



Ministério da Indústria, do Comércio e do Turismo
Secretaria de Comércio e Serviços
Departamento Nacional de Registro do Comércio

00-2014/416204-0

JUCERJA

05 dez 2014 16:55

Guia: 101391210

3330030359-6

Atos: 980

LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A

Cumprir a exigência no mesmo local da entrada. Junta » Calculado: 417,00
DNRC » Calculado: 0,00
Pagto: 417,00
Pagto: 0,00
ULT. ARQ.: 00002676164 24/09/2014 301

NIRE (da sede ou da filial, quando a sede for em outra UF)	CÓDIGO DA NATUREZA JURÍDICA	Nº 1 AU
	(vide Tabela 1)	

1 - REQUERIMENTO

ILMº SR. PRESIDENTE DA JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO

NOME:

(da empresa ou do Agente Auxiliar do Comércio)

JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO
Nome: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33.30030359-6
Protocolo: 00-2014/416204-0 - 05/12/2014
CERTIFICADO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NÚMERO E DATA ABAIXO.

ED33000584-9/000
DATA: 09/12/2014

Bernardo F. S. Berwanger
SECRETÁRIO GERAL

Local

Data

Representante Legal da Empresa / Agente Auxiliar do Comércio:

Nome: MAURO TINOCO VOGAL

Assinatura:

Telefone de contato: (21) 5537-4150

2 - USO DA JUNTA COMERCIAL

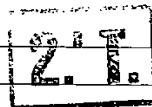
☐ DECISÃO SINGULAR

☐ DECISÃO COLEGIADA

Nome(s) Empresarial(ais) Igual(ais) ou semelhante(s):

☐ SIM

☐ SIM



Processo em ordem.
A decisão.

Data

☐ NÃO

Data

Responsável

☐ NÃO

Data

Responsável

Responsável

DECISÃO SINGULAR

☐ Processo em exigência.
(Vide despacho em folha anexa)

2ª Exigência

3ª Exigência

4ª Exigência

5ª Exigência

☐ Processo deferido. Publique-se e arquite-se.

☐ Processo indeferido. Publique-se.

Data

Responsável

DECISÃO COLEGIADA

☐ Processo em exigência.
(Vide despacho em folha anexa)

2ª Exigência

3ª Exigência

4ª Exigência

5ª Exigência

☐ Processo deferido. Publique-se e arquite-se.

☒ Processo indeferido. Publique-se.

Data

GILBERTO A. MOTTA
VOGAL - Matr. 347-5
Presidente da Turma

Oscar Argollo
VOGAL - Matr. 364-0

MAURO TINOCO
VOGAL
JUCERJA
Matr. 417-6

OBSERVAÇÕES:

FORTAN GRÁFICA

REF: 311

AUTORIZAÇÃO ABIGRAF Nº 3

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICADO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECD
Arquivamento: ED33000584-000/9



1198447

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 4ª (QUARTA) EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA COM GARANTIA FIDEJUSSÓRIA ADICIONAL, A SER CONVOLADA EM DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, EM SÉRIE ÚNICA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, COM ESFORÇOS RESTRITOS, DA LINHAS DE TAUBATÉ TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A.

Pelo presente instrumento,

LINHAS DE TAUBATÉ TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A., sociedade anônima de propósito específico, sem registro de companhia aberta perante a Comissão de Valores Mobiliários ("**CVM**"), com sede na Avenida Marechal Câmara, 160, Sala 1535, Centro, na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, inscrita no CNPJ sob o nº 14.395.590/0001-03, neste ato representada por seus representantes legais devidamente autorizados ("**Emissora**"); 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 4200, Bloco 08, Ala B, salas 303 e 304, inscrita no CNPJ sob o nº 17.343.682/0001-38, neste ato representado nos termos de seu Estatuto Social, na qualidade de representante dos titulares das debêntures desta Emissão, conforme abaixo definido ("**Debenturistas**"), nos termos da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("**Agente Fiduciário**") e, em conjunto com a Emissora, "**Partes**";

e, ainda, na qualidade de interveniente anuente,

ISOLUX ENERGIA E PARTICIPAÇÕES S.A., sociedade anônima, com sede na Avenida Marechal Câmara, 160, Sala 1535, Centro, na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, inscrita no CNPJ sob o nº 04.726861/0001-02, neste ato representada por seus representantes legais devidamente autorizados ("**Acionista**");

vêm por esta e na melhor forma de direito firmar o presente "Instrumento Particular de Escritura da 4ª (Quarta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária com Garantia Adicional Fidejussória, a Ser Convolada em da Espécie com Garantia Real, em série única, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos, da Emissora" ("**Escritura de Emissão**"), mediante as cláusulas e condições a seguir.

JUR_SP - 20124797v12 - 6615.368854 1

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECD
Arquivamento: ED33000584-000/9



1198448

CLÁUSULA I AUTORIZAÇÕES

1.1. Autorização da Emissão pela Emissora

1.1.1. A presente Escritura de Emissão é firmada com base nas deliberações da Assembleia Geral Extraordinária da Emissora, realizada em 27 de novembro de 2014 ("AGE da Emissora"), na qual foi deliberada: (a) a aprovação da Emissão (conforme definido na Cláusula II abaixo), bem como seus termos e condições; (b) a outorga da Cessão Fiduciária, conforme definida na Cláusula 4.16.2 abaixo; (c) a contratação das Cartas de Fiança, conforme definida na Cláusula 4.17.1 abaixo; e (d) a autorização à Diretoria da Emissora para praticar todos os atos necessários à efetivação das deliberações consubstanciadas na AGE da Emissora, em conformidade com o disposto no artigo 59 e seu parágrafo 1º, da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei das Sociedades por Ações").

1.2. Autorização do Penhor de Ações pela Acionista

1.2.1. O Penhor de Ações, conforme definido na Cláusula 4.16.1 será constituído com base na deliberação tomada na Reunião de Diretoria da Acionista, realizada em 27 de novembro de 2014.

CLÁUSULA II REQUISITOS

A 4ª (quarta) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações de emissão da Emissora, da espécie quirografária com garantia adicional fidejussória, a ser convolada em da espécie com garantia real, em série única, para distribuição pública, com esforços restritos, da Emissora, nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 476, de 16 de janeiro de 2009, conforme alterada ("Instrução CVM 476"), nos termos desta Escritura de Emissão ("Emissão" e "Oferta Restrita", respectivamente), será realizada com observância dos seguintes requisitos:

2.1. Arquivamento na Junta Comercial e Publicação dos Atos Societários da Emissora

2.1.1. Nos termos do artigo 62, inciso I, e 289 da Lei das Sociedades por Ações, a ata da AGE da Emissora será arquivada na Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro ("JUCERJA") e publicada no Diário Oficial do

2

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9



Estado do Rio de Janeiro ("DOERJ") e no jornal "Valor Econômico" ("Jornais de Publicação da Emissora").

2.1.2. Os atos societários da Emissora que pela lei são passíveis de serem arquivados e publicados e que, eventualmente, venham a ser praticados após o registro da presente Escritura de Emissão também serão arquivados na JUCERJA, bem como serão publicados nos Jornais de Publicação da Emissora.

2.1.3. A Emissora encaminhará ao Agente Fiduciário cópia simples (por email via arquivo PDF) da ata da AGE da Emissora que deliberou a Emissão devidamente arquivada na JUCERJA, bem como das referidas publicações, tempestivamente após as datas de arquivamento e publicações, respectivamente.

2.2. Arquivamento da Escritura de Emissão na Junta Comercial

2.2.1 Esta Escritura de Emissão e seus eventuais aditamentos serão arquivados na JUCERJA, conforme disposto no artigo 62, inciso II e parágrafo 3º, da Lei das Sociedades por Ações, no prazo de até 5 (cinco) Dias Úteis contado da respectiva data de assinatura. A Emissora entregará ao Agente Fiduciário 1 (uma) via original desta Escritura de Emissão e de eventuais aditamentos registrados na JUCERJA tempestivamente após o respectivo arquivamento.

2.3. Dispensa de Registro na Comissão de Valores Mobiliários e na Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais

2.3.1 A Emissão será realizada nos termos da Instrução CVM 476 e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis, estando, portanto, automaticamente dispensada do registro de distribuição de que trata o artigo 19 da Lei nº 6.385, de 7 de dezembro de 1976, conforme alterada.

2.3.2. A Emissão será registrada na Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais ("ANBIMA"), exclusivamente para fins de informar a base de dados, por se tratar de oferta pública com esforços restritos, nos termos da Instrução CVM 476 e nos termos do parágrafo 1º, inciso I, e parágrafo 2º, ambos do artigo 1º do "Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para as Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários", condicionada tal obrigação à expedição, até a data de comunicação de encerramento da

3

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9



Oferta Restrita pelo Coordenador Líder, de diretrizes específicas para o cumprimento da mesma.

6
f

2.4. Registro das Garantias

2.4.1. A Emissora deverá, no prazo de até 20 (vinte) dias contados da data de assinatura das Cartas de Fiança (conforme definido na Cláusula 4.17.1. abaixo) ou de eventual aditamento, conforme aplicável, obter seu registro perante o(s) Cartório(s) de Registro de Títulos e Documentos dos domicílios das Instituições Financeiras Fiadoras (conforme definido na Cláusula 4.17.1. abaixo), do Agente Fiduciário e da Emissora. A Emissora entregará ao Agente Fiduciário 1 (uma) via original das Cartas de Fiança e de eventuais aditamentos tempestivamente após os respectivos registros, como condição prévia à subscrição e integralização das Debêntures.


2.4.2. O Contrato de Penhor e o Contrato de Cessão Fiduciária (conforme definidos na Cláusula 4.16.1.1 e na Cláusula 4.16.2.1, respectivamente), assim como quaisquer aditamentos subsequentes a estes contratos, quando de sua celebração, conforme disposto nesta Escritura de Emissão, serão levados a registro no Cartório de Registro de Títulos e Documentos localizado na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro. O Penhor de Ações será, quando constituído, averbado no Livro de Registro de Ações Nominativas da Emissora, nos termos do artigo 39 da Lei das Sociedades por Ações.

2.5. Registro para Distribuição, Negociação e Custódia Eletrônica

2.5.1. As Debêntures serão registradas para:

- (a) distribuição no mercado primário por meio do MDA – Módulo de Distribuição de Ativos ("MDA"), administrado e operacionalizado pela CETIP S.A. – Mercados Organizados ("CETIP"), sendo a distribuição liquidada financeiramente por meio da CETIP; e
- (b) negociação no mercado secundário por meio do Módulo CETIP21 – Títulos e Valores Mobiliários ("CETIP21"), administrado e operacionalizado pela CETIP, sendo as negociações liquidadas financeiramente; e
- (c) as Debêntures serão custodiadas eletronicamente na CETIP.

4
K
/


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral



2.5.2. Não obstante o descrito na Cláusula 2.5.1 acima, as Debêntures somente poderão ser negociadas entre Investidores Qualificados (conforme definidos na Cláusula 3.6.3 abaixo) nos mercados regulamentados de valores mobiliários depois de decorridos 90 (noventa) dias, contados a partir da data de subscrição ou aquisição pelo investidor, conforme disposto nos artigos 13 e 15 da Instrução CVM 476, e depois de observado o cumprimento pela Emissora do artigo 17 da Instrução CVM 476, sendo que a negociação das Debêntures deverá sempre respeitar as disposições legais e regulamentares aplicáveis.

2.6. Enquadramento do Projeto


2.6.1. A Emissão será realizada na forma do artigo 2º da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, conforme alterada ("Lei 12.431"), e do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, tendo em vista o enquadramento do Projeto (conforme definido abaixo), por meio da Portaria nº 568 expedida pelo Ministério de Minas e Energia em 20 de outubro de 2014, publicada no Diário Oficial da União em 21 de outubro de 2014 ("Portaria"), como projeto prioritário pelo Ministério de Minas e Energia.

CLÁUSULA III OBJETO SOCIAL DA EMISSORA E CARACTERÍSTICAS DA EMIÇÃO

3.1. Objeto Social da Emissora

2.6.2. A Emissora tem por objeto social: (i) a exploração de concessões de serviços públicos de transmissão de energia elétrica, prestados mediante a implantação, construção, montagem, operação e manutenção de instalações de transmissão, incluindo os serviços de apoio e administrativos, fiscalização e coordenação na execução da implantação e operação de linhas de transmissão de energia elétrica, provisão de equipamentos e materiais de reserva, programação, medições e demais serviços complementares necessários à transmissão de energia elétrica, segundo os padrões estabelecidos na legislação e regulamentos; e (ii) a prestação de serviços de implantação, construção, montagem, operação e manutenção de instalações de transmissão de energia elétrica, incluindo os serviços de apoio e administrativos, fiscalização e coordenação na execução da implantação e operação de linhas de transmissão de energia elétrica, provisão de equipamentos e materiais de reserva, programação, medições e demais serviços complementares necessários à transmissão de energia elétrica.

5


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9



1198452

3.2. Número da Emissão

3.2.1. A presente Escritura de Emissão constitui a 4ª (quarta) emissão, para distribuição pública, de Debêntures simples da Emissora.

3.3. Data de Emissão

3.3.1. Para todos os fins e efeitos, a data de emissão das Debêntures é o dia 15 de dezembro de 2014 ("Data de Emissão").

3.4. Número de Séries

3.4.1. A Emissão será realizada em série única, sendo as debêntures objeto da Oferta Restrita doravante denominadas "Debêntures".


3.5. Valor Total da Emissão

3.5.1. O valor total da Emissão será de até R\$ 48.500.000,00 (quarenta e oito milhões e quinhentos mil reais) na Data de Emissão (conforme abaixo definido). O valor total da Emissão variará de acordo com a tabela de escalonamento abaixo ("Valor Total da Emissão"):

Juros Remuneratórios	Valor Total da Emissão
<= a 7,0% ao ano:	R\$ 48.500.000,00
> que 7,0% e <=7,5% ao ano:	R\$ 46.500.000,00
> que 7,5% e <=8,0% ao ano:	R\$ 44.500.000,00
> que 8,0% e <=8,5% ao ano:	R\$ 41.500.000,00
> que 8,5% e <= 9,0% ao ano:	R\$ 39.000.000,00

3.6. Colocação e Procedimento de Distribuição

3.6.1. As Debêntures serão objeto de distribuição pública, com esforços restritos, em regime de melhores esforços de colocação, para a totalidade das Debêntures, com a intermediação do Banco BNP Paribas Brasil S.A. ("Coordenador Líder"), nos termos do "*Contrato de Distribuição Pública, com Esforços Restritos, de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária com Garantia Adicional Fidejussória, a ser Convolada em da Espécie com Garantia Real, em Série Única, em Regime de Melhores Esforços de Colocação das Debêntures da 4ª (Quarta) Emissão da Linhas de Taubaté Transmissora de Energia S.A.*", a ser celebrado entre a Emissora e o Coordenador Líder ("Contrato de Distribuição").


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECD
Arquivamento: ED33000584-000/9



1198453

3.6.2. Sem prejuízo do disposto acima, no âmbito da Emissão: (i) somente será permitida a procura, pelo Coordenador Líder, de, no máximo, 75 (setenta e cinco) Investidores Qualificados; e (ii) as Debêntures somente poderão ser subscritas ou adquiridas por, no máximo, 50 (cinquenta) Investidores Qualificados, nos termos da Instrução CVM 476.

3.6.3. Nos termos da Instrução CVM 476 e para fins da Oferta Restrita, são considerados "Investidores Qualificados" aqueles investidores referidos no artigo 109 da Instrução CVM nº 409, de 18 de agosto de 2004, conforme alterada ("Instrução CVM 409"), observado que: (i) todos os fundos de investimento, ainda que se destinem a investidores não qualificados, serão considerados investidores qualificados; e (ii) as pessoas naturais e jurídicas mencionadas no item (iv) do referido artigo 109 obrigatoriamente subscreverão e integralizarão, no âmbito da Oferta Restrita, Debêntures no montante mínimo de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais), observado que fundos de investimento cujas decisões de investimento sejam tomadas pelo mesmo gestor serão considerados como um único investidor para os fins dos limites previstos nesta Escritura de Emissão e no Contrato de Distribuição.

3.6.4. No ato de subscrição e integralização das Debêntures, cada Investidor Qualificado assinará declaração atestando, especialmente, mas não limitadamente, a respectiva condição de Investidor Qualificado e de que está ciente e declara que: (i) a Oferta Restrita não foi registrada perante a CVM; (ii) as Debêntures estão sujeitas às restrições de negociação previstas na Instrução CVM 476 e nesta Escritura de Emissão; e (iii) efetuou sua própria análise com relação à capacidade de pagamento da Emissora e sobre a constituição, suficiência e exequibilidade das Garantias (conforme definidas na Cláusula 4.16, 4.17. e 4.18. abaixo).

3.6.5. A Emissora obriga-se a: (i) não contatar ou fornecer informações acerca da Oferta Restrita a qualquer investidor, exceto se previamente acordado com o Coordenador Líder; e (ii) informar ao Coordenador Líder a ocorrência de contato que receba de potenciais investidores que venham a manifestar seu interesse na Oferta Restrita no prazo de até 1 (um) Dia Útil contado de tal contato, comprometendo-se, desde já, a não tomar qualquer providência em relação aos referidos potenciais investidores neste período.

3.6.6. Não existirão reservas antecipadas, nem fixação de lotes mínimos ou máximos para a Oferta Restrita, sendo que o Coordenador Líder, com expressa e prévia anuência da Emissora, organizarão o plano de

9
f

7
/

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9



1198454

distribuição nos termos da Instrução CVM 476, tendo como público alvo Investidores Qualificados apenas, observado ainda o disposto no artigo 4º da Instrução CVM 476.

10
f

3.6.7. Não será concedido qualquer tipo de desconto pelo Coordenador Líder aos Investidores Qualificados interessados em adquirir as Debêntures.

3.6.8. Não haverá preferência para subscrição das Debêntures pelas atuais acionistas da Emissora.

3.7. Banco Liquidante e Escriturador Mandatário

3.7.1. O banco liquidante da Emissão e o escriturador mandatário das Debêntures é o Banco Bradesco S.A., localizado no núcleo administrativo denominado Cidade de Deus, s/nº, Prédio Amarelo, 2º andar, Vila Yara, Cidade de Osasco, Estado de São Paulo, inscrito no CNPJ/MF sob o n.º 60.746.948/0001-12 ("Banco Liquidante" ou "Escriturador Mandatário", conforme o caso). O Escriturador Mandatário será responsável por realizar a escrituração das Debêntures. O Banco Liquidante e o Escriturador Mandatário poderão ser substituídos a qualquer tempo.

3.8. Destinação dos Recursos

3.8.1. Os recursos líquidos obtidos pela Emissora com a Emissão das Debêntures serão utilizados para liquidação de parcela das obrigações decorrentes das debêntures da 3ª (terceira) emissão pública de debêntures da Emissora, realizada em 13 de junho de 2014, sendo que os recursos captados mediante a referida emissão foram destinados, exclusivamente, à implementação das instalações de transmissão de energia elétrica, relativas ao Lote J do Leilão ANEEL nº 04/2011-ANEEL, conforme a seguir descrito ("Projeto") e (b) para o pagamento futuro de gastos, despesas e/ou dívidas a serem incorridos a partir da data de liquidação da Oferta e relacionados ao Projeto, nos termos da Lei 12.431/2011.

