

PROSPECTO DEFINITIVO DA OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, EM 3 (TRÊS) SÉRIES, DA 4ª (QUARTA) EMISSÃO DA



AES TIETÊ S.A.

Companhia Aberta de Capital Autorizado - CVM nº 1835-0 - CNPJ/MF nº 02.998.609/0001-27 - NIRE 35.300.170.555  
Avenida Dr. Marcos Pentead de Ulihôa Rodrigues, nº 939, 6º andar, parte I, 06460-040, Barueri, SP

Perfazendo o montante total de  
**R\$594.000.000,00**

(quinhentos e noventa e quatro milhões de reais)

Código ISIN das Debênturas da Primeira Série: BRGETIDBS066  
Código ISIN das Debênturas da Segunda Série: BRGETIDBS074  
Código ISIN das Debênturas da Terceira Série: BRGETIDBS082  
Classificação de Risco da Emissão (Rating) pela Moody's América Latina Ltda.: "Aa1.br"

A AES TIETÊ S.A. ("Emissora") está realizando uma oferta pública de distribuição de 594.000 (quinhentas e noventa e quatro mil) debêntures, considerando as Debênturas Adicionais (conforme abaixo definido) e as Debênturas Suplementares (conforme abaixo definido), todas nominativas, escrituras simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em 3 (três) séries, da 4ª (quarta) emissão da Emissora ("Emissão"), com valor nominal unitário de R\$1.000,00 (mil reais), na data de emissão das Debênturas (conforme abaixo definido), qual seja, 15 de dezembro de 2015 ("Data de Emissão"), perfazendo o montante total de R\$594.000.000,00 (quinhentos e noventa e quatro milhões de reais) (considerando as Debênturas Adicionais e as Debênturas Suplementares) ("Debêntures"), sob a coordenação do Banco Itaú BBA S.A. ("Itaú BBA" ou "Coordenador Líder"), do HSBC Bank Brasil S.A. - Banco Múltiplo ("HSBC"), do Banco BTG Pactual S.A. ("BTG Pactual") e do Banco Santander (Brasil) S.A. ("Santander") e, em conjunto com o Itaú BBA, o HSBC e o BTG Pactual, "Coordenadores", nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme alterada ("Instrução CVM 400"), da Instrução da CVM nº 471, de 8 de agosto de 2008 ("Instrução CVM 471"), dos Códigos ANBIMA de 1976, do Código ANBIMA de Ofertas (conforme definido neste Prospecto), e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis ("Oferta"). As Debênturas serão objeto de distribuição pública, nos termos da Lei de Mercado de Valores Mobiliários (conforme definido neste Prospecto), da Instrução CVM 400, da Instrução CVM 471, do Convênio CVM-ANBIMA (conforme abaixo definido), do Código ANBIMA de Atividades Conveniadas (conforme definido neste Prospecto), do Código ANBIMA de Ofertas (conforme definido neste Prospecto) e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis, nos termos do Contrato de Distribuição (conforme definido neste Prospecto), com a intermediação dos Coordenadores, e outras instituições financeiras, que não se enquadram como Coordenadores, autorizadas a operar no mercado de capitais para os assessorarem e/ou participarem da colocação das Debênturas da Terceira Série junto a potenciais investidores e clientes ("Participantes Potenciais") e os Coordenadores, "Instituições Participantes da Oferta". Nos termos do Contrato de Distribuição, e desde que cumpridas as condições precedentes elencadas no Contrato de Distribuição, os Coordenadores realizarão a Oferta de acordo com o Plano de Distribuição, sob regime (i) de garantia firme de colocação, de forma individual e não solidária entre os Coordenadores, para o montante total de R\$400.000.000,00 (quatrocentos milhões de reais); e (ii) melhores esforços de colocação para o montante total de até R\$400.000.000,00 (quarenta milhões de reais) em ambos os casos sem considerar as Debênturas Adicionais e as Debênturas Suplementares, que serão colocadas sob o regime de melhores esforços. Para mais informações sobre o Regime de Colocação das Debênturas, veja a seção "Informações Relativas à Emissão, à Oferta e às Debênturas - Contrato de Distribuição - Regime de Colocação", na página 106 deste Prospecto.

Foi adotado o procedimento de coleta de intenções de investimento, organizado pelos Coordenadores, nos termos do artigo 23, parágrafo 1º, e do artigo 44 da Instrução CVM 400, com recebimento de reservas dos Investidores Não Institucionais (conforme definido neste Prospecto) e sem recebimento de reservas dos Investidores Institucionais (conforme definido neste Prospecto), sem lotes mínimos ou máximos, para a verificação, junto aos Investidores da Oferta (conforme definido neste Prospecto), da demanda pelas Debênturas em diferentes níveis e taxas de juros ("Procedimento de Bookbuilding"), o qual definiu: (a) a realização da Emissão de 594.000 (quinhentas e noventa e quatro mil) Debênturas, em 3 (três) séries, sendo 143.500 (cento e quarenta e três mil e quinhentas) Debênturas da Primeira Série, 148.742 (cento e quarenta e oito mil setecentas e quarenta e duas) Debênturas da Segunda Série, e 301.758 (trezentas e uma mil setecentas e cinquenta e oito) Debênturas da Terceira Série; (b) a Remuneração da Primeira Série, a Remuneração da Segunda Série e a Remuneração da Terceira Série; e (c) a Opção de Lote Suplementar (conforme abaixo definido) e da Opção de Debênturas Adicionais (conforme abaixo definido). Para mais informações sobre o Procedimento de Bookbuilding, veja a seção "Informações Relativas à Emissão, à Oferta e às Debênturas - Características da Oferta - Procedimento de Coleta de Intenções de Investimento (Procedimento de Bookbuilding)", na página 96 deste Prospecto.

Nos termos do artigo 24 da Instrução CVM 400, a quantidade de Debênturas inicialmente ofertada (sem considerar as Debênturas Adicionais) foi acrescida em 15% (quinze por cento), ou seja, em 66.000 (sessenta e seis mil) Debênturas suplementares, que foram emitidas nas mesmas condições e com as mesmas características das Debênturas inicialmente ofertadas ("Debênturas Suplementares"), destinadas a atender a um excesso de demanda que foi constatado no decorrer da Oferta, conforme opção outorgada pela Emissora aos Coordenadores no Contrato de Distribuição, foi exercida pelos Coordenadores, em comum acordo com a Emissora, na data de conclusão do Procedimento de Bookbuilding ("Opção de Lote Suplementar"). A critério dos Coordenadores e da Emissora, conforme verificado no Procedimento de Bookbuilding, as Debênturas Suplementares foram alocadas como Debênturas da Primeira Série, como Debênturas da Segunda Série e como Debênturas da Terceira Série, sendo 16.000 (dezesseis mil) Debênturas da Primeira Série, 17.000 (dezessete mil) Debênturas da Segunda Série e 33.000 (trinta e três mil) Debênturas da Terceira Série.

Nos termos do artigo 14, parágrafo 2º, da Instrução CVM 400, a quantidade de Debênturas inicialmente ofertada (sem considerar as Debênturas Suplementares) foi acrescida em 20% (vinte por cento), ou seja, em 88.000 (oitenta e oito mil) Debênturas adicionais, que foram emitidas nas mesmas condições e com as mesmas características das Debênturas inicialmente ofertadas ("Debênturas Adicionais"), que foram emitidas pela Emissora em comum acordo com os Coordenadores na data de conclusão do Procedimento de Bookbuilding ("Opção de Debênturas Adicionais"), sem a necessidade de novo pedido de registro da Oferta à CVM ou modificação dos termos da Emissão e da Oferta. A critério dos Coordenadores e da Emissora, conforme verificado no Procedimento de Bookbuilding, as Debênturas Adicionais foram alocadas como Debênturas da Primeira Série, como Debênturas da Segunda Série e como Debênturas da Terceira Série, sendo 21.000 (vinte e uma mil) Debênturas da Primeira Série, 23.000 (vinte e três mil) Debênturas da Segunda Série e 44.000 (quarenta e quatro mil) Debênturas da Terceira Série.

As Debênturas foram registradas em mercado de bolsa e mercado de balcão organizado para (i) distribuição no mercado primário por meio do MDA - Módulo de Distribuição de Ativos, administrado e operacionalizado pela CETIP S.A. - Mercados Organizados ("CETIP"), sendo a distribuição liquidada financeiramente por meio da CETIP; e/ou (ii) distribuição no mercado primário por meio do MDA - Sistema de Distribuição de Ativos, administrado e operacionalizado pela BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros ("BM&FBOVESPA"), sendo a distribuição liquidada financeiramente por meio da BM&FBOVESPA. As Debênturas foram registradas em mercado de bolsa e mercado de balcão organizado para (i) negociação no mercado secundário por meio do CETIP - Titulos e Valores Mobiliários ("CETIP"), administrado e operacionalizado pela CETIP, sendo as negociações liquidadas financeiramente e as Debênturas custodiadas eletronicamente no CETIP; e/ou (ii) negociação no mercado secundário por meio da plataforma eletrônica de negociação multilaterais, administrado e operacionalizado pela BM&FBOVESPA ("PUMA"), sendo processadas pela BM&FBOVESPA a custódia, a liquidação financeira e a negociação das Debênturas.

A Escritura de Emissão foi celebrada com base nas deliberações tomadas pelo Conselho de Administração da Emissora, em reunião realizada em 09 de novembro de 2015 ("RCA"), na qual foram deliberados e aprovados os termos e condições da Emissão e das Debênturas, nos termos do artigo 59, parágrafo 1º, da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei das Sociedades por Ações"), as quais serão objeto de distribuição pública, nos termos da Lei de Mercado de Valores Mobiliários, da Instrução CVM 400, da Instrução CVM 471, do Código ANBIMA de Atividades Conveniadas, do Código ANBIMA de Ofertas e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis, cuja ata foi arquivada na Junta Comercial do Estado de São Paulo ("JUCESP") em 18 de novembro de 2015, sob o nº 517.126/15-1, e foi publicada no Diário Oficial do Estado de São Paulo ("DOESP"), em 12 de novembro de 2015, em atendimento ao disposto no inciso I do artigo 62 e no artigo 289 da Lei das Sociedades por Ações.

A Emissão e a Oferta são realizadas de acordo com os termos e condições constantes do "Instrumento Particular de Escritura da 4ª (quarta) Emissão de Debênturas Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em até 3 (três) séries, para Distribuição Pública, da AES Tietê S.A.", celebrado em 09 de novembro de 2015, a Emissora e o Agente Fiduciário celebraram o "Primeiro Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 4ª (quarta) Emissão de Debênturas Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em até 3 (três) séries, para Distribuição Pública, da AES Tietê S.A.", ("Primeiro Aditamento à Escritura"), por meio do qual foi ratificado o resultado do procedimento de Bookbuilding. O Primeiro Aditamento foi inscrito no JUCESP, em 14 de dezembro de 2015, sob o nº EDO10184-1/001, de acordo com o parágrafo 3º do artigo 62 da Lei das Sociedades por Ações. Os recursos líquidos captados por meio da emissão das Debênturas da Primeira Série (conforme definidas neste Prospecto) e das Debênturas da Segunda Série (conforme definidas neste Prospecto) (considerando os recursos obtidos com a emissão das Debênturas Suplementares e das Debênturas Adicionais alocadas nestas séries) serão utilizados para quitação de parte do valor a pagar de principal e juros das Notas Promissórias (conforme definido neste Prospecto). Para mais informações sobre a destinação dos recursos das Debênturas da Primeira Série e das Debênturas da Segunda Série, veja a seção "Destinação dos Recursos", na página 32 deste Prospecto.

AS DEBÊNTURAS DA TERCEIRA SÉRIE, CONFORME APROVADAS PELO MINISTÉRIO DE MINAS E ENERGIA ("MME"), CONTÁBIL COM O INCENTIVO PREVISTO NO ARTIGO 2º DA LEI Nº 12.431, DE 24 DE JUNHO DE 2011, CONFORME ALTERADA ("LEI 12.431"), DO DECRETO Nº 7.603, DE 9 DE NOVEMBRO DE 2011 ("DECRETO Nº 7.603"), DA RESOLUÇÃO DO CONSELHO MONETÁRIO NACIONAL ("CMN") Nº 3.947, DE 27 DE JANEIRO DE 2011 ("RESOLUÇÃO CMN 3.947") OU NORMA POSTERIOR QUE AS ALTEREM, SUBSTITUAM OU COMPLEMENTEM, CONFORME APLICÁVEIS, SENDO OS RECURSOS CAPTADOS COM AS DEBÊNTURAS DA TERCEIRA SÉRIE APLICADOS NOS PROJETOS (CONFORME DEFINIDOS NESTE PROSPECTO). AS DEBÊNTURAS DA PRIMEIRA SÉRIE E AS DEBÊNTURAS DA SEGUNDA SÉRIE NÃO FAZEM JUS AO INCENTIVO PREVISTO NA LEI 12.431. NOS TERMOS DA LEI 12.431, FORAM EXCETO DAS SEGUINTES PORTARIAS (C) PORTARIA MME Nº 503, REFERENTE AO PROJETO BARRI; (D) PORTARIA MME Nº 504, REFERENTE AO PROJETO CACONDE; (E) PORTARIA MME Nº 508, REFERENTE AO PROJETO EUCLIDES DA CUNHA; (F) PORTARIA MME Nº 505, REFERENTE AO PROJETO IBITINGA; (G) PORTARIA MME Nº 507, REFERENTE AO PROJETO NOVA AVANHANDAVA; E (H) PORTARIA MME Nº 512, REFERENTE AO PROJETO PROMISSÃO (CONFORME DEFINIDOS NESTE PROSPECTO). PARA MAIS INFORMAÇÕES SOBRE OS PROJETOS E A DESTINAÇÃO DOS RECURSOS DAS DEBÊNTURAS, VEJA A SEÇÃO "DESTINAÇÃO DOS RECURSOS", NA PÁGINA 152 DESTA PROSPECTO.

