413701v1

26 JUN 2012 12:21
RUA BOA VISTA Nº 314 - 2º ANDAR
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
OFICIAL DE REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS Nº

DUPLICATA

3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mourinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

em um prazo de 60 (sessenta) dias contado da emissão da lei, decreto ou ato
normativo de natureza similar da autoridade governamental competente declarando
a suspensão ou intervenção;

- (xix) mudança ou alteração do objeto social da Emissora e/ou da Fiadora de forma a
alterar as atuais atividades principais da Emissora e/ou da Fiadora, ou a agregar a
essas atividades novos negócios que tenham prevalência ou possam representar
desvios em relação às atividades atualmente desenvolvidas;
- (xx) alienação, constituição e/ou prestação pela Emissora, de quaisquer ônus, gravames,
garantias reais e/ou qualquer outra modalidade de obrigação que limite, sob qualquer
forma, a propriedade, titularidade, posse e/ou controle sobre os ativos, bens e
direitos de qualquer natureza, inclusive as receitas do Projeto, de propriedade ou
titularidade, conforme aplicável, da Emissora em benefício de qualquer Parte
Relacionada;
- (xxi) alienação, constituição e/ou prestação pela Emissora, de quaisquer ônus, gravames,
garantias reais, garantias e/ou qualquer outra modalidade de obrigação que limite,
sob qualquer forma, a propriedade, titularidade, posse e/ou controle sobre os ativos,
bens e direitos de qualquer natureza, inclusive as receitas do Projeto, de valor
individual ou global superior a R\$20.000.000,00 (vinte milhões de reais) de
propriedade ou titularidade, conforme aplicável, da Emissora, em benefício de
qualquer terceiro, excetuando-se (a) alienações ou onerações decorrentes de leis; e
(b) alienações ou onerações com a finalidade de atender exigências previstas na
Contrato de Concessão e/ou no Contrato de Financiamento; (c) ônus e gravames já
existentes à época da celebração desta Escritura de Emissão;
- (xxii) inadimplemento, pela Emissora e/ou Fiadora, de quaisquer dívidas financeiras e/ou
acordos de natureza financeira a que esteja sujeita, como e quando tais obrigações
tornarem-se exigíveis, observados os períodos de carência, quando houver,
obrigação essa em valor agregado igual ou superior a R\$15.000.000,00 (quinze
milhões de reais) para a Emissora ou R\$20.000.000,00 (vinte milhões de reais) para
a Fiadora, ou o seu equivalente em outras moedas;
- (xxiii) protesto legítimo de títulos contra a Emissora e/ou Fiadora, no mercado local ou
internacional, em valor, que individualmente ou de forma agregada ultrapasse o valor
de R\$15.000.000,00 (quinze milhões de reais) para a Emissora ou R\$20.000.000,00

64

SP - 11413701v1

RUA BOA VISTA
Nº 314 - 2º ANDAR

26 JUN 2012 12:17:76

92 OFICIAL DE REGISTRO DE
TÍTULOS E DOCUMENTOS
REGISTRO EM MICROFILME Nº

DUPLICATA

3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mouchinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBENTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

(vinte milhões de reais) para a Fiadora ou o seu equivalente em outras moedas, salvo se, no prazo de 10 (dez) dias, (a) seja validamente comprovado que o protesto foi efetivado indevidamente, por erro ou má fé de terceiros; (b) seja pago; (c) seja cancelado o protesto; ou (d) sejam prestadas garantias suficientes em juízo;

- (xxiv) cancelamento, rescisão ou declaração judicial ou decisão arbitral de invalidade, ineficácia, inexecutabilidade ou nulidade total ou parcial de obrigações e direitos relevantes à Emissora e/ou aos Debenturistas desta Escritura;
- (xxv) cancelamento, rescisão ou declaração judicial ou decisão arbitral de invalidade, ineficácia, inexecutabilidade ou nulidade total ou parcial de obrigações e direitos relevantes dos Contratos de Garantia;
- (xxvi) contratação de novos endividamentos pela Emissora, seja por meio de mútuo ou qualquer outra forma de adiantamento ou ainda por qualquer operação de captação de recursos que caracterize endividamento não financeiro, com terceiros, exceto (a) por meio de AFAC, observado que qualquer AFAC deverá ser convertido em capital social no prazo máximo de 12 (doze) meses da data de sua realização; (b) adiantamentos concedidos no âmbito de operações realizadas entre a Emissora e seus clientes, de acordo com a prática operacional ordinária da Emissora utilizada para a condução de seus negócios;
- (xxvii) caso a Emissora não mantenha, a qualquer tempo, na Conta Reserva de Serviço da Dívida das Debêntures e/ou na Conta Reserva de O&M, saldos no mínimo equivalentes a, respectivamente, o Valor Mínimo da Conta Reserva de Serviço da Dívida das Debêntures e o Valor Mínimo da Conta Reserva de O&M, por período superior a 30 (trinta) dias;
- (xxviii) aprovação, pelo competente órgão deliberativo da Fiadora, da realização do fechamento do capital da Fiadora, com o consequente cancelamento de seu registro de emissor de valores mobiliários perante a CVM;
- (xxix) caso a Emissora realize outros investimentos que não os relacionados diretamente ao Projeto;
- (xxx) declaração de vencimento antecipado de qualquer dívida financeira ou qualquer acordo de natureza financeira, exceto com relação ao Contrato de Financiamento, na forma do disposto na Cláusula 7.1.1., item (ii) acima, do(s) qual(is) a Emissora seja

65

SP - 11413701v1

26 JUN 2012 12:21:76
RUA BOA VISTA
Nº 316-25 ANDAR

REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
OFICIAL DE REGISTRO DE

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

parte como mutuária ou garantidora (*cross-acceleration*), que, individualmente ou de forma agregada, ultrapasse o valor de R\$15.000.000,00 (quinze milhões de reais), ou o seu equivalente em outras moedas, observados os prazos de cura previstos nos respectivos documentos;

- (xxxi) declaração de vencimento antecipado de qualquer dívida financeira ou qualquer acordo de natureza financeira do(s) qual(is) a Fiadora seja parte como mutuária ou garantidora (*cross-acceleration*), que, individualmente ou de forma agregada, ultrapasse o valor de R\$20.000.000,00 (vinte milhões de reais), ou o seu equivalente em outras moedas, observados os prazos de cura previstos nos respectivos documentos;
- (xxxii) não cumprimento de qualquer decisão ou sentença judicial transitada em julgado contra a Fiadora que, individualmente ou de forma agregada, ultrapasse o valor de R\$20.000.000,00 (vinte milhões de reais), ou seu valor equivalente em outras moedas, no prazo estipulado para o pagamento;
- (xxxiii) a partir do pagamento da 1ª (primeira) amortização do Contrato de Financiamento e desde que haja geração de receita pela Emissora por, no mínimo, 12 (doze) meses, e até o pagamento integral dos valores devidos em virtude das Debêntures, por 2 (dois) trimestres consecutivos (A) não observância pela Emissora de ICSD mínimo de 1,10 (um inteiro e dez centésimos) (inclusive); ou (B) não observância pela Emissora de ICSD mínimo de 1,15 (um inteiro e quinze centésimos), sendo que o ICSD será considerado como cumprido caso esteja no intervalo entre 1,10 (um inteiro e dez centésimos) (exclusive) e 1,15 (um inteiro e quinze centésimos) (exclusive) e a Emissora complemente o ICSD ao depositar na Conta de Complementação do ICSD, o valor necessário para que o ICSD atinja 1,15 (um inteiro e quinze centésimos), considerando em seu cálculo os valores depositados na Conta de Complementação do ICSD, anteriormente à apresentação de relatório trimestral elaborado pelos auditores independentes da Emissora ao Agente Fiduciário. O acompanhamento será feito trimestralmente pelo Agente Fiduciário e deverá abranger os 12 (doze) meses imediatamente anteriores à data de encerramento do trimestre em questão, com base nas informações constantes dos ITR e/ou das DFP apresentadas pela Emissora à CVM, em até 15 (quinze) dias corridos após a sua divulgação, apurado pela Emissora e revisado pelos auditores independentes contratados pela Emissora, conforme metodologia detalhada no Anexo II à presente Escritura, e comprovado

(xxxii) não cumprimento de qualquer decisão ou sentença judicial transitada em julgado contra a Fiadora que, individualmente ou de forma agregada, ultrapasse o valor de R\$20.000.000,00 (vinte milhões de reais), ou seu valor equivalente em outras moedas, no prazo estipulado para o pagamento;

(xxiii) a partir do pagamento da 1ª (primeira) amortização do Contrato de Financiamento e desde que haja geração de receita pela Emissora por, no mínimo, 12 (doze) meses, e até o pagamento integral dos valores devidos em virtude das Debêntures, por 2 (dois) trimestres consecutivos (A) não observância pela Emissora de ICSD mínimo de 1,10 (um inteiro e dez centésimos) (inclusive); ou (B) não observância pela Emissora de ICSD mínimo de 1,15 (um inteiro e quinze centésimos), sendo que o ICSD será considerado como cumprido caso esteja no intervalo entre 1,10 (um inteiro e dez centésimos) (exclusive) e 1,15 (um inteiro e quinze centésimos) (exclusive) e a Emissora complemente o ICSD ao depositar na Conta de Complementação do ICSD, o valor necessário para que o ICSD atinja 1,15 (um inteiro e quinze centésimos), considerando em seu cálculo os valores depositados na Conta de Complementação do ICSD, anteriormente à apresentação de relatório trimestral elaborado pelos auditores independentes da Emissora ao Agente Fiduciário. O acompanhamento será feito trimestralmente pelo Agente Fiduciário e deverá abranger os 12 (doze) meses imediatamente anteriores à data de encerramento do trimestre em questão, com base nas informações constantes dos ITR e/ou das DFP apresentadas pela Emissora à CVM, em até 15 (quinze) dias corridos após a sua divulgação, apurado pela Emissora e revisado pelos auditores independentes contratados pela Emissora, conforme metodologia detalhada no Anexo II à presente Escritura, e comprovado

3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mouzinho Antunes - Oficial Substituto

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.**

com base em memória de cálculo e declaração apresentadas pela Emissora
substancialmente na forma do Anexo V à presente Escritura;

- (xxxiv) cancelamento, rescisão ou declaração judicial de invalidade ou ineficácia total ou parcial de aspectos relevantes desta Escritura de Emissão ou dos Contratos de Garantia, desde que não revertida em 5 (cinco) dias;
- (xxxv) questionamento pela Emissora e/ou pela Fiadora, por meio judicial ou extrajudicial, da validade e exequibilidade das Garantias; e
- (xxxvi) transformação da Fiadora em sociedade limitada, nos termos dos artigos 220 a 222 da Lei nº 6.404/76.

7.2.2. Para fins de esclarecimento, não será hipótese de declaração de vencimento antecipado das Debêntures, de inadimplemento ou de anuência prévia, seja pelo Agente Fiduciário, seja pela AGD, qualquer alteração no fluxo de pagamentos da Emissora ao BNDES em decorrência de eventual reescalonamento do Contrato de Financiamento, incluindo, mas não se limitando, a prorrogação de carência e/ou de pagamento de principal da dívida assumida pela Emissora perante o BNDES, nem a mudança da taxa de juros do Contrato de Financiamento, desde que permaneçam inalterados os termos e condições previstos nesta Escritura de Emissão de Debêntures.