Objetivo do Projeto	Instalações de Transmissão de Energia Elétrica, relativos ao Lote J do Leilão nº 04/2011-ANEEL, comportas por: I – Linha de Transmissão Taubaté – Nova Iguaçu, em 500 kV, Circuito Simples, com extensão aproximadamente de duzentos e quarenta e sete quilômetros, com origem na Subestação Taubaté e término na Subestação Nova Iguaçu; II – Subestação Nova Iguaçu, com Transformação 500/345 kV – 900 MVA, e 500/138 kV – 900 MVA e respectivas
----------------------------	---

8

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECD
Arquivamento: ED33000584-000/9



1198455

	<p>Conexões de Unidades Transformadoras, Entradas de Linha, Interligações de Barras, Reatores de Linha com respectivas Conexões, Barramentos, instalações vinculadas e demais instalações necessárias às funções de medição, supervisão, proteção, comando, controle, telecomunicação, administração e apoio;</p> <p>III – Trecho de Linha de Transmissão, em 500 kV, Circuito Duplo, com extensão aproximada de duzentos metros, compreendidos entre o Ponto de Seccionamento da Linha de Transmissão, em 500 kV Angra – São José e a Subestação Nova Iguaçu, duas Entradas de Linha, uma Interligação de Barras correspondentes na Subestação Nova Iguaçu e a aquisição dos Equipamentos necessários às modificações, substituições e adequações nas Entradas de Linha das Subestações Angra e São José;</p> <p>IV – dois Trechos de Linha de Transmissão, em 500 kV, Circuito Simples, com extensão aproximada de duzentos metros, compreendidos entre o Ponto de Seccionamento da Linha de Transmissão, em 500 kV Nova Oeste – Grajaú e a Subestação Nova Iguaçu, duas Entradas de Linha, uma Interligação de Barras correspondentes na Subestação Nova Iguaçu e a aquisição dos Equipamentos necessários às modificações, substituições e adequações nas Entradas de Linha das Subestações Nova Oeste e Grajaú; e</p> <p>V - Trecho de Linha de Transmissão, em 345 kV, Circuito Duplo, com extensão aproximada de quatro quilômetros e quinhentos metros, compreendidos entre o Ponto de Seccionamento da Linha de Transmissão, em 345 kV Adrianópolis – Jacarepaguá e a Subestação Nova Iguaçu, duas Entradas de Linha correspondentes na Subestação Nova Iguaçu e a aquisição dos Equipamentos necessários às modificações, substituições e adequações nas Entradas de Linha das Subestações Adrianópolis e Jacarepaguá.</p>
Data estimada para o início do Projeto	26 de Novembro de 2011
Fase atual do Projeto	Construção
Data estimada para o encerramento do Projeto	26 de Novembro de 2041
Volume estimado de outros financiamentos necessários para a realização do Projeto	R\$ 244.500.000,00
Valor das Debêntures que será destinado ao	Até R\$ 48.500.000,00



Projeto	
Alocação dos recursos a serem captados por meio das Debêntures	Até R\$ 48.500.000,00
Percentual dos recursos financeiros necessários ao projeto provenientes das Debêntures	11,00%

12
f

CLÁUSULA IV CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

4.1. Características Básicas

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

4.1.2. **Conversibilidade, Tipo e Forma:** As Debêntures serão simples, ou seja, não conversíveis em ações de emissão da Emissora. As Debêntures serão escriturais e nominativas, sem emissão de cautelas ou certificados.

4.1.3. **Espécie:** As Debêntures serão da espécie quirografária com garantia fidejussória adicional, a ser convolada em da espécie com garantia real e com garantia fidejussória adicional.

4.1.4. **Prazo e Forma de Subscrição e Integralização:** As Debêntures serão subscritas e integralizadas à vista, em moeda corrente nacional, no ato da subscrição, durante o prazo de distribuição das Debêntures, de acordo com as normas de liquidação aplicáveis à CETIP, pelo seu Valor Nominal Unitário Atualizado (conforme abaixo definido) acrescido dos Juros Remuneratórios (conforme abaixo), calculado *pro rata temporis* desde a Data de Emissão até a data de sua efetiva subscrição e integralização.

4.1.5. **Prazo e Data de Vencimento:** As Debêntures terão prazo de 183 (cento e oitenta e três) meses contados da Data de Emissão, com vencimento em 15 de março de 2030 ("Data de Vencimento das Debêntures").

10

[Handwritten signatures]

[Handwritten signature]
Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9



1198457

ressalvadas as hipóteses de vencimento antecipado, ocasiões em que a Emissora obriga-se a proceder ao pagamento das Debêntures pelo saldo remanescente de seu respectivo Valor Nominal Unitário Atualizado, acrescido dos respectivos Juros Remuneratórios devidos, e em observância ao artigo 1º da Resolução 3.947 do Conselho Monetário Nacional.

13
f

4.1.6. **Quantidade de Debêntures:** Serão emitidas até 4.850 (quatro mil oitocentas e cinquenta) Debêntures.

4.2. Atualização Monetária e Juros Remuneratórios

As Debêntures serão atualizadas monetariamente e vencerão juros remuneratórios conforme o disposto a seguir:

4.2.1. Atualização Monetária das Debêntures:

4.2.1.1 O Valor Nominal Unitário das Debêntures será atualizado pela variação acumulada do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo calculado ("IPCA"), divulgado mensalmente pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística ("IBGE"), desde a Data de Emissão até a data do efetivo pagamento ("Atualização Monetária"), sendo o produto da Atualização Monetária automaticamente incorporado ao Valor Nominal Unitário das Debêntures ou, se for o caso, ao saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures ("Valor Nominal Unitário Atualizado"), calculado de forma *pro rata temporis* por dias úteis de acordo com 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, calculado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento;

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

11

[Handwritten signatures and initials]

[Handwritten signature]
Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECD
Arquivamento: ED33000584-000/9



1198458

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

14
f

Onde:

n = número total de índices utilizados na Atualização Monetária das Debêntures, sendo "n" um número inteiro;

dup = número de dias úteis entre Data de Emissão ou a última data de aniversário das Debêntures e a data de cálculo, limitado ao número total de dias úteis de vigência do índice utilizado, sendo "dup" um número inteiro;

dut = número de dias úteis entre a última e a próxima data de aniversário das Debêntures, sendo "dut" um número inteiro;

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

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

O fator resultante da expressão abaixo descrita é considerado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento:

$$\left(\frac{NI_k}{NI_{k-1}} \right)^{\frac{dup}{dut}}$$

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.

O número-índice do IPCA deverá ser utilizado considerando idêntico número de casas decimais divulgado pelo órgão responsável por seu cálculo.

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

Considera-se "data de aniversário" todo dia 15 de cada mês, e caso referida data não seja dia útil, o primeiro dia útil subsequente.

12

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECD
Arquivamento: ED33000584-000/9



Considera-se como mês de atualização, o período mensal compreendido entre duas datas de aniversários consecutivas das Debêntures.

Se até a data de aniversário das Debêntures o Nlk não houver sido divulgado, deverá ser utilizado em substituição a Nlk na apuração do Fator "C" um número- índice projetado calculado com base na última projeção disponível divulgada pela ANBIMA ("Número Índice Projetado" e "Projeção") da variação percentual do IPCA, conforme fórmula a seguir:

$$NI_{kp} = NI_{k-1} \times (1 + \text{projeção})$$

Onde:

NI_{kp} = Número- Índice Projetado do IPCA para o mês de atualização, calculado com 2 (duas) casas decimais, com arredondamento;

Projeção= variação percentual projetada pela ANBIMA referente ao mês de atualização.

O Número Índice Projetado será utilizado, provisoriamente, enquanto não houver sido divulgado o número- índice correspondente ao mês de atualização, não sendo, porém, devida nenhuma compensação entre a Emissora e os Debenturistas quando da divulgação posterior do IPCA que seria aplicável; e

O número- índice do IPCA, bem como as projeções de sua variação, deverão ser utilizados considerando idêntico o número de casas decimais divulgado pelo órgão responsável por seu cálculo/apuração.

- 4.2.1.2. Na ausência de apuração e/ou divulgação do IPCA por prazo superior a 10 (dez) dias úteis contados da data esperada para sua apuração e/ou divulgação ou, ainda, na hipótese de sua extinção ou inaplicabilidade por disposição legal ou determinação judicial ("Período de Ausência do IPCA"), o IPCA deverá ser substituído pelo devido substituto legal ou, no caso de inexistir substituto legal para o IPCA, o Agente Fiduciário deverá, no prazo de até 2 (dois) Dias Úteis a contar do Período de Ausência do IPCA, convocar Assembleia Geral de Debenturistas (conforme abaixo definido) para os Debenturistas definirem, de comum acordo com a Emissora, observados a boa fé, a regulamentação aplicável e os requisitos da Lei 12.431, o novo parâmetro a ser aplicado, o qual deverá refletir parâmetros utilizados em operações similares



1198460

existentes à época ("Taxa Substitutiva"). Até a deliberação desse parâmetro, será utilizada para o cálculo do valor de quaisquer obrigações pecuniárias previstas nesta Escritura de Emissão, a mesma variação produzida pelo último IPCA divulgado, não sendo devidas quaisquer compensações entre a Emissora e os Debenturistas, quando da divulgação posterior do IPCA.

16
f

4.2.1.3. Caso o IPCA venha a ser divulgado antes da realização da Assembleia Geral de Debenturistas referida na Cláusula anterior, a respectiva Assembleia Geral de Debenturistas não será mais realizada e o IPCA, a partir do retorno de sua divulgação, voltará a ser utilizado para o cálculo da Atualização Monetária desde o dia de sua indisponibilidade, não sendo devidas quaisquer compensações entre a Emissora e os Debenturistas.

4.2.1.4. Caso não haja acordo sobre a Taxa Substitutiva entre os Debenturistas e a Emissora, em deliberação realizada em Assembleia Geral de Debenturistas, de acordo com o quorum estabelecido na Cláusula 8.4.1 abaixo, observado o disposto na Lei 12.431, nas regras expedidas pelo Conselho Monetário Nacional e na regulamentação aplicável, a totalidade das Debêntures deverá ser resgatada antecipadamente e, consequentemente, cancelada pela Emissora, sem multa ou prêmio de qualquer natureza, no prazo de até 30 (trinta) dias contados da data da realização da respectiva Assembleia Geral de Debenturistas, pelo Valor Nominal Unitário Atualizado, acrescido dos Juros Remuneratórios (conforme definidos abaixo) devidos até a data do efetivo resgate, calculados *pro rata temporis*, desde a Data de Emissão ou da respectiva Data de Incorporação ou Data de Pagamento dos Juros Remuneratórios (conforme definido abaixo) imediatamente anterior, conforme o caso. Nesta alternativa, para cálculo da Atualização Monetária será utilizada para cálculo do fator "C" a última variação disponível do IPCA divulgada oficialmente.

4.2.2. Juros Remuneratórios das Debêntures:

4.2.2.1. Sobre o Valor Nominal Unitário Atualizado ou Saldo do Valor Nominal Unitário Atualizado, conforme o caso, incidirão juros remuneratórios correspondentes a 1,50% (um inteiro e cinquenta centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, acrescidos exponencialmente ao equivalente à média aritmética das cotações indicativas divulgadas pela ANBIMA das taxas internas de retorno da NTN-B, com vencimento em 15 de agosto de 2024 ("NTN-B 2024"),

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

verificadas nos 3 (três) dias úteis imediatamente anteriores à data de início do procedimento de liquidação ("Juros Remuneratórios").

4.2.2.2. O procedimento de liquidação deverá ser iniciado em até, no máximo, 15 (quinze) dias corridos contados do cumprimento da última condição para subscrição e integralização das Debêntures, conforme descritas na Cláusula 4.19 abaixo, e observada a data informada no comunicado de início da Oferta Restrita, nos termos do artigo 7-A da Instrução CVM 476, sendo certo que a Emissora deverá comunicar o Agente Fiduciário sobre o início do referido procedimento.

4.2.2.3. Os Juros Remuneratórios serão incidentes sobre o Valor Nominal Unitário Atualizado ou Saldo do Valor Nominal Unitário Atualizado, conforme o caso, desde a Data de Emissão (inclusive), da Data de Incorporação imediatamente anterior (inclusive) ou da Data de pagamento dos Juros Remuneratórios imediatamente anterior (inclusive), conforme o caso, e incorporados ou pagos, conforme aplicável, ao final de cada Período de Capitalização (conforme abaixo definido) (exclusive), calculado em regime de capitalização composta *pro rata temporis* por dias úteis de acordo com a fórmula abaixo:

$$J = VNa \times (Fator Juros - 1)$$

Onde:

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

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

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

$$Fator Juros = \left[\left(1 + \frac{Taxa}{100} \right)^{\frac{DP}{252}} \right]$$

Onde:

Taxa = taxa informada com 4 (quatro) casas decimais, a ser apurada na forma do item 4.2.2.1;



1198462

DP = número de dias úteis entre a Data de Emissão, Data de Incorporação das Debêntures, ou Data de Pagamento de Juros Remuneratórios imediatamente anterior, conforme o caso, e a data atual, sendo "DP" um número inteiro.

18
f

4.2.2.4.A fixação dos Juros Remuneratórios nos termos da Cláusula 4.2.2.1 acima, bem como a quantidade total de Debêntures emitidas e o Valor Total da Emissão, serão objeto de ratificação da presente Escritura de Emissão por meio de aditamento, nos termos da minuta de aditamento a esta Escritura de Emissão ("Anexo I"), sendo dispensada a realização de Assembleia Geral de Debenturistas para tanto.

4.3. Período de Capitalização; Capitalização de Juros Remuneratórios

4.3.1. Define-se "Período de Capitalização" como sendo o intervalo de tempo que se inicia na Data da Emissão, no caso do primeiro Período de Capitalização, ou na Data de Incorporação imediatamente anterior ou na Data de Pagamento de Juros Remuneratórios imediatamente anterior, no caso dos demais Períodos de Capitalização das Debêntures, e termina na Data de Incorporação ou Data de Pagamento de Juros Remuneratórios correspondente ao período em questão. Cada Período de Capitalização sucede o anterior sem solução de continuidade até a Data de Vencimento das Debêntures.

4.3.2. Os Juros Remuneratórios serão apurados semestralmente sempre no dia 15 (quinze) dos meses de março e setembro, sendo a primeira data de apuração em 15 de março de 2015 e sendo certo que até a apuração realizada em 15 de março de 2018 (inclusive) os Juros Remuneratórios serão incorporados ao Valor Nominal Atualizado das Debêntures. Os Juros Remuneratórios apurados a partir de 15 de setembro de 2018 (data do primeiro pagamento) passarão a ser pagos, sendo o último pagamento realizado na Data de Vencimento das Debêntures (cada uma dessas datas, uma "Data de Incorporação" ou uma "Data de Pagamento de Juros Remuneratórios", conforme aplicável). Farão jus aos Juros Remuneratórios das Debêntures aqueles que forem titulares de Debêntures ao final do dia útil imediatamente anterior à respectiva data de incorporação ou pagamento.

4.4. Amortização do Valor Nominal Unitário Atualizado ou Saldo do Valor Nominal Unitário Atualizado

4.4.1. O Saldo do Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures será amortizado em 28 (vinte e oito) parcelas semestrais e consecutivas, sendo a primeira em 15 de setembro de 2016 e a última na Data de

16

[Handwritten signatures]

[Handwritten signature]
Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9



1198463

Vencimento das Debêntures, conforme os percentuais da terceira coluna da tabela a seguir ("Amortização"). Estes percentuais são calculados considerando cada percentual do Valor Nominal Unitário a ser amortizado (segunda coluna) acrescido dos Juros Remuneratórios que tenham sido incorporados na forma descrita na cláusula 4.2.2.1 acima e corrigido pela respectiva Atualização Monetária apurada na forma da cláusula 4.2.1.1 acima, desde a Data de Emissão até a respectiva Data de Amortização, nas respectivas datas de amortização, conforme cronograma disposto a seguir:

Data de Amortização	Percentual da Amortização do Valor Nominal Unitário	Percentual da Amortização do Saldo do Valor Nominal Unitário Atualizado
15/09/2016	13,7000%	13,7000%
15/03/2017	2,6000%	3,0130%
15/09/2017	2,6000%	3,1060%
15/03/2018	0,8000%	0,9860%
15/09/2018	0,8000%	0,9960%
15/03/2019	0,0000%	0,0000%
15/09/2019	0,0000%	0,0000%
15/03/2020	0,6000%	0,7550%
15/09/2020	0,6000%	0,7600%
15/03/2021	1,3000%	1,6600%
15/09/2021	1,3000%	1,6880%
15/03/2022	1,4000%	1,8490%
15/09/2022	1,4000%	1,8840%
15/03/2023	3,3000%	4,5270%
15/09/2023	3,3000%	4,7410%
15/03/2024	4,2000%	6,3350%
15/09/2024	4,2000%	6,7630%
15/03/2025	5,0000%	8,6360%
15/09/2025	5,0000%	9,4520%
15/03/2026	5,8000%	12,1090%
15/09/2026	5,8000%	13,7770%
15/03/2027	5,1000%	14,0500%
15/09/2027	5,1000%	16,3460%
15/03/2028	5,1000%	19,5400%
15/09/2028	5,1000%	24,2860%
15/03/2029	5,3000%	33,3330%
15/09/2029	5,3000%	50,0000%

17

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECD
Arquivamento: ED33000584-000/9



15/03/2030	5,3000%	100,0000%
------------	---------	-----------

20
f

4.5. Local de Pagamento

4.5.1. Os pagamentos a que fizerem jus as Debêntures serão efetuados pela Emissora utilizando-se, conforme o caso: (a) os procedimentos adotados pela CETIP, para as Debêntures custodiadas eletronicamente na CETIP; ou (b) os procedimentos adotados pelo Banco Liquidante, para as Debêntures que eventualmente não estejam custodiadas eletronicamente na CETIP.

4.6. Prorrogação dos Prazos

4.6.1. Considerar-se-ão automaticamente prorrogados até o primeiro dia útil subsequente, sem acréscimo de juros ou de qualquer outro encargo moratório aos valores a serem pagos, os prazos para pagamento de qualquer obrigação prevista ou decorrente da presente Escritura de Emissão, quando a data de tais pagamentos coincidir com sábado, domingo ou feriado declarado nacional, mantendo-se, porém, o cálculo da Atualização Monetária e dos Juros Remuneratórios de acordo com a Cláusula 4.2.

4.7. Encargos Moratórios

4.7.1. Sem prejuízo da Atualização Monetária e dos Juros Remuneratórios, ocorrendo impontualidade no pagamento de qualquer quantia devida aos Debenturistas, os débitos em atraso ficarão sujeitos, desde a data do inadimplemento até a data do efetivo pagamento, independentemente de aviso ou notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial, a: (a) juros moratórios à razão de 1% (um por cento) ao mês sobre o montante devido calculados *pro rata temporis*; e (b) multa convencional, irredutível e de natureza não compensatória, de 2% (dois por cento) sobre o valor devido e não pago ("Encargos Moratórios").

4.8. Decadência dos Direitos aos Acréscimos

4.8.1. O não comparecimento do Debenturista para receber o valor correspondente a quaisquer das obrigações pecuniárias devidas pela Emissora nas datas previstas nesta Escritura de Emissão, ou em comunicado publicado pela Emissora, não lhe dará direito ao recebimento da Atualização Monetária, Juros Remuneratórios ou Encargos Moratórios no período relativo ao atraso no recebimento,

18

[Handwritten signatures]

[Handwritten signature]
Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECD F
Arquivamento: ED33000584-000/9



1198465

sendo-lhe, todavia, assegurados os direitos adquiridos até a data do respectivo vencimento.

21
f

4.9. Repactuação

4.9.1. Não haverá repactuação programada das Debêntures.

4.10. Amortização Extraordinária

4.10.1. As Debêntures não estarão sujeitas à amortização extraordinária pela Emissora.

4.11. Resgate Antecipado Facultativo

4.11.1. As Debêntures não estarão sujeitas à oferta de resgate antecipado ou ao resgate antecipado facultativo pela Emissora, total ou parcial, salvo nos casos expressamente autorizados nesta Escritura de Emissão.

4.12. Aquisição Facultativa

4.12.1. Decorridos 2 (dois) anos da Data de Emissão, observado o disposto na Lei 12.431, as Debêntures em Circulação poderão ser adquiridas pela Emissora, no mercado secundário, a qualquer momento, condicionado ao aceite do respectivo Debenturista vendedor e observado o disposto no artigo 55, parágrafo 3º, da Lei das Sociedades por Ações, por valor igual ou inferior ao nominal, devendo o fato constar do relatório da administração e das demonstrações financeiras, ou por valor superior ao nominal, desde que observe as regras expedidas pela CVM. As Debêntures que venham a ser adquiridas nos termos desta Cláusula poderão: (i) ser canceladas, observado o disposto na Lei 12.431, nas regras expedidas pelo Conselho Monetário Nacional e na regulamentação aplicável; (ii) permanecer na 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 aos mesmos valores de Atualização Monetária e Juros Remuneratórios das demais Debêntures em Circulação. O cancelamento mencionado no item (i) acima poderá ocorrer a exclusivo critério da Emissora, sem necessidade de aditamento desta Escritura.