OS INVESTIDORES, AO SUBSCRIVEREM OU ADQUIRIREM AS DEBÊNTURAS NOS MERCADOS PRIMÁRIO OU SECUNDÁRIO, RESPECTIVAMENTE, ESTARÃO APROVANDO AUTOMÁTICA, VOLUNTÁRIA, INCONDICIONAL, IRRETRATÁVEL E IRREVOCAMENTE, INDEPENDENTEMENTE DA REALIZAÇÃO DE QUALQUER ASSEMBLEIA GERAL DE DEBENTURISTAS, INCLUSIVE PARA OS EFEITOS DO ARTIGO 231 DA LEI DAS SOCIEDADES POR AÇÕES, (I) A IMPLEMENTAÇÃO E REALIZAÇÃO DE TODAS AS QUALQUER OPERAÇÕES E ATOS DA REORGANIZAÇÃO SOCIETÁRIA PREVIAMENTE AUTORIZADA, (II) QUE, UMA VEZ CONSUMADA A INCORPORAÇÃO DA EMISSORA PELA BRASILEIRA, CONFORME DESCRITA NA DEFINIÇÃO DE "REORGANIZAÇÃO SOCIETÁRIA PREVIAMENTE AUTORIZADA" NA PÁGINA 109 DESTA PROSPECTO, OS DIREITOS E OBRIGAÇÕES DA EMISSORA SERÃO ASSUMIDOS INTEGRALMENTE PELA BRASILEIRA, SEM NECESSIDADE DE CELEBRAÇÃO DE ADITAMENTO À ESCRITURA DE EMISSÃO; (III) QUE O AGENTE FIDUCIÁRIO ESTARÁ AUTORIZADO A CELEBRAR QUALQUER DOCUMENTOS NECESSÁRIOS PARA FORMALIZAÇÃO DA REFERIDA INCORPORAÇÃO, INCLUSIVE EVENTUAIS ADITAMENTOS A ESCRITURA DE EMISSÃO QUE VENHAM A SER SOLICITADOS PELA CVM, ANBIMA, CETIP OU BM&FBOVESPA; E (IV) QUE A REALIZAÇÃO DE QUALQUER DOS ATOS DA REORGANIZAÇÃO SOCIETÁRIA PREVIAMENTE AUTORIZADA, EXPRESSAMENTE PREVISTOS NA DEFINIÇÃO DE "REORGANIZAÇÃO SOCIETÁRIA PREVIAMENTE AUTORIZADA" NESTE PROSPECTO, NÃO CARACTERIZARÁ EVENTO DE CUMPRIMENTO ANTECIPADO OU DESCUMPRIMENTO DAS OBRIGAÇÕES ASSUMIDAS PELA EMISSORA NA ESCRITURA DE EMISSÃO, PARA MAIS INFORMAÇÕES, VEJA SEÇÃO "REORGANIZAÇÃO SOCIETÁRIA PREVIAMENTE AUTORIZADA" NA PÁGINA 109 DESTA PROSPECTO.

ESTE PROSPECTO NÃO DEVE, EM QUALQUER CIRCUNSTÂNCIA, SER CONSIDERADO COMO UMA RECOMENDAÇÃO DE INVESTIMENTO OU DE SUBSCRIÇÃO DAS DEBÊNTURAS. ANTES DE TOMAR A DECISÃO DE INVESTIMENTO NAS DEBÊNTURAS QUE VENHAM A SER DISTRIBUÍDAS NO ÂMBITO DA OFERTA, A EMISSORA E OS COORDENADORES RECOMENDAM AOS POTENCIAIS INVESTIDORES QUE FAÇAM A SUA PRÓPRIA ANÁLISE E AVALIAÇÃO DA CONDIÇÃO FINANCEIRA DA EMISSORA, DE SUAS ATIVIDADES E DOS RISCOS DECORRENTES DO INVESTIMENTO NAS DEBÊNTURAS.

Este Prospecto foi preparado com base nas informações prestadas pela Emissora, sendo que os Coordenadores tomaram todas as cautelas e agiram com elevados padrões de diligência, respondendo pela falta de diligência ou omissão, para assegurar que: (i) as informações prestadas pela Emissora sejam verdadeiras, consistentes, corretas e suficientes, permitindo aos investidores uma tomada de decisão fundamentada a respeito da Oferta; e (ii) as informações fornecidas ao mercado durante todo o prazo de distribuição, inclusive aquelas eventuais ou periódicas constantes da atualização do registro da Emissora, sejam suficientes, permitindo aos investidores a tomada de decisão fundamentada a respeito da Oferta.

O investimento nas Debênturas não é adequado a investidores que: (i) não tenham profundo conhecimento dos riscos envolvidos na operação ou que não tenham acesso à consultoria especializada; (ii) necessitem de liquidez com relação às Debênturas a serem subscritas, tendo em vista a possibilidade de serem pequenas ou inexistentes as negociações das Debênturas no mercado secundário; e/ou (iii) não estejam dispostos a correr o risco de crédito de empresa do setor privado e/ou dos setores em que a Emissora atua, em particular na geração de energia elétrica. Para uma avaliação adequada dos riscos associados ao investimento nas Debênturas, os investidores deverão ler a seção "Fatores de Risco Relacionados à Oferta e às Debênturas", nas páginas 125 a 133 deste Prospecto, bem como os itens "4. Fatores de Risco" e "5. Riscos de Mercado" do Formulário de Referência (conforme definido neste Prospecto) da Emissora antes de aceitar a Oferta.

Este Prospecto deve ser lido em conjunto com as informações apresentadas no Formulário de Referência, o qual foi elaborado nos termos da Instrução da CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada, e com as demonstrações financeiras e informações trimestrais (ITR) da Emissora, os quais são incorporados por referência a este Prospecto, podendo ser encontrados nos endereços indicados na seção "Documentos e Informações Incorporados a este Prospecto por Referência", na página 28 deste Prospecto.

A Oferta foi registrada perante a CVM, nos termos da Lei nº 6.395, de 7 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei de Mercado de Valores Mobiliários"), da Instrução CVM 400, da Instrução CVM 471, do Convênio CVM-ANBIMA (conforme abaixo definido), bem como das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis. O pedido de registro da Oferta na CVM foi objeto de análise prévia pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais ("ANBIMA"), no âmbito do Código ANBIMA de Atividades Conveniadas, do Código ANBIMA de Ofertas de Ofertas e do Convênio CVM-ANBIMA.

Este Prospecto está disponível nos endereços e páginas da rede mundial de computadores da CVM, da ANBIMA, da CETIP, da BM&FBOVESPA, dos Coordenadores e da Emissora, indicados na seção "Informações Adicionais", na página 119 deste Prospecto.

Foi admitido o recebimento de reservas, a partir da data indicada no Prospecto Preliminar e no Aviso ao Mercado (conforme definido neste Prospecto), para subscrição das Debênturas da Terceira Série, as quais somente serão confirmadas pelo subscritor após o início do período de distribuição das Debênturas.

OS INVESTIDORES DEVERÃO LER OS ITENS "4. FATORES DE RISCO" E "5. RISCOS DE MERCADO" DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA E "A. FATORES DE RISCO RELACIONADOS À OFERTA E ÀS DEBÊNTURAS", NAS PÁGINAS 125 A 133 DESTA PROSPECTO, PARA CIÊNCIA DE CERTOS FATORES DE RISCO QUE DEVEM SER CONSIDERADOS COM RELAÇÃO AO INVESTIMENTO NAS DEBÊNTURAS.

O pedido de análise prévia da Oferta foi requerido junto a ANBIMA em 15 de outubro de 2015. A Oferta foi registrada pela CVM sob o nº CVM/SRE/DEB/2015/013 para as Debênturas da Primeira Série; sob o nº CVM/SRE/DEB/2015/014 para as Debênturas da Segunda Série; sob o nº CVM/SRE/DEB/2015/015 para as Debênturas da Terceira Série, em 15 de dezembro de 2015.

A Emissora é responsável pela veracidade, consistência e atualidade das informações prestadas por ocasião do registro e fornecidas ao mercado durante a distribuição das Debênturas.

"OS REGISTROS DA PRESENTE OFERTA NÃO IMPLICAM, POR PARTE DA CVM, GARANTIA DA VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU EM JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DA EMISSORA, BEM COMO SOBRE AS DEBÊNTURAS A SEREM DISTRIBUÍDAS".

Mais informações sobre a Emissora e a Oferta poderão ser obtidas junto aos Coordenadores e à CVM nos endereços indicados na seção "Informações Adicionais", na página 119 deste Prospecto.



A(O) presente oferta pública (programa) foi elaborada(o) de acordo com as normas de Regulação e Melhores Práticas para as Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários. O registro ou análise prévia da presente Oferta Pública não implica, por parte da ANBIMA, garantia da veracidade das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade da companhia emissora, do(s) ofertante(s), das instituições participantes, bem como sobre os valores mobiliários a serem distribuídos. Este selo não implica recomendação de investimento.

COORDENADORES



COORDENADOR LÍDER



A data deste Prospecto Definitivo é 16 de dezembro de 2015

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)

## ÍNDICE

<b>DEFINIÇÕES.....</b>	<b>5</b>
<b>INFORMAÇÕES CADASTRAIS DA EMISSORA .....</b>	<b>26</b>
<b>DOCUMENTOS E INFORMAÇÕES INCORPORADOS A ESTE PROSPECTO POR REFERÊNCIA.....</b>	<b>28</b>
<b>CONSIDERAÇÕES SOBRE ESTIMATIVAS E DECLARAÇÕES ACERCA DO FUTURO .....</b>	<b>30</b>
<b>SUMÁRIO DA OFERTA.....</b>	<b>32</b>
<b>CRONOGRAMA ESTIMADO DAS ETAPAS DA OFERTA.....</b>	<b>51</b>
<b>INFORMAÇÕES RELATIVAS À EMISSÃO, À OFERTA E ÀS DEBÊNTURES ...</b>	<b>55</b>
<b>COMPOSIÇÃO DO CAPITAL SOCIAL DA EMISSORA.....</b>	<b>55</b>
<b>AUTORIZAÇÃO.....</b>	<b>55</b>
<b>REQUISITOS.....</b>	<b>56</b>
<i>Arquivamento e Publicação da Ata da RCA.....</i>	<i>56</i>
<i>Inscrição da Escritura de Emissão e seus eventuais aditamentos.....</i>	<i>56</i>
<i>Análise Prévia pela ANBIMA e Registro na CVM.....</i>	<i>56</i>
<i>Distribuição, Negociação e Custódia Eletrônica.....</i>	<i>57</i>
<i>Projetos de Infraestrutura Considerados como Prioritários pelo Ministério de Minas e Energia.....</i>	<i>57</i>
<b>OBJETO SOCIAL.....</b>	<b>57</b>
<b>CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO E DAS DEBÊNTURES.....</b>	<b>58</b>
<i>Valor Total da Emissão.....</i>	<i>58</i>
<i>Valor Nominal Unitário.....</i>	<i>58</i>
<i>Data de Emissão.....</i>	<i>58</i>
<i>Destinação dos Recursos.....</i>	<i>58</i>
<i>Número da Emissão.....</i>	<i>59</i>
<i>Número de Séries.....</i>	<i>59</i>
<i>Quantidade de Debêntures.....</i>	<i>60</i>
<i>Prazo e Data de Vencimento.....</i>	<i>61</i>
<i>Agente Fiduciário.....</i>	<i>61</i>
<i>Banco Liquidante e Escriturador.....</i>	<i>62</i>
<i>Forma e Comprovação da Titularidade das Debêntures.....</i>	<i>62</i>
<i>Conversibilidade.....</i>	<i>62</i>
<i>Espécie.....</i>	<i>63</i>
<i>Direito de Preferência.....</i>	<i>63</i>
<i>Repactuação Programada.....</i>	<i>63</i>

<i>Amortização Programada</i> .....	63
<i>Amortização Extraordinária Facultativa</i> .....	64
<i>Atualização Monetária das Debêntures</i> .....	67
<i>Remuneração das Debêntures e Pagamento da Remuneração</i> .....	70
<i>Forma de Subscrição e de Integralização e Preço de Integralização</i> .....	76
<i>Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures</i> .....	76
<i>Resgate Antecipado Facultativo</i> .....	80
<i>Aquisição Facultativa</i> .....	82
<i>Local de Pagamento</i> .....	83
<i>Encargos Moratórios</i> .....	83
<i>Decadência dos Direitos aos Acréscimos</i> .....	84
<i>Publicidade</i> .....	84
<i>Tratamento Tributário</i> .....	84
<i>Prorrogação de Prazos</i> .....	85
<i>Classificação de Risco</i> .....	85
<i>Fundo de Liquidez e Estabilização</i> .....	85
<i>Fundo de Amortização</i> .....	85
<i>Formador de Mercado</i> .....	86
<b>VENCIMENTO ANTECIPADO</b> .....	<b>86</b>
<b>ASSEMBLEIA GERAL DE DEBENTURISTAS</b> .....	<b>92</b>
<b>CARACTERÍSTICAS DA OFERTA</b> .....	<b>94</b>
<i>Colocação e Procedimento de Distribuição</i> .....	94
<i>Plano de Distribuição</i> .....	94
<i>Público Alvo da Oferta</i> .....	95
<i>Público Alvo da Oferta das Debêntures da Primeira Série e das Debêntures da Segunda Série</i> .....	95
<i>Público Alvo das Debêntures da Terceira Série</i> .....	96
<i>Prazo de Colocação</i> .....	96
<i>Procedimento de Coleta de Intenções de Investimento (Procedimento de Bookbuilding)</i> .....	96
<i>Oferta Não Institucional</i> .....	97
<i>Oferta Institucional</i> .....	100
<i>Crítérios de Rateio da Oferta</i> .....	102
<i>Distribuição Parcial</i> .....	103
<i>Inadequação da Oferta a Certos Investidores</i> .....	104
<i>Modificação da Oferta</i> .....	104
<i>Suspensão da Oferta</i> .....	105
<i>Cancelamento ou Revogação da Oferta</i> .....	105
<b>CONTRATO DE DISTRIBUIÇÃO</b> .....	<b>106</b>
<i>Regime de Colocação</i> .....	106
<i>Comissionamento dos Coordenadores</i> .....	107
<i>Data de Liquidação</i> .....	108
<i>Cópia do Contrato de Distribuição</i> .....	108

<b>REORGANIZAÇÃO SOCIETÁRIA PREVIAMENTE AUTORIZADA</b> .....	<b>109</b>
<b>SUMÁRIO DA REORGANIZAÇÃO</b> .....	109
<b>OBJETIVOS</b> .....	110
<b>PRINCIPAIS EVENTOS</b> .....	110
<i>Atos preliminares da Reorganização:</i> .....	110
<i>Atos da Reorganização:</i> .....	111
<b>COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA DAS SOCIEDADES ENVOLVIDAS</b> .....	114
<i>Composição Societária Atual:</i> .....	114
<i>Composição Societária Após a Reorganização:</i> .....	114
<b>CONDIÇÕES SUSPENSIVAS</b> .....	115
<b>PRAZO ESTIMADO PARA A CONCLUSÃO DA REORGANIZAÇÃO</b> .....	115
<b>CUSTOS DE DISTRIBUIÇÃO</b> .....	<b>117</b>
<b>INFORMAÇÕES ADICIONAIS</b> .....	<b>119</b>
<b>VISÃO GERAL DA LEI 12.431</b> .....	<b>121</b>
<b>SUMÁRIO</b> .....	121
<i>Valores mobiliários de longo prazo – descrição</i> .....	121
<i>Principais características das debêntures de infraestrutura</i> .....	121
<i>Investimento em projetos prioritários</i> .....	121
<i>Qualificação dos emissores</i> .....	121
<i>Decreto 7.603</i> .....	122
<i>Tributação das Debêntures da Terceira Série</i> .....	122
<i>Investidores Residentes e Não Residentes</i> .....	122
<b>FATORES DE RISCO RELACIONADOS À OFERTA E ÀS DEBÊNTURES</b> .....	<b>125</b>
<b>APRESENTAÇÃO DAS INSTITUIÇÕES PARTICIPANTES DA OFERTA</b> .....	<b>134</b>
<b>COORDENADOR LÍDER</b> .....	134
<b>HSBC</b> .....	135
<b>BTG PACTUAL</b> .....	138
<b>SANTANDER</b> .....	140
<b>RELACIONAMENTO ENTRE A EMISSORA E OS COORDENADORES</b> .....	<b>144</b>
RELACIONAMENTO ENTRE A EMISSORA E O COORDENADOR LÍDER .....	144
RELACIONAMENTO ENTRE A EMISSORA E O HSBC .....	146
RELACIONAMENTO ENTRE A EMISSORA E O BTG PACTUAL .....	146
RELACIONAMENTO ENTRE A EMISSORA E O SANTANDER .....	148
<b>INFORMAÇÕES SOBRE A EMISSORA, OS COORDENADORES, OS CONSULTORES, O AGENTE FIDUCIÁRIO, O BANCO LIQUIDANTE E ESCRITURADOR E OS AUDITORES INDEPENDENTES</b> .....	<b>150</b>
<b>DESTINAÇÃO DOS RECURSOS</b> .....	<b>152</b>