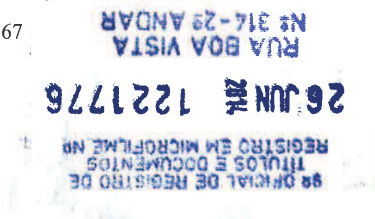
7.2.3. Os valores a que se referem os incisos (vi), (xxi), (xxii), (xxiii), (xxx), (xxxi) e (xxxii) da Cláusula 7.2.1 acima serão atualizados anualmente, a partir da Data de Emissão, pela variação do IPCA, ou outro índice que venha a substituí-lo.

7.2.4. A Emissora obriga-se a, tão logo tenha conhecimento de quaisquer dos eventos descritos nos itens acima, comunicar na mesma data o 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 neste instrumento, inclusive o de declarar o vencimento antecipado.

7.2.5. A AGD para deliberação acerca da declaração do vencimento antecipado das Debêntures será instalada com a presença de Debenturistas representando, no mínimo, (i) 2/3 (dois terços) das Debêntures em Circulação, em primeira convocação, ou (ii) 50% (cinquenta por cento) das Debêntures em circulação, em segunda convocação. Uma vez instalada a AGD de que trata este item 7.2.5., a declaração de vencimento antecipado das

67

SP - 11413701v1



3.º Registro de Títulos e Documentos

da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mouzinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

debêntures dependerá de quórum de titulares de Debêntures que representem, no mínimo, 50% (cinquenta por cento) das Debêntures em Circulação.

7.2.5.1. Caso a Emissora solicite, a qualquer momento durante o prazo das Debêntures, renúncia prévia temporária (*waiver*) para a ocorrência de qualquer das hipóteses previstas na Cláusula 7.2.1. acima, deverá ser convocada AGD para discussão e deliberação de referido *waiver* pelos Debenturistas, observados os quóruns previstos na Cláusula 7.2.5 acima.

7.2.5.2. Na ocorrência do Evento de Vencimento Antecipado previsto no inciso (xxv) da Cláusula 7.2.1. acima, a Emissora poderá, a seu exclusivo critério e desde que permitido pela Lei n.º 12.431/11, realizar o resgate antecipado da totalidade das Debêntures em Circulação no prazo de até 2 (dois) Dias Úteis da ocorrência do referido Evento de Vencimento Antecipado. O referido resgate antecipado ocorrerá mediante o pagamento aos Debenturistas do valor equivalente ao Saldo do Valor Nominal Unitário Atualizado, acrescido dos Juros Remuneratórios devidos até a data de resgate antecipado, calculada nos termos da Cláusula 5.6 acima e ensejará o cancelamento das Debêntures. Caso a Emissora não realize o referido resgate antecipado no prazo acima previsto, será realizada AGD para deliberação acerca do vencimento antecipado das Debêntures pelos Debenturistas, nos termos do item 7.2.1. acima, devendo o Agente Fiduciário declarar o vencimento antecipado das Debêntures, caso os Debenturistas assim determinem.

7.2.6. Uma vez declaradas vencidas antecipadamente as Debêntures, o Agente Fiduciário deverá enviar imediatamente carta protocolada (i) à Emissora, com cópia para CETIP e para a BM&FBOVESPA, (ii) ao Banco Liquidante, e (iii) ao Banco Arrecadador, nos termos do contrato de administração de contas celebrado entre o Banco Arrecadador, o Agente Fiduciário.

7.2.7. Declarado o vencimento antecipado das Debêntures, o seu resgate deverá ser efetuado em até 2 (dois) Dias Úteis, contados do protocolo da carta mencionada na Cláusula 7.2.6 acima, sob pena do disposto na Cláusula 7.2.8. Caso o pagamento referente ao vencimento antecipado aconteça através da CETIP e/ou BM&FBOVESPA, a mesma deverá ser comunicada com, no mínimo 2 (dois) Dias Úteis de antecedência.

7.2.8. Caso a Emissora não proceda ao resgate das Debêntures na forma estipulada na Cláusula 7.2.7 acima, além da Remuneração, serão acrescidos, ao Valor Nominal Unitário das Debêntures, os Encargos Moratórios incidentes desde a data de vencimento antecipado

SP - 11413701v1

68

RUA BOA VISTA
Nº 314-2º ANDAR

26 JUN 2017 12:21:76

99 OFICIAL DE REGISTRO DE
TÍTULOS E DOCUMENTOS
REGISTRO EM MICROFILME Nº



3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comércio da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mouchinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

das Debêntures até a data de seu efetivo pagamento, sendo que os Debenturistas poderão executar as Garantias, nos termos do Contrato de Compartilhamento de Garantias.

7.2.9. As hipóteses de vencimento antecipado previstas neste item 7.2.1. deixarão de ser aplicáveis à Fiadora imediatamente após a liberação da Fiança, nos termos do item 5.11.15. acima.

7.2.10. A Emissora poderá, na AGD convocada para deliberação a respeito do vencimento antecipado das Debêntures, propor a substituição da Fiadora por companhia cuja classificação de risco seja, em escala nacional, no mínimo equivalente à da Fiadora, conferida pela Standard & Poors, Moody's ou Fitch Ratings e/ou por fiança bancária, estando a referida proposta sujeita à aprovação dos Debenturistas, observado o disposto no item 10.4.1 desta Escritura de Emissão.

CLÁUSULA VIII

OBRIGAÇÕES ADICIONAIS DA EMISSORA E DA FIADORA

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

- (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 Padronizadas – DFP relativas ao exercício social encerrado, acompanhadas do relatório da administração e parecer dos Auditores Independentes, caso solicitado pelo Agente Fiduciário devido à indisponibilidade de referido documento em fonte pública; (2) DFP contendo a memória de cálculo demonstrando a apuração do ICSD, devidamente calculado pela Emissora e revisado pelos Auditores Independentes da Emissora explicitando as rubricas necessárias à apuração de tal índice financeiro de acordo com a nomenclatura utilizada nas Demonstrações Financeiras Padronizadas – DFP da Emissora, sob pena de impossibilidade de acompanhamento pelo Agente Fiduciário, podendo este solicitar à Emissora e/ou aos seus Auditores Independentes todos os eventuais esclarecimentos adicionais que se façam necessários; e (2) declaração dos administradores da

SP - 11413701v1

69

26 JUN 2012 12:21
RUA BOA VISTA Nº 314 - 2º ANDAR

REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
OFICIAL DE REGISTRO DE



3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Moutinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBENTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

Emissora de que está em dia no cumprimento de todas as suas obrigações previstas nesta Escritura;

- b) no prazo de até 5 (cinco) Dias Úteis contados das datas de suas divulgações, (1) cópias de seus ITR relativas ao respectivo trimestre acompanhadas do relatório da administração e do relatório dos auditores independentes, caso solicitado pelo Agente Fiduciário devido à indisponibilidade de referido documento em fonte pública (2) ITR contendo a memória de cálculo demonstrando a apuração do ICSD, devidamente calculado pela Emissora e revisado pelos Auditores Independentes da Emissora, conforme o caso, explicitando as rubricas necessárias à apuração de tal índice financeiro de acordo com a nomenclatura utilizada nos ITR da Emissora, sob pena de impossibilidade de acompanhamento pelo Agente Fiduciário, podendo este solicitar à Emissora e/ou aos seus Auditores Independentes todos os eventuais esclarecimentos adicionais que se façam necessários; e (3) declaração dos administradores da Emissora atestando o cumprimento de todas as obrigações constantes desta Escritura;
- c) dentro de 10 (dez) Dias Úteis, qualquer informação que razoavelmente lhe venha a ser solicitada exclusivamente para o fim de proteção dos interesses dos Debenturistas, permitindo que o Agente Fiduciário (ou o auditor independente contratado pelo Agente Fiduciário às expensas da Emissora), através de seus representantes legalmente constituídos e previamente indicados, tenha acesso aos seus livros e registros contábeis, bem como a qualquer informação relevante para a presente Emissão que lhe venha a ser solicitada;
- d) no prazo de até 3 (três) dias após seu conhecimento, (1) cópia de qualquer correspondência ou notificação judicial recebida pela Emissora que possa ter ou causar um Efeito Adverso Relevante, inclusive aquelas acerca do trânsito em julgado de qualquer ação cujo valor seja superior a R\$10.000.000,00 (dez milhões de reais), atualizado anualmente, a partir da Data de Emissão, pela variação do IPCA, ou outro índice que venha a substituí-lo; e (2) informações sobre qualquer evento que possa ter ou causar um Efeito Adverso Relevante;
- e) em até 2 (dois) Dias Úteis da publicação, as informações veiculadas na forma prevista na Cláusula 5.10 desta Escritura;

70

SP - 11413701v1

26 JUN 2016 12:21:27
RUA BOA VISTA Nº 314 - 2º ANDAR
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
3º OFICIAL DE REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS Nº

11413701v1

3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mouzinho Antunes Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA, DA 3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

- f) informações a respeito de qualquer dos eventos indicados nos itens 7.1 e 7.2 acima na mesma data em que a Emissora tomou conhecimento de tais eventos; e
 - g) todos os demais documentos e informações que a Emissora, nos termos e condições previstos nesta Escritura, se comprometeu a enviar ao Agente Fiduciário;
 - h) informações sobre qualquer alteração de legislação e/ou práticas contábeis aplicáveis à elaboração das demonstrações financeiras da Emissora que resultem em impacto relevante nos critérios e parâmetros de cálculo dos indicadores financeiros da Emissora, no prazo de 15 (quinze) Dias Úteis a contar da sua ocorrência;
 - i) o Valor Nominal Unitário das Debêntures calculado pela Emissora nos termos do inciso (xxvi) da Cláusula 9.4.1 desta Escritura de Emissão;
- (ii) proceder à adequada publicidade dos dados econômico-financeiros, promovendo a publicação das suas demonstrações financeiras, nos termos exigidos pela legislação em vigor, incluindo mas não se limitando à Lei nº 6.404/76;
- (iii) manter a sua contabilidade atualizada e efetuar os respectivos registros de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil;
- (iv) divulgar em sua página na rede mundial de computadores a ocorrência de fato relevante, nos termos da Instrução CVM nº 358/02, encaminhando-o ao Agente Fiduciário no prazo de até 2 (dois) Dias Úteis;
- (v) comunicar ao Agente Fiduciário 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 no prazo de até 2 (dois) Dias Úteis de sua ocorrência;
- (vi) 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 10 (dez) dias

SP - 11413701v1

71

26 JUN 2012 12:21:17
RUA BOA VISTA Nº 317-28 ANDAR
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
SE OFICIAL DE REGISTRO DE

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.**

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;

- (vii) 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 deva fazer, nos termos da presente Escritura, mas não o faça;
- (viii) manter válidas e regulares, até a data de integralização das Debêntures, as declarações prestadas nesta Escritura, no que for aplicável;
- (ix) não realizar operações fora de seu objeto social, observadas as disposições estatutárias, legais e regulamentares em vigor;
- (x) cumprir, em todos os aspectos, todas as leis, regras, regulamentos e ordens aplicáveis em qualquer jurisdição na qual realize negócios ou possua ativos;
- (xi) notificar o Agente Fiduciário sobre qualquer ato ou fato que possa causar interrupção ou suspensão de parte substancial das atividades da Emissora em até 2 (dois) Dias Úteis da ocorrência de tal ato ou fato;
- (xii) efetuar pontualmente o pagamento dos serviços relacionados ao registro das Debêntures custodiadas na CETIP e/ou na BM&FBOVESPA;
- (xiii) arcar com todos os custos (a) decorrentes da distribuição das Debêntures, incluindo todos os custos relativos ao seu registro na CETIP e/ou na BM&FBOVESPA; (b) de registro e de publicação dos atos necessários à Emissão, tais como esta Escritura, seus eventuais aditamentos, os atos societários da Emissora e os Contratos de Garantia; e (c) de contratação do Agente Fiduciário, do Escriturador Mandatário e do Banco Liquidante;
- (xiv) não praticar qualquer ato em desacordo com o seu Estatuto Social, com o Contrato de Concessão, com esta Escritura de Emissão e com os Contratos de Garantia, em especial os que possam, direta ou indiretamente, comprometer o pontual e integral cumprimento das obrigações assumidas perante os Debenturistas;