4.13. Publicidade

19

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9

4.13.1. Todos os atos e decisões a serem tomados decorrentes desta Emissão que, de qualquer forma, vierem a envolver interesses dos Debenturistas, deverão ser obrigatoriamente comunicados na forma de avisos, nos Jornais de Publicação da Emissora ou outro jornal que venha a ser designado para tanto pela assembleia geral de acionistas da Emissora, bem como na página da Emissora na rede mundial de computadores ("Avisos aos Debenturistas"), observado o estabelecido no artigo 289 da Lei das Sociedades por Ações e o disposto na Instrução CVM 476. Caso a Emissora altere seu jornal de publicação após a Data de Emissão, deverá enviar notificação ao Agente Fiduciário informando o novo veículo.

22
4

4.14. Comprovação de Titularidade das Debêntures

4.14.1. A Emissora não emitirá certificados de Debêntures. Para todos os fins de direito, a titularidade das Debêntures será comprovada pelo extrato emitido pelo Escriturador Mandatário, onde serão inscritos os nomes dos respectivos titulares das Debêntures ("Debenturistas"). Adicionalmente, será reconhecido, como comprovante de titularidade das Debêntures, o extrato emitido pela CETIP, em nome do Debenturista, quando as Debêntures estiverem custodiadas eletronicamente na CETIP.

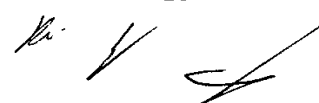
4.15. Tratamento Tributário

4.15.1. As Debêntures gozam do tratamento tributário previsto nos artigos 1º e 2º da Lei 12.431.

4.15.2. Caso qualquer Debenturista goze de algum tipo de imunidade ou isenção tributária, diferente daquelas previstas na Lei 12.431, este deverá encaminhar ao Banco Liquidante, no prazo mínimo de 15 (quinze) dias úteis de antecedência em relação à data prevista para recebimento de quaisquer valores relativos às Debêntures, documentação comprobatória dessa imunidade ou isenção tributária, sob pena de ter descontados dos seus rendimentos os valores devidos, nos termos da legislação tributária em vigor e da Lei 12.431.

4.15.3. O Debenturista que tenha apresentado documentação comprobatória de sua condição de imunidade ou isenção tributária, nos termos da Cláusula 4.15.2 acima, e que tiver essa condição alterada por disposição normativa, ou por deixar de atender as condições e requisitos porventura prescritos no dispositivo legal aplicável, ou ainda, tiver essa condição questionada por autoridade judicial, fiscal ou regulamentar competente, deverá comunicar esse fato, de forma detalhada e por escrito, ao Banco

20





Liquidante e Escriturador Mandatário, bem como prestar qualquer informação adicional em relação ao tema que lhe seja solicitada pelo Banco Liquidante, pelo Escriturador Mandatário ou pela Emissora.

23
f

4.15.4. Caso a Emissora não utilize os recursos na forma prevista na Cláusula 3.8, dando causa ao seu desenquadramento da Lei 12.431, esta será responsável pela multa, a ser paga nos termos da Lei 12.431, equivalente a 20% (vinte por cento) do valor da Emissão não alocado no Projeto.

4.15.5. Sem prejuízo do disposto na Cláusula 4.15.4 acima, caso, a qualquer momento durante a vigência da presente Emissão e até a Data de Vencimento, as Debêntures deixem de gozar do tratamento tributário previsto na Lei 12.431 ou caso haja qualquer retenção de tributos sobre os rendimentos das Debêntures em razão do não atendimento, pela Emissora, dos requisitos estabelecidos na referida Lei, a Emissora desde já se obriga a arcar com todos os tributos que venham a ser devidos pelos Debenturistas, bem como com qualquer multa a ser paga nos termos da Lei 12.431, de modo que a Emissora deverá acrescer a esses pagamentos valores adicionais suficientes para que os Debenturistas recebam tais pagamentos como se os referidos valores não fossem incidentes.


4.16. Garantias Reais

4.16.1. Penhor de Ações:

4.16.1.1. No prazo de até 90 (noventa) dias corridos contados da Data de Emissão, a Acionista obriga-se, em caráter irrevogável e irretratável, a empenhar, em favor dos Debenturistas e de forma compartilhada com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES (“BNDES”), na qualidade de credor do Contrato de Financiamento (conforme abaixo definido), a totalidade das ações de emissão da Emissora, presente e futuras, de que é titular (“Ações”), de acordo com o artigo 1.431 e seguintes do Código Civil Brasileiro, para assegurar o fiel e pontual pagamento de toda a dívida da Emissora representada pelas Debêntures e devida nos termos desta Escritura de Emissão, acrescida da Atualização Monetária, dos Juros Remuneratórios e dos Encargos Moratórios aplicáveis, bem como das demais obrigações pecuniárias previstas nesta Escritura de Emissão, inclusive honorários do Agente Fiduciário e despesas judiciais incorridas pelo Agente Fiduciário ou pelos Debenturistas na execução das garantias previstas nesta Escritura de Emissão, ou na execução dos atos necessários à salvaguarda dos

21

Handwritten signature and initials.


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECD
Arquivamento: ED33000584-000/9



1198468

direitos e prerrogativas decorrentes desta Escritura de Emissão ("Valor Garantido"), por meio do Contrato de Penhor de Ações e Outras Avenças, a ser celebrado entre a Acionista, a Emissora, o BNDES e o Agente Fiduciário, na qualidade de representante dos Debenturistas ("Penhor de Ações" e "Contrato de Penhor", respectivamente).

24
f

4.16.1.2. O Penhor das Ações abrangerá quaisquer ações representativas do capital social da Emissora de titularidade da Acionista, ordinárias ou preferenciais, com ou sem direito de voto, e ainda quaisquer direitos, tais como direitos de subscrição e bônus de subscrição, debêntures conversíveis, partes beneficiárias e quaisquer outros títulos ou valores mobiliários relacionados ao capital social da Emissora, bem como quaisquer direitos de preferência, opções ou outros direitos sobre os mencionados títulos, que venha a ser subscritos, adquiridos ou de qualquer modo detidos pela Acionista até o pagamento integral de todas as obrigações estabelecidas na presente Escritura de Emissão.

4.16.2. Cessão Fiduciária:

4.16.2.1. Observado o disposto na Cláusula 4.17.2 abaixo, caso a Emissora venha a ceder fiduciariamente, em favor do BNDES, nos termos da Lei nº 4.728, de 14 de julho de 1965, artigo 66-B, § 3º, a totalidade dos direitos creditórios de que é titular emergentes (i) do Contrato de Concessão; (ii) do Contrato de Prestação de Serviços de Transmissão 026/2012, firmado entre a Emissora e o Operador Nacional do Sistema Elétrico – ONS ("ONS"), em 08 de fevereiro de 2012, e seus posteriores aditivos ("CPST"); (iii) dos Contratos de Uso do Sistema de Transmissão, celebrados entre o ONS, as Concessionárias de Transmissão e as Usuárias do sistema de transmissão ("CUST"); ou (iv) de qualquer outro contrato celebrado pela Emissora ("Direitos Creditórios"), tal garantia deverá ser compartilhada, na proporção do saldo devedor, em igualdade de condições, com os Debenturistas, representados pelo Agente Fiduciário, que deverá ingressar como parte no "Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos, Administração de Contas e Outras Avenças", que vier a ser celebrado, entre a Emissora, o BNDES e a instituição financeira que atuará como Banco Arrecadador ("Cessão Fiduciária" e "Contrato de Cessão Fiduciária", respectivamente).

4.16.2.2.A Cessão Fiduciária, caso seja constituída, deverá ser prestada em caráter irrevogável e irretratável, até a final liquidação de todas as obrigações desta Escritura de Emissão, para o fim de assegurar o Valor Garantido e deverá abranger a totalidade dos direitos creditórios de que

22
f

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral



1198469

é titular a Emissora emergentes do Contrato de Concessão, do CPST e do CUST, compreendendo, mas não se limitando a:

28
f

- a) 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;
- b) os direitos creditórios da Emissora, provenientes da prestação de serviços de transmissão de energia elétrica, previstos no Contrato de Concessão, no CPST e nos CUST, inclusive a totalidade da receita proveniente da prestação dos serviços de transmissão;
- c) os direitos creditórios das seguintes contas: i. "Conta Centralizadora", na qual serão depositados todos os recursos provenientes dos direitos cedidos previstos nesta Cláusula; ii. "Conta Reserva de Debenturistas", conforme descrito no Contrato de Cessão Fiduciária; e
- d) 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, do CPST e dos CUST, ou decorrentes, a qualquer título, da prestação de serviços de transmissão de energia elétrica pela Emissora.

4.16.2.3. O Contrato de Cessão Fiduciária deverá prever que toda a receita proveniente da prestação de serviços de transmissão de energia, objeto do CPST e dos CUST, seja recebida pela Emissora exclusivamente em uma "Conta Centralizadora" aberta para tal fim, bem como que seja constituída e mantida até a final liquidação de todas as obrigações decorrentes desta Escritura de Emissão uma "Conta Reserva de Debenturistas" movimentada exclusivamente para pagamento das prestações de amortização do principal e dos acessórios da dívida decorrente das Debêntures, no caso de insuficiência de recursos na "Conta Centralizadora", que deverá ser preenchida com recursos no valor equivalente à próxima prestação semestral do serviço da dívida decorrente desta Escritura de Emissão, durante todo o período de amortização da dívida;

4.16.2.4. A Emissora obriga-se a, no prazo de até 30 (trinta) dias a contar da data da celebração do Contrato de Cessão Fiduciária, comprovar ao

23
✓

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9

Agente Fiduciário (nos termos do respectivo Contrato de Cessão Fiduciária) a ciência do ONS e da ANEEL, bem como de qualquer outra pessoa contra a qual detenha direitos a serem cedidos fiduciariamente, e a quem mais seja necessário, conforme a legislação em vigor, a respeito da Cessão Fiduciária para que efetue os pagamentos decorrentes da prestação do serviço de transmissão de energia elétrica pela Emissora exclusivamente na "Conta Centralizadora", mediante notificação a ser efetuada nos termos do respectivo Contrato de Cessão Fiduciária.

26
f

4.16.2.5. No caso de obtenção de qualquer receita adicional decorrente da prestação do serviço de transmissão de energia elétrica, além daquela oriunda do CPST e dos CUST, a Emissora obriga-se a ceder fiduciariamente a referida receita, notificando os devedores do crédito cedido da cessão fiduciária em garantia nos termos da Cláusula 4.16.2.4 acima, em favor do Agente Fiduciário, na qualidade de representante dos Debenturistas e instruindo-os, em caráter irrevogável e irretratável, a efetuarem os pagamentos devidos na "Conta Centralizadora", no prazo de até 30 (trinta) dias, a contar da formalização do novo instrumento de prestação de serviços de transmissão de energia.

4.16.3. Convolação em Debêntures da Espécie com Garantia Real

4.16.3.1. Uma vez verificada a constituição do Penhor de Ações e/ou da Cessão Fiduciária, as Debêntures deixarão de ser da espécie quirografária (com garantia adicional fidejussória) passando a ser da espécie com garantia real (com garantia adicional fidejussória).

4.16.3.2. O Agente Fiduciário fica desde já autorizado e constituído de todos os poderes, de forma irrevogável e irretratável, para, em nome da Emissora e da Acionista, conforme o caso, como seu bastante procurador, promover o registro dos Contratos de Penhor de Ações e/ou do Contrato de Cessão Fiduciária, caso a Emissora não o faça, às expensas da Emissora, sem prejuízo da ocorrência do descumprimento de obrigação não pecuniária pela Emissora, nos termos dispostos nos artigos 653, 684 e parágrafo 1º do artigo 661 do Código Civil, bem como a celebrar aditamento a esta Escritura de Emissão ("Aditamento"), conforme minuta anexa a presente Escritura de Emissão (Anexo II), para adequar a espécie das Debêntures, e registrá-los junto à CETIP, ficando desde já estabelecido que não será necessária a realização de Assembleia Geral de Acionistas da Emissora ou de Assembleia Geral de Debenturistas para aprovação do Aditamento.

24
f




4.17. Fiança Bancária

4.17.1. A Emissora contratará, como condição prévia à subscrição e integralização das Debêntures, fiança bancária, em benefício único e exclusivo dos Debenturistas, representados pelo Agente Fiduciário, a qual será formalizada mediante cartas de fiança, conforme modelo constante do Anexo III a esta Escritura de Emissão, a serem prestadas por Itaú Unibanco S.A. e Banco Bradesco S.A. ("Instituições Financeiras Fiadoras"), na qualidade de devedores solidários e principais pagadores do Valor Garantido, até a final liquidação desta Escritura de Emissão, com renúncia expressa aos benefícios dos artigos 366, 827 e 838 do Código Civil Brasileiro ("Cartas de Fiança", cuja definição inclui quaisquer outras cartas de fiança que venham a suceder as presentes Cartas de Fiança, nos termos da Cláusula 4.17.2 abaixo, para o fim de garantir as obrigações oriundas das Debêntures).

4.17.2. Uma vez cumpridas, cumulativamente, as condições abaixo estabelecidas, a Emissora poderá optar pela substituição das Cartas de Fiança por outra(s) carta(s) de fiança nos mesmos moldes, porém com valor equivalente às duas primeiras prestações do serviço da dívida decorrente da presente Escritura de Emissão, incluindo-se o principal, Atualização Monetária e Juros Remuneratórios:

- a) comprovação 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 e/ou ONS;
- b) apresentação das Licenças de Operação do Projeto, oficialmente publicadas, expedidas pelos órgãos competentes;
- c) comprovação da constituição do Penhor de Ações, dentro do prazo de até 90 (noventa) dias corridos contados da Data de Emissão;
- d) comprovação da constituição da Cessão Fiduciária prevista na Cláusula 4.16.2 acima, mediante a apresentação do Contrato de Cessão Fiduciária devidamente formalizado e registrado;
- e) comprovação, pela Emissora, da realização das notificações mencionadas na Cláusula 4.16.2.4 acima;
- f) apresentação do contrato de Operação e Manutenção das suas instalações de transmissão, sendo certo que o valor deste contrato

25


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9



1198472

deverá ser corrigido pelo IPCA e não poderá ser superior a R\$2.570.000,00 (data-base 1º de junho de 2014); e

- g) o BNDES tenha autorizado a substituição da carta de fiança emitida para garantir as obrigações decorrentes do Contrato de Financiamento (conforme abaixo definido).

4.17.3. As Cartas de Fiança deverão ter prazo de validade de, no mínimo, 2 (dois) anos, renovável por igual período, até 90 (noventa) dias antes de cada vencimento.

4.17.4. As Cartas de Fiança serão exoneradas se cumpridas, cumulativamente, além das condições elencadas na Cláusula 4.17.2 acima, as condições abaixo estabelecidas:

- a) estar a Emissora em operação comercial plena e recebendo regularmente na "Conta Centralizadora" os direitos de crédito decorrentes da prestação de serviços de transmissão de energia elétrica;
- b) comprovação de que o ICSD atingiu, no período de 12 (doze) meses anteriores ao pedido de exoneração, o valor mínimo de 1,2 (um inteiro e dois décimos), com base nas demonstrações financeiras da Emissora, auditadas por auditor independente cadastrado na Comissão de Valores Mobiliários – CVM, devendo os auditores emitir notas explicativas contemplando relatório de apuração do ICSD, conforme metodologia de cálculo constante do Anexo IV a presente Escritura de Emissão;
- c) apresentação da apólice do seguro operacional e patrimonial dos bens e instalações do Projeto e comprovação de pagamento do respectivo prêmio;
- d) comprovação do preenchimento integral da "Conta Reserva de Debenturistas" em benefício dos debenturistas, conforme Contrato de Cessão Fiduciária, além do pagamento de no mínimo duas amortizações semestrais das Debêntures; e
- e) o BNDES tenha autorizado a exoneração da carta de fiança emitida para garantir as obrigações decorrentes do Contratos de Financiamento (conforme abaixo definido);

4.17.5. Para os fins previstos nas Cláusulas 4.17.2 e 4.17.4 acima, a Emissora deverá enviar ao Agente Fiduciário declaração de cumprimento das condições acima estabelecidas, nos termos do Anexo V da presente

26

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9



1198473

29
4

Escritura de Emissão, juntamente com cópia da correspondência enviada pelo BNDES à Emissora autorizando a substituição ou liberação nos termos do Anexo VI da presente Escritura de Emissão, conforme o caso, da carta de fiança emitida em favor do BNDES no âmbito do Contrato de Financiamento (conforme abaixo definido), sendo certo que não será necessária a realização de Assembleia Geral de Debenturistas ou tampouco qualquer anuência de quaisquer detentores das Debêntures para formalizar a redução ou liberação das Cartas de Fiança.

4.17.6. Para os fins desta Escritura de Emissão, o Penhor de Ações, a Cessão Fiduciária, caso esta venha a ser constituída, e as Cartas de Fiança serão consideradas e doravante denominadas, em conjunto, como "Garantias".

4.18. Compartilhamento das Garantias

4.18.1. O Penhor de Ações, uma vez constituído, será compartilhado, sem ordem de preferência de recebimento no caso de excussão, com a dívida decorrente do Contrato de Financiamento Mediante Abertura de Crédito a ser celebrado com o BNDES, na modalidade FINEM, e cujos recursos serão destinados ao Projeto ("Contrato de Financiamento"), sendo certo que, enquanto não for constituída a Cessão Fiduciária, tal compartilhamento será regulado no próprio Contrato de Penhor.

4.18.2 Caso venha a ser constituída a Cessão Fiduciária, nos termos da Cláusula 4.17.2 acima, a mesma será igualmente compartilhada, sem ordem de preferência de recebimento no caso de excussão, com a dívida decorrente do Contrato de Financiamento, caso em que deverá ser celebrado, entre o BNDES e o Agente Fiduciário, o Contrato de Compartilhamento de Garantias e Outras Avenças ("Contrato de Compartilhamento") que deverá regular o compartilhamento tanto da Cessão Fiduciária quanto do Penhor de Ações, sendo dispensada a realização de Assembleia Geral de Debenturistas para tanto.

4.19. Condições para Subscrição e Integralização das Debêntures

4.19.1 A Emissora obriga-se a providenciar, previamente à subscrição e integralização das Debêntures:

- a) o registro das Cartas de Fiança, contratada nos termos do Anexo III a esta Escritura de Emissão, no Cartório de Registro de Títulos e Documentos da Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, bem como nos Cartórios de Registro de

27

//

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECD
Arquivamento: ED33000584-000/9



1198474

Títulos e Documentos da Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, e da Cidade de Osasco, Estado de São Paulo, conforme aplicável;

- b) o arquivamento da presente Escritura na Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro; e
- c) obtenção do relatório definitivo de classificação de risco (*rating*) das Debêntures pela Fitch Ratings e envio da referida súmula ao Agente Fiduciário.