<b>CAPITALIZAÇÃO .....</b>	<b>156</b>
<b>CAPACIDADE DE PAGAMENTO DA EMISSORA .....</b>	<b>157</b>
<b>ANEXOS .....</b>	<b>159</b>
ANEXO A - Estatuto Social Consolidado da Emissora .....	161
ANEXO B - Escritura de Emissão Inscrita na JUCESP .....	181
ANEXO C – Primeiro Aditamento à Escritura Inscrito na JUCESP .....	255
ANEXO D – Reunião do Conselho de Administração da Emissora Arquivada na JUCESP.....	275
ANEXO E - Súmula de Classificação de Risco ( <i>Rating</i> ) .....	289
ANEXO F - Declaração da Emissora, nos termos do artigo 56 da Instrução CVM 400 .....	301
ANEXO G - Declaração do Coordenador Líder, nos termos do artigo 56 da Instrução CVM 400.....	305
ANEXO H – Portaria nº 503 do Ministério de Minas e Energia .....	309
ANEXO I – Portaria nº 504 do Ministério de Minas e Energia .....	315
ANEXO J – Portaria nº 505 do Ministério de Minas e Energia .....	321
ANEXO K – Portaria nº 506 do Ministério de Minas e Energia.....	327
ANEXO L – Portaria nº 507 do Ministério de Minas e Energia .....	333
ANEXO M – Portaria nº 508 do Ministério de Minas e Energia .....	339
ANEXO N – Portaria nº 509 do Ministério de Minas e Energia .....	345
ANEXO O – Portaria nº 512 do Ministério de Minas e Energia .....	351

## DEFINIÇÕES

Para fins do presente Prospecto, “Emissora” ou “AES Tietê” referem-se, a menos que o contexto determine de forma diversa, à AES Tietê S.A. e sua controlada, conforme aplicável, na data deste Prospecto. Os termos indicados abaixo terão o significado a eles atribuídos neste Prospecto, salvo referência diversa neste Prospecto.

<b>Administração</b>	Conselho de Administração e Diretoria da Emissora, considerados em conjunto.
<b>Administradores</b>	Membros do Conselho de Administração e da Diretoria da Emissora, considerados em conjunto.
<b>AES Brasil</b>	AES Holdings Brasil Ltda.
<b>AES Brazilian Energy</b>	AES Brazilian Energy Holdings Ltda.
<b>Holdings</b>	
<b>AES Tietê Energia</b>	AES Tietê Energia S.A.
<b>Agência de Classificação de Risco ou Moody's</b>	Moody's América Latina Ltda., a qual atribuiu o <i>rating</i> “Aa1.br” para as Debêntures.
<b>Agente Fiduciário</b>	Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., sociedade por ações com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida das Américas, nº 500, Bloco 13, sala 205, Barra da Tijuca, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 36.113.876/0001-91 ( <a href="http://www.oliveiratrust.com.br">www.oliveiratrust.com.br</a> ), representada pelo Sr. Antonio Amaro e pela Sra. Maria Carolina Vieira Abrantes, telefone (21) 3514-0000, correios eletrônicos: <a href="mailto:antonio.amaro@oliveiratrust.com.br">antonio.amaro@oliveiratrust.com.br</a> e <a href="mailto:ger2.agente@oliveiratrust.com.br">ger2.agente@oliveiratrust.com.br</a> . Para os fins da artigo 12, XVII, alínea “k” da Instrução CVM 28, o Agente Fiduciário identificou que também exerce a função de agente fiduciário nas seguintes emissões: (i) 3ª emissão pública de debêntures simples, da espécie quirografia com garantia adicional real da AES Sul Distribuidora Gaúcha de Energia S.A. com vencimento em 28 de março de 2020 no volume total de R\$950.000.000,00 (novecentos e cinquenta milhões de reais), na data de emissão. Foram emitidas 95.000 (noventa e cinco mil) Debêntures AES Sul, sendo que a garantia real é representada por (a) cessão fiduciária de direitos creditórios e contas vinculadas; e (b) penhor em primeiro e único grau de 213.414 (duzentas e treze mil quatrocentas e catorze) ações ordinárias, e 65.050 (sessenta e cinco mil e cinquenta) ações preferenciais correspondentes, em conjunto, a 99,70% (noventa e

nove inteiros e setenta centésimos por cento) do capital social da emissora, sendo certo que até a presente data ocorreu pagamento de juros, conforme o cronograma previsto na escritura de emissão. Até a presente data, não ocorreram eventos de resgate, amortização, repactuação e inadimplemento das Debêntures AES Sul; e (ii) 11ª emissão pública de debêntures simples, da espécie quirografária da Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de São Paulo S.A. com vencimento em 1º de novembro de 2018 no volume total de R\$200.000.000,00 (duzentos milhões de reais), na data de emissão. Foram emitidas 20.000 (vinte mil) debêntures. Até a presente data, não ocorreram eventos de resgate, amortização, repactuação e inadimplemento das debêntures da Eletropaulo.

**ANBIMA** Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais.

**ANEEL** Agência Nacional de Energia Elétrica.

**Amortização Programada da Segunda Série** Amortização, anual, ao final do 2º (segundo) ano de vigência das Debêntures da Segunda Série, contado da Data de Emissão, sendo o primeiro pagamento devido em 15 de dezembro de 2017 e o último pagamento devido na Data de Vencimento da Segunda Série, conforme tabela prevista na Escritura de Emissão e neste Prospecto.

**Anúncio Encerramento** de Anúncio de encerramento da Oferta a ser divulgado pela Emissora e pelos Coordenadores, o qual será elaborado nos termos do artigo 29 da Instrução CVM 400 e divulgado nos termos do artigo 54-A da Instrução CVM 400 na página da rede mundial de computadores: (a) da Emissora (<http://ri.aestiete.com.br>); (b) dos Coordenadores; (c) da CETIP ([www.cetip.com.br](http://www.cetip.com.br)); (d) da BM&FBOVESPA ([www.bmfbovespa.com.br](http://www.bmfbovespa.com.br)); e (e) da CVM ([www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)).

**Anúncio de Início** Anúncio de início da Oferta divulgado nesta data pela Emissora e pelos Coordenadores, o qual foi elaborado nos termos dos artigos 23, parágrafo 2º e 52 da Instrução CVM 400 e divulgado nos termos do artigo 54-A da Instrução CVM 400 na página da rede mundial de computadores: (a) da Emissora (<http://ri.aestiete.com.br>); (b) dos Coordenadores; (c) da CETIP ([www.cetip.com.br](http://www.cetip.com.br)); (d) da BM&FBOVESPA ([www.bmfbovespa.com.br](http://www.bmfbovespa.com.br)); e (e) da CVM ([www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)).



<b>Apresentações Potenciais Investidores</b>	<b>para</b>	Apresentações para potenciais investidores (reuniões em grupo, almoços coletivos e/ou <i>one-on-ones</i> ) que puderam ser realizadas a critério dos Coordenadores de comum acordo com a Emissora, após a divulgação do Aviso ao Mercado e a disponibilização do Prospecto Preliminar.
<b>Assembleia Geral de Debenturistas</b>	<b>de</b>	Assembleia geral, de acordo com o disposto no artigo 71 da Lei das Sociedades por Ações, na qual os Debenturistas poderão, a qualquer tempo, se reunir a fim de deliberarem sobre matéria de interesse da comunhão dos Debenturistas.
<b>Assembleia Geral de Debenturistas da Primeira Série</b>	<b>de da</b>	Debenturistas da Primeira Série reunidos em assembleia geral, a ser realizada de acordo com o disposto no artigo 71 da Lei das Sociedades por Ações, a fim de deliberar sobre matéria de interesse da comunhão dos Debenturistas da Primeira Série.
<b>Assembleia Geral de Debenturistas da Segunda Série</b>	<b>de da</b>	Debenturistas da Segunda Série reunidos em assembleia geral, a ser realizada de acordo com o disposto no artigo 71 da Lei das Sociedades por Ações, a fim de deliberar sobre matéria de interesse da comunhão dos Debenturistas da Segunda Série.
<b>Assembleia Geral de Debenturistas da Terceira Série</b>	<b>de da</b>	Debenturistas da Terceira Série reunidos em assembleia geral, a ser realizada de acordo com o disposto no artigo 71 da Lei das Sociedades por Ações, a fim de deliberar sobre matéria de interesse da comunhão dos Debenturistas da Terceira Série.
<b>Atualização Monetária da Terceira Série</b>		Atualização do Valor Nominal Unitário ou o saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, das Debêntures da Terceira Série pela variação do IPCA divulgado pelo IBGE calculado de forma exponencial e cumulativa <i>pro rata temporis</i> por Dia Útil, desde a primeira Data de Integralização das Debêntures da Terceira Série ou desde a última data de amortização, conforme o caso, até a próxima data de amortização ou Data de Vencimento da Terceira Série, conforme o caso, sendo o produto da atualização incorporado ao Valor Nominal Unitário das Debêntures da Terceira Série automaticamente de acordo com a fórmula descrita na Escritura de Emissão e neste Prospecto.
<b>Auditores Independentes</b>		Ernst & Young Auditores Independentes S.S. para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2015; e a KPMG Auditores Independentes para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2014 e os exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2012, 2013 e 2014.

<b>Aviso ao Mercado</b>	Aviso ao mercado sobre a Oferta, publicado pela Emissora e pelos Coordenadores no jornal “Valor Econômico”, em 12 de novembro de 2015 e republicado em 25 de novembro de 2015, o qual foi elaborado nos termos do artigo 53 da Instrução CVM 400 e também divulgado, nos termos do artigo 54-A da Instrução CVM 400 na página da rede mundial de computadores: (a) da Emissora ( <a href="http://ri.aestiete.com.br">http://ri.aestiete.com.br</a> ); (b) dos Coordenadores; (c) da CETIP ( <a href="http://www.cetip.com.br">www.cetip.com.br</a> ); (d) da BM&FBOVESPA ( <a href="http://www.bmfbovespa.com.br">www.bmfbovespa.com.br</a> ); e (e) da CVM ( <a href="http://www.cvm.gov.br">www.cvm.gov.br</a> ).
<b>Banco Bradesco S.A.</b>	Banco Bradesco S.A., instituição financeira, com sede na Cidade de Osasco, Estado de São Paulo, no núcleo administrativo denominado “Cidade de Deus”, s/n.º, Vila Yara, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 60.746.948/0001-12.
<b>Banco Central ou BACEN</b>	Banco Central do Brasil.
<b>Banco Liquidante e Escriturador</b>	Banco Bradesco S.A.
<b>BM&amp;FBOVESPA</b>	BM&FBOVESPA S.A. – Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros.
<b>BNDES</b>	Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico Social – BNDES.
<b>BNDESPAR</b>	BNDES Participações S.A. – BNDESPAR.
<b>Brasil ou País</b>	República Federativa do Brasil.
<b>Brasileira</b>	Companhia Brasileira de Energia.
<b>Brasileira Participações</b>	Brasileira Participações S.A.
<b>BTG Pactual</b>	Banco BTG Pactual S.A.
<b>CETIP</b>	CETIP S.A. – Mercados Organizados.
<b>CETIP21</b>	CETIP21 – Títulos e Valores Mobiliários, administrado e operacionalizado pela CETIP.
<b>CFC</b>	Conselho Federal de Contabilidade.
<b>CMN</b>	Conselho Monetário Nacional.
<b>CNPJ/MF</b>	Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica no Ministério da Fazenda.
<b>Código ANBIMA de Atividades Conveniadas</b>	“Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para as Atividades Conveniadas”, datado de 1º de abril de 2015.

<b>Código ANBIMA de Ofertas</b>	de “Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para as Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários”, datado de 03 de fevereiro de 2014.
<b>Códigos ANBIMA</b>	Código ANBIMA de Ofertas e Código ANBIMA de Atividades Conveniadas, considerados em conjunto.
<b>Comissionamento</b>	Remuneração devida aos Coordenadores pelo desempenho das obrigações previstas no Contrato de Distribuição, conforme identificadas na seção “Informações Relativas à Emissão, à Oferta e às Debêntures – Contrato de Distribuição – Comissionamento dos Coordenadores”, na página 107 deste Prospecto.
<b>Companhias</b>	Emissora e Brasileira, consideradas em conjunto.
<b>Concessão</b>	Concessão da Emissora nos termos do Contrato de Concessão.
<b>Conselho de Administração</b>	de Conselho de Administração da Emissora.
<b>Contrato de Concessão</b>	de “Contrato de Concessão de Geração n.º 92/99 – ANEEL”, celebrado, em 20 de dezembro de 1999, entre a Companhia de Geração de Energia Elétrica Tietê (antiga razão social da Emissora) e a ANEEL, conforme aditado de tempos em tempos.
<b>Contrato de Distribuição</b>	de Instrumento Particular de Contrato de Coordenação, Colocação e Distribuição Pública, sob o Regime Misto de Colocação, de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em até 3 (três) Séries, da 4ª (quarta) Emissão da AES Tietê S.A.”, celebrado em 09 de novembro de 2015, entre a Emissora e os Coordenadores.
<b>Contrato de Formador de Mercado</b>	“Instrumento Particular de Prestação de Serviços de Formador de Mercado”, celebrado entre a Emissora e o Formador de Mercado em 09 de novembro de 2015, tendo por objeto as Debêntures da Segunda Série e as Debêntures da Terceira Série, nos termos da Instrução CVM 384, com a finalidade de fomentar a liquidez das Debêntures da Segunda Série e das Debêntures da Terceira Série no mercado secundário mediante a existência de ofertas firmes diárias de compra e venda para as Debêntures da Segunda e para as Debêntures da Terceira Série, na CETIP, pelo prazo de 12 (doze) meses, contados da Data de Integralização, podendo ser denunciado a qualquer momento após transcorridos, no mínimo, 90 (noventa) dias contados do credenciamento do Formador de Mercado perante a CETIP, mediante notificação com antecedência de 30 (trinta) dias.