3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca de Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mourinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 3.ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

- (xv) cumprir como disposto na Lei nº 6.404/76 e na Instrução CVM nº 480/09, incluindo mas não se limitando ao artigo 48, bem como as demais normas e regulamentos aplicáveis às companhias com registro de companhia aberta, categoria B, perante a CVM;
- (xvi) efetuar recolhimento de quaisquer tributos ou contribuições que incidam ou venham a incidir sobre as Debêntures e que sejam de responsabilidade da Emissora;
- (xvii) utilizar os recursos oriundos da Emissão exclusivamente conforme descrito no Anexo III a esta Escritura de Emissão e no prospecto da Oferta e de acordo com os termos e condições determinados pelo Ministério de Minas e Energia quando do enquadramento do Projeto de Investimento como prioritário nos termos da Lei nº 12.431/11 e do Decreto nº 7.603;
- (xviii) emendar seus melhores esforços e praticar todos os atos necessários para manutenção do enquadramento da Emissão nos termos da Lei nº 12.431/11, de acordo com os termos da regulamentação do Ministério de Minas e Energia;
- (xix) apresentar ao Agente Fiduciário, até 30 de março de 2015, (a) o Contrato de Operação e Manutenção devidamente formalizado, com custo máximo anual de R\$4.000.000,00 (quatro milhões de reais), na data base de 31 de julho de 2010, atualizado anualmente pelo IPCA em 01 de agosto; e (b) memória de cálculo demonstrando que o custo anual efetivo do Contrato de Operação e Manutenção corresponde ao valor máximo de R\$4.000.000,00 (quatro milhões de reais), atualizado na forma prevista na alínea (a) deste subitem;
- (xx) manter vigente o Contrato de Operação e Manutenção durante o prazo de vigência das Debêntures, e, no caso de rescisão e celebração de novo contrato de manutenção e operação, informar o Agente Fiduciário sobre a nova contratação. Caso o valor do novo contrato seja superior ao valor estabelecido no inciso (xix) acima, a celebração do novo contrato de operação e manutenção deverá ter sido aprovada pelo BNDES e ser aprovada por Debenturistas que representem, no mínimo, a maioria simples dos presentes das Debêntures em Circulação;
- (xxi) contratar e manter contratadas até o pagamento integral das obrigações decorrentes da totalidade das Debêntures, às suas expensas, pelo menos uma agência de

73


SP - 11413701v1

26 JUN 2015 12:21:77
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
RUA BOA VISTA Nº 314-2º ANDAR

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 3.ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.**

classificação de risco para realizar a classificação de risco (*rating*) das Debêntures, devendo, ainda, com relação a pelo menos uma agência de classificação de risco, (a) atualizá-la anualmente, até a Data de Vencimento; (b) divulgar e/ou permitir que a agência de classificação de risco divulgue amplamente ao mercado os relatórios com as súmulas das classificações de risco; (c) entregar ao Agente Fiduciário os relatórios de classificação de risco preparados pela agência de classificação de risco no prazo de até 5 (cinco) Dias Úteis contados da data de seu recebimento pela Emissora; e (d) comunicar em até 1 (um) Dia Útil ao Agente Fiduciário qualquer alteração e o início de qualquer processo de revisão da classificação de risco; observado que, caso a agência de classificação de risco contratada cesse suas atividades no Brasil ou, por qualquer motivo, esteja ou seja impedida de emitir a classificação de risco das Debêntures, a Companhia deverá contratar outra agência de classificação de risco sem necessidade de aprovação dos Debenturistas, bastando notificar o Agente Fiduciário em até 2 (dois) Dias Úteis de tal contratação, desde que tal agência de classificação de risco seja a Standard & Poor's ou a Fitch Ratings ou a Moody's;

- (xxii) contratar e manter contratados, às suas expensas, durante todo o prazo de vigência das Debêntures, os prestadores de serviços inerentes às obrigações previstas nesta Escritura e nos Contratos de Garantia incluindo, mas sem limitação, o Agente Fiduciário, a agência classificadora de risco, o Escriturador Mandatário, o Banco Liquidante, o Formador de Mercado, o Banco Arrecadador e os sistemas de negociação das Debêntures no mercado secundário, bem como tomar todas e quaisquer outras providências necessárias para a manutenção das Debêntures;
- (xxiii) 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;
- (xxiv) apresentar todos os documentos e informações exigidos pela CETIP, BM&FBOVESPA, ANBIMA e/ou pela CVM no prazo estabelecido por essas entidades;

3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mouzinho Antunes - Oficial Substituto

JUCESP
AGD
INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA, DA 3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

- (xxv) comparecer às AGD, sempre que solicitado pelo Agente Fiduciário, e prestar os esclarecimentos solicitados pelo Agente Fiduciário e pelos Debenturistas;
- (xxvi) guardar, pelo prazo de 5 (cinco) anos contados da presente data, toda a documentação relativa à Oferta;
- (xxvii) proceder, nos termos da Cláusula 3.1.3.2 acima, em até 5 (cinco) Dias Úteis contados da data de registro desta Escritura na JUCESP, em razão da Garantia Fidejussória, o devido registro da presente Escritura nos Cartórios de Registro de Títulos e Documentos competentes da Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro e da Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo;
- (xxviii) cumprir com suas obrigações nos termos dos Contratos de Garantia, conforme aplicável, incluindo mas não se limitando ao registro de referidos contratos perante os Cartórios de registro de Títulos e Documentos competentes e à manutenção dos saldos mínimos requeridos para cada uma das Contas Reserva;
- (xxix) manter em adequado e constante funcionamento órgão para atender, de forma eficiente, aos Debenturistas, ou contratar instituições financeiras especialmente autorizadas para a prestação deste serviço;
- (xxx) manter vigentes, a todo o momento durante a vigência das Debêntures, apólices de seguros compatíveis com os padrões de mercado para a cobertura do Projeto;
- (xxxi) cumprir plenamente com as disposições do artigo 48 da Instrução CVM n.º 400/03.

8.2. Sem prejuízo das demais obrigações previstas nesta Escritura, a Fiadora assume as obrigações a seguir mencionadas:

- (i) fornecer ao Agente Fiduciário:
 - 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 Padronizadas – DFP relativas ao exercício social encerrado, acompanhadas do relatório da administração e parecer dos auditores independentes, caso solicitado pelo Agente Fiduciário devido à indisponibilidade de referido documento em fonte pública;; e (2) declaração dos

SP - 11413701v1

75

26 JUN 2012
1221776
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
9º OFICIAL DE REGISTRO DE
REGISTRO EM MICROFILME Nº
RUA BOA VISTA
Nº 314-2º ANDAR

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA, DA 3.ª EMISSÃO DE DEBENTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

administradores da Fiadora de que está em dia no cumprimento de todas as suas obrigações previstas nesta Escritura, podendo este solicitar à Fiadora e/ou aos seus auditores independentes todos os eventuais esclarecimentos adicionais que se façam necessários;

- b) no prazo de até 5 (cinco) Dias Úteis contados das datas de suas divulgações, (1) cópias de seus ITR relativas ao respectivo trimestre acompanhadas do relatório da administração e do relatório dos auditores independentes, caso solicitado pelo Agente Fiduciário devido à indisponibilidade de referido documento em fonte pública; e (2) declaração dos administradores da Fiadora de que está em dia no cumprimento de todas as suas obrigações previstas nesta Escritura, podendo este solicitar à Fiadora e/ou aos seus auditores independentes todos os eventuais esclarecimentos adicionais que se façam necessários;
- (ii) aportar na Emissora, por meio de aumento de capital, todos os recursos necessários para que o Projeto atinja operação comercial plena;
- (iii) prestar os esclarecimentos e/ou fornecer os documentos solicitados pelo Agente Fiduciário em até 10 (dez) Dias Úteis contados da respectiva solicitação;
- (iv) proceder à adequada publicidade dos dados econômico-financeiros, promovendo a publicação das suas demonstrações financeiras, nos termos exigidos pela legislação em vigor, incluindo mas não se limitando à Lei nº 6.404/76;
- (v) manter a sua contabilidade atualizada e efetuar os respectivos registros de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil;
- (vi) não praticar qualquer ato em desacordo com o seu Estatuto Social, com o Contrato de Concessão, com esta Escritura e com os Contratos de Garantia, em especial os que possam, direta ou indiretamente, comprometer o pontual e integral cumprimento das obrigações assumidas perante os Debenturistas;
- (vii) cumprir as obrigações estabelecidas na Lei nº 6.404/76 e na Instrução CVM nº 480/09, bem como as demais normas e regulamentos aplicáveis às companhias com registro de companhia aberta perante a CVM;

3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Magalhães Antunes Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA, DA 3.ª EMISSÃO DE DEBENTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

- (viii) divulgar todos e quaisquer fatos relevantes, nos termos da regulamentação da CVM, em especial a Instrução CVM nº 358/02; e
- (ix) informar, em até 2 (dois) Dias Úteis da ocorrência do referido ato ou fato, o Agente Fiduciário acerca de qualquer ato ou fato que possa afetar a capacidade da Fiadora em cumprir com as obrigações pecuniárias previstas nesta Escritura de Emissão, incluindo, mas não se limitando a trânsito em julgado de qualquer ação cujo valor supere R\$ 15.000.000,00 (quinze milhões de reais), atualizado anualmente, a partir da Data de Emissão, pela variação do IPCA, ou outro índice que venha a substituí-lo, de forma individual ou agregada.
- 8.2.1. Imediatamente após a liberação da Fiança, as obrigações assumidas pela Fiadora no item 8.2. acima deixarão de ser exigíveis, nos termos do item 5.11.15. acima.

CLÁUSULA IX AGENTE FIDUCIÁRIO

9.1. Nomeação

9.1.1. A Emissora constitui e nomeia Agente Fiduciário da Emissão 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 n.º 6.404/76, e do artigo 10 da Instrução CVM n.º 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;

77

SP - 11413701v1

26 JUN 2017 12:21:776
REGISTRO EM MICROFILME Nº
9º OFICIAL DE REGISTRO DE
TÍTULOS E DOCUMENTOS

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.**

- (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 n.º 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;
- (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 das Garantias prestadas aos Debenturistas nos termos da Cláusula 5.11 e 5.12 acima, observando a manutenção de sua suficiência e exequibilidade, nos termos do inciso IX do artigo 12, da Instrução CVM n.º 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; e
- (xiv) atua como agente fiduciário em outras emissões de debêntures da Emissora e de integrantes do seu Grupo Econômico, quais sejam: (a) 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia flutuante e com garantias adicionais reais e fidejussória, em série única, para distribuição pública, com esforços restritos de colocação da Alusa, sociedade pertencente ao mesmo

78

SP - 11413701v1

26 JUN 2017 12:21:27
9ª OFICIAL DE REGISTRO DE
TÍTULOS E DOCUMENTOS
REGISTRO EM MICROFILME Nº

3.º Registro de Títulos e Documentos

da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mourzinho Antunes Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 3.ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

Grupo Econômico da Emissora, em que foram emitidas 300 (trezentos) debêntures, com valor nominal unitário de R\$1.000.000,00 (um milhão de reais), perfazendo o montante total de R\$300.000.000,00 (trezentos milhões de reais), com data de vencimento em 10 de janeiro de 2016, não permitindo repactuação ou conversão. Na data da emissão, as debêntures da Alusa foram garantidas (i) por cessão fiduciária de parcela de direitos creditórios de titularidade da Alusa e cessão fiduciária dos créditos bancários de titularidade da Alusa, sendo os bens dados em garantia no âmbito da 1ª emissão de debêntures da Alusa no valor de R\$422.204.782,27 (quatrocentos e vinte e dois milhões, duzentos e quatro mil, setecentos e oitenta e dois reais e vinte e sete centavos), bem como (ii) por garantia fidejussória prestada pela Guarupart Participações Ltda. nos termos da respectiva escritura de emissão. Na data de 10 de janeiro de 2012 houve amortização, até a presente data não foram identificados eventos de resgate, repactuação ou inadimplemento; e (b) 5ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia fidejussória, em série única, da Alupar Investimento S.A., para oferta privada em que foram emitidas 300 (trezentas) debêntures, com valor nominal unitário de R\$1.000.000,00 (um milhão de reais), perfazendo o montante total de R\$300.000.000,00 (trezentos milhões de reais), com data de vencimento em 30 de maio de 2027, não permitindo repactuação ou conversão. Na data da emissão, as debêntures da Alupar Investimento S.A. foram garantidas por garantia fidejussória prestada pela Guarupart Participações Ltda. Até a presente data não foram identificados eventos de resgate, repactuação ou inadimplemento nas emissões descritas acima.