30
f

CLÁUSULA V VENCIMENTO ANTECIPADO

- 5.1. Observado o disposto nas Cláusulas 5.2 a 5.10 abaixo, o Agente Fiduciário deverá declarar antecipadamente vencidas as obrigações decorrentes das Debêntures e exigir o imediato pagamento pela Emissora do saldo não amortizado do Valor Nominal Unitário, acrescido da Atualização Monetária e dos Juros Remuneratórios devidos, calculados *pro rata temporis*, e dos Encargos Moratórios e multas, se houver, incidentes até a data do seu efetivo pagamento, sem prejuízo ainda da busca de indenização por perdas e danos que compense integralmente o eventual dano causado pelo inadimplemento da Emissora, na ocorrência de quaisquer das situações previstas nesta Cláusula, respeitados os respectivos prazos de cura (cada um desses eventos, um "Evento de Inadimplemento"):
- (a) não pagamento, pela Emissora, nas datas de vencimento previstas nesta Escritura de Emissão, do Valor Nominal Unitário Atualizado, dos Juros Remuneratórios ou de quaisquer outras obrigações pecuniárias devidas aos Debenturistas, sem que tal descumprimento seja sanado pela Emissora no prazo de até 3 (três) dias úteis contados do respectivo vencimento;
 - (b) extinção, encerramento das atividades, liquidação, dissolução, ou a decretação de falência da Emissora, bem como o requerimento de autofalência formulado pela Emissora, ou de falência relativo à Emissora formulado por terceiros que não tenha sido elidido no prazo legal;
 - (c) extinção da concessão para executar o Projeto objeto do Contrato de Concessão;
 - (d) declaração de vencimento antecipado do Contrato de Financiamento ou de qualquer financiamento contratado com o BNDES ou suas subsidiárias;

28

h

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECD
Arquivamento: ED33000584-000/9



- (e) a transformação da Emissora em outro tipo societário;
- (f) pedido de recuperação judicial ou extrajudicial formulado pela Emissora;
- (g) existência de sentença condenatória transitada em julgado em razão da prática de atos, pela Emissora ou por seus dirigentes, que importem em discriminação de raça ou gênero, trabalho infantil, trabalho escravo, ou crime contra o meio ambiente, sendo certo que a declaração de vencimento antecipado com base no estipulado nesta alínea não ocorrerá se efetuada a reparação imposta ou enquanto estiver sendo cumprida a pena imposta à Emissora, observado o devido processo legal;
- (h) constituição pela Emissora, sem a prévia aprovação de 2/3 (dois terços) das Debêntures em Circulação, de penhor ou qualquer outro gravame ou ônus, sobre os direitos e bens dados em garantia às obrigações oriundas das Debêntures, ou qualquer outra espécie de cessão ou vinculação sobre os mesmos direitos (ficando ressalvada a possibilidade da constituição de gravames, em segundo grau, sobre as Ações);
- (i) descumprimento (a) pela Emissora, de qualquer obrigação não pecuniária prevista na Escritura de Emissão, não sanada em 30 (trinta) dias contados da notificação do Agente Fiduciário neste sentido; ou (b) pela Emissora de quaisquer obrigações assumidas no Contrato de Penhor, no Contrato de Cessão Fiduciária, caso este venha a ser celebrado e demais documentos da Oferta Restrita dos quais fazem parte, observados os prazos de cura referidos em tais instrumentos;
- (j) concessão de preferência a outros créditos, amortização de ações ou assunção de novas dívidas, pela Emissora, sem a prévia aprovação de 2/3 (dois terços) das Debêntures em Circulação, ressalvadas as seguintes hipóteses: (i) dívidas em valor inferior a R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais); (ii) dívidas de longo prazo cuja contratação seja realizada exclusivamente para fins de permitir que a Emissora realize novos investimentos no Projeto em conformidade com o Contrato de Concessão, desde que esteja cumprindo com o índice financeiro indicado na alínea (n) desta Cláusula 5.1;
- (k) emissão, pela Emissora, de debêntures, partes beneficiárias ou qualquer outro valor mobiliário sem a prévia aprovação de 2/3 (dois terços) das Debêntures em Circulação;
- (l) celebração, pela Emissora, de contratos de mútuo com seus acionistas, diretos ou indiretos, e/ou com pessoas físicas ou jurídicas componentes



32
f

- do grupo econômico a que pertença a Emissora sem a prévia aprovação de titulares das Debêntures em Circulação, reunidos em Assembleia Geral de Debenturistas;
- (m) sem prejuízo do disposto na alínea (l) acima, celebração, pela Emissora, de contratos onerosos com seus acionistas diretos ou indiretos e/ou com pessoas físicas ou jurídicas componentes do grupo econômico da Emissora, salvo até o limite máximo anual de 0,5% (cinco décimos por cento) sobre a Receita Operacional Bruta, excluído deste cômputo o contrato para os serviços de operação e gerenciamento de manutenção (O&M), contrato este que não poderá ter valor superior a R\$ 2.570.000,00 (dois milhões, quinhentos e setenta mil reais), na data-base de 1º de junho de 2014, atualizado pelo IPCA;
 - (n) distribuição, pela Emissora, de dividendos ou pagamentos de juros sobre capital próprio cujo valor, isoladamente ou em conjunto, supere o mínimo obrigatório, sem prévia e expressa autorização dos Debenturistas reunidos em Assembleia Geral de Debenturistas, nos termos da Cláusula 8.1 e seguintes desta Escritura de Emissão, no caso de o ICSD ser inferior a 1,2 (um inteiro e dois décimos), apurado anualmente, conforme metodologia de cálculo constante do Anexo IV à presente Escritura de Emissão, ou o Índice Patrimônio Líquido / Ativo Total ser ("Índice de Capital Próprio") inferior a 20% (vinte por cento), ambos comprovados mediante a apresentação de demonstrações financeiras auditadas, no período de 12 (doze) meses anteriores às apurações acima referidas. Para o cálculo do Índice de Capital Próprio, deverão ser expurgados do Balanço Patrimonial os efeitos decorrentes da aplicação da Interpretação Técnica ICPC 01 (Correlação às Normas Internacionais de Contabilidade – *International Financial Reporting Interpretations Committee* – IFRIC 12);
 - (o) redução de capital social da Emissora, independentemente de distribuição de recursos às suas acionistas diretas ou indiretas, sem a prévia aprovação de Debenturistas reunidos em Assembleia Geral de Debenturistas, conforme previsto na Cláusula 8.1 e seguintes desta Escritura de Emissão, exceto se de acordo com esta Escritura de Emissão, se esta ocorrer por força de determinação legal ou regulamentar, ou conforme permitido pelo Contrato de Concessão;
 - (p) declaração de vencimento antecipado de qualquer financiamento ou empréstimo tomado pela Emissora junto a quaisquer instituições financeiras, em valor superior a R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de

30

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]
Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9



reais), valor este a ser devidamente corrigido pelo IPCA desde a Data de Emissão até o respectivo vencimento;

33
f

- (q) protesto de títulos contra a Emissora em montante individual ou agregado superior a R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais), valor este a ser devidamente corrigido pelo IPCA desde a Data de Emissão até o respectivo protesto, salvo se for validamente comprovado pela Emissora que (i) o protesto foi efetuado por erro ou má fé de terceiros, desde que tal erro ou má fé tenha sido comprovado pela Emissora aos Debenturistas dentro do prazo de até 30 (trinta) dias contados da data do respectivo evento, (ii) o protesto foi cancelado no prazo legal, ou ainda (iii) foram prestadas garantias em juízo e aceitas pelo Poder Judiciário;
- (r) a Emissora deixar de renovar as Cartas de Fiança nos termos estabelecidos na Cláusula 4.17.3 acima;
- (s) se as Garantias tornarem-se comprovadamente ineficazes, inexecutáveis ou inválidas ou não forem mais suficientes para assegurar o pagamento da importância devida e não forem substituídas ou complementadas, quando solicitado pelos titulares das Debêntures reunidos em Assembleia Geral de Debenturistas conforme previsto na Cláusula 8.1 e seguintes desta Escritura de Emissão, no prazo de 30 (trinta) dias contados do recebimento pela Emissora de notificação por escrito, neste sentido, enviada pelo Agente Fiduciário;
- (t) transferência ou qualquer forma de cessão ou promessa de cessão a terceiros, pela Emissora, das obrigações assumidas nesta Escritura de Emissão, sem prévia autorização dos Debenturistas reunidos em Assembleia Geral de Debenturistas, conforme previsto na Cláusula 8.1. e seguintes desta Escritura de Emissão;
- (u) constituição, a qualquer tempo, de quaisquer garantias reais, ônus em favor de terceiros sobre quaisquer ativos, ou, ainda, garantias fidejussórias, em valor acumulado superior a R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais), valor este a ser devidamente corrigido pelo IPCA desde a Data de Emissão até a data de constituição do respectivo ônus, salvo (i) mediante autorização prévia dos Debenturistas reunidos em Assembleia Geral de Debenturistas, conforme previsto na Cláusula 8.1. e seguintes desta Escritura de Emissão; (ii) conforme permitido por esta Escritura de Emissão, inclusive com relação à celebração do Contrato de Penhor e do Contrato de Cessão Fiduciária; e (iii) para fins de constituição de garantias exigidas pelo credor do Contrato de

31

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9



1198478

Financiamento e/ou pelo Poder Concedente, desde que, em quaisquer das hipóteses acima, sejam as garantias compartilhadas com os Debenturistas;

- (v) aplicação dos recursos oriundos da Emissão em destinação diversa da descrita na Cláusula 3.8 desta Escritura de Emissão;
- (w) realização de outros investimentos que não os relacionados à Concessão, ressalvado os investimentos permitidos pelo Contrato de Concessão;
- (x) alteração do objeto social da Emissora, de forma que a atividade da Emissora deixe de abranger a implantação e execução do Projeto;
- (y) qualquer alienação, cessão ou transferência direta ou indireta de ações representativas do capital social da Emissora, que resultem na mudança do controle acionário (conforme definição de controle prevista no artigo 116 da Lei das Sociedades por Ações) direto ou indireto da Emissora sem prévia autorização dos Debenturistas reunidos em Assembleia Geral de Debenturistas, conforme previsto na Cláusula 8.1 e seguintes desta Escritura de Emissão;
- (z) cisão, fusão ou incorporação, inclusive incorporação de ações, da Emissora ou, ainda, qualquer outra forma de reorganização societária envolvendo a Emissora, seja esta reorganização estritamente societária ou realizada mediante disposição de ativos relevantes, sem a prévia autorização dos Debenturistas reunidos em Assembleia Geral de Debenturistas, conforme previsto na Cláusula 8.1 e seguintes desta Escritura de Emissão;
- (aa) inclusão em acordo societário ou estatuto social da Emissora de dispositivo que importe em restrições ou prejuízo à capacidade de pagamento das obrigações financeiras decorrentes desta Escritura de Emissão;
- (bb) provarem-se falsas ou revelarem-se incorretas ou enganosas, em qualquer aspecto relevante, quaisquer das declarações ou garantias prestadas pela Emissora nesta Escritura de Emissão, nos Contratos de Garantia, no Contrato de Compartilhamento e nos demais documentos da Oferta Restrita;
- (cc) cancelamento, rescisão ou declaração judicial de invalidade ou ineficácia total ou parcial de aspectos relevantes desta Escritura de Emissão ou

32

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECD
Arquivamento: ED33000584-000/9



1198479

38
4

dos Contratos de Garantia, desde que não revertida em 30 (trinta) dias úteis; e

- (dd) resgate ou amortização de ações, bem como pagamento de dividendos, ressalvado o disposto no artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações, juros sobre capital próprio ou qualquer outra participação no lucro estatutariamente prevista, quando a Emissora estiver em mora perante os Debenturistas.

- 5.2. A ocorrência de qualquer dos eventos acima descritos deverá ser prontamente comunicada ao Agente Fiduciário, pela Emissora, em até 3 (três) dias úteis da sua ocorrência. O descumprimento deste dever pela Emissora não impedirá o Agente Fiduciário ou os Debenturistas de, a seu critério, exercer seus poderes, faculdades e pretensões previstos nesta Escritura de Emissão e nos demais documentos da Emissão, inclusive o de declarar o vencimento antecipado.
- 5.3. A ocorrência de quaisquer dos Eventos de Inadimplemento indicados nas alíneas (a), (b), (c), (d) e (e) da Cláusula 5.1 acima acarretará o vencimento antecipado automático das obrigações decorrentes das Debêntures, com a consequente declaração, assim que tomar ciência do evento, pelo Agente Fiduciário, do vencimento antecipado de todas as obrigações decorrentes das Debêntures e exigência do pagamento do que for devido, independentemente de convocação de Assembleia Geral de Debenturistas ou de qualquer forma de notificação à Emissora.
- 5.4. Na ocorrência de quaisquer dos demais Eventos de Inadimplemento (que não sejam aqueles indicados na Cláusula 5.3 acima), o Agente Fiduciário deverá convocar, em até 10 (dez) dias úteis contados da data em que tomar ciência do evento, uma Assembleia Geral de Debenturistas para deliberar sobre a eventual declaração do vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures.
- 5.5. Na Assembleia Geral de Debenturistas mencionada na Cláusula 5.4, que será instalada de acordo com os procedimentos e quórum previstos na Cláusula 8.1 e seguintes desta Escritura de Emissão, os Debenturistas poderão optar, por deliberação de titulares das Debêntures que representem mais de 2/3 (dois terços) das Debêntures em Circulação (conforme definido na Cláusula 8.3.2 abaixo) em primeira ou segunda convocação, por declarar antecipadamente vencidas as obrigações decorrentes das Debêntures, sendo que, nesse caso, o Agente Fiduciário deverá declarar o vencimento antecipado de todas as obrigações objeto desta Escritura de Emissão.

33

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9



- 5.6. Na hipótese: (i) de não instalação, em segunda convocação, da Assembleia Geral de Debenturistas mencionada na Cláusula 5.4 acima por falta de quórum; ou (ii) de não ser aprovado o exercício da faculdade prevista na Cláusula 5.5; ou (iii) em caso de suspensão dos trabalhos para deliberação em data posterior, o Agente Fiduciário não deverá declarar o vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures.
- 5.7. Em caso de declaração do vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, o Agente Fiduciário deverá enviar imediatamente notificação com "aviso de recebimento" expedido pela Empresa Brasileira de Correios à Emissora ("Notificação de Vencimento Antecipado"), com cópia para o Banco Liquidante e Escriturador Mandatário, informando tal evento, para que a Emissora, no prazo de até 5 (cinco) dias úteis a contar da data de recebimento da Notificação de Vencimento Antecipado, efetue o pagamento do valor correspondente ao saldo não amortizado do Valor Nominal Unitário das Debêntures, acrescido da Atualização Monetária e dos Juros Remuneratórios, devidos até a data do efetivo pagamento, acrescido ainda de Encargos Moratórios, se for o caso, nos termos desta Escritura de Emissão ("Saldo na Data do Evento de Inadimplemento").
- 5.8. Uma vez vencidas antecipadamente as Debêntures, nos termos desta Cláusula V, o Agente Fiduciário deverá comunicar também a CETIP, informando o vencimento antecipado.
- 5.9. Não configurará Evento de Inadimplemento nem dará ensejo à necessidade de anuência prévia, seja pelo Agente Fiduciário, seja pela Assembleia Geral de Debenturistas, qualquer alteração no fluxo de pagamentos da Emissora ao BNDES em decorrência de eventual reescalonamento, incluindo, mas não se limitando, a prorrogação de carência e/ou de pagamento de principal da dívida assumida pela Emissora perante o BNDES, nos termos do Contrato de Financiamento desde que (i) permaneçam inalterados os termos e condições previstos nesta Escritura de Emissão, incluídos os pagamentos de amortização e remuneração das Debêntures e (ii) não haja antecipação do fluxo de pagamentos ao BNDES.

CLÁUSULA VI OBRIGAÇÕES ADICIONAIS DA EMISSORA

34

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECD
Arquivamento: ED33000584-000/9



1198481

6.1. Observadas as demais obrigações previstas nesta Escritura de Emissão, enquanto o saldo devedor das Debêntures não for integralmente pago, a Emissora obriga-se, ainda, a:

(a) fornecer ao Agente Fiduciário:

- (i) dentro de, no máximo, 90 (noventa) dias após o término de cada exercício social, ou em 10 (dez) dias após a data de sua divulgação, o que ocorrer primeiro, (a) cópia das demonstrações financeiras completas e auditadas da Emissora relativas ao respectivo exercício social, preparadas de acordo com os princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil, acompanhadas do relatório da administração e do parecer dos auditores independentes com registro válido na CVM; (b) relatório específico de apuração do índice financeiro, elaborado pelos auditores independentes contratados pela Emissora contendo a memória de cálculo compreendendo todas as rubricas necessárias para a obtenção do ICSD e Índice de Capital Próprio, devidamente apurados pelos auditores independentes contratados pela Emissora, sob pena de impossibilidade de acompanhamento pelo Agente Fiduciário, podendo este solicitar à Emissora ou aos seus auditores independentes todos os eventuais esclarecimentos adicionais que se façam necessários; e (c) declaração, assinada por representante legal, na forma do seu estatuto social, atestando: (i) que permanecem válidas as disposições contidas na Escritura de Emissão; (ii) não ocorrência de qualquer das hipóteses de vencimento antecipado e inexistência de descumprimento de obrigações da Emissora perante os Debenturistas e o Agente Fiduciário; e (iii) que não foram praticados atos em desacordo com o estatuto social;
- (ii) dentro de 5 (cinco) dias úteis do recebimento da solicitação, qualquer informação que venha a ser solicitada pelo Agente Fiduciário;
- (iii) dentro de até 5 (cinco) dias úteis após a sua publicação, notificação da convocação de qualquer assembleia geral, com a data de sua realização e a ordem do dia e, tão logo disponíveis, cópias de todas as atas das assembleias gerais, reuniões de conselho de administração, diretoria e conselho fiscal que forem objeto de publicação;

35

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9

- (b) informar o Agente Fiduciário, em até 3 (três) dias úteis contados da data de sua ocorrência, sobre qualquer alteração nas condições financeiras, econômicas, comerciais, operacionais, regulatórias ou societárias ou nos negócios da Emissora, bem como quaisquer eventos ou situações que: (i) possam afetar negativamente, impossibilitar ou dificultar de forma justificada o cumprimento, pela Emissora, de suas obrigações decorrentes desta Escritura de Emissão e das Debêntures; ou (ii) faça com que as demonstrações financeiras da Emissora não mais reflitam a real condição financeira da Emissora;
- (c) informar ao Agente Fiduciário, dentro do prazo de até 5 (cinco) dias úteis contados do respectivo recebimento, sobre quaisquer autuações pelos órgãos governamentais, de caráter fiscal, ambiental ou de defesa da concorrência, entre outros, em relação à Emissora, impondo sanções ou penalidades;
- (d) atender integralmente as obrigações previstas no artigo 17 da Instrução CVM 476, quais sejam: (i) preparar demonstrações financeiras de encerramento de exercício e, se for o caso, demonstrações consolidadas, em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações e com a regulamentação da CVM; (ii) submeter suas demonstrações financeiras a auditoria, por auditor registrado na CVM; (iii) divulgar suas demonstrações financeiras, acompanhadas de notas explicativas e parecer dos auditores independentes, em sua página na rede mundial de computadores, dentro de 3 (três) meses contados do encerramento do exercício social; (iv) manter os documentos mencionados no item (iii) acima em sua página na rede mundial de computadores, por um prazo de 3 (três) anos; (v) observar as disposições da Instrução da CVM nº 358, de 03 de janeiro de 2002, conforme alterada ("Instrução CVM 358"), no tocante ao dever de sigilo e vedações à negociação; (vi) divulgar em sua página na rede mundial de computadores a ocorrência de fato relevante, conforme definido pelo artigo 2º da Instrução CVM 358, comunicando em até 1 (um) dia útil ao intermediário líder da Oferta Restrita e o Agente Fiduciário; e (vii) fornecer as informações solicitadas pela CVM e/ou pela CETIP;
- (e) efetuar pontualmente o pagamento dos serviços relacionados ao registro das Debêntures no CETIP21, conforme o disposto no Termo de Compromisso e Regulamento do CETIP21, por meio da CETIP;
- (f) 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 de Emissão, incluindo: (i) Banco



1198483

Liquidante e o Escriturador Mandatário; (ii) Agente Fiduciário; (iii) agência de classificação de risco; e (iii) os sistemas de negociação das Debêntures no mercado secundário (CETIP21);

- (g) manter atualizados e em ordem os livros e registros societários da Emissora;
- (h) manter em situação regular suas obrigações junto aos órgãos do meio ambiente, durante o período de vigência desta Escritura de Emissão;
- (i) obter, como condição precedente à subscrição e integralização das Debêntures, a classificação de risco (*rating*) das Debêntures pela Fitch Ratings Brasil Ltda. ("Fitch Ratings") e enviar a referida súmula ao Agente Fiduciário tempestivamente, devendo, ainda, com relação a pelo menos uma agência de classificação de risco, (a) atualizar anualmente, até a Data de Vencimento o relatório da classificação de risco elaborado, (b) divulgar 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 5 (cinco) Dias Úteis 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 Emissora deverá, a seu exclusivo critério, (i) contratar outra agência de classificação de risco sem necessidade de aprovação dos Debenturistas, bastando notificar o Agente Fiduciário, desde que tal agência de classificação de risco seja a Standard & Poor's, a Fitch ou a Moody's ou (ii) notificar o Agente Fiduciário e convocar Assembleia Geral de Debenturistas para que estes definam a agência de classificação de risco;
- (j) manter as Debêntures com o mesmo grau de senioridade do Contrato de Financiamento;
- (k) permitir, mediante prévia notificação do Agente Fiduciário, assim orientado neste sentido por deliberação dos Debenturistas, inspeção das obras do Projeto por parte de representantes do Agente Fiduciário, ou por terceiros contratados para tal, devidamente aprovados na referida assembleia, observados os procedimentos e os prazos a serem definidos de comum acordo entre a Emissora e o Agente Fiduciário;

39
f

37

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECD
Arquivamento: ED33000584-000/9