**Para mais informações, veja a seção “Informações Relativas à Emissão, à Oferta e às Debêntures – Características da Emissão e das Debêntures – Formador de Mercado”, na página 86 deste Prospecto.**

<b>Convênio ANBIMA</b>	<b>CVM-</b>	Convênio CVM-ANBIMA de Procedimento Simplificado para Registro de Ofertas Públicas, regulado pela Instrução CVM 471, celebrado entre CVM e a ANBIMA, em 20 de agosto de 2008, conforme alterado.
<b>Coordenador Líder ou Itaú BBA</b>		Banco Itaú BBA S.A.
<b>Coordenadores</b>		Coordenador Líder, HSBC, BTG Pactual e Santander, considerados em conjunto.
<b>CVM</b>		Comissão de Valores Mobiliários.
<b>Data de Emissão</b>		15 de dezembro de 2015.
<b>Data de Integralização</b>		Cada data em que ocorrerá a subscrição e integralização das Debêntures da Primeira Série, das Debêntures da Segunda Série e das Debêntures da Terceira Série, consideradas em conjunto.
<b>Data de Pagamento da Remuneração</b>		O pagamento efetivo da Remuneração será feito em parcelas semestrais para todas as séries, sem carência, a partir da Data de Emissão, no dia 15 (quinze) dos meses de junho e dezembro de cada ano, ocorrendo o primeiro pagamento em 15 de junho de 2016 e, o último, na Data de Vencimento.
<b>Data de Vencimento</b>		Data de Vencimento da Primeira Série, Data de Vencimento da Segunda Série e Data de Vencimento da Terceira Série, consideradas em conjunto.
<b>Data de Vencimento da Primeira Série</b>		1 (um) ano, contado da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 15 de dezembro de 2016.
<b>Data de Vencimento da Segunda Série</b>		3 (três) anos, contados da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 15 de dezembro de 2018.
<b>Data de Vencimento da Terceira Série</b>		5 (cinco) anos, contados da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 15 de dezembro de 2020.
<b>Data Limite da Garantia da Firme</b>		15 de dezembro de 2015.
<b>DDA</b>		DDA – Sistema de Distribuição de Ativos, operacionalizado e administrado pela BM&FBOVESPA.
<b>Debêntures</b>		594.000 (quinhentas e noventa e quatro mil) debêntures (considerando as Debêntures Suplementares e as Debêntures Adicionais), todas nominativas, escriturais, não conversíveis em ações, da espécie quirografária.

<b>Debêntures Adicionais</b>	Nos termos do artigo 14, parágrafo 2º, da Instrução CVM 400, a quantidade de Debêntures inicialmente ofertada (sem considerar as Debêntures Suplementares) foi acrescida em 20% (vinte por cento), ou seja, em 88.000 (oitenta e oito mil) Debêntures adicionais, que foram emitidas nas mesmas condições e com as mesmas características das Debêntures inicialmente ofertadas, que foram emitidas pela Emissora em comum acordo com os Coordenadores na data de conclusão do Procedimento de <i>Bookbuilding</i> , sem a necessidade de novo pedido de registro da Oferta à CVM ou modificação dos termos da Emissão e da Oferta. A critério dos Coordenadores e da Emissora, conforme verificado no Procedimento de <i>Bookbuilding</i> , as Debêntures Adicionais foram alocadas como Debêntures da Primeira Série, como Debêntures da Segunda Série e como Debêntures da Terceira Série, sendo 21.000 (vinte e uma mil) Debêntures da Primeira Série, 23.000 (vinte e três mil) Debêntures da Segunda Série e 44.000 (quarenta e quatro mil) Debêntures da Terceira Série.
<b>Debêntures AES Sul</b>	95.000 (noventa e cinco mil) debêntures simples, da espécie quirografária com garantia adicional real, de emissão da AES Sul Distribuidora Gaúcha de Energia S.A., no âmbito de sua 3ª (terceira) emissão pública.
<b>Debêntures Primeira Série</b>	<b>da</b> 143.500 (cento e quarenta e três mil e quinhentas) debêntures (considerando as Debêntures Suplementares e as Debêntures Adicionais), todas nominativas, escriturais, não conversíveis em ações, da espécie quirografária.
<b>Debêntures Segunda Série</b>	<b>da</b> 148.742 (cento e quarenta e oito mil e setecentos e quarenta e duas) debêntures (considerando as Debêntures Suplementares e as Debêntures Adicionais), todas nominativas, escriturais, não conversíveis em ações, da espécie quirografária.
<b>Debêntures Terceira Série</b>	<b>da</b> 301.758 (trezentas e uma mil e setecentos e cinquenta e oito) debêntures (considerando as Debêntures Suplementares e as Debêntures Adicionais), todas nominativas, escriturais, não conversíveis em ações, da espécie quirografária.
<b>Debêntures Primeira Série Circulação</b>	<b>da</b> Debêntures da Primeira Série subscritas, integralizadas e não resgatadas, excluídas (i) aquelas mantidas em tesouraria pela Emissora; (ii) as de titularidade de (a) acionistas controladores da Emissora, (b) administradores da Emissora, incluindo diretores e conselheiros de administração, (c) conselheiros fiscais, se for o caso; e (iii) a qualquer diretor, conselheiro, cônjuge, companheiro ou parente até o 3º (terceiro) grau de qualquer das pessoas referidas nos itens anteriores.

<b>Debêntures Segunda Série Circulação</b>	<b>da</b> Debêntures da Segunda Série subscritas, integralizadas e não resgatadas, excluídas (i) aquelas mantidas em tesouraria pela Emissora; (ii) as de titularidade de (a) acionistas controladores da Emissora, (b) administradores da Emissora, incluindo diretores e conselheiros de administração, (c) conselheiros fiscais, se for o caso; e (iii) a qualquer diretor, conselheiro, cônjuge, companheiro ou parente até o 3º (terceiro) grau de qualquer das pessoas referidas nos itens anteriores.
<b>Debêntures Terceira Série Circulação</b>	<b>da</b> Debêntures da Terceira Série subscritas, integralizadas e não resgatadas, excluídas (i) aquelas mantidas em tesouraria pela Emissora; (ii) as de titularidade de (a) acionistas controladores da Emissora, (b) administradores da Emissora, incluindo diretores e conselheiros de administração, (c) conselheiros fiscais, se for o caso; e (iii) a qualquer diretor, conselheiro, cônjuge, companheiro ou parente até o 3º (terceiro) grau de qualquer das pessoas referidas nos itens anteriores.
<b>Debêntures Infraestrutura</b>	<b>de</b> Significam quaisquer debêntures que atendam aos requisitos dos artigos 1º e/ou do artigo 2º da Lei 12.431.
<b>Debêntures Circulação</b>	<b>em</b> As Debêntures da Primeira Série em Circulação, Debêntures da Segunda Série em Circulação e Debêntures da Terceira Série em Circulação, consideradas em conjunto.
<b>Debêntures Suplementares</b>	Nos termos do artigo 24 da Instrução CVM 400, a quantidade de Debêntures inicialmente ofertada (sem considerar as Debêntures Adicionais) foi acrescida em 15% (quinze por cento), ou seja, em 66.000 (sessenta e seis mil Debêntures suplementares, que foram emitidas nas mesmas condições e com as mesmas características das Debêntures inicialmente ofertadas, destinadas a atender a um excesso de demanda que foi constatado no decorrer da Oferta, conforme opção outorgada pela Emissora aos Coordenadores no Contrato de Distribuição, que foi exercida pelos Coordenadores, em comum acordo com a Emissora, na data de conclusão do Procedimento de <i>Bookbuilding</i> . A critério dos Coordenadores e da Emissora, conforme verificado no Procedimento de <i>Bookbuilding</i> , as Debêntures Suplementares foram alocadas como Debêntures da Primeira Série, como Debêntures da Segunda Série e como Debêntures da Terceira Série, sendo 16.000 (dezesesseis mil) Debêntures da Primeira Série, 17.000 (dezessete mil) Debêntures da Segunda Série e 33.000 (trinta e três mil) Debêntures da Terceira Série.
<b>Debenturistas</b>	Debenturistas da Primeira Série, Debenturistas da Segunda Série e Debenturistas da Terceira Série, considerados em conjunto.
<b>Debenturistas Primeira Série</b>	<b>da</b> Os titulares das Debêntures da Primeira Série.

<b>Debenturistas Segunda Série</b>	<b>da</b> Os titulares das Debêntures da Segunda Série.
<b>Debenturistas Terceira Série</b>	<b>da</b> Os titulares das Debêntures da Terceira Série.
<b>Decreto 7.603</b>	Decreto nº 7.603, de 09 de novembro de 2011.
<b>Despesas Financeiras</b>	As despesas da Emissora em qualquer período, relacionadas ao total de juros incidentes no montante da dívida a pagar em tal período, incluindo comissões, descontos, honorários e despesas derivadas de letras de crédito e de aceite de financiamentos na medida em que tais financiamentos constituam Dívida.
<b>Dia(s) Útil(eis)</b>	(i) com relação a qualquer pagamento realizado por meio da CETIP, qualquer dia que não seja sábado, domingo e declarado feriado nacional, ou data em que, por qualquer motivo, não haja expediente na CETIP; (ii) com relação a qualquer obrigação pecuniária realizada por meio da BM&FBOVESPA, qualquer dia que não seja sábado, domingo, feriado nacional, feriado municipal na Cidade de São Paulo ou data que, por qualquer motivo, não haja expediente na BM&FBOVESPA; (iii) com relação a qualquer outra obrigação pecuniária que não seja realizada por meio da CETIP ou por meio da BM&FBOVESPA, bem como com relação a outras obrigações previstas na Escritura de Emissão, qualquer dia no qual haja expediente nos bancos comerciais na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, e que não seja sábado ou domingo; e (iv) com relação a qualquer obrigação não pecuniária prevista na Escritura de Emissão, qualquer dia que não seja sábado ou domingo ou feriado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.
<b>Dívida</b>	O somatório de (a) todas as obrigações da Emissora por fundos tomados em empréstimo ou em relação a depósitos ou adiantamento de qualquer tipo, (b) todas as obrigações da Emissora evidenciadas por títulos, debêntures, notas ou instrumentos similares; (c) saldo líquido das operações da emissora evidenciados por contratos de derivativos; (d) todas as dívidas de terceiros garantidas por (ou em relação a qual o titular da dívida tenha um direito, seja condicional ou não, de ser garantido) qualquer ônus sobre bens detidos ou adquiridos pela Emissora, tenha ou não a dívida garantida sido assumida; (e) todas as obrigações, condicionais ou não, da Emissora na qualidade de parte de cartas de crédito, cartas de garantia e/ou avais; e (f) todas as obrigações, condicionais ou não, da Emissora em relação a aceites bancários.

<b>Dívida Financeira</b>	<b>Líquida</b>	Dívida da Emissora em base consolidada de acordo com o resultado trimestral contábil mais recente menos o caixa e aplicações financeiras.
<b>Diretoria</b>		A Diretoria da Emissora.
<b>DOESP</b>		Diário Oficial do Estado de São Paulo.
<b>DOU</b>		Diário Oficial da União
<b>EBITDA Ajustado</b>		O somatório dos últimos doze meses (i) do resultado operacional conforme apresentado no demonstrativo contábil consolidado da Emissora na linha “Resultado Operacional” (excluindo as receitas e despesas financeiras), (ii) todos os montantes de depreciação e amortização, e (iii) todos os montantes relativos a despesas com entidade de previdência privada.
<b>Emissão</b>		A presente emissão de Debêntures da Emissora, que representa a quarta emissão da Emissora.
<b>Emissora ou AES Tietê</b>		AES Tietê S.A., sociedade por ações com registro de companhia aberta perante a CVM com sede na Cidade de Barueri, Estado de São Paulo, na Avenida Dr. Marcos Penteado de Ulhôa Rodrigues, nº 939, 6º andar, parte I, Bairro Sítio Tamboré, Torre II do Condomínio Castelo Branco Office Park, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.998.609/0001-27.
<b>Encargos Moratórios</b>		Ocorrendo impontualidade no pagamento pela Emissora de qualquer valor devido aos Debenturistas nos termos da Escritura de Emissão, adicionalmente ao pagamento da Remuneração aplicável, calculada <i>pro rata temporis</i> desde a primeira Data de Integralização das Debêntures ou a data de pagamento da respectiva Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento, incidirão, sobre todos e quaisquer valores em atraso, independentemente de aviso, notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial (i) juros de mora de 1% (um por cento) ao mês, calculados <i>pro rata temporis</i> , desde a data de inadimplemento até a data do efetivo pagamento; e (ii) multa convencional, irredutível e não compensatória, de 2% (dois por cento).
<b>Escritura de Emissão</b>		“Instrumento Particular de Escritura da 4ª (quarta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em até 3 (três) séries, para Distribuição Pública, da AES Tietê S.A.”, celebrado entre a Emissora e o Agente Fiduciário, em 09 de novembro de 2015, o qual foi inscrito na JUCESP em 18 de novembro de 2015, sob o nº ED001804-1/000. A Escritura de Emissão encontra-se anexa ao presente Prospecto na forma do Anexo B, na página 181 deste Prospecto.



<b>Estados Unidos</b>	Estados Unidos da América
<b>Estatuto Social</b>	Estatuto social da Emissora.
<b>Evento de Vencimento Antecipado</b>	Hipóteses descritas na seção “Informações Relativas à Emissão, à Oferta e às Debêntures – Vencimento Antecipado”, na página 86 deste Prospecto, sendo cada uma, um Evento de Vencimento Antecipado.
<b>Formador de Mercado</b>	Banco Santander (Brasil) S.A., instituição financeira com endereço na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 2.041 e 2.235, 24º andar, inscrita no CNPJ/MF sob nº 90.400.888/0001-42.
<b>Formulário de Referência</b>	de Formulário de Referência da Emissora, elaborado nos termos da Instrução CVM 480 e incorporado por referência a este Prospecto, podendo ser encontrado nos endereços indicados na seção “Documentos e Informações Incorporados a este Prospecto por Referência” na página 28 deste Prospecto.
<b>Governo Federal</b>	Governo da República Federativa do Brasil.
<b>HSBC</b>	HSBC Bank Brasil S.A. – Banco Múltiplo.
<b>IBGE</b>	Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística.
<b>Índices Financeiros</b>	Índices e limites financeiros.
<b>Instituições Participantes da Oferta</b>	Os Coordenadores e os Participantes Especiais, considerados em conjunto.
<b>Instrução CVM 28</b>	Instrução da CVM nº 28, de 23 de novembro de 1983, conforme alterada.
<b>Instrução CVM 319</b>	Instrução da CVM nº 319, de 03 de dezembro de 1999, conforme alterada.
<b>Instrução CVM 358</b>	Instrução da CVM nº 358, de 03 de janeiro de 2002, conforme alterada.
<b>Instrução CVM 384</b>	Instrução da CVM nº 384, de 17 de março de 2003.
<b>Instrução CVM 400</b>	Instrução da CVM nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme alterada.
<b>Instrução CVM 471</b>	Instrução da CVM nº 471, de 8 de agosto de 2008.
<b>Instrução CVM 480</b>	Instrução da CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada.
<b>Instrução CVM 505</b>	Instrução da CVM nº 505, de 27 de setembro de 2011, conforme alterada.
<b>Instrução CVM 539</b>	Instrução da CVM nº 539, de 13 de novembro de 2013, conforme alterada.
<b>Instrução CVM 554</b>	Instrução da CVM nº 554, de 17 de dezembro de 2014, conforme alterada.