9.2.2. 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, nos termos da legislação aplicável.

9.2.3. Os atos ou manifestações por parte do Agente Fiduciário, que criarem responsabilidade para os Debenturistas e/ou exonerarem terceiros de obrigações para com eles, bem como aqueles relacionados ao devido cumprimento das obrigações assumidas neste instrumento, somente serão válidos quando previamente assim deliberado pelos Debenturistas reunidos em AGD.

79

SP - 11413701v1

Nº 317-29 ANDAR
RUA BOA VISTA

26 JUN 2016 12:21:76

REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
REGISTRO EM MICROFILME Nº

DUCEAP

3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mourão Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA, DA 3.ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

9.2.4. 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. 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 28/03 da CVM, conforme alterada, dos artigos aplicáveis da Lei nº 6.404/76 e do "Código ANBIMA para Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários", mais especificamente o seu Anexo III, estando este isento, sob qualquer forma ou pretexto, de qualquer responsabilidade adicional que não tenha decorrido da legislação aplicável.

9.3. Substituição

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-la, observado o prazo de 8 (oito) dias para a primeira convocação e de 5 (cinco) dias para a segunda convocação, sendo certo que a CVM poderá nomear substituto provisório enquanto não se consumir o processo de escolha do novo Agente Fiduciário. A remuneração do novo agente fiduciário será a mesma que a do Agente Fiduciário, observado o disposto na Cláusula 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.

80

SP - 11413701v1

26 JUN 2017 12:27:76
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
RUA BOA VISTA Nº 317 - 2º ANDAR

3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.
Ricardo V. Mourinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBENTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

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 do Agente Fiduciário fica sujeita à comunicação prévia à CVM e à sua manifestação acerca do atendimento aos requisitos previstos nos Artigos 4º, 8º e 9º da Instrução CVM n.º 28/83 e deverá ser objeto de aditamento a esta Escritura, caso seja em caráter permanente, devendo o mesmo ser arquivado na JUCESP e no(s) competente(s) Cartório(s) de Títulos e Documentos, nos termos da Cláusula 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 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 bens;

SP - 11413701v1

81

26 JUN 2017 12:21:76
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
RUA BOA VISTA Nº 316 - 3º ANDAR

3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mourão Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

- (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, dos Contratos de Garantia e respectivos aditamentos, sanando as lacunas e irregularidades porventura neles existentes; neste caso, o oficial do registro notificará a administração da Emissora para que esta lhe forneça as indicações e documentos necessários, sem prejuízo da ocorrência do descumprimento de obrigação não pecuniária pela Emissora;
- (vii) acompanhar a observância da periodicidade na prestação das informações obrigatórias, alertando os Debenturistas acerca de eventuais omissões ou inverdades constantes de tais informações;
- (viii) emitir parecer sobre a suficiência das informações constantes das propostas de modificações nas condições das Debêntures;
- (ix) verificar a regularidade da constituição das garantias reais e fidejussórias, bem como valor dos bens dados em garantia, observando a manutenção de sua suficiência e exequibilidade;
- (x) examinar a proposta de substituição de bens dados em garantia, quando esta estiver autorizada por esta Escritura, manifestando a sua expressa e justificada concordância;
- (xi) intimar a companhia a reforçar a garantia dada, na hipótese de sua deterioração ou depreciação;

SP - 11413701V1

82
RUA BOA VISTA
Nº 316 - 2º ANDAR
26 JUN 2017 12:27:76
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
Nº 99 OFICIAL DE REGISTRO DE

3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca de Capital, CNPJ: 27.150.258/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.
Ricardo V. Mouzinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

- (xii) 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;
- (xiii) solicitar, quando considerar necessário, auditoria extraordinária na Emissora;
- (xiv) convocar, quando necessário, AGD, mediante anúncio publicado, pelo menos 3 (três) vezes, nos órgãos de imprensa referidos na Cláusula 5.10, respeitadas outras regras relacionadas à publicação constantes da Lei n.º 6.404/76 e desta Escritura;
- (xv) comparecer às AGD a fim de prestar as informações que lhe forem solicitadas;
- (xvi) elaborar relatório anual destinado aos Debenturistas, nos termos do Artigo 68, parágrafo 1º, alínea (b), da Lei n.º 6.404/76, o qual deverá conter, ao menos, as seguintes informações:
 - a) eventual omissão ou inverdade de que tenha conhecimento, contida nas informações divulgadas pela Emissora ou ainda, o inadimplemento ou atraso na obrigatória prestação de informações pela Emissora;
 - b) alterações estatutárias ocorridas no período;
 - c) comentários sobre as demonstrações contábeis da Emissora enfocando os indicadores econômicos, financeiros e de estrutura de capital da Emissora;
 - d) posição da distribuição ou colocação das Debêntures no mercado;
 - e) resgate, amortização 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) relação dos bens e valores entregues à sua administração.

26 JUN 2017 12:21:776
REGISTRO EM MICROFILME Nº
TÍTULOS E DOCUMENTOS
99 OFICIAL DE REGISTRO DE

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.**

- h) 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;
 - i) declaração acerca da suficiência e exequibilidade das garantias das Debêntures;
 - j) existência de outras emissões de debêntures, públicas ou privadas, realizadas pela própria Emissora, 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 nos itens 1 a 7 da alínea "k" do inciso XVII do artigo 12 da Instrução nº 28/83; e
 - k) declaração sobre sua aptidão para continuar exercendo a função de Agente Fiduciário.
- (xvii) disponibilizar o relatório de que trata a alínea (xvi) 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;
 - c) na CVM;
 - d) na CETIP;
 - e) na BM&FBOVESPA; e
 - f) na sede do Coordenador Líder;
- (xviii) publicar, nos órgãos da imprensa referidos na Cláusula 5.10., às expensas da Emissora, anúncio comunicando aos Debenturistas que o relatório a que se refere a

3.º Registro de Títulos e Documentos

da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mourinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA, DA 3.ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

alínea (xvi) acima se encontra à sua disposição nos locais indicados na alínea (xvii)
acima;

- (xix) manter atualizada a relação dos Debenturistas e seus endereços, mediante, inclusive, gestões junto à Emissora, ao Escriturador Mandatário, à BM&FBOVESPA e à CETIP, sendo que, para fins de atendimento ao disposto nesta alínea, a Emissora e os Debenturistas, assim que subscreverem, integralizarem ou adquirirem as Debêntures, expressamente autorizam, desde já, o Escriturador Mandatário, a BM&FBOVESPA 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;
- (xx) coordenar o sorteio das Debêntures a serem resgatadas;
- (xxi) fiscalizar o cumprimento das cláusulas constantes desta Escritura, especialmente daquelas impositivas de obrigações de fazer e de não fazer, incluindo mas não se limitando à Cláusula 8.1., inciso (xxi) desta Escritura de Emissão;
- (xxii) notificar os Debenturistas, se possível individualmente, no prazo máximo de 90 (noventa) Dias Úteis, de qualquer inadimplemento, pela Emissora, de obrigações assumidas na presente Escritura, indicando o local em que fornecerá aos interessados maiores esclarecimentos. Comunicação de igual teor deve ser enviada:
 - a) à CVM;
 - b) à BM&FBOVESPA; e
 - c) à CETIP.
- (xxiii) 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;
- (xxiv) notificar o Banco Arrecadador sobre a ocorrência de qualquer hipótese de vencimento antecipado e/ou inadimplemento de obrigação pecuniária da Emissora nos termos desta Escritura;

SP - 11413701v1

85

26 JUN 2017 12:21:776
REGISTRO EM MICROFILME Nº
3º OFICIAL DE REGISTRO DE
TÍTULOS E DOCUMENTOS
RUA BOA VISTA
Nº 314-2º ANDAR

3.º Registro de Títulos e Documentos

da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mouzinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA, DA 3.ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

- (xxv) divulgar as informações referidas no item (xvi), alínea (j) acima, em sua página na rede mundial de computadores tão logo delas tenha conhecimento; e
- (xxvi) 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, para a proteção e defesa dos direitos e 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) executar as Garantias Reais, aplicando o produto no pagamento, integral ou proporcional, dos Debenturistas;
- (iii) requerer a falência da Emissora, se não forem suficientes as Garantias Reais;
- (iv) tomar qualquer providência necessária para a realização dos créditos dos Debenturistas; e
- (v) representar os Debenturistas em processo de falência, intervenção, recuperação judicial ou extrajudicial ou liquidação extrajudicial da Emissora.

9.5.2. Observado o disposto na Cláusula VII acima, o Agente Fiduciário somente se eximirá da responsabilidade pela não adoção das medidas contempladas nos itens (i) a (iv) da Cláusula 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 Cláusula 9.5.1(v) acima.

9.6. Remuneração do Agente Fiduciário

SP - 11413701v1

86

26 JUN 2017 12:21:776
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
RUA BOA VISTA Nº 314-2º ANDAR

3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mousinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA, DA 3.ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

9.6.1. Será devida ao Agente Fiduciário ou à instituição que vier a substituí-lo nesta qualidade a título de honorários pelo desempenho dos deveres e atribuições que lhe competem, nos termos da lei e desta Escritura, a seguinte remuneração: parcelas anuais de R\$10.000,00 (dez mil reais), sendo o primeiro pagamento devido no 5º (quinto) Dia Útil após data de assinatura desta Escritura e as seguintes no mesmo Dia Útil do ano subsequente.

9.6.2. As parcelas citadas na Cláusula 9.6.1 acima serão reajustadas anualmente pela variação acumulada do IGP-M, ou na falta deste, ou ainda na impossibilidade de sua utilização, pelo índice que vier a substituí-lo, a partir da data do primeiro pagamento, até as datas de pagamento seguintes, calculadas *pro rata die*, se necessário.

9.6.3. A remuneração será devida mesmo após o pagamento integral das obrigações decorrentes das Debêntures, caso o Agente Fiduciário ainda esteja atuando na cobrança de inadimplências não sanadas pela Emissora.

9.6.4. Em caso de mora no pagamento de qualquer quantia devida, os débitos em atraso ficarão sujeitos a multa contratual de 2% (dois por cento) sobre o valor do débito, bem como a juros moratórios de 1% (um por cento) ao mês, 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*.