1198484

- (l) manter a sua contabilidade atualizada e efetuar os respectivos registros de acordo com os princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil;
- (m) cumprir todas as determinações da CVM, com o envio de documentos e, ainda, prestando as informações que lhe forem solicitadas;
- (n) arcar com todos os custos decorrentes (i) da distribuição das Debêntures, incluindo todos os custos relativos ao seu registro na CETIP, (ii) de registro e de publicação dos atos necessários à Emissão, tais como esta Escritura de Emissão, seus eventuais aditamentos e os atos societários da Emissora, e (iii) das despesas e remuneração com a contratação de Agente Fiduciário e Banco Liquidante;
- (o) efetuar recolhimento de quaisquer tributos ou contribuições que incidam ou venham a incidir sobre a Emissão e que sejam de responsabilidade da Emissora;
- (p) manter-se adimplente com relação a todos os tributos ou contribuições devidos às Fazendas Federal, Estadual ou Municipal, bem como com relação às contribuições devidas ao Instituto Nacional do Seguro Social (INSS) e Fundo de Garantia do Tempo de Serviço (FGTS), exceto com relação àqueles tributos que estejam sendo contestados de boa fé pela Emissora, nas esferas administrativa ou judicial;
- (q) manter o Projeto enquadrado nos termos da Lei 12.431 durante a vigência das Debêntures e comunicar o Agente Fiduciário, em até 5 (cinco) dias úteis, sobre o recebimento de quaisquer comunicações por escrito ou intimações acerca da instauração de qualquer processo administrativo ou judicial neste sentido;
- (r) obter e manter em vigor, até a liquidação de todas as obrigações desta Escritura de Emissão, todas as autorizações suficientes para a plena implantação e operação do Projeto;
- (s) enviar ao Agente Fiduciário, em até 5 (cinco) dias úteis da data dos respectivos registros: (i) 1 (uma) via original, devidamente registrada nos respectivos Cartórios de Registro de Títulos e Documentos, de quaisquer aditamentos realizados ao Contrato de Penhor ou ao Contrato de Compartilhamento; (ii) uma via original do Contrato de Cessão Fiduciária, caso este venha a ser celebrado, devidamente registrada nos respectivos Cartórios de Registro de Títulos e Documentos, bem como de eventuais aditamentos que venham a ser realizados; (iii) uma via



1198485

original das Cartas de Fiança prestadas em favor dos Debenturistas devidamente registradas nos respectivos Cartórios de Títulos e Documentos, assim como de suas posteriores renovações; e (iii) 1 (uma) via original de eventuais aditamentos a esta Escritura de Emissão, devidamente registrados na Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro;

41

- (t) praticar todos os demais atos, firmar todos os documentos e realizar todos os registros adicionais requeridos pelo Agente Fiduciário, na qualidade de representante dos Debenturistas, com o propósito de assegurar e manter a plena validade, eficácia e exequibilidade das Garantias previstas nesta Escritura de Emissão;
- (u) preencher e manter os saldos mínimos das contas previstas no Contrato de Cessão Fiduciária, caso este venha a ser celebrado;
- (v) manter, durante todo o período de amortização desta Escritura de Emissão, Índice de Capital Próprio, definido pela relação Patrimônio Líquido sobre Ativo Total, igual ou superior a 20% (vinte por cento). Para o cálculo do Índice de Capital Próprio, deverão ser expurgados do Balanço Patrimonial os efeitos decorrentes da aplicação da Interpretação Técnica ICPC 01 (Correlação às Normas Internacionais de Contabilidade – *International Financial Reporting Interpretations Committee* – IFRIC 12);
- (w) convocar, nos termos da Cláusula 8.1 e seguintes desta Escritura de Emissão, Assembleia Geral de Debenturistas para deliberar sobre qualquer das matérias que se relacione com a presente Emissão caso o Agente Fiduciário deva fazer, nos termos da presente Escritura de Emissão, mas não o faça;
- (x) observar, durante o período de vigência desta Escritura de Emissão, o disposto na legislação aplicável às pessoas portadoras de deficiência;
- (y) manter todos os seus ativos relevantes em boas condições e aptos para o uso a que se destinam até o término de sua vida útil;
- (z) na hipótese da legalidade ou exequibilidade de qualquer das disposições relevantes do Contrato de Financiamento, desta Escritura de Emissão, do Contrato de Penhor, do Contrato de Cessão Fiduciária, caso este venha a ser celebrado, do Contrato de Compartilhamento e dos demais instrumentos relacionados no âmbito desta Emissão ser questionada judicialmente por qualquer pessoa, e tal questionamento judicial possa

39

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECD
Arquivamento: ED33000584-000/9



1198486

afetar a capacidade da Emissora em cumprir suas obrigações previstas nesta Escritura de Emissão e nos Contratos de Penhor ou Contrato de Cessão Fiduciária, caso este venha a ser celebrado, informar tal acontecimento ao Agente Fiduciário em até 15 (quinze) dias úteis contados da sua ocorrência;

42
f

- (aa) aportar os recursos próprios previstos para a execução do Projeto, bem como, em sua totalidade, os recursos necessários à cobertura de eventuais insuficiências ou acréscimos do orçamento global do Projeto financiado, conforme o cronograma de implantação, inclusive para a correção de eventuais atrasos na obra e falhas na implementação do Projeto que comprovadamente sejam imputáveis à Emissora;
- (bb) não receber Adiantamento para Futuro Aumento de Capital ("AFAC") que contenha previsão de remuneração a qualquer título aos seus acionistas;
- (cc) caso a Emissora seja citada no âmbito de uma ação que tenha como objetivo a declaração de invalidade ou ineficácia total ou parcial desta Escritura de Emissão, a Emissora obriga-se a tomar todas as medidas necessárias para contestar tal ação no prazo legal;
- (dd) manter vigentes as apólices de seguros de forma compatível com os padrões exigidos pelo Contrato de Concessão para a cobertura do Projeto; e
- (ee) enviar os atos societários, os dados financeiros e o organograma de seu grupo societário, o qual deverá conter, inclusive, os controladores, as controladas, as sociedades sob controle comum, as coligadas, e as sociedades integrantes do bloco de controle da Emissora, conforme aplicável, no encerramento de cada exercício social, e prestar todas as informações, que venham a ser solicitados pelo Agente Fiduciário para a realização do relatório citado no inciso (ix) da Cláusula 7.3.1., no prazo de até 30 (trinta) dias corridos antes do encerramento do prazo previsto no inciso (x) da Cláusula 7.3.1.

6.2. Observadas as demais obrigações previstas nesta Escritura de Emissão, enquanto o saldo devedor das Debêntures não for integralmente pago, obriga-se a Acionista a:

- (a) suprir, mediante aumentos de capital social na Emissora, em dinheiro, as insuficiências de recursos ou acréscimos no orçamento global do Projeto, bem como os recursos ordinários, necessários à conclusão do Projeto, inclusive com vistas à correção de eventuais atrasos nas obras

40

R
V

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral



1198487

e falhas na implementação do Projeto ou para o pagamento do serviço da dívida deste financiamento e eventualmente das Debêntures; e

- (b) integralizar no capital social da Emissora todo montante decorrente de AFAC eventualmente recebido pela Emissora e não reembolsado à Acionista até a data de 30/06/2016.

43
f

CLÁUSULA VII AGENTE FIDUCIÁRIO

7.1. Nomeação

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

7.1.2. O Agente Fiduciário, nomeado na presente Escritura de Emissão, declara que:

- (a) aceita a função para a qual foi nomeado, assumindo integralmente os deveres e atribuições previstas na legislação específica e nesta Escritura de Emissão;
- (b) aceita integralmente esta Escritura de Emissão, todas suas cláusulas e condições;
- (c) está devidamente autorizado a celebrar esta Escritura de Emissão e a cumprir com suas obrigações aqui previstas, tendo sido satisfeitos todos os requisitos legais e estatutários necessários para tanto;
- (d) a celebração desta Escritura de Emissão e o cumprimento de suas obrigações aqui previstas não infringem qualquer obrigação anteriormente assumida pelo Agente Fiduciário;
- (e) não tem qualquer impedimento legal, conforme parágrafo terceiro do artigo 66, da Lei das Sociedades por Ações para exercer a função que lhe é conferida;
- (f) está devidamente qualificado a exercer as atividades de agente fiduciário, nos termos da regulamentação aplicável vigente;

41

[Assinaturas]

[Assinatura]
Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECD F
Arquivamento: ED33000584-000/9



1198488

- (g) que esta Escritura de Emissão constitui uma obrigação legal, válida, vinculativa e eficaz do Agente Fiduciário, exequível de acordo com os seus termos e condições;
- (h) não se encontra em nenhuma das situações de conflito de interesse previstas no artigo 10 da Instrução CVM 28;
- (i) não tem qualquer ligação com a Emissora que o impeça de exercer suas funções;
- (j) está ciente das disposições da Circular do Banco Central do Brasil n.º 1.832, de 31 de outubro de 1990;
- (k) o representante legal do Agente Fiduciário que assina esta Escritura de Emissão tem poderes estatutários e/ou delegados para assumir, em seu nome, as obrigações ora estabelecidas e, sendo mandatário, teve os poderes legitimamente outorgados, estando o respectivo mandato em pleno vigor, conforme disposições do seu Estatuto Social;
- (l) verificou, no momento que aceitou a função, a veracidade das informações contidas nesta Escritura de Emissão com base nos documentos e informações prestados pela Emissora na Data de Emissão, sendo certo que o Agente Fiduciário não conduziu nenhum procedimento de verificação independente ou adicional da veracidade das declarações ora apresentadas, com o quê os Debenturistas ao subscreverem ou adquirirem as Debêntures declaram-se cientes e de acordo;
- (m) que com base no organograma disponibilizado pela Emissora, para os fins do disposto na alínea K, inciso XVII, artigo 12 da ICVM 28/83, o Agente Fiduciário declara que presta serviços de agente fiduciário nas seguintes emissões: na data de assinatura da presente Escritura de Emissão, conforme organograma encaminhado pela Emissora, o Agente Fiduciário identificou que presta serviços de agente fiduciário na 3ª (terceira) emissão pública de debêntures simples, não conversíveis em ações, em até 4 (quatro) séries, da espécie com garantia real e fidejussória, para distribuição com esforços restritos da Isolux Energia e Participações S.A. ("3ª Emissão da Isolux"), com vencimento em 15 de maio de 2020, em que foram emitidas 90.000 (noventa mil) debêntures para a 1ª série, 90.000 (noventa mil) debêntures para a 2ª série, 10.000 (dez mil) debêntures para a 3ª série, 10.000 (dez mil) debêntures para a 4ª série, totalizando 200.000 (duzentas mil) debêntures na data de



1198489

emissão, no valor de R\$200.000.000,00 (duzentos milhões de reais). Até a presente data não foi verificado qualquer evento de resgate antecipado, amortização, conversão, repactuação e/ou inadimplemento. Na data da emissão, as debêntures da 3ª Emissão da Isolux são garantidas por garantia fidejussória prestada pelo Grupo Isolux Corsán S.A., bem como por cessão fiduciária de direitos creditórios, conforme previsto na escritura de emissão;

45
f

- (n) assegura e assegurará, nos termos do parágrafo 1º do artigo 10 da ICVM 28/83, tratamento equitativo a todos os debenturistas de eventuais emissões de debêntures realizadas pela Emissora, sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo da Emissora, em que venha a atuar na qualidade de agente fiduciário.

7.2. Substituição

7.2.1. Nas hipóteses de ausência, impedimentos temporários, renúncia, intervenção, liquidação judicial ou extrajudicial, falência, ou qualquer outro caso de vacância do Agente Fiduciário, dentro do prazo máximo de 30 (trinta) dias do evento que a determinar, deverá ser realizada Assembleia Geral de Debenturistas para a escolha de novo agente fiduciário. Na hipótese da convocação não ocorrer até 15 (quinze) dias antes do término do prazo acima citado, caberá à Emissora efetuar-lá.

7.2.2. Na hipótese de não poder o Agente Fiduciário continuar a exercer as suas funções por circunstâncias supervenientes a esta Escritura de Emissão, inclusive no caso da alínea (ii) da Cláusula 7.3.1 abaixo, o Agente Fiduciário deverá comunicar imediatamente o fato à Emissora e aos Debenturistas, mediante convocação da Assembleia Geral de Debenturistas, pedindo sua substituição.

7.2.3. É facultado aos Debenturistas, a qualquer tempo, proceder à substituição do Agente Fiduciário e à indicação de seu substituto, em condições de mercado, escolhido pela Emissora a partir de lista triplíce apresentada pelos Debenturistas.

7.2.4. A substituição do Agente Fiduciário deverá ser objeto de aditamento à presente Escritura de Emissão, que deverá ser arquivado na JUCERJA.

7.2.5 O Agente Fiduciário entrará no exercício de suas funções a partir da data de assinatura desta Escritura de Emissão ou de eventual aditamento relativo a sua substituição, no caso de agente fiduciário substituto, devendo permanecer no exercício de suas funções até a efetiva substituição ou até o

43

12
f

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9



cumprimento de todas as suas obrigações decorrentes desta Escritura de Emissão e da legislação em vigor.

7.2.6. Fica estabelecido que, na hipótese de vir a ocorrer a substituição do Agente Fiduciário, o Agente Fiduciário substituído deverá repassar, se for o caso, a parcela proporcional da remuneração inicialmente recebida sem a contrapartida do serviço prestado, calculada *pro rata temporis*, desde a última data de pagamento até a data da efetiva substituição, à Emissora. O valor a ser pago ao agente fiduciário substituído, na hipótese aqui descrita, será atualizado a partir da data do efetivo recebimento da remuneração, pela variação acumulada do IGP-M/FGV.

7.2.7 O Agente Fiduciário, se substituído nos termos desta Cláusula 7.2, sem qualquer custo adicional para a Emissora ou para os Debenturistas, deverá colocar à disposição da instituição que vier a substituí-lo, cópia digitalizada de todos os registros, relatórios, extratos, bancos de dados e demais informações sobre a Emissão e sobre a Emissora que tenham sido obtidos, gerados, preparados ou desenvolvidos pelo Agente Fiduciário ou por qualquer de seus agentes envolvidos, direta ou indiretamente, com a Emissão ou que quaisquer das pessoas acima referidas tenham tido acesso por força da execução de suas funções, independentemente do meio em que as mesmas estejam armazenadas ou disponíveis, de forma que a instituição substituída cumpra, sem solução de continuidade, os deveres e as obrigações do Agente Fiduciário substituído, nos termos desta Escritura de Emissão.

7.2.8 Em qualquer hipótese, a substituição do Agente Fiduciário ficará sujeita à comunicação prévia à CVM e ao atendimento dos requisitos previstos nas normas e preceitos aplicáveis da CVM.

7.3. Deveres

7.3.1 Além de outros previstos em lei ou nesta Escritura de Emissão, constituem deveres e atribuições do Agente Fiduciário:

- (i) proteger os direitos e interesses dos Debenturistas, empregando, no exercício da função, o cuidado e a diligência que toda pessoa ativa e proba costuma empregar na administração de seus próprios bens;
- (ii) renunciar à função na hipótese de superveniência de conflitos de interesse ou de qualquer outra modalidade de inaptidão;




- (iii) conservar em boa guarda toda a escrituração, correspondência e demais papéis relacionados ao exercício de suas funções;
- (iv) promover, nos competentes órgãos, às expensas da Emissora, caso essa não o faça, o registro desta Escritura de Emissão e respectivos aditamentos, sanando as lacunas e irregularidades porventura neles existentes, sem prejuízo da ocorrência do descumprimento de obrigação não pecuniária pela Emissora;
- (v) emitir parecer sobre a suficiência das informações constantes das propostas de modificações nas condições das Debêntures;
- (vi) acompanhar o cálculo e a apuração da Atualização Monetária, dos Juros Remuneratórios e da amortização programada, nos termos desta Escritura de Emissão;
- (vii) verificar a regularidade da constituição das Garantias observando, ainda, a manutenção de sua suficiência e exequibilidade;
- (viii) solicitar, quando julgar necessário para o fiel desempenho de suas funções ou se assim solicitado pelos Debenturistas, certidões atualizadas dos distribuidores cíveis, das Varas de Fazenda Pública, Cartórios de Protesto, Varas do Trabalho, Procuradoria da Fazenda Pública, onde se localiza a sede do estabelecimento principal da Emissora, às expensas da Emissora;
- (ix) elaborar o relatório anual, nos termos do artigo 68, parágrafo primeiro, alínea "b" da Lei das Sociedades por Ações, o qual deverá conter, ao menos, as informações abaixo:
 - (a) eventual omissão ou incorreção de que tenha conhecimento, contida nas informações divulgadas pela Emissora ou ainda, o inadimplemento ou atraso na obrigatória prestação de informações pela Emissora;
 - (b) alterações estatutárias da Emissora 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;



1198492

- (e) pagamentos de Remuneração realizados no período, bem como aquisições e vendas de Debêntures efetuadas pela Emissora, nos termos da Instrução CVM 28;
- (f) declaração sobre a suficiência e exequibilidade da Garantia;
- (g) acompanhamento da destinação dos recursos captados através da emissão de Debêntures, de acordo com os dados obtidos junto aos administradores da Emissora;
- (h) cumprimento de outras obrigações assumidas pela Emissora nesta Escritura de Emissão;
- (i) declaração sobre sua aptidão para continuar exercendo a função de Agente Fiduciário; e
- (j) existência de outras emissões de debêntures, públicas ou privadas, realizadas por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo da Emissora em que tenha atuado como agente fiduciário no período, bem como os dados sobre tais emissões previstos no artigo 12, inciso XVII, alínea (k), itens 1 a 7, da Instrução CVM 28;
- (x) colocar o relatório de que trata a alínea (x) acima à disposição dos Debenturistas no prazo máximo de 4 (quatro) meses a contar do encerramento do exercício social da Emissora, ao menos na sede da Emissora, no seu escritório, da CVM e do Coordenador Líder;
- (xi) fiscalizar o cumprimento das cláusulas e itens constantes desta Escritura de Emissão, especialmente daqueles que impõem obrigações de fazer e de não fazer à Emissora;
- (xii) comunicar a Emissora acerca da declaração de Vencimento Antecipado das Debêntures;
- (xiii) verificar, no momento de aceitar a função, a veracidade das informações contidas nesta Escritura de Emissão, diligenciando no sentido de que sejam sanadas as omissões, falhas ou defeitos, de que tenha conhecimento;
- (xiv) solicitar, quando considerar necessário ou conforme solicitação dos Debenturistas, auditoria extraordinária na Emissora;

46


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

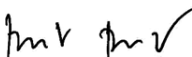


- (xv) comparecer à Assembleia Geral de Debenturistas a fim de prestar as informações que lhe forem solicitadas;
- (xvi) manter atualizada a relação dos Debenturistas e seus endereços, mediante, inclusive, gestões junto à Emissora, ao Escriturador Mandatário, ao Banco Liquidante de Emissão e à CETIP, sendo que, para fins de atendimento ao disposto nesta alínea, a Emissora e os Debenturistas mediante subscrição e integralização das Debêntures expressamente autorizam, desde já, o Escriturador Mandatário, o Banco Liquidante de Emissão e a CETIP a atenderem quaisquer solicitações feitas pelo Agente Fiduciário, inclusive referente à divulgação, a qualquer momento, da posição de Debêntures e dos Debenturistas;
- (xvii) notificar os Debenturistas, se possível individualmente, no prazo máximo de 10 (dez) dias da data em que tomar ciência da ocorrência de qualquer inadimplemento pela Emissora de obrigações assumidas nesta Escritura de Emissão, indicando o local em que fornecerá aos interessados maiores esclarecimentos;
- (xviii) acompanhar a observância da periodicidade na prestação das informações obrigatórias, alertando os Debenturistas acerca de eventuais omissões, falsidades, incorreções ou inexatidões constantes de tais informações;
- (xix) encaminhar aos Debenturistas, em até 10 (dez) Dias Úteis de seu recebimento, qualquer informação relacionada com a Emissão que lhe venha a ser por ele solicitada e/ou recebida; e
- (xx) disponibilizar o valor unitário das Debêntures, calculado pela Emissora, aos Debenturistas e aos demais participantes do mercado, através de sua central de atendimento ou de sua página na rede mundial de computadores.