<b>Investidores Institucionais</b>		Em conjunto (a) instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil; (b) companhias seguradoras e sociedades de capitalização; (c) entidades abertas e fechadas de previdência complementar; (d) fundos de investimento; (e) clubes de investimento, cuja carteira seja gerida por administrador de carteira autorizado pela CVM; (f) agentes autônomos de investimento, administradores de carteira, analistas e consultores de valores mobiliários autorizados pela CVM, em relação a seus recursos próprios; (g) investidores não residentes; (h) pessoas naturais que tenham sido aprovadas em exames de qualificação técnica ou possuam certificações aprovadas pela CVM como requisitos para o registro de agentes autônomos de investimento, administradores de carteira, analistas e consultores de valores mobiliários, em relação a seus recursos próprios; e (i) clubes de investimento cuja carteira seja gerida por um ou mais cotistas que sejam investidores qualificados nos termos do artigo 9º-B da Instrução CVM 539.
<b>Investidores Institucionais</b>	<b>Não</b>	Pessoas naturais ou jurídicas que possuam investimentos financeiros em valor superior a (a) R\$10.000.000,00 (dez milhões de reais) e que, adicionalmente, atestem por escrito sua condição de investidor profissional mediante termo próprio, nos termos do Anexo 9-A da Instrução CVM 539; e (b) R\$1.000.000,00 (um milhão de reais) e que, adicionalmente, atestem por escrito sua condição de investidor qualificado mediante termo próprio, nos termos do Anexo 9-B da Instrução CVM 539.
<b>Investidores da Oferta</b>		Os Investidores Não Institucionais e os Investidores Institucionais, em conjunto.
<b>IPCA</b>		Índice de Preços ao Consumidor Amplo, calculado e divulgado pelo IBGE.
<b>Itaú Unibanco</b>		Itaú Unibanco S.A., instituição financeira com endereço na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3500, 1º, 2º e 3º (parte), 4º e 5º andares, Itaim Bibi, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 60.701.190/4816-09.
<b>JUCESP</b>		Junta Comercial do Estado de São Paulo.
<b>Lei 12.431</b>		Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, conforme alterada.
<b>Lei das Sociedades por Ações</b>		Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada.

<b>Lei do Mercado de Valores Mobiliários</b>	Lei nº 6.385, de 7 de dezembro de 1976, conforme alterada.
<b>MDA</b>	Módulo de Distribuição de Ativos, administrado e operacionalizado pela CETIP.
<b>MME</b>	Ministério de Minas e Energia.
<b>Notas Promissórias</b>	2ª (segunda) emissão de notas promissórias comerciais da Emissora, emitidas em série única, sem qualquer garantia, no montante total de R\$500.000.000,00 (quinhentos milhões de reais) na data de emissão, qual seja, 22 de dezembro de 2014, e com vencimento em 17 de dezembro de 2015.
<b>Oferta</b>	A presente oferta pública de distribuição de Debêntures, nos termos da Lei do Mercado de Valores Mobiliários, da Instrução CVM 400, Instrução CVM 471, do Código ANBIMA de Atividades Conveniadas, do Código ANBIMA de Ofertas e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis.
<b>Oferta de Resgate Antecipado</b>	Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Primeira Série e/ou das Debêntures da Segunda Série e Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série, consideradas em conjunto.
<b>Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Primeira Série e/ou das Debêntures da Segunda Série</b>	Oferta facultativa de resgate antecipado da totalidade das Debêntures da Primeira Série e/ou das Debêntures da Segunda Série, com o consequente cancelamento de tais Debêntures, a ser realizada pela Emissora, a seu exclusivo critério, a qualquer tempo e endereçada a todos os Debenturistas da Primeira Série e/ou a todos os Debenturistas da Segunda Série, conforme o caso, sem distinção, assegurada a igualdade de condições a todos os Debenturistas da Primeira Série e/ou a todos os Debenturistas da Segunda Série para aceitar o resgate antecipado das Debêntures de que forem titulares, de acordo com os termos e condições previstos na Escritura de Emissão e neste Prospecto.
<b>Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série</b>	Caso legalmente permitido à Emissora pela Lei nº12.431, na forma a ser regulamentada pelo CMN e somente após transcorridos 2 (dois) anos a contar da Data de Emissão, realizar, a qualquer tempo, oferta facultativa de resgate antecipado da totalidade das Debêntures da Terceira Série, com o consequente cancelamento de tais Debêntures, a ser realizada pela Emissora, a seu exclusivo critério, a qualquer tempo e endereçada a todos os Debenturistas da Terceira Série, sem distinção, assegurada a igualdade de condições a todos os Debenturistas da Terceira Série para aceitar o resgate antecipado das Debêntures de que forem titulares, de

acordo com os termos e condições previstos na Escritura de Emissão e neste Prospecto. **Na data de divulgação deste Prospecto não era legalmente permitida a Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série.**

<b>Participantes Especiais</b>	Instituições financeiras, que não se enquadrem como Coordenadores, autorizadas a operar no mercado de capitais para os assessorarem e/ou participarem da colocação das Debêntures da Terceira Série junto a potenciais investidores e clientes.
<b>Período de Ausência da Taxa DI</b>	Ausência de apuração e/ou divulgação da Taxa DI por prazo superior a 5 (cinco) Dias Úteis após a data esperada para apuração e/ou divulgação.
<b>Período de Ausência do IPCA</b>	Ausência de apuração e/ou divulgação do IPCA por prazo superior a 5 (cinco) Dias Úteis após a data esperada para apuração e/ou divulgação.
<b>Período de Colocação</b>	Os Coordenadores terão o prazo de até 3 (três) Dias Úteis, contados a partir da data de divulgação do Anúncio de Início, para efetuar a colocação das Debêntures.
<b>Pessoas Vinculadas</b>	Investidores que sejam: (i) controladores ou administradores da Emissora ou outras pessoas vinculadas à emissão e distribuição, bem como seus cônjuges ou companheiros, seus ascendentes, descendentes e colaterais até o 2º (segundo) grau; (ii) controladores ou administradores das Instituições Participantes da Oferta; (iii) empregados, operadores e demais prepostos da Emissora e/ou das Instituições Participantes da Oferta, que desempenhem atividades de intermediação ou de suporte operacional diretamente envolvidos na Oferta; (iv) agentes autônomos que prestem serviços à Emissora e/ou às Instituições Participantes da Oferta; (v) demais profissionais que mantenham, com a Emissora e/ou as Instituições Participantes da Oferta, contrato de prestação de serviços diretamente relacionados à atividade de intermediação ou de suporte operacional no âmbito da Oferta; (vi) sociedades controladas, direta ou indiretamente, pela Emissora e/ou pelas Instituições Participantes da Oferta ou por pessoas a elas vinculadas; (vii) sociedades controladas, direta ou indiretamente, por pessoas vinculadas às Instituições Participantes da Oferta, desde que diretamente envolvidos na Oferta; (viii) cônjuges ou companheiro e filhos menores das pessoas mencionadas nos itens “ii” a “v”; e (ix) clubes e fundos de investimento cuja maioria das cotas pertença a pessoas vinculadas, salvo se geridos discricionariamente por terceiros não vinculados, nos termos do artigo 55 da Instrução CVM 400 e do artigo 1º, inciso VI, da Instrução CVM 505.

<b>Portaria MME nº 47</b>	Portaria MME nº 47, de 06 de fevereiro de 2012, do MME, que dispõe sobre procedimento de aprovação dos projetos de investimento considerados como prioritários em infraestrutura no setor de transmissão ou de geração de energia elétrica.
<b>Portaria MME nº 503</b>	Portaria expedida pelo MME nº 503, de 06 de novembro de 2015, publicada no DOU em 09 de novembro de 2015, seção 1, p. 55, v. 152, nº 213, para enquadramento do Projeto Bariri como prioritário
<b>Portaria MME nº 504</b>	Portaria expedida pelo MME nº 504, de 06 de novembro de 2015, publicada no DOU em 09 de novembro de 2015, seção 1, p. 55, v. 152, nº 213, para enquadramento do Projeto Caconde como prioritário.
<b>Portaria MME nº 505</b>	Portaria expedida pelo MME nº 505, de 06 de novembro de 2015, publicada no DOU em 09 de novembro de 2015, seção 1, p. 56, v. 152, nº 213, para enquadramento do Projeto Ibitinga como prioritário.
<b>Portaria MME nº 506</b>	Portaria expedida pelo MME nº 506, de 06 de novembro de 2015, publicada no DOU em 09 de novembro de 2015, seção 1, p. 56, v. 152, nº 213, para enquadramento do Projeto Barra Bonita como prioritário.
<b>Portaria MME nº 507</b>	Portaria expedida pelo MME nº 507, de 06 de novembro de 2015, publicada no DOU em 09 de novembro de 2015, seção 1, p. 57, v. 152, n. 213, para enquadramento do Projeto Nova Avanhandava como prioritário.
<b>Portaria MME nº 508</b>	Portaria expedida pelo MME nº 508, de 06 de novembro de 2015, publicada no DOU em 09 de novembro de 2015, seção 1, p. 57, v. 152, nº 213, para o enquadramento do Projeto Euclides da Cunha como prioritário.
<b>Portaria MME nº 509</b>	Portaria expedida pelo MME nº 509, de 06 de novembro de 2015, publicada no DOU em 09 de novembro de 2015, seção 1, p. 58, v. 152, nº 213, para enquadramento do Projeto Água Vermelha como prioritário.
<b>Portaria MME nº 512</b>	Portaria expedida pelo MME nº 512, de 10 de novembro de 2015, publicada no DOU em 11 de novembro de 2015, seção 1, p. 44, v. 152, nº 215, para enquadramento do Projeto Promissão como prioritário.
<b>Portarias MME</b>	Portaria MME nº 503, Portaria MME nº 504, Portaria MME nº 505, Portaria MME nº 506, Portaria MME nº 507, Portaria MME nº 508, Portaria MME nº 509, e Portaria MME nº 512, consideradas em conjunto.
<b>Primeiro Aditamento à Escritura</b>	“Primeiro Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 4ª (quarta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografia, em até 3 (três) Séries, para Distribuição

Pública, da AES Tietê S.A.”, celebrado, em 07 de dezembro de 2015, entre a Emissora e o Agente Fiduciário, inscrito na JUCESP, em 14 de dezembro de 2015, sob o nº ED001804-1/001, por meio do qual foi ratificado o resultado do Procedimento de *Bookbuilding*. O Primeiro Aditamento à Escritura encontra-se anexo ao presente Prospecto na forma do Anexo C, na página 257 deste Prospecto.

<b>Procedimento de Coleta de Intenções de Investimentos (Procedimento <i>Bookbuilding</i>)</b>	<b>de</b> Procedimento de coleta de intenções de investimento, organizado pelos Coordenadores, nos termos do artigo 23, parágrafo 1º, e do artigo 44 da Instrução CVM 400, com recebimento de reservas dos Investidores Não Institucionais e sem recebimento de reservas dos Investidores Institucionais, sem lotes mínimos ou máximos, para a verificação, junto aos Investidores da Oferta, da demanda pelas Debêntures em diferentes níveis e taxas de juros, o qual definiu: (a) a realização da Emissão de 594.000 (quinhentas e noventa e quatro mil) Debêntures em 3 (três) séries, sendo 143.500 (cento e quarenta e três mil e quinhentas) Debêntures da Primeira Série, 148.742 (cento e quarenta e oito mil e setecentas e quarenta e duas) Debêntures da Segunda Série, e 301.758 (trezentas e uma mil e setecentas e cinquenta e oito) Debêntures da Terceira Série; (b) a Remuneração da Primeira Série, Remuneração da Segunda Série, e Remuneração da Terceira Série; e (c) o exercício da Opção do Lote Suplementar e da Opção de Debêntures Adicionais.
<b>Preço Integralização Projetos</b>	<b>de</b> As Debêntures serão integralizadas, à vista e em moeda corrente nacional, pelo seu Valor Nominal Unitário.  (a) Usina Hidrelétrica Água Vermelha, (“ <b>Projeto Água Vermelha</b> ”), que receberá a alocação estimada de 48,21% (quarenta e oito inteiros e vinte e um centésimos por cento) dos recursos líquidos a serem captados pelas Debêntures da Terceira Série; (b) Usina Hidrelétrica Barra Bonita (“ <b>Projeto Barra Bonita</b> ”), que receberá a alocação estimada de 23,32% (vinte e três inteiros e trinta e dois centésimos por cento) dos recursos líquidos a serem captados pelas Debêntures da Terceira Série; (c) Usina Hidrelétrica Bariri (“ <b>Projeto Bariri</b> ”), que receberá a alocação estimada de 8,81% (oito inteiros e oitenta e um centésimos por cento) dos recursos líquidos a serem captados pelas Debêntures da Terceira Série; (d) Usina Hidrelétrica Caconde (“ <b>Projeto Caconde</b> ”), que receberá a alocação estimada de 2,71% (dois inteiros e setenta e um centésimos por cento) dos recursos líquidos a serem captados pelas Debêntures da

Terceira Série; (e) Usina Hidrelétrica Euclides da Cunha (“**Projeto Euclides da Cunha**”), que receberá a alocação estimada de 2,10% (dois inteiros e dez centésimos por cento) dos recursos líquidos a serem captados pelas Debêntures da Terceira Série; (f) Usina Hidrelétrica Ibitinga (“**Projeto Ibitinga**”), que receberá a alocação estimada de 7,33% (sete inteiros e trinta e três centésimos por cento) dos recursos líquidos a serem captados pelas Debêntures da Terceira Série; (g) Usina Hidrelétrica Nova Avanhandava (“**Projeto Nova Avanhandava**”), que receberá a alocação estimada de 3,18% (três inteiros e dezoito centésimos por cento) dos recursos líquidos a serem captados pelas Debêntures da Terceira Série; e (h) Usina Hidrelétrica Nova Promissão (“**Projeto Promissão**”), que receberá a alocação estimada de 4,34% (quatro inteiros e trinta e quatro centésimos por cento) dos recursos líquidos a serem captados pelas Debêntures da Terceira Série.

As características dos Projetos, bem como todas as informações necessárias nos termos da Resolução CMN 3.947 encontram-se no quadro de usos e fontes apresentado para o MME e neste Prospecto. **Para mais informações sobre os Projetos e a destinação dos recursos das Debêntures da Terceira Série, veja a seção “Destinação dos Recursos”, na página 152 deste Prospecto.**

<b>Prospecto</b>	<b>ou</b>	Este Prospecto Definitivo da Oferta Pública de Distribuição de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em 3 (três) Séries, da 4º (quarta) Emissão da AES Tietê S.A., incluindo seus anexos e documentos a ele incorporados por referência.
<b>Prospecto Definitivo</b>		
<b>Prospecto Preliminar</b>		O Prospecto Preliminar da Oferta Pública de Distribuição de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em 3 (três) Séries, da 4º (quarta) Emissão da AES Tietê S.A., incluindo seus anexos e documentos a ele incorporados por referência.
<b>Prospectos</b>		Este Prospecto e o Prospecto Preliminar, considerados em conjunto.
<b>Público Alvo da Oferta</b>		O público alvo da Oferta, levando-se sempre em conta o perfil de risco dos seus destinatários, é composto pelos Investidores da Oferta, considerados em conjunto.
<b>PUMA</b>		Plataforma eletrônica de negociação multiativos, administrado e operacionalizado pela BM&FBOVESPA.