9.6.5. O pagamento da remuneração do Agente Fiduciário será realizado por meio de depósito em conta corrente de titularidade do Agente Fiduciário a ser indicada por este à Emissora.

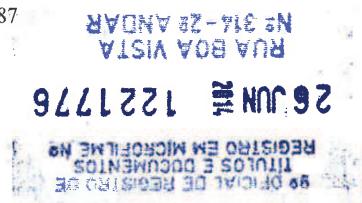
9.6.6. As parcelas citadas nos itens acima, serão acrescidas dos seguintes impostos: ISS (Imposto Sobre Serviços de Qualquer Natureza), PIS (Contribuição ao Programa de Integração Social), COFINS (Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social) e quaisquer outros impostos que venham a incidir sobre a remuneração do Agente Fiduciário, excetuando-se o IR (Imposto de Renda), nas alíquotas vigentes nas datas de cada pagamento.

9.7. Despesas

9.7.1. 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

SP - 11413701v1

87





3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 - 3.º andar - Centro/RJ.

Ricardo V. Mourão Antunes - Oficial Substituto

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 3.ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.**

seus créditos, sendo que todas as despesas deverão, sempre que possível, ser previamente comprovadas e autorizadas pela Emissora, exceto em caso de decretação de vencimento antecipado, seja ele pecuniário ou não pecuniário, em que o Agente Fiduciário não precisará obter a autorização prévia da Emissora.

9.7.2. O ressarcimento a que se refere esta Cláusula será efetuado em 10 (dez) Dias Úteis, após a realização da respectiva prestação de contas à Emissora, acompanhada dos comprovantes de pagamento.

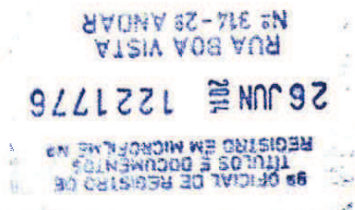
9.7.3. Todas as despesas decorrentes de procedimentos legais, inclusive as administrativas, em que o Agente Fiduciário venha a incorrer para resguardar os interesses dos Debenturistas deverão ser previamente aprovadas, sempre que possível, e adiantadas pelos Debenturistas e, posteriormente, conforme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

9.7.4. Os créditos do Agente Fiduciário perante a Emissora decorrentes de despesas nas quais o Agente Fiduciário tenha incorrido para proteger direitos e interesses ou realizar créditos dos Debenturistas, que não tenham sido ressarcidas pela Emissora ou pela Fiadora na forma desta Cláusula 9.7., serão acrescidos à dívida da Emissora e gozarão das mesmas garantias das Debêntures, preferindo a estas na ordem de pagamento, nos termos do artigo 14, parágrafo 2º, da Instrução CVM nº 28/83.

9.7.5. 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 ou pela Fiadora, mediante pagamento das respectivas faturas acompanhadas dos respectivos comprovantes, emitidas diretamente em nome da Emissora ou da Fiadora ou mediante reembolso, após, sempre que possível, prévia aprovação, quais sejam: publicações em geral; notificações, extração de certidões, viagens e estadias, alimentação, transportes, bem como despesas com especialistas, tais como auditoria e/ou fiscalização, entre outros, ou assessoria legal aos Debenturistas.

88

SP - 11413701v1





3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Maciel Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA, DA 3.ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

CLÁUSULA X ASSEMBLEIA GERAL DE DEBENTURISTAS

10.1. Convocação

10.1.1. À AGD aplicar-se-á o disposto no Artigo 71 da Lei n.º 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 na Cláusula 5.10. acima, respeitadas outras regras relacionadas à publicação de anúncio de convocação de assembleias gerais constantes da Lei n.º 6.404/76, da regulamentação aplicável e desta Escritura.

10.1.4. As AGD deverão ser realizadas em prazo mínimo de 15 (quinze) dias, contados da data da primeira publicação da convocação. A AGD em segunda convocação somente poderá ser realizada em, no mínimo, 8 (oito) dias após a data de publicação da segunda convocação.

10.1.5. O Agente Fiduciário deverá comparecer à AGD e prestar aos Debenturistas todas as informações que lhe forem solicitadas.

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.

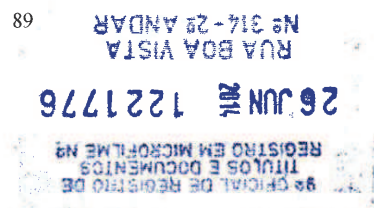
10.3. Mesa Diretora

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

SP - 11413701v1

89



3.º Registro de Títulos e Documentos

da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mouzinho Antunes - Oficial Substituto

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 3.ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.**

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 pela maioria dos presentes, exceto quando de outra forma prevista nesta Escritura e nas hipóteses de (i) alteração da Remuneração das Debêntures, ressalvado o disposto na Cláusula 5.5.1.7 acima; (ii) alteração das datas de pagamento da Remuneração; (iii) alteração do prazo de vencimento das Debêntures; (iv) alteração dos valores e datas de amortização das Debêntures; (v) inclusão, exclusão ou alteração da redação de qualquer Evento de Vencimento Antecipado; (vi) alteração dos quóruns de deliberação estabelecidos nesta Escritura de Emissão; (vii) alteração das Garantias, observadas, porém, as disposições constantes dos respectivos instrumentos constitutivos dessas garantias; e/ou (viii) alteração dos procedimentos aplicáveis às Assembleias Gerais de Debenturistas, que dependerão da aprovação de Debenturistas (a) representando 90% (noventa por cento) das Debêntures em Circulação, em primeira convocação, e (b) 95% (noventa e cinco por cento) das Debêntures presentes na AGD, em segunda convocação, desde que Debenturistas representando, no mínimo, 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em Circulação estejam presentes na AGD.

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

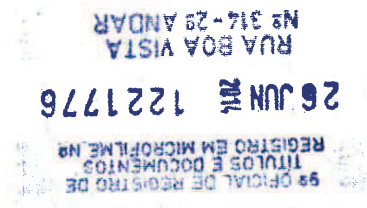
**CLÁUSULA XI
DECLARAÇÕES E GARANTIAS DA EMISSORA E DA FIADORA**

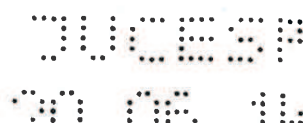
11.1. A Emissora declara ao Agente Fiduciário, na data da assinatura desta Escritura, que:

- (i) é sociedade por ações devidamente constituída sob a forma de companhia aberta, categoria B, nos termos da Instrução CVM n.º 480/09, 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, os Contratos de Garantia, o Contrato de Distribuição e a cumprir todas as obrigações previstas em tais documentos, tendo sido satisfeitos todos os requisitos legais e estatutários necessários para tanto;

SP - 11413701v1

90





3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.
Ricardo V. Aguiar Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA, DA 3.ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

- (iii) os representantes legais da Emissora que assinam esta Escritura e os Contratos de Garantia têm plenos poderes estatutários para representar a Emissora na assunção das obrigações dispostas em referidos instrumentos, estando os respectivos mandatos em pleno vigor e efeito;
- (iv) a celebração desta Escritura, dos Contratos de Garantia e do Contrato de Distribuição e o cumprimento das obrigações previstas em tais documentos não infringem qualquer obrigação anteriormente assumida pela Emissora;
- (v) a celebração desta Escritura, dos Contratos de Garantia e do Contrato de Distribuição, bem como o cumprimento das obrigações previstas em tais documentos, não infringiu qualquer disposição legal, contrato ou instrumento do qual seja parte, nem acarretou 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 RCA da Emissora), é exigido para o cumprimento, pela Emissora, de suas obrigações nos termos desta Escritura, dos Contratos de Garantia, do Contrato de Distribuição e das Debêntures, ou para a realização da Emissão, exceto a obtenção do registro da Oferta junto à CVM, a inscrição da Escritura na JUCESP e nos cartórios competentes, o registro das Debêntures na CETIP e na BM&FBOVESPA e dos Contratos de Garantia nos respectivos cartórios competentes;
- (vii) as obrigações assumidas nesta Escritura, nos Contratos de Garantia e no Contrato de Distribuição 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;
- (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 plenamente válidas e em



3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quilanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Moutinho Antunes - Oficial Substituto

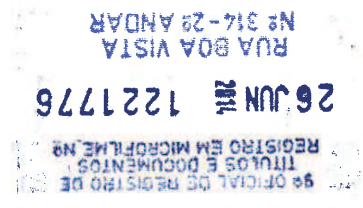
INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA, DA 3.ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

vigor, observando-se, entretanto, os questionamentos da Ação Civil Pública, descrita
no item (xiv) abaixo;

- (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 efeito 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 possui instrumentos particulares que lhe concedem o direito de posse e/ou resolução autorizativa da ANEEL ou outra norma equivalente, que declara de utilidade pública, para fins de desapropriação em favor da Emissora, todos os seus bens imóveis e demais direitos e ativos por ela detidos, exceto quando, individualmente ou em conjunto, não afetem adversamente a capacidade de cumprimento, pela Emissora, de suas obrigações previstas nesta Escritura de Emissão, nos Contratos de Garantia e no Contrato de Distribuição;
- (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) com exceção da Ação Civil Pública n.º 9956-38.2010.4.01.3100, que tem por objetivo a suspensão do processo de licenciamento da Usina Hidrelétrica Ferreira Gomes, inclusive da Licença Prévia n.º 0040/2010 e da Licença de Instalação n.º 0267/2010, culminando com sua posterior declaração de nulidade, além da suspensão dos efeitos do Leilão n.º 03/2010-ANEEL, em face de suposto não atendimento a alguns requisitos inseridos no edital do referido Leilão, notadamente as exigências fixadas pelo órgão licenciador na Licença Prévia n.º 0040/2010, não há qualquer ação

92

SP - 11413701v1



FERREIRA GOMES

3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mourão Antunes - Oficial Substituto

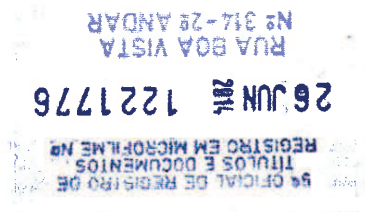
**INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 3ª EMISSÃO DE DEBENTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.**

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, nos Contratos de Garantia e no Contrato de Distribuição, exceto por aquelas questionadas de boa-fé nas esferas administrativa e/ou judicial e/ou por aquelas constantes das demonstrações financeiras da Emissora

- (xv) as DFP da Emissora auditadas referentes aos exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2011, 2012 e 2013 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. Tais informações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitido pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), que foram aplicados de maneira consistente nos períodos envolvidos, e desde a data das demonstrações financeiras mais recentes, não houve nenhum Efeito 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 da sua situação econômico-financeira ou jurídica 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, aos Contratos de Garantia e ao Contrato de Distribuição;
- (xviii) está adimplente com o cumprimento das obrigações constantes desta Escritura, dos Contratos de Garantia e do Contrato de Distribuição;
- (xix) as informações constantes do Formulário de Referência e Formulário Cadastral elaborados pela Emissora nos termos da Instrução CVM 480, e disponíveis na página da CVM na Internet, bem como aquelas incluídas nos Prospectos, são verdadeiras, completas, consistentes, corretas e suficientes, permitindo aos investidores uma tomada de decisão fundamentada a respeito da Oferta, sendo que

93

SP - 11413701v1



**INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 3.ª EMISSÃO DE TÍTULOS DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.**

não há outros fatos relevantes em relação à Emissora não divulgados no Formulário de Referência;

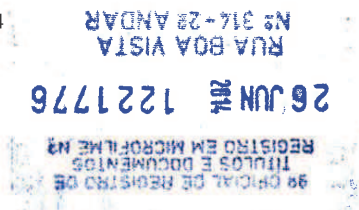
- (xx) as opiniões e análises expressas pela Emissora no seu Formulário de Referência e nos Prospectos em relação à Emissora são dadas de boa-fé e consideram todas as circunstâncias materiais relevantes, são feitas com base em suposições razoáveis, são verdadeiras e não são enganosas, incorretas ou inverídicas; e
- (xxi) 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 sobre a Emissora para a tomada de decisão de investimento.