7.4. Atribuições Específicas

7.4.1 Observadas as disposições desta Escritura de Emissão, o Agente Fiduciário usará de quaisquer procedimentos judiciais ou extrajudiciais contra a Emissora para a proteção e defesa dos interesses dos Debenturistas e para a realização de seus créditos, podendo, em caso de inadimplemento da Emissora, observados os termos e condições desta Escritura de Emissão:

47


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral



1198494

- (i) declarar antecipadamente vencidas as Debêntures e cobrar seu principal e acessórios, conforme disposto na Cláusula 5.1 e seguintes desta Escritura de Emissão;
- (ii) requerer a falência da Emissora, mediante autorização dos Debenturistas;
- (iii) tomar quaisquer providências necessárias para a realização dos créditos dos Debenturistas;
- (iv) cobrar o pagamento e o fiel cumprimento das Garantias, aplicando o respectivo produto na amortização ou liquidação integral das Debêntures e das obrigações da Emissora assumidas nesta Escritura de Emissão, respeitados os termos do Contrato de Compartilhamento; e
- (v) representar os Debenturistas em processo de falência, recuperação judicial ou extrajudicial, intervenção ou liquidação extrajudicial da Emissora ou em processo similar aplicável à Emissora.

SV
f

7.4.2. O Agente Fiduciário somente se eximirá da responsabilidade pela não adoção das medidas contempladas nos incisos (i), (ii), (iii) e (iv) da Cláusula 7.4.1 acima, após deliberação tomada pela unanimidade dos Debenturistas titulares das Debêntures em Circulação, na Assembleia Geral de Debenturistas. Na hipótese contemplada no inciso (v) da Cláusula 7.4.1 acima, será suficiente a deliberação da maioria dos Debenturistas titulares das Debêntures em Circulação.

7.4.3. Os atos ou manifestações por parte do Agente Fiduciário, que criarem responsabilidade para os Debenturistas ou exonerarem terceiros de obrigações para com eles, bem como aqueles relacionados ao devido cumprimento das obrigações assumidas nesta Escritura de Emissão, somente serão válidos quando previamente deliberados pelos Debenturistas reunidos em Assembleia Geral de Debenturistas, nos termos da Cláusula VIII abaixo.

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

48

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECD
Arquivamento: ED33000584-000/9

7.4.5. 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 forem deliberadas pelos Debenturistas. Neste sentido, o Agente Fiduciário não possui qualquer responsabilidade sobre o resultado ou sobre os efeitos jurídicos decorrentes do estrito cumprimento das orientações dos Debenturistas a ele transmitidas conforme definidas pelos Debenturistas e reproduzidas perante a Emissora, independentemente de eventuais prejuízos que venham a ser causados em decorrência disto aos Debenturistas ou à Emissora. A atuação do Agente Fiduciário limita-se ao escopo da Instrução CVM 28, e alterações posteriores, e dos artigos aplicáveis da Lei das Sociedades por Ações, estando o Agente Fiduciário isento, sob qualquer forma ou pretexto, de qualquer responsabilidade adicional que não tenha decorrido da legislação aplicável.

7.4.6. O Agente Fiduciário pode se balizar nas informações que lhe forem disponibilizadas pela Emissora para acompanhar o atendimento do ICSD.

7.5. Remuneração do Agente Fiduciário

7.5.1. Será devido ao Agente Fiduciário honorários pelo desempenho dos deveres e atribuições que lhe competem, nos termos da legislação em vigor e desta Escritura de Emissão, correspondentes a parcelas anuais de R\$ 12.000,00 (doze mil reais), devida pela Emissora, sendo a primeira parcela devida no 5º (quinto) Dia Útil após a data da assinatura da Escritura de Emissão e as demais parcelas na mesma data dos anos subsequentes, até a liquidação integral das Debêntures.

7.5.2. O pagamento da remuneração do Agente Fiduciário será feito mediante crédito na conta corrente a ser indicada pelo Agente Fiduciário.

7.5.3. As parcelas citadas na Cláusula 7.5.1. supra serão reajustadas pela variação acumulada do Índice Geral de Preços – Mercado, calculado e divulgado pela Fundação Getúlio Vargas ("IGP-M/FGV") ou, na falta deste ou na impossibilidade de sua utilização, pelo índice que vier a substituí-lo, a partir da data do primeiro pagamento, até as datas de pagamento seguintes, calculadas *pro rata die*, se necessário.

7.5.4. Em caso de mora no pagamento de qualquer quantia devida, os débitos em atraso ficarão e estarão sujeitos à 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/FGV, incidente desde a data da inadimplência até a data do efetivo pagamento, calculado *pro rata die*.

52

f

7.5.5. As parcelas citadas nos itens acima serão acrescidas dos seguintes impostos: (i) ISS (imposto sobre serviço de qualquer natureza); (ii) PIS (contribuição ao programa de integração social); (iii) COFINS (contribuição para o financiamento da seguridade social); (iv) 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.

7.5.6. A remuneração prevista nos itens anteriores será devida mesmo após o vencimento das Debêntures, caso o Agente Fiduciário ainda esteja atuando na cobrança de inadimplimentos não sanados pela Emissora.

7.6. Despesas


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

7.6.2. Todas as despesas com procedimentos legais, inclusive as administrativas, em que o Agente Fiduciário venha a incorrer para resguardar os interesses do Debenturista deverão ser, sempre que possível, previamente aprovadas pela Emissora e, posteriormente, conforme previsto em Lei, ressarcidas pela Emissora. Tais despesas incluem também os gastos com honorários advocatícios de terceiros, depósitos, custas e taxas judiciais nas ações propostas pelo Agente Fiduciário, na condição de representante dos Debenturistas. As eventuais despesas, depósitos e custas judiciais decorrentes da sucumbência do Debenturista em ações judiciais serão igualmente suportadas pelos Debenturistas, podendo o Agente Fiduciário solicitar adiantamento ao Debenturista para cobertura da referida sucumbência arbitrada em juízo, sendo certo que os recursos deverão ser disponibilizados em tempo hábil de modo que não haja qualquer possibilidade de descumprimento de ordem judicial por parte deste Agente Fiduciário. Também será suportada pelos Debenturistas a remuneração do Agente Fiduciário na

f

50

f


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECD
Arquivamento: ED33000584-000/9



hipótese da Emissora permanecer em inadimplência com relação ao pagamento desta por um período superior a 30 (trinta) dias.

7.6.3. Sem prejuízo do disposto nas Cláusulas 7.6.1 e 7.6.2 acima, o Agente Fiduciário fica desde já ciente e concorda com o risco de não ter tais despesas aprovadas previamente e/ou reembolsadas pela Emissora caso tenham sido realizadas em discordância com (i) critérios de bom senso e razoabilidade geralmente aceitos em relações comerciais do gênero; ou (ii) a função fiduciária que lhe é inerente.

7.6.4. O ressarcimento a que se refere a Cláusula 7.6.1 acima será efetuado em até 10 (dez) dias corridos contados da entrega à Emissora de cópias dos documentos comprobatórios das despesas efetivamente incorridas e necessárias à proteção dos direitos dos Debenturistas, conforme expressamente disposto nas Cláusulas acima.

CLÁUSULA VIII ASSEMBLEIA GERAL DE DEBENTURISTAS

8.1. Disposições Gerais

8.1.1. À assembleia geral de debenturistas ("Assembleia Geral de Debenturistas") aplicar-se-á ao disposto no artigo 71 da Lei das Sociedades por Ações, e, no que couber, o disposto na Lei das Sociedades por Ações sobre a assembleia geral de acionistas, podendo ser realizadas de forma presencial, por conferência telefônica, vídeo conferência ou por qualquer outro meio de comunicação.


8.2. Convocação

8.2.1. As Assembleias Gerais de Debenturistas podem ser convocadas pelo Agente Fiduciário, pela Emissora, pela CVM ou pelos Debenturistas que representem, no mínimo, 10% (dez por cento) das Debêntures em Circulação.

8.2.2. A convocação se dará mediante anúncio publicado, pelo menos, 3 (três) vezes, nos órgãos de imprensa referidos na Cláusula 2.1.1 desta Escritura de Emissão, respeitadas outras regras relacionadas à publicação de anúncio de convocação de assembleias gerais constantes da Lei das Sociedades por Ações, da regulamentação aplicável e desta Escritura de Emissão.

8.2.3. As Assembleias Gerais de Debenturistas deverão ser realizadas, em

51


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9



1198498

primeira convocação, no prazo mínimo de 15 (quinze) dias contados da data da primeira publicação da convocação, ou, não se realizando a Assembleia Geral de Debenturistas em primeira convocação, em segunda convocação, em, no mínimo, 8 (oito) dias contados da data da publicação do novo anúncio de convocação.

54
f

8.2.4. As deliberações tomadas pelos Debenturistas, no âmbito de sua competência legal, observados os *quoruns* estabelecidos nesta Escritura de Emissão, serão existentes, válidas e eficazes perante a Emissora e obrigarão a todos os Debenturistas titulares das Debêntures em Circulação, independentemente de terem comparecido à Assembleia Geral de Debenturistas ou do voto proferido na respectiva Assembleia Geral de Debenturistas.

8.2.5. Independentemente das formalidades previstas na Lei e nesta Escritura para convocação, será considerada regular a Assembleia Geral de Debenturistas a que comparecerem todos titulares de todas as Debêntures em Circulação.

8.3. Quorum de Instalação

8.3.1. Nos termos do artigo 71, parágrafo terceiro, da Lei das Sociedades por Ações, as Assembleias Gerais de Debenturistas se instalarão, em primeira convocação, com a presença de Debenturistas que representem a metade mais uma, no mínimo, das Debêntures em Circulação, e, em segunda convocação, com qualquer quorum das Debêntures em Circulação.

8.3.2. Para efeito da constituição de todos e quaisquer dos *quoruns* de instalação ou deliberação das Assembleias Gerais de Debenturistas previstos nesta Escritura de Emissão, consideram-se "Debêntures em Circulação" todas as Debêntures subscritas, excluídas aquelas mantidas em tesouraria pela Emissora e as de titularidade de sociedades controladoras da Emissora (direta ou indiretas), bem como de sociedades controladas ou coligadas pela Emissora (diretas ou indiretas), sociedades sob controle comum, administradores ou conselheiros da Emissora, incluindo, mas não se limitando a, pessoas direta ou indiretamente relacionadas a qualquer das pessoas anteriormente mencionadas, até segundo grau.

8.4. Quorum de Deliberação

52

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9



8.4.1. Nas deliberações das Assembleias Gerais de Debenturistas, a cada Debênture em Circulação caberá um voto, admitida a constituição de mandatário, Debenturista ou não. Exceto pelo disposto na Cláusula 8.4.2 abaixo, ou pelos demais *quoruns* expressamente previstos em outras cláusulas desta Escritura de Emissão, qualquer matéria a ser deliberada pelos Debenturistas deverá ser aprovada, em primeira convocação, por Debenturistas que representem pelo menos a maioria das Debêntures em Circulação, e, em segunda convocação, pela maioria dos presentes.

8.4.2. Mediante proposta da Emissora, a Assembleia Geral de Debenturistas poderá, por deliberação favorável de Debenturistas titulares de 90% (noventa por cento) das Debêntures em Circulação aprovar, seja em primeira ou segunda convocação: (a) qualquer modificação relativa às características das Debêntures que impliquem em alteração: (i) da Atualização Monetária ou dos Juros Remuneratórios, (ii) das Datas de Incorporação e Datas de Pagamento dos Juros Remuneratórios ou de quaisquer valores previstos nesta Escritura de Emissão, (iii) das Datas de Vencimento das Debêntures e da vigência das Debêntures, (iv) dos valores, montantes e datas de amortização do principal das Debêntures, (v) da redação de quaisquer dos Eventos de Inadimplemento, inclusive no caso de renúncia ou perdão temporário; (vi) da alteração dos *quoruns* de deliberação previstos nesta Escritura de Emissão, (vii) das disposições desta Cláusula, (viii) das Garantias, (ix) criação de evento de repactuação, (x) das disposições relativas a resgate antecipado facultativo; amortizações antecipadas facultativas ou oferta facultativa de resgate antecipado, e (xi) da espécie das Debêntures; e (b) a não declaração de vencimento antecipado automático das Debêntures.


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

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

8.5. Mesa Diretora

8.5.1. A presidência e secretaria das Assembleias Gerais de Debenturistas caberão aos representantes eleitos pelos Debenturistas presentes ou àqueles que forem designados pela CVM.

53


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9



CLÁUSULA IX DECLARAÇÕES E GARANTIAS DA EMISSORA

9.1. A Emissora declara que:

- (a) é sociedade por ações devidamente organizada, constituída e existente sob a forma de companhia fechada, de acordo com as leis da República Federativa do Brasil;
- (b) está devidamente autorizada a celebrar esta Escritura de Emissão, os Contratos de Garantia e o Contrato de Distribuição e a cumprir todas as obrigações nestes previstas, tendo, então, sido satisfeitos todos os requisitos legais e estatutários necessários para tanto;
- (c) os representantes legais que assinam esta Escritura de Emissão têm poderes estatutários ou delegados para assumir, em seu nome, as obrigações ora estabelecidas e, sendo mandatários, tiveram os poderes legitimamente outorgados, estando os respectivos mandatos em pleno vigor e efeito;
- (d) a celebração desta Escritura de Emissão, dos Contratos de Garantia, do Contrato de Compartilhamento e do Contrato de Distribuição e o cumprimento das obrigações previstas em tais instrumentos, bem como a constituição das Fiança(s), não infringem nenhuma disposição legal, contrato ou instrumento do qual seja parte, nem resultarão em (i) vencimento antecipado de qualquer obrigação estabelecida em qualquer destes contratos ou instrumentos, ou (ii) rescisão de qualquer desses contratos ou instrumentos;
- (e) as obrigações assumidas nesta Escritura de Emissão 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 da Lei nº 5.869, de 11 de janeiro de 1973, conforme alterada ("Código de Processo Civil");
- (f) detém todas as autorizações e licenças relevantes para o exercício de suas atividades;
- (g) as ações a serem empenhadas e os direitos creditórios a serem cedidos fiduciariamente nos termos da Cláusula 4.15 desta Escritura de Emissão existem, são de sua titularidade, e estão livres e desembaraçados de qualquer ônus, exceto pelo próprio Penhor de Ações e Cessão Fiduciária a serem constituídos conforme previsão desta Escritura de Emissão;



1198501

- (h) não omitiu nenhum fato relevante, de qualquer natureza, que seja de seu conhecimento e que possa resultar em Impacto Adverso Relevante, definido como a ocorrência de quaisquer eventos ou situações que afetem, de modo adverso e relevante (a) o Projeto, os negócios, as operações, as propriedades ou os resultados da Emissora, (b) a validade ou exequibilidade dos documentos relacionados às Debêntures, inclusive os Contratos de Garantia; ou (c) a capacidade da Emissora em cumprir pontualmente suas obrigações financeiras ou de implantação do Projeto aqui previstas ("Impacto Adverso Relevante");
- (i) seu balanço patrimonial e a correspondente demonstração de resultado, apresenta de maneira adequada a situação financeira da Emissora na aludida data e o resultado operacional da Emissora referente ao período encerrado em tal data. Tais informações financeiras foram elaboradas de acordo com os princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil, que foram aplicados de maneira consistente nos períodos envolvidos, e, desde a data das demonstrações financeiras mais recentes, não houve nenhum Impacto Adverso Relevante na situação financeira e no resultado operacional em questão que não tenha sido devidamente sanado pela Emissora, não houve qualquer operação envolvendo a Emissora, fora do curso normal de seus negócios, que seja relevante para a Emissora, não houve qualquer alteração no capital social da Emissora e não houve declaração ou pagamento, pela Emissora, de dividendo;
- (j) a Emissora não tem conhecimento de qualquer ação judicial, procedimento administrativo ou arbitral, inquérito ou investigação pendente ou iminente, inclusive de natureza ambiental, envolvendo ou que possa afetar a Emissora perante qualquer tribunal, órgão governamental ou árbitro referentes ao Projeto que possam causar um Impacto Adverso Relevante;
- (k) a Emissora não tem qualquer ligação com o Agente Fiduciário ou conhecimento de fato que impeça o Agente Fiduciário de exercer, plenamente, suas funções, nos termos da Lei das Sociedades por Ações, e demais normas aplicáveis, inclusive regulamentares;
- (l) observa a legislação em vigor, em especial a legislação trabalhista, previdenciária e ambiental, de forma que (i) não utiliza, direta ou indiretamente, trabalho em condições análogas às de escravo ou trabalho infantil; (ii) os trabalhadores são devidamente registrados nos termos da legislação em vigor; (iii) cumpre as obrigações decorrentes



1198502

dos respectivos contratos de trabalho e da legislação trabalhista e previdenciária em vigor; (iv) cumpre a legislação aplicável à proteção do meio ambiente, bem como à saúde e segurança públicas; (v) detém todas as permissões, licenças, autorizações e aprovações necessárias para o exercício de suas atividades, em conformidade com a legislação ambiental aplicável; (vi) possui todos os registros necessários, em conformidade com a legislação civil e ambiental aplicável;

58
f

- (m) nenhum registro, consentimento, autorização, aprovação, licença, ordem de, ou qualificação junto a qualquer autoridade governamental ou órgão regulatório é exigido para o cumprimento de suas obrigações nos termos da presente Escritura de Emissão ou das Debêntures, ou para a realização da Emissão exceto (i) pelo registro das Debêntures junto ao MDA e ao CETIP21, as quais estarão em pleno vigor e efeito na data de liquidação, (ii) pelo arquivamento, na JUCERJA, e pela publicação, nos termos da Lei das Sociedades por Ações, das atas dos atos societários da Emissora que aprovaram a Emissão e a Oferta Restrita; (iii) pela inscrição desta Escritura de Emissão e de seus aditamentos perante a JUCERJA; e (iv) celebração e registro, conforme o caso, dos Contratos de Garantia, nos termos e prazos previstos nesta Escritura de Emissão;
- (n) as informações prestadas no âmbito da Oferta Restrita são verdadeiras, consistentes, corretas e suficientes para que os Investidores Qualificados interessados em adquirir as Debêntures tenham conhecimento da Emissora, suas atividades e sua situação financeira, das responsabilidades da Emissora, além dos riscos a suas atividades e quaisquer outras informações relevantes à tomada de decisões de investimento dos Investidores Qualificados interessados em adquirir as Debêntures, na extensão exigida pela legislação aplicável;
- (o) 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;
- (p) cumpre as condicionantes ambientais constantes das licenças ambientais do Projeto e estão em situação regular com suas obrigações junto aos órgãos do meio ambiente;
- (q) o Projeto foi devidamente enquadrado nos termos da Lei 12.431 e considerado como prioritário nos termos da Portaria.

56

f
✓

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9



1198503

- (r) tem plena ciência de que, nos termos do artigo 9º da Instrução CVM 476, a Emissora não poderá realizar outra oferta pública da mesma espécie de valores mobiliários dentro do prazo de 4 (quatro) meses contados da data da comunicação à CVM do encerramento da Oferta Restrita, a menos que a nova oferta seja submetida a registro na CVM.

59
f

CLÁUSULA X DISPOSIÇÕES GERAIS

10.1. Comunicações

- 10.1.1. Quaisquer notificações, instruções ou comunicações a serem realizadas por qualquer das Partes em virtude desta Escritura de Emissão deverão ser encaminhadas para os seguintes endereços:

Para a Emissora:

Linhas de Taubaté Transmissora de Energia S.A.

Marechal Câmara, 160, Sala 1535, Centro

Rio de Janeiro, RJ

At.: Angel Javier Casaseca de Prada

Tel.: (21) 3077-0077

Fac-símile: (21) 3077-0077

E-mail: jcasaseca@isoluxcorsan.com.br

Para a Acionista:

Isolux Energia e Participações S.A.

Avenida Marechal Câmara, 160, Sala 1535, Centro

Rio de Janeiro, RJ

At.: Angel Javier Casaseca de Prada

Tel.: (21) 3077-0077

Fac-símile: (21) 3077-0077

E-mail: jcasaseca@isoluxcorsan.com.br

Para o Agente Fiduciário:

**PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES
MOBILIÁRIOS**

Avenida das Américas, nº 4.200, Bloco 08, Ala B, Salas 303 e 304

22640-102, Rio de Janeiro – RJ

At.: Sras. Nathalia Machado Loureiro, Marcelle Motta Santoro e Sr. Marco

Aurélio Ferreira

Tel.: (21) 3385-4565

Fac-símile: (21) 3385-4046

E-mail: operacional@pentagonotrustee.com.br

K

57

V

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral



Para o Banco Liquidante e Escriturador Mandatário:

Banco Bradesco S.A.