<b>RCA</b>	Reunião do Conselho de Administração da Emissora realizada em 09 de novembro de 2015, na qual foram deliberados e aprovados os termos e condições da Emissão, da Oferta e das Debêntures, cuja ata foi arquivada na JUCESP em 18 de novembro de 2015, sob o nº 517.126/15-1, e foi publicada no DOESP e no jornal Valor Econômico, em 12 de novembro de 2015.
<b>Real, reais ou R\$</b>	Moeda oficial corrente no Brasil.
<b>Remuneração</b>	Remuneração da Primeira Série, Remuneração da Segunda Série, Remuneração da Terceira Série, consideradas em conjunto.
<b>Remuneração Primeira Série</b>	<b>da</b> Sobre o Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série, conforme o caso, incidirão juros remuneratórios correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada da Taxa DI, acrescida de <i>spread</i> ou sobretaxa de 1,55% (um inteiro e cinquenta e cinco centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculados sob o regime de capitalização composta de forma <i>pro rata temporis</i> por Dias Úteis decorridos, desde a primeira Data de Integralização das Debêntures da Primeira Série ou a Data de Pagamento da Remuneração das Debêntures da Primeira Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento.
<b>Remuneração Segunda Série</b>	<b>da</b> Sobre o Valor Nominal Unitário ou saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, das Debêntures da Segunda Série incidirão juros remuneratórios correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada da Taxa DI, acrescida de <i>spread</i> ou sobretaxa de 2,15% (dois inteiros e quinze centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculados sob o regime de capitalização composta de forma <i>pro rata temporis</i> por Dias Úteis decorridos, desde a primeira Data de Integralização das Debêntures da Segunda Série ou da Data de Pagamento da Remuneração das Debêntures da Segunda Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento.
<b>Remuneração Terceira Série</b>	<b>da</b> Sobre o Valor Nominal Unitário Atualizado ou o saldo do Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures da Terceira Série, conforme o caso, incidirão juros remuneratórios correspondentes a 8,4328% (oito inteiros e quatro mil trezentos e vinte e oito centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculados de forma



exponencial e cumulativa *pro rata temporis* por Dias Úteis decorridos, desde a primeira Data de Integralização das Debêntures da Terceira Série ou a Data de Pagamento da Remuneração das Debêntures da Terceira Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento.

**Reorganização  
Societária  
Previamente  
Autorizada**

A realização dos seguintes atos, conforme divulgados pela Emissora por meio de fato relevante datado de 3 de junho de 2015 e inclui:

- (i) a conferência, pela Brasileira, da totalidade ações da Emissora por ela detidas e respectivos ágios para a AES Brazilian Energy Holdings, com posterior incorporação da AES Brazilian Energy Holdings pela Emissora, com consequente extinção da AES Brazilian Energy Holdings;
- (ii) a incorporação da AES Rio PCH Ltda. pela Emissora, com a consequente extinção da AES Rio PCH Ltda.;
- (iii) a cisão parcial da Brasileira e incorporação do acervo cindido para a Brasileira Participações S.A., de forma que, após tal cisão parcial, a Brasileira passará a deter somente sua participação societária na AES Tietê;
- (iv) a alienação, pela BNDESPAR à AES Brasil, de ações ordinárias da Brasileira correspondentes a 8,1261% de seu capital social total, por valor patrimonial;
- (v) a conversão de ações ordinárias de emissão da Brasileira detidas pela BNDESPAR em ações preferenciais, e conversão de ações preferenciais de emissão da Brasileira detidas pela AES Brasil em ações ordinárias, de forma que após tal conversão a participação societária detida pela BNDESPAR no capital social total da Brasileira voltará a ser igual à participação então detida pela BNDESPAR anteriormente à alienação de ações que trata o item "(iv)" acima. Em seguida, será realizado o desdobramento das ações da Brasileira;
- (vi) a redução do capital social da Brasileira, por meio da transferência aos seus acionistas, AES Brasil e BNDESPAR, na proporção por eles detida no capital social da Brasileira, do direito de capitalização, nos termos previstos no artigo 7º da Instrução CVM 319, de reserva especial de ágio atualmente

existente nas demonstrações financeiras da Emissora na data base do evento e de incremento em referida reserva decorrente da incorporação da AES Brazilian Energy Holdings descrita no item (i) acima, e respectivo ágio reflexo registrado na Brasileira; e

- (vii) a incorporação da Emissora pela Brasileira, com a consequente extinção da Emissora, sendo a Brasileira, após tal incorporação, sucessora da Emissora em todos os seus direitos e obrigações, inclusive todos aqueles previstos na Escritura de Emissão. Após a Reorganização Societária Previamente Autorizada, a Brasileira passará a ser denominada AES Tietê Energia S.A.

**Para mais informações, veja seção “Reorganização Societária Previamente Autorizada” na página 109 deste Prospecto.**

<b>Resolução CMN 3.947</b>	Resolução do CMN nº 3.947, de 27 de janeiro de 2011.
<b>Resolução CMN 4.373</b>	Resolução do CMN 4.373, de 29 de setembro de 2014.
<b>Santander</b>	Banco Santander (Brasil) S.A.
<b>SELIC</b>	Sistema Especial de Liquidação e Custódia.
<b>Séries</b>	A primeira, a segunda e a terceira séries das Debêntures, consideradas em conjunto.
<b>Sistema de Vasos Comunicantes</b>	A quantidade de Debêntures emitida em cada uma das séries foi abatida da quantidade total de Debêntures, e também da quantidade total emitida nas demais séries. As Debêntures foram alocadas entre as séries de forma a atender a demanda verificada no Procedimento de <i>Bookbuilding</i> e o interesse de alocação da Emissora.
<b>Taxa DI</b>	Taxas médias diárias dos DI – Depósitos Interfinanceiros de um dia, <i>over extragrupo</i> , na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculadas e divulgadas diariamente pela CETIP, no informativo diário disponível em sua página na internet ( <a href="http://www.cetip.com.br">http://www.cetip.com.br</a> ). <b>Para informações sobre o risco de utilização da Taxa DI, veja seção “Fatores de Risco Relacionados à Oferta e às Debêntures - A Taxa DI utilizada para a remuneração das Debêntures da Primeira Série e das Debêntures da Segunda Série pode ser considerada nula em decorrência da Súmula nº 176 do Superior Tribunal de Justiça.” na página 130 deste Prospecto.</b>

<b>Taxa Substitutiva ao IPCA</b>	Novo parâmetro a ser aplicado, no âmbito da Terceira Série, quando for verificada a indisponibilidade do IPCA, escolhido através de Assembleia Geral de Debenturistas da Terceira Série convocada pelo Agente Fiduciário, na forma e nos prazos estipulados no artigo 124 da Lei das Sociedades por Ações e na Escritura de Emissão.
<b>Taxa Substitutiva DI</b>	Novo parâmetro a ser aplicado, no âmbito da Primeira Série e da Segunda Série, quando for verificada a indisponibilidade da Taxa DI, escolhido através de Assembleia Geral de Debenturistas da Primeira Série e Assembleia Geral de Debenturistas da Segunda Série convocadas pelo Agente Fiduciário, na forma e nos prazos estipulados no artigo 124 da Lei das Sociedades por Ações e na Escritura de Emissão.
<b>Valor Nominal Unitário</b>	R\$1.000,00 (mil reais), na Data de Emissão.
<b>Valor Nominal Unitário Atualizado</b>	O Valor Nominal Unitário das Debêntures da Terceira Série atualizado pela Atualização Monetária da Terceira Série.
<b>Valor Total da Emissão</b>	O valor total da Emissão será de R\$594.000.000,00 (quinhentos e noventa e quatro milhões de reais), na Data de Emissão.

## INFORMAÇÕES CADASTRAIS DA EMISSORA

<b>Identificação</b>	AES Tietê S.A., sociedade por ações com registro de companhia aberta na categoria “A” perante a CVM, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.998.609/0001-27, com seus atos constitutivos arquivados na JUCESP, sob o NIRE 35.300.170.555.
<b>Registro na CVM</b>	Registro obtido em 14 de julho de 1999, sob o nº1835-0.
<b>Sede</b>	Localizada na Cidade de Barueri, Estado de São Paulo, na Avenida Dr. Marcos Penteadó de Ulhôa Rodrigues, nº 939, 6º andar, parte I, Bairro Sitio Tamboré, Torre II do Condomínio Castelo Branco Office Park, CEP 06460-040.
<b>Objeto Social</b>	A Emissora tem por objeto social (i) estudar, planejar, projetar, construir e operar sistemas de produção, transmissão, distribuição e comercialização de energia, resultante do aproveitamento de rios e outras fontes de energia; (ii) estudar, planejar, projetar, construir e operar barragens de acumulação, eclusas e outros empreendimentos, destinados ao aproveitamento múltiplo das águas e de seus leitos e reservatórios; (iii) estudar, projetar, executar planos e programas de pesquisa e desenvolvimento de novas fontes e vetores de energia, diretamente ou em cooperação com outras entidades; (iv) prestar todo e qualquer serviço, observando o que dispõe o “Contrato de Concessão de Uso de Bem Público para Geração de Energia Elétrica” e de acordo com o disposto no artigo 13, inciso II, do Estatuto Social da Emissora; e (v) participar em outras sociedades como sócia, acionista ou quotista.
<b>Diretoria de Relações com Investidores</b>	Localizada na Cidade de Barueri, Estado de São Paulo, na Avenida Dr. Marcos Penteadó de Ulhôa Rodrigues, nº 939, 7º andar, Bairro Sitio Tamboré, Torre II do Condomínio Castelo Branco Office Park, CEP 06460-040.
<b>Banco Liquidante e Escriturador</b>	Banco Bradesco S.A., instituição financeira, com sede na Cidade de Osasco, Estado de São Paulo, no núcleo administrativo denominado “Cidade de Deus”, s/n.º, Vila Yara, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 60.746.948/0001-12.
<b>Auditor Independentes</b>	Ernst & Young Auditores Independentes S.S. para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2015; e a KPMG Auditores Independentes para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2014 e os exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2012, 2013 e 2014.
<b>Jornais nos quais divulga informações</b>	As informações referentes à Emissora, inclusive seus atos societários, são divulgadas no DOESP e no jornal Valor Econômico.

<b>Atendimento Debenturistas</b>	<b>aos</b> O atendimento aos Debenturistas é feito pelo Diretor de Relações com Investidores, o Sr. Francisco José Morandi López, na sede da Emissora, por meio do telefone +55 (11) 2195-2285 ou pelo <i>e-mail</i> <a href="mailto:ri.aestiete@aes.com">ri.aestiete@aes.com</a> .
<b>Website da Emissora</b>	<a href="http://www.aestiete.com.br">www.aestiete.com.br</a> Informações detalhadas sobre a Emissora, seus resultados, negócios e operações poderão ser encontradas no seu Formulário de Referência, elaborado nos termos da Instrução CVM 480, que se encontra disponível nos endereços indicados na seção “Documentos e Informações Incorporados a este Prospecto por Referência” na página 28 deste Prospecto. As informações constantes no <i>website</i> da Emissora não são parte integrante deste Prospecto e não estão a ele incorporadas por referência.
<b>Informações Adicionais</b>	Informações adicionais sobre a Emissora, as Debêntures e a Oferta poderão ser obtidas no Formulário de Referência, incorporado por referência a este Prospecto, e junto à diretoria de relações com investidores da Emissora, aos Coordenadores, à CVM, ao Agente Fiduciário, à CETIP e à BM&FBOVESPA, nos endereços e <i>websites</i> indicados na seção “Informações Sobre a Emissora, os Coordenadores, os Consultores, o Agente Fiduciário, o Banco Liquidante e Escriturador e os Auditores Independentes” na página 150 deste Prospecto.

## DOCUMENTOS E INFORMAÇÕES INCORPORADOS A ESTE PROSPECTO POR REFERÊNCIA

Os seguintes documentos, conforme arquivados na CVM, são incorporados por referência a este Prospecto:

- (i) Formulário Cadastral da Emissora;
- (ii) Formulário de Referência;
- (iii) Demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Emissora relativas aos exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2012, 2013 e 2014 acompanhadas do relatório da administração e do relatório da auditoria da KPMG Auditores Independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Emissora e suas respectivas notas explicativas;
- (iv) Informações Trimestrais (ITR) individuais e consolidadas da Emissora relativas ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2015.

Os documentos incorporados por referência a este Prospecto podem ser obtidos nos endereços indicados abaixo:

### Formulário Cadastral

- **Emissora:** <http://ri.aestiete.com.br> (neste *website*, na página inicial, em “Divulgação e Resultados”, acessar “Arquivos CVM”, em seguida, na seção “Formulário Cadastral” acessar o arquivo mais recente).
- **CVM:** [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br) (neste *website*, no canto esquerdo, em “Consulta à Base de Dados”, acessar o item “Companhias”, clicar em “Documentos e Informações de Companhias”; no link, digitar “AES Tietê” e clicar em “Continuar”. Em seguida, clicar em “AES Tietê SA”. Na sequência, selecionar “Formulário Cadastral” e, posteriormente, clicar em “download” ou “consulta” na versão mais recente do documento).
- **BM&FBOVESPA:** [www.bmfbovespa.com.br](http://www.bmfbovespa.com.br) (neste *website*, localizar “Empresas Listadas” e clicar em “Conheça as companhias listadas na Bolsa”; em seguida, digitar “AES Tiete S.A.”, clicar em “AES Tiete S.A.”, clicar em “Relatórios Financeiros”, clicar em “Formulário Cadastral”, no link referente ao último Formulário Cadastral disponibilizado).

### Formulário de Referência

- **Emissora:** <http://ri.aestiete.com.br> (neste *website*, na página inicial, em “Divulgação e Resultados”, acessar “Arquivos CVM”, em seguida, na seção “Formulário de Referência” acessar o arquivo mais recente).
- **CVM:** [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br) (neste *website*, no canto esquerdo, em “Consulta à Base de Dados”, acessar o item “Companhias”, clicar em “Documentos e Informações de Companhias”; no link, digitar “AES Tietê” e clicar em “Continuar”. Em seguida, clicar em “AES Tietê SA”. Na sequência, selecionar “Formulário de Referência” e, posteriormente, clicar em “download” ou “consulta” no link referente ao último Formulário de Referência disponibilizado).

- **BM&FBOVESPA:** [www.bmfbovespa.com.br](http://www.bmfbovespa.com.br) (neste *website*, localizar “Empresas Listadas” e clicar em “Conheça as companhias listadas na Bolsa”; em seguida, digitar “AES Tiete S.A.”, clicar em “AES Tiete S.A.”, clicar em “Relatórios Financeiros”, clicar em “Formulário de Referência”, no link referente ao último Formulário de Referência disponibilizado).
- **ANBIMA:** <http://cop.anbima.com.br> (neste *website*, acessar “Acompanhar Análise de Ofertas” e, em seguida acessar o protocolo “007/2015” ou “AES Tietê S.A.” e clicar no link referente ao último Formulário de Referência disponibilizado).