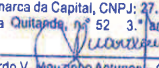
11.2. A Alupar declara ao Agente Fiduciário que:

- (i) é sociedade por ações devidamente organizada, constituída e existente sob a forma de companhia aberta, categoria A, nos termos da Instrução CVM n.º 480/09, de acordo com as leis da República Federativa do Brasil, bem como está devidamente autorizada a desempenhar as atividades descritas em seu objeto social;
- (ii) está devidamente autorizada a celebrar esta Escritura de Emissão e a cumprir com todas as obrigações nestes previstas, tendo sido satisfeitos todos os requisitos legais e estatutários necessários para tanto;
- (iii) os representantes legais que assinam esta Escritura de Emissão e o Contrato de Penhor de Ações têm poderes estatutários e/ou delegados para assumir, em seu nome, as obrigações estabelecidas em referidos instrumentos e, sendo mandatários, tiveram os poderes legitimamente outorgados, estando os respectivos mandatos em pleno vigor e efeito;
- (iv) a celebração desta Escritura de Emissão, do Contrato de Penhor de Ações, do Contrato de Distribuição e o cumprimento das obrigações previstas em tais instrumentos não infringem qualquer disposição legal, contrato ou instrumento do qual a Fiadora e/ou de quaisquer de suas controladas sejam parte, nem irá resultar em: (a) vencimento antecipado de qualquer obrigação estabelecida em qualquer desses contratos ou instrumentos; (b) criação de qualquer ônus ou gravame sobre

SP - 11413701v1

94

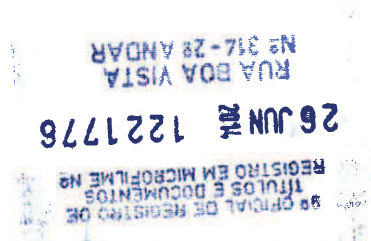


FERREIRA GOMES
3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mouzinho Antunes - Oficial Substituto

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA, DA 3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.**

qualquer ativo ou bem da Fiadora, exceto por aqueles já existentes na presente data;
ou (c) rescisão de qualquer desses contratos ou instrumentos;

- (v) as obrigações assumidas na Garantia Fidejussória constituem obrigação legal, válida e vinculativa da Emissora e da Alupar, exequível de acordo com os seus termos e condições, nos termos do artigo 585 do Código de Processo Civil;
- (vi) as informações constantes do Formulário de Referência e Formulário Cadastral elaborados pela Fiadora nos termos da Instrução CVM 480, e disponíveis na página da CVM na Internet, bem como aquelas incluídas nos Prospectos, são verdadeiras, completas, consistentes, corretas e suficientes, permitindo aos investidores uma tomada de decisão fundamentada a respeito da Oferta, sendo que não há outros fatos relevantes em relação à Fiadora não divulgados no Formulário de Referência;
- (vii) as opiniões e análises expressas pela Fiadora no seu Formulário de Referência e no material de divulgação da Oferta em relação à Fiadora são dadas de boa-fé e consideram todas as circunstâncias materiais relevantes, são feitas com base em suposições razoáveis, são verdadeiras e não são enganosas, incorretas ou inverídicas;
- (viii) a Fiadora está cumprindo, em todos os seus aspectos relevantes, os contratos, as leis, regulamentos, normas administrativas e determinações dos órgãos governamentais, autarquias ou tribunais, aplicáveis à condução de seus negócios e/ou das controladas, exceto por aqueles que (a) não possam afetar a capacidade da Fiadora de cumprir com suas obrigações previstas nesta Escritura, no Contrato de Penhor de Ações ou no Contrato de Distribuição; ou (b) questionadas de boa-fé nas esferas administrativa e/ou judicial, constantes do Formulário de Referência, disponível na página da CVM na Internet, e/ou por aquelas constantes das demonstrações financeiras da Fiadora;
- (ix) não há qualquer ação judicial, processo administrativo ou arbitral, inquérito ou outro tipo de investigação governamental, que seja de conhecimento da Fiadora, que possa vir a afetar de forma material a capacidade da Fiadora de cumprir com suas obrigações previstas nesta Escritura de Emissão, no Contrato de Penhor de Ações ou no Contrato de Distribuição, exceto por aquelas questionadas de boa-fé nas esferas administrativa e/ou judicial, constantes do Formulário de Referência,



JUCESP 3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.
Ricardo V. Mouzinho Antunes Oficial Substituto

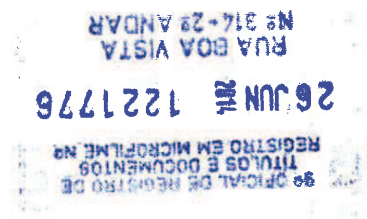
**INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 3.ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.**

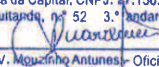
disponível na página da CVM na Internet, e/ou por aquelas constantes das demonstrações financeiras da Fiadora;

- (x) não tem qualquer ligação com o Agente Fiduciário, que o impeça de exercer, plenamente, suas funções com relação à Emissão;
- (xi) cada uma de suas controladas foi devidamente constituída e é uma sociedade existente de acordo com as respectivas leis de suas respectivas jurisdições, com plenos poderes e autoridade para ser titular, arrendar e operar suas propriedades e para conduzir seus negócios;
- (xii) nenhum registro, consentimento, autorização, aprovação, licença, ordem de, ou qualificação junto a qualquer autoridade governamental ou órgão regulatório é exigido para o cumprimento pela Fiadora de suas obrigações nos termos da presente Escritura de Emissão, do Contrato de Penhor de Ações, do Contrato de Distribuição ou das Debêntures, ou para a realização da Emissão exceto (i) pela obtenção do registro da Oferta junto à CVM, (ii) pelo registro das Debêntures junto à CETIP e/ou BM&FBOVESPA, as quais estarão em pleno vigor e efeito na data de liquidação, (iii) pelo arquivamento, na JUCESP, previsto nos itens 3.1.2 e 3.1.3 desta Escritura; (iv) pela inscrição desta Escritura de Emissão e de seus aditamentos perante a JUCESP e cartórios competentes; e (v) pela inscrição do Contrato de Penhor de Ações nos respectivos cartórios competentes;
- (xiii) as demonstrações financeiras da Fiadora auditadas referentes aos exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2011, 2012 e 2013 apresentam de maneira adequada a situação financeira da Fiadora nas aludidas datas e os resultados da Fiadora referentes aos períodos encerrados em tais datas. Tais informações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitido pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), que foram aplicados de maneira consistente nos períodos envolvidos, e desde a data das demonstrações financeiras mais recentes, não houve nenhum Efeito Adverso Relevante na situação financeira e nos resultados operacionais em questão, não houve qualquer operação material relevante envolvendo a Fiadora fora do curso normal de seus negócios, que seja relevante para a Fiadora, não houve qualquer aumento substancial do endividamento da Fiadora;

SP - 11413701v1

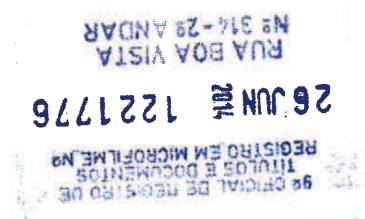
96

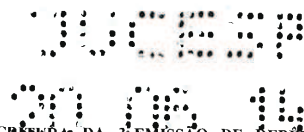


3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mourinho Antunes - Oficial Substituto

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 3.ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.**

- (xiv) a Fiadora tem todas as autorizações e licenças relevantes exigidas pelas autoridades federais, estaduais e municipais para o exercício de suas atividades, sendo que até a presente data a Fiadora não foi notificada acerca da revogação de qualquer delas ou da existência de processo administrativo que tenha por objeto a revogação, suspensão ou cancelamento de qualquer delas, exceto para as quais a Fiadora possua provimento jurisdicional vigente autorizando sua atuação sem as referidas licenças ou se nos casos em que tais licenças estejam em processo legal de renovação;
- (xv) a Fiadora preparou e entregou todas as declarações de tributos, relatórios e outras informações que, de acordo com o conhecimento da Fiadora devem ser apresentadas, ou receberam dilação dos prazos para apresentação destas declarações; todas as taxas, impostos e demais tributos e encargos governamentais devidos de qualquer forma pela Fiadora, por suas controladas, ou, ainda, impostas a ela ou a quaisquer de seus bens, direitos, propriedades ou ativos, ou relativo aos seus negócios, resultados e lucros foram integralmente pagos quando devidos, exceto os tributos ou encargos que estão sendo contestados de boa fé e por meio de procedimentos apropriados, iniciados e conduzidos com diligência e em relação aos quais existem reservas ou outras provisões apropriadas, exceto os tributos, encargos governamentais e outras contribuições cuja falta de pagamento não afetem adversamente a capacidade de cumprimento, pela Fiadora, de suas obrigações previstas nesta Escritura de Emissão;
- (xvi) 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 sobre a Fiadora para a tomada de decisão de investimento;
- (xvii) a Fiadora possui 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 Fiadora, de suas obrigações previstas nesta Escritura de Emissão, nos Contratos de Garantia ou no Contrato de Distribuição; e
- (xviii) mantem os seus bens adequadamente segurados, conforme razoavelmente esperado e de acordo com as práticas correntes de mercado.





3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, n.º 52 3.º andar Centro/RJ
Ricardo V. Albuquerque Antunes - Oficial Substituto

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 3.ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.**

11.3. A Emissora e a Alupar, conforme o caso, comprometem-se a notificar em até 2 (dois) Dias Úteis o 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:

FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

Avenida Dr. Cardoso de Melo n.º 1855, Bloco I, 9º andar, sala G
04548-005 - São Paulo - SP
At.: Sr. José Luiz de Godoy Pereira
Tel: (11) 2184-9600
E-mail: ri@alupar.com.br

(ii) para a Fiadora:

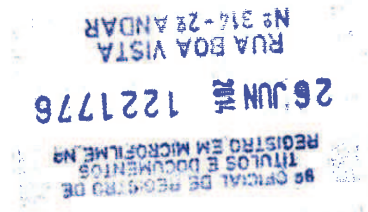
ALUPAR INVESTIMENTO S.A.

Avenida Dr. Cardoso de Melo, n.º 1855, Bloco I, 9º andar, sala A
04548-005 - São Paulo - SP
At.: Sr. José Luiz de Godoy Pereira
Tel: (11) 2184-9600
E-mail: ri@alupar.com.br

(iii) para o Agente Fiduciário:

PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

Avenida das Américas, n.º 4.200, bloco 04, sala 514
22640-102 - Rio de Janeiro - RJ
At.: Sras. Nathalia Machado Loureiro, Marcelle Motta Santoro e Sr. Marco Aurélio Ferreira



3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mourinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DE 3.ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

Tel: (21) 3385-4565

Fax: (21) 3385-4046

E-mail: backoffice@pentagonotrustee.com.br

(iv) para o Banco Liquidante:

ITAÚ UNIBANCO S.A.

Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, n.º 100, Torre Olavo Setúbal

04344-030 - São Paulo – SP

At.: Sr. Luiz Petito

Tel: (11) 2797-44441

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

(v) para o Escriturador Mandatário:

ITAÚ CORRETORA DE VALORES S.A.