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

São Paulo, SP

At.: Marcelo Ronaldo Poli

Tel.: (11) 3684-7654

Fac-símile: (11) 3684-5645

E-mail: 4010.mpoli@bradesco.com.br

Para a CETIP:

CETIP S.A. – Mercados Organizados

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

CEP 01452-001, São Paulo, SP

At.: Gerência de Valores Mobiliários

Tel.: (11) 3111-1596

Fac-símile: (11) 3111-1564

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


10.1.2. As notificações, instruções e comunicações referentes a esta Escritura de Emissão serão consideradas entregues quando recebidas sob protocolo ou com "aviso de recebimento" expedido pela Empresa Brasileira de Correios, ou por telegrama nos endereços acima e, se enviada por fac-símile ou por correio eletrônico, na data de seu envio, desde que seu recebimento seja confirmado por meio de recibo emitido pelo remetente. Os respectivos originais deverão ser encaminhados para os endereços acima em até 5 (cinco) dias úteis após o envio da mensagem.

10.1.3. A mudança de qualquer dos endereços acima deverá ser imediatamente comunicada às demais Partes pela Parte que tiver seu endereço alterado.

10.2. Renúncia

10.2.1. Não se presume a renúncia a qualquer dos direitos decorrentes desta Escritura de Emissão. Desta forma, nenhum atraso, omissão ou liberalidade no exercício de qualquer direito, faculdade ou remédio que caiba ao Agente Fiduciário ou aos Debenturistas em razão de qualquer inadimplemento da Emissora 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 pela

58


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECD
Arquivamento: ED33000584-000/9



Emissora nesta Escritura de Emissão ou precedente no tocante a qualquer outro inadimplemento ou atraso.

61
f

10.3. Independência das Disposições da Escritura de Emissão e Interpretação dos Títulos das Cláusulas

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

10.4. Título Executivo Extrajudicial e Execução Específica

10.4.1. Esta Escritura de Emissão e as Debêntures constituem títulos executivos extrajudiciais, nos termos dos incisos I e II do artigo 585 do Código de Processo Civil, reconhecendo as Partes desde já que, independentemente de quaisquer outras medidas cabíveis, as obrigações assumidas nos termos desta Escritura de Emissão e com relação às Debêntures estão sujeitas à execução específica, submetendo-se às disposições dos artigos 632 e seguintes do Código de Processo Civil, sem prejuízo do direito de declarar o vencimento antecipado das Debêntures, nos termos desta Escritura de Emissão.

10.5. Cômputo do Prazo

10.5.1. Exceto se de outra forma especificamente disposto nesta Escritura de Emissão, os prazos estabelecidos na presente Escritura de Emissão serão computados de acordo com a regra prescrita no artigo 132 do Código Civil, sendo excluído o dia do começo e incluído o do vencimento.

10.6. Despesas

10.6.1. A Emissora arcará com todos os custos da Emissão, inclusive: (a) decorrentes da colocação pública das Debêntures, incluindo todos os custos relativos ao seu registro na CETIP; e (b) de registro e de publicação de todos os atos necessários à Emissão, tais como esta Escritura de Emissão, os Contratos de Garantia, o Contrato de Compartilhamento e os atos societários da Emissora.

10.7. Lei Aplicável

59
K
d

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECD
Arquivamento: ED33000584-000/9



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

10.8. Foro

10.8.1. Fica eleito o foro central da Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, para dirimir quaisquer dúvidas ou controvérsias oriundas desta Escritura de Emissão, com renúncia a qualquer outro, por mais privilegiado que seja.

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

Rio de Janeiro, 3 de dezembro de 2014.

62
f

60

[Assinaturas manuscritas]

[Assinatura]
Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9



1198507

Página de Assinatura do "Instrumento Particular de Escritura da 4ª (quarta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real e Adicional Fidejussória, em Série Única, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos, da Linhas de Taubaté Transmissora de Energia S.A.

63
f

LINHAS DE TAUBATÉ TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A.
EMISSORA

Nome: Angel Javier Casaseca de Prada
Cargo: Diretor

Nome: Evandro Cavalcanti
Cargo: Diretor

10º Serviço Notarial - RJ - Tabelião Claudio Antonio Mattos Souza
Av. Nilo Peçanha, 26 - Centro - RJ - Fone: (021) 2524-5332

Reconheço por SEMELHANÇA a(s) firma(s) de:

ANGEL JAVIER CASASECA DE PRADA++++++

++++++ Rio de Janeiro, 03 de Dezembro de 2014.

Em testemunho da verdade.

EAQP28263-MMZ Consulte em <https://www3.tjrj.jus.br/sitepublico>

Emolumentos: R\$4,28 - Taxas: R\$1,42 - Total R\$ 5,70

94/9066 - GLAUCIO DOS SANTOS CLEMENTE - ESCRIVENTE SUBSTITUTO



10º Serviço Notarial - RJ - Tabelião Claudio Antonio Mattos Souza
Av. Nilo Peçanha, 26 - Centro - RJ - Fone: (021) 2524-5332

Reconheço por SEMELHANÇA a(s) firma(s) de:

EVANDRO CAVALCANTI++++++

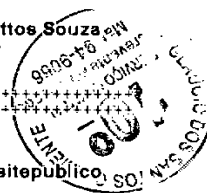
++++++ Rio de Janeiro, 03 de Dezembro de 2014.

Em testemunho da verdade.

EAQP28246-CGY Consulte em <https://www3.tjrj.jus.br/sitepublico>

Emolumentos: R\$4,28 - Taxas: R\$1,42 - Total R\$ 5,70

94/9066 - GLAUCIO DOS SANTOS CLEMENTE - ESCRIVENTE SUBSTITUTO



61

h

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9



1198508

Página de Assinatura do "Instrumento Particular de Escritura da 4ª (quarta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real e Adicional Fidejussória, em Série Única, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos, da Linhas de Taubaté Transmissora de Energia S.A.

64

**ISOLUX ENERGIA E PARTICIPAÇÕES S.A.,
ACIONISTA**

Nome: Angel Javier Casaseca de Prada
Cargo: Diretor Geral

10º Serviço Notarial - RJ - Tabelião Claudio Antonio Mattos Souza
Av. Nilo Peçanha, 26 - Centro - RJ - Fone: (021) 2524-5332

Reconheço por **SEMELHANÇA** a(s) firma(s) de:

ANGEL JAVIER CASASECA DE PRADA+++++

Rio de Janeiro, 03 de Dezembro de 2014.

Em testemunho da verdade.

EAQP28451-WAA Consulte em <https://www3.tjrj.jus.br/sitepublico/EscrevendoAutografado>

Emolumentos: R\$4,28 - Taxas: R\$1,42 - Total R\$ 5,70

94/9066 - GLAUCIO DOS SANTOS CLEMENTE - ESCRIVÃO



62

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECD
Arquivamento: ED33000584-000/9



1198509

Página de Assinatura do "Instrumento Particular de Escritura da 4ª (quarta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real e Adicional Fidejussória, em Série Única, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos, da Linhas de Taubaté Transmissora de Energia S.A.

65
f

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

Karolina Vangelotti
Nome:
Cargo: Karolina G. Vang
Procuradora

Testemunhas:

Nilson Raposo Leite
Nome: Nilson Raposo Leite
CPF: 011.155.984-73
RG: 5.79.235-5

Marcella H. de Souza
Nome: Marcella H. de Souza
CPF: 136.472.017-51

Ofício DE NOTAS
Adilson Wagner Firmino TABELIÃO
Estrada dos Bandeirantes, 209 - Lojas C e D - Taquara - RJ - CEP 22716-570 - Tel: (21) 2445-8785
069806AA115397

Reconheço por SEMELHANÇA a(s) firma(s) de:
KAROLINA GONÇALVES VANGELOTTI
Rio de Janeiro, 05 de Dezembro de 2014 Conf. por:
Em testemunho _____ da verdade

Emolumentos R\$4,28
Impostos R\$1,42
Total R\$5,70

CTPS 78631 S/108 - ALBERTO MARQUES DOS SANTOS-ESCREVENTE AUTORIZADO
EARB10116-XSI Consulte em "http://www3.tjrj.jus.br/sitepublico"



63

2
f

Bernardo F. S. Berwanger
Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECD
Arquivamento: ED33000584-000/9



1198510

RELAÇÃO DE ANEXOS

- I – Minuta do 1º Aditamento à Escritura de Emissão;
- II – Minuta de Aditamento a Escritura de Emissão (convolação);
- III – Minuta de Carta de Fiança;
- IV – Fórmula de Cálculo do Índice de Cobertura de Serviço da Dívida;
- V – Modelo de Declaração da Emissora Atestando o Cumprimento das Condições; e
- VI – Modelo de Correspondência do BNDES.

66
f

64


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9



Anexo I
Minuta do 1º Aditamento à Escritura de Emissão

PRIMEIRO ADITAMENTO AO INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 4ª (QUARTA) EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA COM GARANTIA FIDEJUSSÓRIA ADICIONAL, A SER CONVOLADA EM DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, EM SÉRIE ÚNICA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, COM ESFORÇOS RESTRITOS DE COLOCAÇÃO, DA LINHAS DE TAUBATÉ TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A.

entre

LINHAS DE TAUBATÉ TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A.,
como Emissora

e


PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS
representando a comunhão dos titulares das Debêntures

e, ainda,

ISOLUX ENERGIA E PARTICIPAÇÕES S.A.
como Interveniente Anuente

Datado de
[•] de dezembro de 2014

65


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9



PRIMEIRO ADITAMENTO AO INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 4ª (QUARTA) EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA COM GARANTIA FIDEJUSSÓRIA ADICIONAL, A SER CONVOLADA EM DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, EM SÉRIE ÚNICA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, COM ESFORÇOS RESTRITOS DE COLOCAÇÃO, DA LINHAS DE TAUBATÉ TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A.

68
f

Pelo presente instrumento particular, as partes abaixo qualificadas:

LINHAS DE TAUBATÉ TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A., sociedade anônima de propósito específico, sem registro de companhia aberta perante a Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), com sede na Avenida Marechal Câmara, 160, Sala 1535, Centro, na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, inscrita no CNPJ sob o nº 14.395.590/0001-03, neste ato representada por seus representantes legais devidamente autorizados ("Emissora"); 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 4200, Bloco 08, Ala B, salas 303 e 304, inscrita no CNPJ sob o nº 17.343.682/0001-38, neste ato representado nos termos de seu Estatuto Social, na qualidade de representante dos titulares das debêntures desta Emissão, conforme abaixo definido) ("Debenturistas"), nos termos da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Agente Fiduciário" e, em conjunto com a Emissora, "Partes");

E, ainda, na qualidade de intervenientes anuentes,

ISOLUX ENERGIA E PARTICIPAÇÕES S.A., sociedade anônima, com sede na Avenida Marechal Câmara, 160, Sala 1535, Centro, na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, inscrita no CNPJ sob o nº 04.726861/0001-02, neste ato representada por seus representantes legais devidamente autorizados ("Acionista");

Celebram este Primeiro Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 4ª (Quarta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária com Garantia Fidejussória Adicional, a Ser Convolada em da Espécie com Garantia Real, em Série Única, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos de Colocação, da Linhas de Taubaté Transmissora de

66
✓

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECD
Arquivamento: ED33000584-000/9



Energia S.A. ("Debêntures" e "Aditamento", respectivamente), nos termos e condições abaixo.

69
f

CONSIDERANDO QUE:

- (i) em [●] de dezembro de 2014, as Partes celebraram o "Instrumento Particular de Escritura da 4ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária com Garantia Fidejussória Adicional, a Ser Convolada em da Espécie com Garantia Real, em Série Única, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos de Colocação, da Linhas de Taubaté Transmissão de Energia S.A." ("Escritura de Emissão"), o qual foi arquivado perante a Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro ("JUCERJA") sob o nº [●], em sessão de [●] de dezembro de 2014;
- (ii) em [●] de dezembro de 2014, as Partes fixaram os Juros Remuneratórios das Debêntures, nos termos da Cláusula 4.2.2.1. da Escritura de Emissão, em [●] ([●]) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis;
- (iii) tendo em vista a fixação dos Juros Remuneratórios conforme item (ii) acima, e, ainda, os termos da Cláusula 3.5.1. da Escritura de Emissão, o valor total da Emissão será de R\$ [●] ([●]), de modo que serão emitidas [●] ([●]) Debêntures; e
- (iv) a Cláusula 4.2.2.4. da Escritura de Emissão estabelece que a fixação dos Juros Remuneratórios, bem como o Valor Total da Emissão e a quantidade total de Debêntures emitidas serão objeto de ratificação por meio de aditamento à Escritura de Emissão.

ISTO POSTO, resolvem as Partes, na melhor forma de direito, nos termos da Cláusula 4.16.3. da Escritura de Emissão, celebrar o presente Aditamento, que se regerá pelas cláusulas e condições abaixo dispostas:

CLÁUSULA I
TERMOS DEFINIDOS

1.1. Os termos aqui iniciados em maiúsculas, estejam no singular ou no plural, terão o significado a eles atribuídos na Escritura de Emissão, ainda que

67
/

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECD
Arquivamento: ED33000584-000/9



posteriormente ao seu uso, exceto se de outra forma definidos no presente Aditamento.

CLÁUSULA II REGISTRO DO ADITAMENTO

2.1. Este Aditamento será registrado na JUCERJA, de acordo com o disposto no artigo 62, II, da Lei das Sociedades por Ações.

CLÁUSULA III ALTERAÇÕES DA ESCRITURA DE EMISSÃO

3.1. As Partes, por meio deste Aditamento, acordam em:

3.1.1. Alterar a Cláusula 3.5.1. da Escritura de Emissão, que passa a vigorar com a seguinte redação:

"3.5.1. O valor total da Emissão é de R\$ [●] ([●]) reais) na Data de Emissão (conforme abaixo definido)."

3.1.2. Alterar a Cláusula 4.1.6. da Escritura de Emissão, que passa a vigorar com a seguinte redação:

"4.1.6. Quantidade de Debêntures: Foram emitidas [●] ([●]) Debêntures."


3.1.3. Alterar a Cláusula 4.2.2.1. da Escritura de Emissão, que passa a vigorar com a seguinte redação:

"4.2.2.1. Sobre o Valor Nominal Unitário Atualizado ou Saldo do Valor Nominal Unitário Atualizado, conforme o caso, incidirão juros remuneratórios correspondentes a [●] ([●]) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis ("Juros Remuneratórios")."

3.1.4. Alterar a Cláusula 4.2.2.3. da Escritura de Emissão, que passa a vigorar com a seguinte redação:

"4.2.2.3. Os Juros Remuneratórios serão incidentes sobre o Valor Nominal Unitário Atualizado ou Saldo do Valor Nominal Unitário Atualizado, conforme o caso, desde a Data de Emissão (inclusive), da Data de Incorporação imediatamente anterior (inclusive) ou da Data de pagamento dos Juros Remuneratórios imediatamente anterior (inclusive), conforme o caso, e incorporados ou pagos, conforme

68


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECD
Arquivamento: ED33000584-000/9



1198515

aplicável, ao final de cada Período de Capitalização (conforme abaixo definido) (exclusive), calculado em regime de capitalização composta pro rata temporis por dias úteis de acordo com a fórmula abaixo:

$$J = VNa \times (Fator Juros - 1)$$

Onde:

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

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

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

$$Fator Juros = \left[\left(1 + \frac{Taxa}{100} \right)^{\frac{DP}{360}} \right]$$

Onde:

Taxa = [●], informada com 4 (quatro) casas decimais, a ser apurada na forma do item 4.2.2.1;

DP = número de dias úteis entre a Data de Emissão, Data de Incorporação das Debêntures, ou Data de Pagamento de Juros Remuneratórios imediatamente anterior, conforme o caso, e a data atual, sendo "DP" um número inteiro."

CLÁUSULA IV DAS RATIFICAÇÕES

4.1. Ficam ratificadas, nos termos em que se encontram redigidas, todas as cláusulas, itens, características e condições estabelecidas na Escritura de Emissão e não expressamente alterados por este Aditamento, incluindo, sem se limitar, as declarações da Emissora e da Acionista, previstas na Cláusula IX da Escritura de Emissão, bem como as obrigações adicionais da Emissora e da Acionista previstas na Cláusula VI da Escritura de Emissão.

CLÁUSULA V DAS DISPOSIÇÕES FINAIS

69

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9



1198516

72
f

5.1. As obrigações assumidas neste Aditamento têm caráter irrevogável e irretratável, obrigando as Partes e seus eventuais sucessores, a qualquer título, ao seu integral cumprimento.

5.2. Este Aditamento é regido pelas Leis da República Federativa do Brasil.

5.3. A invalidade ou nulidade, no todo ou em parte, de quaisquer das cláusulas deste Aditamento não afetará as demais, que permanecerão válidas e eficazes até o cumprimento, pelas Partes, de todas as suas obrigações aqui previstas. Ocorrendo a declaração de invalidade ou nulidade de qualquer cláusula deste Aditamento, as Partes obrigam-se a negociar, no menor prazo possível, em substituição à cláusula declarada inválida ou nula, a inclusão, neste Aditamento, 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.

5.4. Qualquer tolerância, exercício parcial ou concessão entre as Partes será sempre considerada mera liberalidade, e não configurará renúncia ou perda de qualquer direito, faculdade, privilégio, prerrogativa ou poderes conferidos (inclusive de mandato), nem implicará novação, alteração, transigência, remissão, modificação ou redução dos direitos e obrigações daqui decorrentes.

5.5. As Partes reconhecem este Aditamento e as Debêntures como títulos executivos extrajudiciais nos termos do artigo 585, inciso II, da Lei n.º 5.869, de 11 de janeiro de 1973, conforme alterada ("Código de Processo Civil").

5.6. Para os fins deste Aditamento, as Partes poderão, a seu critério exclusivo, requerer a execução específica das obrigações aqui assumidas, nos termos dos artigos 461, 621 e 632 do Código de Processo Civil.

5.7. Qualquer alteração a este Aditamento somente será considerada válida se formalizada por escrito, em instrumento próprio assinado por todas as Partes.

5.8. Fica eleito o foro da Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, com exclusão de qualquer outro, por mais privilegiado que seja, para dirimir as questões porventura resultantes deste Aditamento.

70

70
f

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECD
Arquivamento: ED33000584-000/9



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

Rio de Janeiro, [●] de dezembro de 2014.

(As assinaturas seguem nas páginas seguintes.)

73
f

71
f

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9



1198518

Página de Assinatura do "Primeiro Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 4ª (quarta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real e Adicional Fidejussória, em Série Única, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos, da Linhas de Taubaté Transmissora de Energia S.A.

74
4

**LINHAS DE TAUBATÉ TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A.
EMISSIONA**

Nome:

Cargo:

Nome:

Cargo:

72

72

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9



1198519

Página de Assinatura do "Primeiro Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 4ª (quarta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real e Adicional Fidejussória, em Série Única, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos, da Linhas de Taubaté Transmissora de Energia S.A.

75
8

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

Por:

Cargo:

73

73
73

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9



1198520

Página de Assinatura do "Primeiro Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 4ª (quarta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real e Adicional Fidejussória, em Série Única, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos, da Linhas de Taubaté Transmissora de Energia S.A.

76
f

**ISOLUX ENERGIA E PARTICIPAÇÕES S.A.
ACIONISTA**

Nome:

Cargo:

Nome:

Cargo:

74

74
f

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9



Página de Assinatura do "Primeiro Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 4ª (quarta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real e Adicional Fidejussória, em Série Única, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos, da Linhas de Taubaté Transmissora de Energia S.A.

75
f

Testemunhas:

Nome:

RG:

CPF:


Nome:

RG:

CPF:

75

75
f


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9



Anexo II

Minuta de Aditamento à Escritura de Emissão (convolação)

SEGUNDO ADITAMENTO AO INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 4ª (QUARTA) EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA COM GARANTIA FIDEJUSSÓRIA ADICIONAL, A SER CONVOLADA EM DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, EM SÉRIE ÚNICA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, COM ESFORÇOS RESTRITOS DE COLOCAÇÃO, DA LINHAS DE TAUBATÉ TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A.

entre

LINHAS DE TAUBATÉ TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A.,
como Emissora

e


**PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES
MOBILIÁRIOS**
representando a comunhão dos titulares das Debêntures

e, ainda,

ISOLUX ENERGIA E PARTICIPAÇÕES S.A.
como Interveniente Anuente

Datado de
[●] de dezembro de 2014

76


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9



SEGUNDO ADITAMENTO AO INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 4ª (QUARTA) EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA COM GARANTIA FIDEJUSSÓRIA ADICIONAL, A SER CONVOLADA EM DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, EM SÉRIE ÚNICA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, COM ESFORÇOS RESTRITOS DE COLOCAÇÃO, DA LINHAS DE TAUBATÉ TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A.