**Demonstrações Financeiras relativas aos exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2014, 2013 e 2012**

- **Emissora:** <http://ri.aestiete.com.br> (neste *website*, na página inicial, acessar a “Divulgação e Resultados”, clicar (i) em Central de Resultados; em seguida, clicar em “4T14”, e, por fim, clicar em “DFP 2014”; (ii) em Central de Resultados; em seguida, clicar em “4T13”, e, por fim, clicar em “DFP 2013”; (iii) em Central de Resultados; em seguida, clicar em “4T12”, e, por fim, clicar em “DFP 2012.”).
- **CVM:** [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br) (neste *website*, no canto esquerdo, em “Consulta à Base de Dados”, acessar o item “Companhias”, clicar em “Documentos e Informações de Companhias”; no link, digitar “AES Tietê” e clicar em “Continuar”. Em seguida, clicar em “AES Tietê SA”. Na sequência, selecionar em “Dados Econômicos Financeiros” e acessar o “Demonstrações Financeiras” e, posteriormente, clicar em “download” ou “consulta”).
- **BM&FBOVESPA:** [www.bmfbovespa.com.br](http://www.bmfbovespa.com.br) (neste *website*, localizar “Empresas Listadas” e clicar em “Conheça as companhias listadas na Bolsa”; em seguida, digitar “AES Tiete S.A.”, clicar em “AES Tiete S.A.”, clicar em “Relatórios Financeiros”, clicar em “Demonstrações Financeiras Padronizadas – DFP”).

**Informações Trimestrais relativas ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2015**

- **Emissora:** <http://ri.aestiete.com.br> (neste *website*, na página inicial, acessar a “Divulgação e Resultados”, clicar (i) em Central de Resultados; em seguida, clicar em “3T15”, e, (ii) em Central de Resultados; em seguida, clicar em “ITR 3T15”).
- **CVM:** [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br) (neste *website*, no canto esquerdo, em “Consulta à Base de Dados”, acessar o item “Companhias”, clicar em “Documentos e Informações de Companhias”; no link, digitar “AES Tietê” e clicar em “Continuar”. Em seguida, clicar em “AES Tietê SA”. Na sequência, selecionar “ITR” e, posteriormente, clicar em “download” ou “consulta” no ITR com data de encerramento 30/09/2015).
- **BM&FBOVESPA:** [www.bmfbovespa.com.br](http://www.bmfbovespa.com.br) (neste *website*, localizar “Empresas Listadas” e clicar em “Conheça as companhias listadas na Bolsa”; em seguida, digitar “AES Tiete S.A.”, clicar em “AES Tiete S.A.”, clicar em “Relatórios Financeiros”, clicar em “Informações Trimestrais – ITR”).

**OS INVESTIDORES DEVEM LER AS SEÇÕES “4. FATORES DE RISCO” E “5. RISCOS DE MERCADO” DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA E A SEÇÃO “FATORES DE RISCO RELACIONADOS À OFERTA E ÀS DEBÊNTURES”, NAS PÁGINAS 125 A 133 DESTE PROSPECTO, PARA CIÊNCIA DE CERTOS FATORES DE RISCO QUE DEVEM SER CONSIDERADOS COM RELAÇÃO AO INVESTIMENTO NAS DEBÊNTURES.**

## CONSIDERAÇÕES SOBRE ESTIMATIVAS E DECLARAÇÕES ACERCA DO FUTURO

**Este Prospecto e o Formulário de Referência, incorporado por referência a este Prospecto, incluem estimativas e declarações acerca do futuro, inclusive, mas não se limitando, na seção “Fatores de Risco Relacionados à Oferta e às Debentures” nas páginas 125 a 133 deste Prospecto, e nos itens “4. Fatores de Risco”, “5. Riscos de Mercado”, “7. Atividades do Emissor” e “10. Comentários dos Diretores” do Formulário de Referência, que envolvem riscos e incertezas e, portanto, não constituem garantias dos resultados da Emissora.**

As estimativas e declarações futuras têm por embasamento, em grande parte, as expectativas atuais, projeções futuras e tendências que afetam ou podem potencialmente vir a afetar os negócios operacionais e os setores de atuação da Emissora, bem como sua situação financeira e resultados operacionais e prospectivos. Embora a Emissora acredite que essas estimativas e declarações futuras encontram-se baseadas em premissas razoáveis, estas estimativas e declarações estão sujeitas a diversos riscos, incertezas e suposições e são feitas com base nas informações atualmente disponíveis.

Além de outros itens discutidos em outras seções deste Prospecto, há uma série de fatores que podem fazer com que as estimativas e declarações da Emissora não ocorram. Tais riscos e incertezas incluem, entre outras situações, as seguintes:

- os efeitos da crise financeira e econômica internacional no Brasil;
- conjuntura econômica, política e de negócios no Brasil e, em especial, nos mercados em que a Emissora atua;
- alterações nas condições gerais da economia, incluindo, exemplificativamente, inflação, flutuações na taxa de juros, variações na taxa de câmbio do Real em relação ao Dólar, aumento ou alterações do preço da energia, aumento dos níveis de desemprego, crescimento ou diminuição do PIB e da população;
- a administração e as operações futuras da Emissora;
- nível de endividamento e demais obrigações financeiras da Emissora;
- capacidade da Emissora de implementar seus planos de investimento;
- capacidade da Emissora de acompanhar e se adaptar às mudanças tecnológicas no setor de energia;
- leis e regulamentos existentes e futuros;
- alterações na legislação e regulamentação brasileira aplicáveis às nossas atividades, incluindo mas não se limitando, as leis e os regulamentos existentes e futuros, inclusive sobre o setor de energia;
- as intervenções do governo no setor de energia que poderão resultar em mudanças no ambiente econômico, tributário, tarifário ou regulador no Brasil;
- incapacidade de obter ou manter licenças e autorizações governamentais para a operação da Emissora;
- sucesso na implementação da estratégia da Emissora; e



- **outros fatores de risco discutidos na seção “Fatores de Risco Relacionados à Oferta e às Debêntures”, nas páginas 125 a 133 deste Prospecto, bem como nas seções “4. Fatores de Risco” e “5. Riscos de Mercado” do Formulário de Referência, incorporado por referência a este Prospecto.**

Essa lista de fatores de risco não é exaustiva e outros riscos e incertezas que não são nesta data do conhecimento da Emissora podem causar resultados que podem vir a ser substancialmente diferentes daqueles contidos nas estimativas e perspectivas sobre o futuro.

**O INVESTIDOR DEVE ESTAR CIENTE DE QUE OS FATORES MENCIONADOS ACIMA, ALÉM DE OUTROS DISCUTIDOS NESTE PROSPECTO E NO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA, INCORPORADO POR REFERÊNCIA ESTE PROSPECTO, PODERÃO AFETAR OS RESULTADOS FUTUROS DA EMISSORA E PODERÃO LEVAR A RESULTADOS DIFERENTES DAQUELES CONTIDOS, EXPRESSA OU IMPLICITAMENTE, NAS DECLARAÇÕES E ESTIMATIVAS NESTE PROSPECTO. TAIS ESTIMATIVAS REFEREM-SE APENAS À DATA EM QUE FORAM EXPRESSAS, SENDO QUE A EMISSORA E OS COORDENADORES NÃO ASSUMEM A OBRIGAÇÃO DE ATUALIZAR PUBLICAMENTE OU REVISAR QUAISQUER DESSAS ESTIMATIVAS E DECLARAÇÕES FUTURAS EM RAZÃO DA OCORRÊNCIA DE NOVA INFORMAÇÃO, EVENTOS FUTUROS OU DE QUALQUER OUTRA FORMA. MUITOS DOS FATORES QUE DETERMINARÃO ESSES RESULTADOS E VALORES ESTÃO ALÉM DA CAPACIDADE DE CONTROLE OU PREVISÃO DA EMISSORA.**

As palavras “acredita”, “pode”, “poderá”, “estima”, “continua”, “antecipa”, “pretende”, “espera” e palavras similares, quando utilizadas nesse Prospecto, têm por objetivo identificar estimativas e perspectivas para o futuro. Estas estimativas envolvem riscos e incertezas e não representam qualquer garantia de um desempenho futuro, sendo que os reais resultados ou desenvolvimentos podem ser substancialmente diferentes das expectativas descritas nas estimativas e declarações futuras constantes neste Prospecto e no Formulário de Referência, incorporado por referência a este Prospecto.

Declarações prospectivas envolvem riscos, incertezas e premissas, pois se referem a eventos futuros e, portanto, dependem de circunstâncias que podem ou não ocorrer. As condições da situação financeira futura da Emissora e de seus resultados operacionais futuros, sua participação e posição competitiva no mercado poderão apresentar diferenças significativas se comparados àquelas expressas ou sugeridas nas referidas declarações prospectivas. Muitos dos fatores que determinarão esses resultados e valores estão além da sua capacidade de controle ou previsão. Em vista dos riscos e incertezas envolvidos, nenhuma decisão de investimento deve ser tomada somente baseada nas estimativas e declarações futuras contidas neste Prospecto e no Formulário de Referência, incorporado por referência a este Prospecto.

Adicionalmente, os números incluídos neste Prospecto e no Formulário de Referência da Emissora incorporado por referência a este Prospecto podem ter sido, em alguns casos, arredondados para números inteiros.

## SUMÁRIO DA OFERTA

*O presente sumário não contém todas as informações que o potencial investidor deve considerar antes de investir nas Debêntures. O potencial investidor deve ler cuidadosa e atentamente todo este Prospecto, principalmente as informações contidas na seção “Fatores de Risco Relacionados à Oferta e às Debêntures” nas páginas 125 a 133 deste Prospecto, respectivamente, e nos itens “4. Fatores de Risco” e “5. Riscos de Mercado” do Formulário de Referência, e nas demonstrações financeiras e informações trimestrais (ITR) e respectivas notas explicativas, para melhor compreensão das atividades da Emissora e da Oferta, antes de tomar a decisão de investir nas Debêntures.*

**Agência de  
Classificação de  
Risco ou Moody’s  
Agente Fiduciário**

Moody’s América Latina Ltda., a qual atribuiu o *rating* “Aa1.br” para as Debêntures.

Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., sociedade por ações com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida das Américas n.º 500, Bloco 13, sala 205, Barra da Tijuca, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 36.113.876/0001-91 ([www.oliveiratrust.com.br](http://www.oliveiratrust.com.br)), representada pelo Sr. Antonio Amaro e pela Sra. Maria Carolina Vieira Abrantes, telefone (21) 3514-0000, correios eletrônicos: [antonio.amaro@oliveiratrust.com.br](mailto:antonio.amaro@oliveiratrust.com.br) e [ger2.agente@oliveiratrust.com.br](mailto:ger2.agente@oliveiratrust.com.br). Para os fins da artigo 12, XVII, alínea “k” da Instrução CVM 28, o Agente Fiduciário identificou que também exerce a função de agente fiduciário nas seguintes emissões: (i) 3ª emissão pública de debêntures simples, da espécie quirografária com garantia adicional real da AES Sul Distribuidora Gaúcha de Energia S.A. com vencimento em 28 de março de 2020 no volume total de R\$950.000.000,00 (novecentos e cinquenta milhões de reais), na data de emissão. Foram emitidas 95.000 (noventa e cinco mil) Debêntures AES Sul, sendo que a garantia real é representada por (a) cessão fiduciária de direitos creditórios e contas vinculadas; e (b) penhor em primeiro e único grau de 213.414 (duzentas e treze mil quatrocentas e catorze) ações ordinárias, e 65.050 (sessenta e cinco mil e cinquenta) ações preferenciais correspondentes, em conjunto, a 99,70% (noventa e nove inteiros e setenta centésimos por cento) do capital social da emissora, sendo certo que até a presente data ocorreu pagamento de juros, conforme o cronograma previsto na escritura de emissão. Até a presente data, não ocorreram eventos de resgate, amortização, repactuação e inadimplemento das Debêntures AES Sul; e (ii) 11ª emissão pública de debêntures simples, da espécie quirografária da Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de São Paulo S.A. com vencimento em 1º de novembro de 2018 no volume total de R\$200.000.000,00 (duzentos milhões de reais), na data de emissão. Foram emitidas 20.000 (vinte mil) debêntures. Até a presente data, não ocorreram eventos de resgate, amortização, repactuação e inadimplemento das debêntures da Eletropaulo.

**Amortização  
Extraordinária  
Facultativa**

A Emissora poderá realizar amortizações sobre Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série e/ou das Debêntures da Segunda Série, conforme o caso, ou o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série e das Debêntures da Segunda Série, conforme o caso, de maneira facultativa e antecipadamente, a seu exclusivo critério.

**Para mais informações, veja a seção “Informações Relativas à Emissão, à Oferta e às Debêntures – Características da Emissão e das Debêntures – Amortização Extraordinária Facultativa”, na página 64 deste Prospecto.**

**Amortização  
Programada**

Sem prejuízo aos pagamentos em decorrência do Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures da Primeira Série, do Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures da Segunda Série e da Oferta de Resgate Antecipado (observado no que se refere a Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série (conforme abaixo definido) somente após transcorridos 2 (dois) anos a contar da Data de Emissão, e desde que legalmente permitido à Emissora pela Lei 12.431, na forma a ser regulamentada pelo CMN, o qual, até a presente data, não aprovou regulamentação nesse sentido) e/ou vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, nos termos previstos na Escritura de Emissão:

- (i) o Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série, conforme o caso, será amortizado em uma única parcela devida na Data de Vencimento da Primeira Série;
- (ii) o Valor Nominal Unitário ou saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, das Debêntures da Segunda Série, será amortizado, anualmente, ao final do 2º (segundo) ano de vigência das Debêntures da Segunda Série, contado da Data de Emissão, sendo o primeiro pagamento devido em 15 de dezembro de 2017 e o último pagamento devido na Data de Vencimento da Segunda Série, conforme tabela abaixo:

<b>Datas de Amortização</b>	<b>Percentual do saldo do Valor Nominal Unitário a ser Amortizado</b>
15 de dezembro de 2017	50%
Data de Vencimento da Segunda Série	Saldo remanescente do Valor Nominal Unitário

- (iii) o Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures da Terceira Série será amortizado em uma única parcela, devida na Data de Vencimento da Terceira Série.

**Aquisição  
Facultativa**

A Emissora poderá, a seu exclusivo critério e (i) a qualquer momento, no que se refere às Debêntures da Primeira Série em Circulação e às Debêntures da Segunda Série em Circulação; e (ii) após transcorridos 2 (dois) anos a contar da Data de Emissão e observado disposto no artigo 1º, parágrafo 1º, incisos I e II, da Lei 12.431, no que se refere às Debêntures da Terceira Série em Circulação, observado o disposto no artigo 55, parágrafo 3º, da Lei das Sociedades por Ações, adquirir Debêntures em Circulação por valor igual ou inferior ao Valor Nominal Unitário, devendo tal fato constar do relatório da administração e das demonstrações financeiras da Emissora, ou por valor superior ao Valor Nominal Unitário, desde que observadas as regras expedidas pela CVM.