Avenida Brigadeiro Faria Lima, n.º 3.400, 10º andar

04538-133 - São Paulo – SP

At.: Sr. Luiz Petito

Tel: (11) 2797-44441

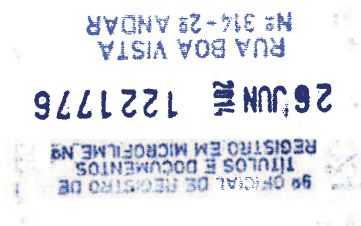
E-mail: luiz.petito@itau-unibanco.com.br

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. A alteração de qualquer dos endereços constantes no item 12.2.1 acima deverá ser imediatamente notificada às demais Partes desta Escritura, sendo que a notificação encaminhada para o endereço antigo não será considerada inadimplemento de obrigação caso a referida alteração de endereço não tenha sido devidamente comunicada às demais Partes.

12.2. Renúncia

99

SP - 11413701v1



314-28 ANDAR

3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Albuquerque Antunes Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 3.ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

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 ou a Fiadora, na qualidade de devedora solidária da Emissora nos termos do item 5.11.1 acima, arcará com todos os custos relativos à Emissão e à distribuição, incluindo, sem limitação, despesas com a contratação de Agente Fiduciário, assessores legais, 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, 621 e 632 e seguintes do Código de Processo Civil, sem prejuízo do direito de declarar o vencimento antecipado das Debêntures nos termos desta Escritura.

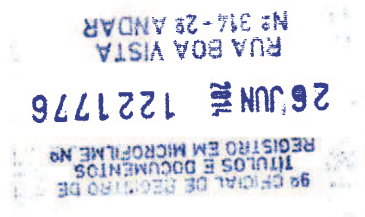
12.5. Aditamento à Presente Escritura de Emissão

12.5.1. Quaisquer aditamentos a esta Escritura de Emissão deverão ser celebrados pela Emissora, pelo Agente Fiduciário e, se durante a vigência da Fiança, pela Fiadora após aprovação em Assembleia Geral de Debenturistas, conforme Cláusula Décima acima, e posteriormente arquivados na JUCESP, nos termos do item 3.1.3. acima, ressalvada a hipótese do item 5.6.1.1. acima, em que o aditamento não dependerá de aprovação em Assembleia Geral de Debenturistas.

12.6. Disposições Gerais

100

SP - 11413701v1



DUPLICATA

3.º Registro de Títulos e Documentos:
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ
Ricardo V. Magalhães Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 3.ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

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

12.6.2. 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.

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

12.7. Foro

12.7.1. Fica eleito o foro da Comarca da Cidade de São Paulo, 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 4 (quatro) vias de igual teor e forma, juntamente com 2 (duas) testemunhas, que também o assinam.

São Paulo, 04 de junho de 2014.

(As assinaturas seguem nas páginas seguintes.)

SP - 11413701v1

101

26 JUN 2014 12:21:77
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
9º OFICIAL DE REGISTRO DE
TÍTULOS E DOCUMENTOS
RUA BOA VISTA
Nº 314 - 2º ANDAR



3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mourão Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

*Página 1/4 de assinaturas do Instrumento Particular de Escritura da 3ª Emissão de
Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie com Garantia
Real, com Garantia Adicional Fidejussória, para Distribuição Pública, da Ferreira Gomes
Energia S.A.*

FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.


Nome: José Luiz de Godoy Pereira
Cargo: Diretor


Nome: Carlos Graça
Cargo: Diretor de Implantação

100
SP - 11400328v2

26 JUN 2012 12:21:77
RUA BOA VISTA
Nº 314 - 2º ANDAR
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
9º OFICIAL DE REGISTRO DE

3.º Registro de Títulos e Documentos

da Comércio da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

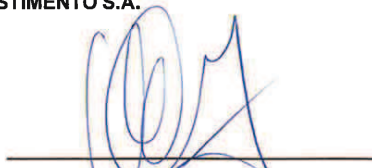
Ricardo V. Mourão Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA, DA 3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

*Página 2/4 de assinaturas do Instrumento Particular de Escritura da 3ª Emissão de
Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie com Garantia
Real, com Garantia Adicional Fidejussória, para Distribuição Pública, da Ferreira Gomes
Energia S.A.*

ALUPAR INVESTIMENTO S.A.


Nome: José Luiz de Godoy Pereira
Cargo: Diretor


Nome: Paulo Roberto de Godoy Pereira
Cargo: Diretor

101
SP - 11400328v2

26 JUN 2016 12 21 77
RUA BOA VISTA
Nº 314-2º ANDAR
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
9º OFÍCIO DE REGISTRO DE

3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mourão Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

*Página 3/4 de assinaturas do Instrumento Particular de Escritura da 3ª Emissão de
Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie com Garantia
Real, com Garantia Adicional Fidejussória, para Distribuição Pública, da Ferreira Gomes
Energia S.A.*

PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS



Nome:

Cargo: **Pedro Silva**
Procurador

SP - 11400328v2

104

26 JUN 2017 12:21:776
REGISTRO EM MICROFILME Nº
TÍTULOS E DOCUMENTOS
99 OFICIAL DE REGISTRO DE

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

Página 4/4 de assinaturas do Instrumento Particular de Escritura da 3ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie com Garantia Real, com Garantia Adicional Fidejussória, para Distribuição Pública, da Ferreira Gomes Energia S.A.

Testemunhas:

Nome: MARCO AURELIO
RG: 23.849.70-9
CPF: 135.400.349-97

Nome: EDSON LIAO
RG: 27978529-5
CPF: 19.338.567.850

Poder Judiciário - TJERJ
Corregedoria Geral da Justiça
Selo de Fiscalização Eletrônico
EAHA 80887 ITR
Consulte a Validade do Selo Em:
<https://www3.tjrj.jus.br/sitepublico>

9º Oficial de Registro de Títulos e Documentos e
Civil de Pessoa Jurídica da Capital - CNPJ: 08.157.387/0001-28
Alfredo Cristiano Carvalho Honrem - Oficial
R\$ 8.140,24 Protocolado e protocolado sob o n. 1.221.776 em
R\$ 2.313,55 26/06/2014 e registrado, hoje, em microfilme
sob o n. 1.221.776, em títulos e documentos.
São Paulo, 26 de Junho de 2014.
R\$ 1.713,73
R\$ 428,44
R\$ 428,44
Total R\$ 13.024,40
Selo e taxas
Recolhidos
p/verba

SP - 11413701v1



105

26 JUN 2014 1221776
RUA BOA VISTA Nº 314 - 2º ANDAR

3.º Registro de Títulos e Documentos

da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mourão Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 3.ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

ANEXO I

LISTA DE CCEARs e CCVEs

Contratos de Compra de Energia no Ambiente Regulado - CCEARs		
Numero do Contrato	Comprador	Data de assinatura
CCEAR N.º 7927/10 - 52270N Produto 2015/2044	Amazonas Distribuidora de Energia S.A.	17 de maio de 2011
CCEAR N.º 7928/10 - 52271N Produto 2015/2044	Bandeirante Energia S.A.	17 de maio de 2011
CCEAR N.º 7929/10 - 52272N Produto 2015/2044	Caiuá - Distribuição de Energia S.A.	17 de maio de 2011
CCEAR N.º 7930/10 - 52273N Produto 2015/2044	Companhia Energética de Alagoas	17 de maio de 2011
CCEAR N.º 7931/10 - 52274N Produto 2015/2044	CEB Distribuição S.A.	17 de maio de 2011
CCEAR N.º 7932/10 - 52275N Produto 2015/2044	CELESC Distribuição S.A	17 de maio de 2011
CCEAR N.º 7933/10 - 52276N Produto 2015/2044	Centrais Elétricas do Pará S.A	17 de maio de 2011
CCEAR N.º 7934/10 - 52277N Produto 2015/2044	Companhia Energética de Pernambuco	26 de abril de 2011
CCEAR N.º 7935/10 - 52278N Produto 2015/2044	CEMIG Distribuição S.A	26 de abril de 2011
CCEAR N.º 7936/10 - 52279N	Companhia Energética do Piauí.	17 de maio de 2011

106

SP - 11413701v1

26 JUN 2011 12:21:776
REGISTRO EM MICROFILME Nº
TÍTULOS E DOCUMENTOS
3.º REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS

3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mouzinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 3.ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

Produto 2015/2044		
CCEAR N.º 7937/10 - 52280N Produto 2015/2044	Companhia Nacional de Energia Elétrica	17 de maio de 2011
CCEAR N.º 7938/10 - 52281N Produto 2015/2044	Companhia de Eletricidade do Estado da Bahia	26 de abril de 2011
CCEAR N.º 7939/10 - 52282N Produto 2015/2044	Companhia Energética do Ceará	17 de maio de 2011
CCEAR N.º 7940/10 - 52283N Produto 2015/2044	Companhia Energética do Rio Grande do Norte	26 de abril de 2011
CCEAR N.º 7941/10 - 52284N Produto 2015/2044	Companhia Paulista de Força e Luz	26 de abril de 2011
CCEAR N.º 7942/10 - 52285N Produto 2015/2044	Companhia Piratininga de Força e Luz	26 de abril de 2011
CCEAR N.º 7943/10 - 52286N Produto 2015/2044	Companhia Luz e Força Santa Cruz	26 de abril de 2011
CCEAR N.º 7944/10 - 52287N Produto 2015/2044	Elektro Eletricidade e Serviços S.A.	26 de abril de 2011
CCEAR N.º 7945/10 - 52288N Produto 2015/2044	Companhia de Eletricidade do Acre	17 de maio de 2011
CCEAR N.º 7946/10 - 52289N Produto 2015/2044	Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de São Paulo S.A.	26 de abril de 2011
CCEAR N.º 7947/10 - 52290N Produto 2015/2044	Energisa Borborema Distribuidora de Energia S.A.	17 de maio de 2011
CCEAR N.º 7948/10 - 52291N	Energisa Minas Gerais Distribuidora de Energia S.A.	17 de maio de 2011

107

SP - 11413701v1

26 JUN 2012 12:21:76

REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
99 OFICIAL DE REGISTRO DE

3.º Registro de Títulos e Documentos

da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-1
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/DF

Ricardo V. Mouzinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DE 3.ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

Produto 2015/2044		
CCEAR N.º 7949/10 - 52292N Produto 2015/2044	Energisa Paraíba – Distribuidora de Energia S.A.	17 de maio de 2011
CCEAR N.º 7950/10 - 52293N Produto 2015/2044	Energisa Sergipe – Distribuidora de Energia S.A.	17 de maio de 2011
CCEAR N.º 7951/10 - 52294N Produto 2015/2044	Espírito de Santo Centrais Elétricas S.A.	17 de maio de 2011
CCEAR N.º 7952/10 - 52295N Produto 2015/2044	Light Serviços de Eletricidade S.A.	26 de abril de 2011
CCEAR N.º 7953/10 - 52296N Produto 2015/2044	Empresa de Distribuição de Energia Vale Paranapanema S.A.	17 de maio de 2011

Contrato de Compra e Venda de Energia Elétrica celebrado no Ambiente de Contratação Livre – ACL - CCVE		
Contrato	Comprador	Data de assinatura
Contrato de Compra e Venda de Energia Elétrica	ACE Comercializadora Ltda.	1º de abril de 2013

26 JUN 2013 12:21:77
REGISTRO EM MICROFILME Nº
9º OFICIAL DE REGISTRO DE
TÍTULOS E DOCUMENTOS
RUA BOA VISTA
Nº 317-2º ANDAR

3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mourão Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DE 3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

ANEXO II

Metodologia de Cálculo do Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD)

O ICSD é calculado a partir da divisão da Geração de caixa da Atividade pelo Serviço da Dívida, com base em informações registradas nas Demonstrações Financeiras, auditadas por empresas cadastradas na Comissão de Valores Mobiliários, publicadas anualmente, a saber:

(A). Geração de Caixa da Atividade

- (+) LAJIDA (EBITDA)
- (-) Imposto de Renda
- (-) Contribuição Social

(B). Serviço da Dívida (*1)

- (+) Amortização de Principal
- (+) Pagamento de Juros

(*1) O serviço de dívida engloba os pagamentos de juros e amortização de principal decorrentes da dívida oriunda do Contrato de Financiamento, das Debêntures e de todas e quaisquer outras dívidas da Emissora.