79
f

Pelo presente instrumento particular, as partes abaixo qualificadas:

LINHAS DE TAUBATÉ TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A., sociedade anônima de propósito específico, sem registro de companhia aberta perante a Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), com sede na Avenida Marechal Câmara, 160, Sala 1535, Centro, na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, inscrita no CNPJ sob o nº 14.395.590/0001-03, neste ato representada por seus representantes legais devidamente autorizados ("Emissora"); 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 4200, Bloco 08, Ala B, salas 303 e 304, inscrita no CNPJ sob o nº 17.343.682/0001-38, neste ato representado nos termos de seu Estatuto Social, na qualidade de representante dos titulares das debêntures desta Emissão, conforme abaixo definido ("Debenturistas"), nos termos da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Agente Fiduciário" e, em conjunto com a Emissora, "Partes");

E, ainda, na qualidade de intervenientes anuentes,

ISOLUX ENERGIA E PARTICIPAÇÕES S.A., sociedade anônima, com sede na Avenida Marechal Câmara, 160, Sala 1535, Centro, na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, inscrita no CNPJ sob o nº 04.726861/0001-02, neste ato representada por seus representantes legais devidamente autorizados ("Acionista");

Celebram este Segundo Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 4ª (Quarta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária com Garantia Fidejussória Adicional, a Ser Convolada em da Espécie com Garantia Real, em Série Única, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos de Colocação, da Linhas de Taubaté Transmissora de

77
N

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECD
Arquivamento: ED33000584-000/9



Energia S.A. ("Debêntures" e "Aditamento", respectivamente), nos termos e condições abaixo.

80

f

CONSIDERANDO QUE:

- (i) em [●] de dezembro de 2014, as Partes celebraram o "Instrumento Particular de Escritura da 4ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária com Garantia Fidejussória Adicional, a Ser Convolada em da Espécie com Garantia Real, em Série Única, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos de Colocação, da Linhas de Taubaté Transmissão de Energia S.A." ("Escritura de Emissão"), o qual foi arquivado perante a Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro ("JUCERJA") sob o nº [●], em sessão de [●] de dezembro de 2014;
- (ii) A Emissora e a Acionista constituíram o Penhor de Ações, com a conclusão do registro do Contrato de Penhor no Cartório de Registro de Títulos e Documentos localizado na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, bem como da averbação do ônus constituído Livro de Registro de Ações Nominativas da Emissora, nos termos do artigo 39 da Lei das Sociedades por Ações; e
- (iii) em decorrência do disposto no item (ii) acima, nos termos da Cláusula 4.16.3. da Escritura de Emissão, as Debêntures passam a ser da espécie com garantia real, nos termos do artigo 58, caput, da Lei das Sociedades por Ações, tendo sido verificada a constituição do Penhor de Ações.


ISTO POSTO, resolvem as Partes, na melhor forma de direito, nos termos da Cláusula 4.16.3. da Escritura de Emissão, celebrar o presente Aditamento, que se regerá pelas cláusulas e condições abaixo dispostas:

CLÁUSULA I
TERMOS DEFINIDOS

1.1. Os termos aqui iniciados em maiúsculas, estejam no singular ou no plural, terão o significado a eles atribuídos na Escritura de Emissão, ainda que posteriormente ao seu uso, exceto se de outra forma definidos no presente Aditamento.

78

↙ ↘


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9



1198525

CLÁUSULA II REGISTRO DO ADITAMENTO

2.1. Este Aditamento será registrado na JUCERJA, de acordo com o disposto no artigo 62, II, da Lei das Sociedades por Ações.

81
f

CLÁUSULA III ALTERAÇÕES DA ESCRITURA DE EMISSÃO

3.2. As Partes, por meio deste Aditamento, acordam em:

3.2.1. Alterar a integralidade da Escritura de Emissão, considerando que as Debêntures que antes eram da espécie quirografária com garantia fidejussória adicional, passam a ser da espécie com garantia real e com garantia fidejussória adicional. Desta forma, todas as cláusulas que mencionavam que as Debêntures eram da espécie quirografária com garantia fidejussória adicional, são alteradas para indicar expressamente que as Debêntures são da espécie com garantia real e com garantia fidejussória adicional.

3.2.2. Alterar a Cláusula II da Escritura de Emissão, que passa a vigorar com a seguinte redação:

"A 4ª (quarta) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real e com garantia fidejussória adicional, em série única, para distribuição pública, com esforços restritos, da Emissora, nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 476, de 16 de janeiro de 2009, conforme alterada ("Instrução CVM 476"), nos termos desta Escritura de Emissão ("Emissão" e "Oferta Restrita", respectivamente), será realizada com observância dos seguintes requisitos:"

3.2.3. Alterar a Cláusula 4.1.3. da Escritura de Emissão, que passa a vigorar com a seguinte redação:

"4.1.7. As Debêntures serão da espécie com garantia real e com garantia fidejussória adicional, nos termos do artigo 58, caput, da Lei das Sociedades por Ações."

CLÁUSULA IV

79

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECD
Arquivamento: ED33000584-000/9



DAS RATIFICAÇÕES

4.1. Ficam ratificadas, nos termos em que se encontram redigidas, todas as cláusulas, itens, características e condições estabelecidas na Escritura de Emissão e não expressamente alterados por este Aditamento, incluindo, sem se limitar, as declarações da Emissora e da Acionista, previstas na Cláusula IX da Escritura de Emissão, bem como as obrigações adicionais da Emissora e da Acionista previstas na Cláusula VI da Escritura de Emissão.

82
f

CLÁUSULA V DAS DISPOSIÇÕES FINAIS

5.1. As obrigações assumidas neste Aditamento têm caráter irrevogável e irretratável, obrigando as Partes e seus eventuais sucessores, a qualquer título, ao seu integral cumprimento.

5.9. Este Aditamento é regido pelas Leis da República Federativa do Brasil.

5.10. A invalidade ou nulidade, no todo ou em parte, de quaisquer das cláusulas deste Aditamento não afetará as demais, que permanecerão válidas e eficazes até o cumprimento, pelas Partes, de todas as suas obrigações aqui previstas. Ocorrendo a declaração de invalidade ou nulidade de qualquer cláusula deste Aditamento, as Partes obrigam-se a negociar, no menor prazo possível, em substituição à cláusula declarada inválida ou nula, a inclusão, neste Aditamento, 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.


5.11. Qualquer tolerância, exercício parcial ou concessão entre as Partes será sempre considerada mera liberalidade, e não configurará renúncia ou perda de qualquer direito, faculdade, privilégio, prerrogativa ou poderes conferidos (inclusive de mandato), nem implicará novação, alteração, transigência, remissão, modificação ou redução dos direitos e obrigações daqui decorrentes.

5.12. As Partes reconhecem este Aditamento e as Debêntures como títulos executivos extrajudiciais nos termos do artigo 585, inciso II, da Lei n.º 5.869, de 11 de janeiro de 1973, conforme alterada ("Código de Processo Civil").

5.13. Para os fins deste Aditamento, as Partes poderão, a seu critério exclusivo, requerer a execução específica das obrigações aqui assumidas, nos

80

h
✓


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9



termos dos artigos 461, 621 e 632 do Código de Processo Civil.

5.14. Qualquer alteração a este Aditamento somente será considerada válida se formalizada por escrito, em instrumento próprio assinado por todas as Partes.

5.15. Fica eleito o foro da Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, com exclusão de qualquer outro, por mais privilegiado que seja, para dirimir as questões porventura resultantes deste Aditamento.

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

Rio de Janeiro, [●] de [●] de 2015.

(As assinaturas seguem nas páginas seguintes.)

83
f

81

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9



1198528

Página de Assinatura do "Segundo Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 4ª (quarta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real e Adicional Fidejussória, em Série Única, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos, da Linhas de Taubaté Transmissora de Energia S.A.

84
f

**LINHAS DE TAUBATÉ TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A.
EMISSORA**

Nome:

Cargo:

Nome:

Cargo:

82
✓

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9



1198529

Página de Assinatura do "Segundo Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 4ª (quarta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real e Adicional Fidejussória, em Série Única, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos, da Linhas de Taubaté Transmissora de Energia S.A.

88
f

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

NOME:

CARGO:

83

h
✓

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9



1198530

Página de Assinatura do "Segundo Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 4ª (quarta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real e Adicional Fidejussória, em Série Única, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos, da Linhas de Taubaté Transmissora de Energia S.A.

**ISOLUX ENERGIA E PARTICIPAÇÕES S.A.
ACIONISTA**

Nome:

Cargo:

Nome:

Cargo:

84

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9



Página de Assinatura do "Segundo Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 4ª (quarta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real e Adicional Fidejussória, em Série Única, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos, da Linhas de Taubaté Transmissora de Energia S.A.

87
f

Testemunhas:

Nome:

RG:

CPF:

Nome:

RG:

CPF:

85

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9



1198532

Anexo III
Minuta de Carta de Fiança

CARTA DE FIANÇA Nº [--]

[Cidade], [data].

88
f

À

PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

Avenida das Américas, nº 4.200, Bloco 08, Ala B, Salas 303 e 304

22640-102, Rio de Janeiro – RJ

At.: Sras. Nathalia Machado Loureiro, Marcelle Motta Santoro e Sr. Marco Aurélio Ferreira

Ref.: CARTA DE FIANÇA Nº [--]

Prezados Senhores,

Por este instrumento, o [--], com sede na cidade de [--], por seus representantes legais] obriga-se como FIADOR e principal pagador, a cumprir as obrigações assumidas pela DEVEDORA: **LINHAS DE TAUBATÉ TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A.**, sociedade por ações de capital, com sede na Avenida Marechal Câmara, 160, Sala 1813, Centro, na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, CEP [--], inscrita no CNPJ sob o nº 14.395.590/0001-03, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda ("CNPJ/MF") sob o nº [--], no âmbito da 1ª (**PRIMEIRA**) **Emissão de Debêntures Simples, não conversíveis em ações, da Espécie com Garantia Real e Adicional Fidejussória, em Série Única, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos, da Linhas de Taubaté Transmissora de Energia S.A. ("Emissão")**, cujas condições e características são descritas no Instrumento Particular de Escritura da 1ª (**PRIMEIRA**) Emissão de Debêntures Simples, não conversíveis em ações, da Espécie com Garantia Real e Adicional Fidejussória, em Série Única, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos, da Linhas de Taubaté Transmissora de Energia S.A., celebrado em [--], devidamente registrado perante a Junta Comercial do Estado de [--], sob o nº [--], em sessão de [--] e nos Cartórios de Registros de Títulos e Documentos das Cidades de [--] sob os nºs [--], respectivamente ("Escritura de Emissão"), Escritura de Emissão esta que o FIADOR declara conhecer e pela qual a DEVEDORA emitiu [quantidade] debêntures, com valor nominal unitário de R\$[--] ([--]), totalizando R\$[--] ([--]) na data de emissão das debêntures, sendo certo que a presente fiança abrange toda a dívida da Emissora representada pelas debêntures e devida nos termos

86

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECD
Arquivamento: ED33000584-000/9



da Escritura de Emissão, acrescida da Atualização Monetária, dos Juros Remuneratórios e dos Encargos Moratórios aplicáveis, bem como das demais obrigações pecuniárias previstas na Escritura de Emissão, inclusive honorários do AGENTE FIDUCIÁRIO, conforme abaixo qualificado, e despesas judiciais incorridas pelo AGENTE FIDUCIÁRIO ou pelos Debenturistas na execução das garantias previstas na Escritura de Emissão, ou na execução dos atos necessários à salvaguarda dos direitos e prerrogativas decorrentes da Escritura de Emissão ("Valor Garantido")

89
f

A presente fiança é prestada em caráter irrevogável e irretratável, até [--] de [--] de [--] em favor dos titulares das debêntures objeto da Emissão, representados pelo AGENTE FIDUCIÁRIO: **PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS**, instituição financeira com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida das Américas, nº 4.200, Bloco 08, Ala B, Salas 303 e 304, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 17.343.682/0001-38, renunciando o FIADOR aos benefícios de que tratam os artigos 366, 827 e 838 do Código Civil estabelecido que qualquer alteração no prazo ou no valor da fiança depende sempre da anuência prévia do FIADOR, e responsabilizando-se solidariamente pelo fiel e exato cumprimento de todas as obrigações assumidas pela DEVEDORA, comprometendo-se, na hipótese de inadimplemento por parte da DEVEDORA, a honrar o Valor Garantido nos termos da Escritura de Emissão, dentro do prazo de 2 (dois) dias úteis, contado a partir da comunicação feita por escrito pelo AGENTE FIDUCIÁRIO, informando sobre o inadimplemento, a ser encaminhada ao [--], no endereço [--].

A presente carta de fiança será registrada no Cartório de Registro de Títulos e Documentos da Cidade [--] e da Cidade [--] ("Cartórios"). O FIADOR enviará ao AGENTE FIDUCIÁRIO 1 (uma) via original da presente carta de fiança, ou ainda de seus eventuais aditamentos, devidamente registrados, tempestivamente após a obtenção dos registros nos Cartórios.

O FIADOR declara que a concessão da fiança está dentro dos limites autorizados pelo Banco Central do Brasil.

Isso posto, firma esta em 1 (uma) via original e 2 (duas) cópias de igual teor, na presença de duas testemunhas.

FIADOR:

[--]

TESTEMUNHAS:

87
f

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECD
Arquivamento: ED33000584-000/9



1198534

Nome:

RG:

CPF:

Nome:

RG:

CPF:

90
f

88

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9



Anexo IV

Fórmula de Cálculo do Índice de Cobertura do Serviço da Dívida

O Índice de Cobertura do Serviço da Dívida é calculado a partir da divisão da Geração de Caixa da Atividade pelo Serviço da Dívida, com base em informações registradas nas Demonstrações Financeiras (de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil) auditadas, com base em períodos de verificação a cada 12 (doze) meses, a saber:

91
f

A) Geração de caixa da atividade

(+)	LAJIDA (EBITDA);
(-)	Pagamento de Imposto de Renda;
(-)	Pagamento de Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido.

B) Serviço da Dívida

(+)	Amortização de Principal;
(+)	Pagamento de Juros.

C) ÍNDICE DE COBERTURA DO SERVIÇO DA DÍVIDA = (A) / (B)

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

(+/-)	Lucro / Prejuízo Antes do Imposto de Renda;
(+/-)	Resultado Financeiro Líquido Negativo / Positivo;
(+/-)	Resultado com Equivalência Patrimonial Negativo / Positivo;
(+)	Depreciações e Amortizações;
(+/-)	Perdas (desvalorização) por <i>Impairment</i> / Reversões de perdas anteriores;
(+/-)	Resultado com operações descontinuadas Negativo / Positivo;
(-)	Outras receitas operacionais; (*1)
(+)	PIS e COFINS diferidos por conta da aplicação da ICPC 01; (*2)
(-)	Margem de construção (Receita de construção - Custo de construção); (*3)
(-)	Receita com Ativo Financeiro da Concessão; (*4)
(-)	Receita para a cobertura dos gastos com operação e manutenção; (*4)
(+)	Receita Anual Permitida no exercício (neste montante deve estar considerado a respectiva parcela do PIS e COFINS bem como as demais deduções da Receita

89
/

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral



1198536

	Operacional Bruta atinentes às atividades de transmissão); (*4)
(+/-)	Outros Ajustes IFRS. (*5)

(*1) Outras receitas operacionais tais como lucro na alienação de imobilizado, investimentos ou intangível, a título meramente exemplificativo.

(*2) O valor referente ao pagamento, dentro do exercício apurado, de Contribuição ao Programa de Integração Social - PIS e Contribuição para Financiamento da Seguridade Social - COFINS diferidos em exercícios anteriores deverá ser diminuído da conta do LAJIDA (EBITDA).

(*3) Eliminar o efeito positivo da margem de construção (ICPC 01/ IFRIC 12).

(*4) Deverá ser desconsiderado qualquer resultado positivo na Demonstração do Resultado do Exercício cuja contrapartida seja o Ativo Financeiro da Concessão (ICPC 01/ IFRIC 12) e Receita para a cobertura dos gastos com operação e manutenção (ICPC 01/ IFRIC 12) que não representam efetiva entrada de caixa operacional ou que ultrapassem os valores efetivamente recebidos através da Receita Anual Permitida.

(*5) Os "outros Ajustes IFRS" consistem na adição de eventuais despesas que não impliquem efetiva saída de caixa operacional, bem como na subtração de eventuais receitas que não impliquem efetiva entrada de caixa operacional.

92
f

90
K

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9



1198537

Anexo V

Modelo de Declaração da Emissora Atestando o Cumprimento das Condições

93
f

[DATA]

À Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários
Avenida das Américas, nº 4.200, Bloco 08, Ala B, salas 303 e 304, Barra da
Tijuca
22640-102, Rio de Janeiro, RJ

At.: Sras. Nathalia Machado Loureiro, Marcelle Motta Santoro e Sr. Marco
Aurélio Ferreira

Fazemos referência ao "Instrumento Particular de Escritura da 4ª
(Quarta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da
Espécie Quirografária com Garantia Adicional Fidejussória, a Ser Convolada
em da Espécie com Garantia Real, em série única, para Distribuição Pública,
com Esforços Restritos, da Linhas de Taubaté Transmissora de Energia S.A.",
celebrado em [] de novembro de 2014, entre Linhas de Taubaté Transmissora
de Energia S.A., na qualidade de emissora, Pentágono S.A. Distribuidora de
Títulos e Valores Mobiliários, na qualidade de agente fiduciário e representante
dos debenturistas e Isolux Energia Participações S.A., na qualidade de
interveniente anuente ("Escritura de Emissão"). Os termos grafados em letra
maiúscula, a menos que definidos de outra maneira neste instrumento, terão os
significados estabelecidos na Escritura de Emissão.

Os representantes legais da Emissora declaram, neste ato, de
forma irrevogável e irretratável, que todas as condições previstas nas
Cláusulas 4.17.2. e 4.17.4. da Escritura de Emissão foram plenamente
cumpridas pela Emissora, não existindo, nesta data, qualquer pendência com
relação à tais condições.

Adicionalmente, encaminhamos juntamente com a presente declaração, cópia
da correspondência enviada pelo BNDES à Emissora autorizando a
[[substituição] [ou] [liberação]], da carta de fiança emitida em favor do BNDES
no âmbito do Contrato de Financiamento.

As declarações prestadas pela Emissora e pela Acionista no
âmbito da Escritura de Emissão permanecem integralmente válidas e
verdadeiras na presente data. A Emissora e a Acionista declaram, ainda, que
não está em curso nenhum dos eventos de vencimento antecipado previstos na
Escritura de Emissão.

Rio de Janeiro, [•] de [•] de 201[•]

LINHAS DE TAUBATÉ TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A.

K

91

✓
✓

Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9



1198538

na qualidade de Emissora

Nome:
Cargo:


Nome:
Cargo:

ISOLUX ENERGIA PARTICIPAÇÕES S.A.
na qualidade de Acionista

Nome:
Cargo:

Nome:
Cargo:

92


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9



Anexo VI
Modelo de Correspondência do BNDES

Carta [●]/[●]

Rio de Janeiro, [●] de [●] de 2014.

À

[●]
Endereço

At:

Assunto: Contrato de Financiamento Mediante Abertura de Crédito nº [●] –
Liberação de carta de fiança bancária.


Prezado Sr.,

Fazemos referência à sua carta de [●]/[●]/[●], por meio da qual é solicitado ao BNDES autorização para a liberação/substituição da carta de fiança bancária em garantia ao Contrato de Financiamento Mediante Abertura de Crédito nº [●], conforme o previsto na Cláusula [●], Parágrafo [●] do referido contrato.

Informamos ter sido autorizada pelo BNDES o atendimento a essa solicitação. Com isso, pode ser liberada/substituída a Carta de Fiança nº [●], de [●]/[●]/[●], do Banco [●], no valor de R\$ [●], com validade até [●]/[●]/[●], no âmbito do contrato de financiamento acima mencionado [por outra Carta de Fiança com as seguintes características: [●]].

Atenciosamente,

93


Bernardo F. S. Berwanger
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: LINHAS DE TAUBATE TRANSMISSORA DE ENERGIA S A
Nire: 33300303596
Protocolo: 0020144162040 - 05/12/2014
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 09/12/2014, E O REGISTRO SOB O NIRE E DATA ABAIXO.
Autenticação: D830EDEFB759FD8B0A4090E646360418642C3903E3BD120913E1C000D6B1ECDF
Arquivamento: ED33000584-000/9