(C). Índice de Cobertura do Serviço da Dívida = (A) / (B)

O LAJIDA (EBITDA) corresponde ao somatório dos itens abaixo discriminados:

- (+) Lucro Líquido;
- (+) Despesa (receita) financeira líquida;
- (+) Provisão para o imposto de renda e contribuições sociais;
- (+) Depreciações e amortizações;
- (+) Outras despesas (receitas) líquidas não operacionais; e,
- (+) Perdas (lucros) resultantes de equivalência patrimonial nos resultados dos investimentos em sociedades coligadas/controladas.

26 JUN 2012 12:21:76
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
EM MICROFILME Nº
RUA BOA VISTA
Nº 314-2º ANDAR

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

ANEXO III

DESCRIÇÃO DO PROJETO E RESPECTIVOS PROCEDIMENTOS SIMPLIFICADOS

Razão social	Ferreira Gomes Energia S.A.
Objetivo do Projeto	A implementação da UHE Ferreira Gomes, a ser realizada com os recursos provenientes da Emissão e do Financiamento.
Data estimada para o início do Projeto	A implantação da UHE Ferreira Gomes está em andamento, com prazo previsto para conclusão em 2015.
Fase atual do Projeto	Em andamento.
Data estimada para o encerramento do Projeto	A implantação estará completamente finalizada em 30 de abril de 2015, sendo que a primeira máquina entrará em funcionamento em 30 de dezembro de 2014, a segunda máquina entrará em funcionamento em 8 de fevereiro de 2015 e a terceira máquina em 30 de abril de 2015.
Volume estimado de recursos financeiros necessários para a realização do Projeto	R\$1,34 bilhões
Valor das Debêntures que será destinado ao Projeto	No mínimo: R\$179.100.000,00; e No máximo: R\$211.500.000,00, conforme previsto na Cláusula 4.9. da Escritura de Emissão.

SP - 11413701v1

110

26 JUN 2014 12:21:77
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
9º OFICIAL DE REGISTRO DE
TÍTULOS E DOCUMENTOS
RUA BOA VISTA
Nº 314 - 2º ANDAR

3.º Registro de Títulos e Documentos

da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mousinho Antunes - Oficial Substituto

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 3.ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.**

<p>Alocação dos recursos a serem captados por meio das Debêntures</p>	<p>Os recursos líquidos obtidos pela Emissora por meio da Emissão serão destinados prioritariamente a quitar as notas promissórias da 1ª (primeira) emissão da Emissora, as quais foram emitidas com a finalidade de quitar as debêntures integrantes da 2ª (segunda) emissão da Emissora, cujos recursos estão sendo aplicados para usos gerais da Emissora no Projeto. A parcela remanescente dos recursos líquidos obtidos pela Emissora por meio da Emissão será destinada a pagamentos futuros, reembolso de gastos e despesas ou novos investimentos relacionados ao Projeto, inclusive os voltados à pesquisa, desenvolvimento e inovação, devendo ser observada a prioridade de pagamento descrita abaixo na hipótese de colocação parcial das Debêntures.</p> <p>O montante total da Oferta pode variar a depender da definição dos Juros Remuneratórios em Procedimento de <i>Bookbuilding</i>, na forma da Tabela de Escalonamento.</p> <p>Caso, em virtude da definição da taxa máxima em procedimento de <i>Bookbuilding</i>, não haja a colocação do montante total de R\$211.500.000,00 (duzentos e onze milhões e quinhentos mil reais), a Emissora priorizará, na seguinte ordem, (i) o pagamento das obrigações decorrentes de sua 1ª (primeira) emissão de notas promissórias, cujas principais características encontram-se descritas no Prospecto e no item 18.5 do Formulário de Referência da Emissora; (ii) o pagamento ou o reembolso de outros gastos e despesas relacionados ao Projeto; e (iii) novos investimentos no Projeto. Nesse cenário, a Emissora poderá recorrer a recursos adicionais de acionistas, terceiros ou do caixa decorrente das suas atividades operacionais para fazer jus a todas as suas obrigações relacionadas ao Projeto.</p>
<p>Percentual dos recursos financeiros necessários ao projeto provenientes das Debêntures</p>	<p>Até 15%.</p>

111

SP - 11413701v1

26 JUN 2012 12:27:76
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
99 OFICIAL DE REGISTRO DE
REGISTRO EM MICROFILME Nº
RUA BOA VISTA Nº 314 - 2º ANDAR

3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.
Ricardo V. Mourão Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

ANEXO IV

MODELO DE DECLARAÇÃO DA EMISSORA AO AGENTE FIDUCIÁRIO

[Local], [dia] de [mês] de [ano].

À

Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

Avenida das Américas, nº 4.200, Bloco 04, Sala 514

Barra da Tijuca, na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro

CEP: 22640-102

At.: Sra. Nathalia Machado Loureiro / Sr. Marco Aurélio Ferreira

Prezados senhores,

Fazemos referência ao Instrumento Particular de Escritura da 3ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie com Garantia Real, com Garantia Adicional Fidejussória, para Distribuição Pública, da Ferreira Gomes Energia S.A., celebrado em 04 de junho de 2014, conforme alterado, complementado ou de outra forma modificado de tempos em tempos ("Escritura de Emissão").

Somos os Srs. [.] e [.] respectivamente [completar com cargo de Diretor] e [completar com cargo de Diretor] da Ferreira Gomes Energia S.A. ("Emissora") e, por meio do presente Certificado, declaramos e garantimos que:

- (i) as obras do Projeto foram concluídas, com sua entrada em operação comercial, conforme definido no Contrato de Concessão, com a devida obtenção de aprovação ou certificação da ANEEL;
- (ii) as Garantias Reais foram regularmente constituídas, mediante o cumprimento dos requisitos de constituição previstos nos Contratos de Garantia;
- (iii) a Conta Reserva de Serviço da Dívida das Debêntures e a Conta Reserva de O&M foram preenchidas integralmente com o Valor Mínimo da Conta Reserva de Serviço

112

SP - 11413701v1

26 JUN 2014 12:21:77
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
RUA BOA VISTA
Nº 314 - 2º ANDAR

3.º Registro de Títulos e Documentos
da Comarca da Capital, CNPJ: 27.150.259/0001-75,
Rua da Quitanda, nº 52 3.º andar Centro/RJ.

Ricardo V. Mourinho Antunes - Oficial Substituto

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

da Dívida das Debêntures e o Valor Mínimo da Conta Reserva de O&M,
respectivamente;

- (iv) as apólices de seguros compatíveis com os padrões de mercado para a cobertura do Projeto foram contratadas e estão vigentes;
- (v) o BNDES exonerou a fiança outorgada a ele pela Fiadora para garantir as obrigações decorrentes dos Contratos de Financiamento;
- (vi) não há qualquer decisão judicial ou administrativa do órgão ambiental licenciador que suspenda, anule ou extinga, total ou parcialmente, as licenças ambientais do Projeto ou impeça, total ou parcialmente, a operação do Projeto;
- (vii) a(s) Licença(s) de Operação do Projeto foram oficialmente publicada(s), expedida(s) pelo órgão ambiental competente;
- (viii) todas as autorizações governamentais requeridas para a operação do Projeto e da Emissora foram emitidas e encontram-se válidas, incluindo as ambientais, exceto por aquelas autorizações cuja ausência não possa vir a causar um Efeito Adverso Relevante;
- (ix) a Emissora e a Fiadora estão adimplentes com todas as obrigações assumidas na Escritura de Emissão, no Contrato de Financiamento e nos Contratos de Garantia;
- (x) a Emissora está em operação comercial plena há pelo menos 12 (doze) meses e recebendo na Conta Centralizadora os direitos de crédito decorrentes da prestação de serviços de geração de energia elétrica e estão preenchidas as Contas Reserva com os saldos mínimos previstos na Escritura de Emissão; e
- (xi) o ICSD é [●], verificado nos 12 (doze) meses imediatamente anteriores ao pedido de resolução da Fiança, apurado pela Emissora e revisado pelo auditor independente da Emissora, conforme metodologia detalhada no Anexo II à presente Escritura de Emissão, observada a memória de cálculo apresentada ao Agente Fiduciário como anexo a este Certificado.

Sem prejuízo das declarações prestadas acima, esclarecemos que:

113

SP - 11413701v1

26 JUN 2012 12:21:76
REGISTRO EM MICROFILME Nº
TÍTULOS E DOCUMENTOS
9º OFICIAL DE REGISTRO DE

Ricardo V. Mouzinho Antunes - Oficial Substituto

26 JUN 83 1221776
RUA BOA VISTA
Nº 316 - 2º ANDAR



INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

ANEXO V

Modelo de Certificado de Cumprimento de ICSD

[Local], [dia] de [mês] de [ano].

À

Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

Avenida das Américas, nº 4.200, Bloco 04, Sala 514

Barra da Tijuca, na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro

CEP: 22640-102

At.: Sra. Nathalia Machado Loureiro / Sr. Marco Aurélio Ferreira

Prezados senhores,

Fazemos referência ao Instrumento Particular de Escritura da 3ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie com Garantia Real, com Garantia Adicional Fidejussória, para Distribuição Pública, da Ferreira Gomes Energia S.A., celebrado em 04 de junho de 2014, conforme alterado, complementado ou de outra forma modificado de tempos em tempos ("Escritura de Emissão").

Somos os Srs. [•] e [•], respectivamente [completar com cargo de Diretor] e [completar com cargo de Diretor] da Ferreira Gomes Energia S.A. ("Emissora") e, por meio do presente Certificado, declaramos e garantimos que:

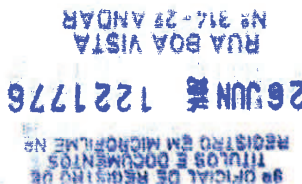
1. **Poderes de Representação.** Somos autorizados a prestar o presente Certificado;
2. **Índice de Cobertura do Serviço da Dívida.** O resultado do cálculo do Índice de Cobertura do Serviço da Dívida histórico relativo aos últimos 12 (doze) meses apurado em [data de medição] é [•];
3. **EBITDA.** O resultado do cálculo do EBITDA em [data de medição] é [•];

Para cálculo dos índices financeiros determinados neste Certificado, foram utilizados [as informações constantes do ITR/as DFP] apresentadas pela Emissora à CVM em [•].

Anexamos ao presente Certificado memória de cálculo de cada um dos índices financeiros acima mencionados.

115

SP - 11413701v1



700537
20 05 14

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 3ª EMISSÃO DE DEBENTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA
ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

FERREIRA GOMES ENERGIA S.A.

Nome:
Cargo:

Nome:
Cargo:

REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
3º OFÍCIO
27 JUN 2014 1097152
ARQUIVADA CÓPIA EM MICROFILME
RIO DE JANEIRO - CAPITAL - RJ

116

SP - 11413701v1

26 JUN 2014 1221776
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
9º OFÍCIO DE REGISTRO DE
TÍTULOS E DOCUMENTOS
RUA BOA VISTA
Nº 314 - 2º ANDAR