**Para mais informações sobre a Aquisição Facultativa, veja a seção “Fatores de Risco Relacionados à Oferta e às Debêntures - As Debêntures poderão ser objeto de Aquisição Facultativa e/ou Oferta de Resgate Antecipado nos termos previstos na Escritura de Emissão, o que poderá impactar de maneira adversa na liquidez das Debêntures no mercado secundário.”, na página 130 deste Prospecto.**

**Atualização  
Monetária das  
Debêntures**

O Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série ou o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série e o Valor Nominal Unitário ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série, conforme o caso, das Debêntures da Segunda Série não serão atualizados monetariamente.

O Valor Nominal Unitário das Debêntures da Terceira Série será atualizado pela variação do IPCA, divulgado pelo IBGE, calculado de forma exponencial e cumulativa *pro rata temporis* por Dias Úteis, desde a primeira Data de Integralização das Debêntures da Terceira Série desde a última data de amortização, conforme o caso, até a próxima data de amortização ou Data de Vencimento da Terceira Série, conforme o caso, sendo o produto da atualização incorporado ao Valor Nominal Unitário das Debêntures da Terceira Série automaticamente, e calculado de acordo com a fórmula descrita na Escritura de Emissão e neste Prospecto. **Para mais informações, veja seção “Informações Relativas à Emissão, à Oferta e às Debêntures – Características da Emissão e das Debêntures – Atualização Monetária das Debêntures” na página 67 deste Prospecto.**

**Autorização**

A Escritura de Emissão foi celebrada com base nas deliberações tomadas pelo Conselho de Administração da Emissora na RCA, na qual foram deliberados e aprovados os termos e condições da Emissão e das Debêntures, nos termos do artigo 59, parágrafo 1º, da Lei das Sociedades por Ações, as quais são objeto de distribuição pública, nos termos da Lei do Mercado de Valores Mobiliários, da Instrução CVM 400, da Instrução CVM 471, do Código ANBIMA de Atividades Conveniadas, do Código

ANBIMA de Ofertas e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis, cuja ata da RCA foi arquivada na JUCESP, em 18 de novembro de 2015, sob nº 517.126/15-1 e foi publicada (i) no DOESP e (ii) no jornal “Valor Econômico” em 12 de novembro de 2015, em atendimento ao disposto no inciso I do artigo 62 e no artigo 289 da Lei das Sociedades por Ações.

A RCA aprovou, dentre outras características da Emissão e da Oferta, a taxa máxima da Remuneração para cada série da Emissão, tendo sido autorizada a Diretoria da Emissora a (a) praticar todos os atos necessários para efetivar as deliberações lá consubstanciadas, podendo, inclusive, celebrar o aditamento a Escritura de Emissão de forma a prever a taxa final da Remuneração, a quantidade de séries e Debêntures efetivamente emitidas, bem como o exercício, ou não, da Opção do Lote Suplementar e da Opção de Debêntures Adicionais; e (b) formalizar e efetivar da contratação dos Coordenadores, dos assessores legais e dos prestadores de serviços necessários à implementação da Emissão e da Oferta, tais como Escriturador, Banco Liquidante, CETIP, BM&FBOVESPA, entre outros, podendo, para tanto, negociar e assinar os respectivos instrumentos de contratação e eventuais alterações em aditamentos.

**Banco Liquidante e  
Escriturador**

A instituição prestadora de serviços de banco liquidante das Debêntures e de serviços de escrituração das Debêntures, entre outras questões listadas em normas operacionais da CETIP e/ou da BM&FBOVESPA (sendo que essas definições incluem qualquer outra instituição que venha a suceder o Banco Liquidante e o Escriturador) será o Banco Bradesco S.A.

**Capital Social da  
Emissora**

O capital subscrito e integralizado e integralizado é de R\$207.227.038,81 (duzentos e sete milhões, duzentos e vinte e sete mil e trinta e oito reais e oitenta e um centavos) dividido em 197.461.211 (cento e noventa e sete milhões, quatrocentas e sessenta e uma mil, duzentas e onze) ações ordinárias e 183.792.282 (cento e oitenta e três milhões, setecentas e noventa e duas mil duzentas e oitenta e duas) ações preferenciais, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal. **Para mais informações acerca do Capital Social da Emissora, veja a seção “Informações Relativas à Emissão, à Oferta e às Debêntures – Composição do Capital Social da Emissora”, na página 55 deste Prospecto.**

**Classificação de  
Risco (Rating)**

Foi contratada a Agência de Classificação de Risco, a qual atribuiu o *rating* “Aa1.br” para as Debêntures. Durante o prazo de vigência das Debêntures, a Emissora deverá manter contratada a Agência de Classificação de Risco para a atualização da classificação de risco (*rating*) das Debêntures, sendo que, em caso de substituição, deverá ser observado o procedimento previsto na Escritura de Emissão. **Para mais informações sobre a classificação de risco das Debêntures, veja a Súmula de Classificação de Risco, constante do Anexo E deste Prospecto, e a seção “Fatores de Risco Relacionados à Oferta e às**

**Debêntures – Eventual rebaixamento na classificação de risco atribuída às Debêntures poderá dificultar a captação de recursos pela Emissora, bem como acarretar redução de liquidez das Debêntures para negociação no mercado secundário e impacto negativo relevante na Emissora.”, nas páginas 128 e 129, respectivamente, deste Prospecto.**

**Código ISIN das  
Debêntures da  
Primeira Série**

BRGETIDBS066

**Código ISIN das  
Debêntures da  
Segunda Série**

BRGETIDBS074

**Código ISIN das  
Debêntures da  
Terceira Série**

BRGETIDBS082

**Colocação e  
Procedimento de  
Distribuição**

As Debêntures são objeto de distribuição pública, nos termos da Lei de Mercado de Valores Mobiliários, da Instrução CVM 400, da Instrução CVM 471, do Convênio CVM-ANBIMA, dos Códigos ANBIMA e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis, nos termos do Contrato de Distribuição, com a intermediação das Instituições Participantes da Oferta. Nos termos do Contrato de Distribuição, e desde que cumpridas as condições precedentes elencadas no Contrato de Distribuição, os Coordenadores realizarão a Oferta de acordo com o Plano de Distribuição, sob regime (i) de garantia firme de colocação, de forma individual e não solidária entre os Coordenadores, para o montante total de R\$400.000.000,00 (quatrocentos milhões de reais) e (ii) melhores esforços de colocação para o montante total de até R\$40.000.000,00 (quarenta milhões de reais) em ambos os casos, sem considerar as Debêntures Adicionais e as Debêntures Suplementares, que serão colocadas sob o regime de melhores esforços. **Para mais informações, ver seção “Informações Relativas à Emissão, à Oferta e às Debêntures – Contrato de Distribuição – Regime de Colocação” na página 106 deste Prospecto.**

**Conversibilidade**

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

**Coordenador Líder  
Coordenadores**

Banco Itaú BBA S.A.  
Coordenador Líder, HSBC, BTG Pactual e Santander, considerados em conjunto.

**Critérios de Rateio  
da Oferta**

Tendo em vista que foi verificado, pelos Coordenadores, que (i) o total de Debêntures da Primeira Série e de Debêntures da Segunda Série correspondente às intenções de investimento dos Investidores Institucionais, admitidas pelos Coordenadores no âmbito da Oferta; e/ou (ii) o total de Debêntures da Terceira Série correspondente às intenções de investimento dos Investidores Institucionais e/ou aos Pedidos de Reserva dos Investidores Não Institucionais, admitidos pelos

Coordenadores no âmbito da Oferta, em ambos os casos excederam o valor total emitido para cada uma das séries, definido no Procedimento de *Bookbuilding*, foram atendidos os Pedidos de Reserva e/ou as intenções de investimento, conforme o caso, que indicaram a menor taxa da respectiva Remuneração, sendo adicionados os Pedidos de Reserva e/ou as intenções de investimento que indicaram taxas superiores até atingir a taxa definida no Procedimento de *Bookbuilding*, sendo que (i) todas as intenções de investimento admitidas que indicarem a taxa da Remuneração da Primeira Série e/ou da Remuneração da Segunda Série, definidas no Procedimento de *Bookbuilding*, foram rateadas entre os Investidores Institucionais, proporcionalmente ao montante de Debêntures da Primeira Série e/ou Debêntures da Segunda Série indicados nas respectivas intenções de investimento, sendo desconsideradas quaisquer frações de Debêntures da Primeira Série e/ou de Debêntures da Segunda Série; e (ii) todos os Pedidos de Reserva e/ou todas as intenções de investimento admitidos que indicaram a taxa da Remuneração da Terceira Série definida no Procedimento de *Bookbuilding* foram rateados entre os Investidores da Oferta, proporcionalmente ao montante de Debêntures da Terceira Série indicado nos respectivos Pedidos de Reserva e/ou nas respectivas intenções de investimento, sendo desconsideradas quaisquer frações de Debêntures da Terceira Série.

<b>Cronograma Estimado das Etapas da Oferta</b>	Para informações acerca dos principais eventos e datas relacionados à Oferta, veja a seção “Cronograma Estimado das Etapas da Oferta” na página 51 deste Prospecto.
<b>Data de Emissão</b>	Para todos os fins e efeitos legais, a data de emissão das Debêntures será 15 de dezembro de 2015.
<b>Data de Liquidação</b>	A Data de Liquidação das Debêntures está prevista para ocorrer em 16 de dezembro de 2015. <b>Para mais informações sobre a Data de Liquidação das Debêntures, veja a seção “Cronograma Estimado das Etapas da Oferta” na página 51 deste Prospecto.</b>
<b>Data de Pagamento da Remuneração</b>	O pagamento efetivo da Remuneração será feito em parcelas semestrais para todas as séries, sem carência, a partir da Data de Emissão, no dia 15 (quinze) dos meses de junho e dezembro de cada ano, ocorrendo o primeiro pagamento em 15 de junho de 2016 e, o último, na Data de Vencimento.
<b>Debêntures da Terceira Série</b>	As Debêntures da Terceira Série, conforme aprovadas pelo MME, contam com o incentivo previsto no artigo 2º da Lei 12.431, do Decreto 7.603, da Resolução CMN 3.947 ou norma posterior que as alterem, substituam ou complementem, conforme aplicáveis, sendo os recursos captados com as Debêntures da Terceira Série aplicados nos Projetos. Foram expedidas as Portarias MME para enquadramento dos Projetos como prioritários. Para mais informações sobre os Projetos e a destinação dos recursos das Debêntures, veja a seção “Destinação dos Recursos”, na página 152 deste Prospecto.

**Debêntures  
Adicionais**

Nos termos do artigo 14, parágrafo 2º, da Instrução CVM 400, a quantidade de Debêntures inicialmente ofertada (sem considerar as Debêntures Suplementares) foi acrescida em 20% (vinte por cento), ou seja, em 88.000 (oitenta e oito mil) Debêntures adicionais, que foram emitidas nas mesmas condições e com as mesmas características das Debêntures inicialmente ofertadas, que foram emitidas pela Emissora em comum acordo com os Coordenadores na data de conclusão do Procedimento de *Bookbuilding*, sem a necessidade de novo pedido de registro da Oferta à CVM ou modificação dos termos da Emissão e da Oferta. A critério dos Coordenadores e da Emissora, conforme verificado no Procedimento de *Bookbuilding*, as Debêntures Adicionais foram alocadas como Debêntures da Primeira Série, como Debêntures da Segunda Série e como Debêntures da Terceira Série, sendo 21.000 (vinte e uma mil) Debêntures da Primeira Série, 23.000 (vinte e três mil) Debêntures da Segunda Série e 44.000 (quarenta e quatro mil) Debêntures da Terceira Série. As Debêntures Adicionais emitidas passam a integrar o conceito de “Debêntures” e, conforme o caso, de “Debêntures da Primeira Série”, “Debêntures da Segunda Série” ou “Debêntures da Terceira Série”.

As Debêntures Adicionais serão colocadas sob regime de melhores esforços de colocação pelos Coordenadores.

**Debêntures  
Suplementares**

Nos termos do artigo 24 da Instrução CVM 400, a quantidade de Debêntures inicialmente ofertada (sem considerar as Debêntures Adicionais) foi acrescida em 15% (quinze por cento), ou seja, em 66.000 (sessenta e seis mil Debêntures suplementares, que foram emitidas nas mesmas condições e com as mesmas características das Debêntures inicialmente ofertadas, destinadas a atender a um excesso de demanda que foi constatado no decorrer da Oferta, conforme opção outorgada pela Emissora aos Coordenadores no Contrato de Distribuição, que foi exercida pelos Coordenadores, em comum acordo com a Emissora, na data de conclusão do Procedimento de *Bookbuilding*. A critério dos Coordenadores e da Emissora, conforme verificado no Procedimento de *Bookbuilding*, as Debêntures Suplementares foram alocadas como Debêntures da Primeira Série, como Debêntures da Segunda Série e como Debêntures da Terceira Série, sendo 16.000 (dezesseis mil) Debêntures da Primeira Série, 17.000 (dezessete mil) Debêntures da Segunda Série e 33.000 (trinta e três mil) Debêntures da Terceira Série. As Debêntures Suplementares emitidas passam a integrar o conceito de “Debêntures” e, conforme o caso, de “Debêntures da Primeira Série”, “Debêntures da Segunda Série” ou “Debêntures da Terceira Série”.

As Debêntures Suplementares, serão colocadas sob regime de melhores esforços de colocação pelos Coordenadores.

**Destinação dos  
Recursos**

Os recursos líquidos captados com a Emissão serão utilizados da seguinte forma:

- (i) os recursos captados por meio das Debêntures da Primeira Série e das Debêntures da Segunda Série (considerando os recursos obtidos com a emissão das Debêntures Suplementares e das Debêntures Adicionais alocadas nestas séries), serão utilizados para a quitação de parte do



valor a pagar de principal e juros das Notas Promissórias. O saldo remanescente de principal e juros das Notas Promissórias que não forem quitados com recursos captados por meio da emissão das Debêntures da Primeira Série e das Debêntures da Segunda Série (considerando os recursos obtidos com a emissão das Debêntures Suplementares e das Debêntures Adicionais nestas séries) será pago com recursos de geração de caixa da Emissora e recursos provenientes de financiamentos concedidos por instituições financeiras; e

- (ii) os recursos captados por meio da emissão das Debêntures da Terceira Série (considerando os recursos obtidos com a emissão das Debêntures Suplementares e das Debêntures Adicionais nesta série) serão destinados ao custeio de despesas já incorridas ou a incorrer relativas aos Projetos. Nos termos do artigo 1º, parágrafo 1º-C da Lei 12.431, somente poderão ser reembolsadas despesas relacionadas aos Projetos incorridas nos últimos 24 (vinte e quatro) meses.

As características dos Projetos, bem como todas as informações necessárias nos termos da Resolução CMN 3.947 encontram-se no quadro de usos e fontes apresentado para o MME e neste Prospecto.

O valor total das Debêntures da Terceira Série é de R\$301.758.000,00 (trezentos e um milhões, setecentos e cinquenta e oito mil reais), o qual representa 47,61% (quarenta e sete inteiros e sessenta e um centésimos por cento) do montante total necessário para conclusão da totalidade dos Projetos, estimado em R\$633.820.497,00 (seiscentos e trinta e três milhões, oitocentos e vinte mil, quatrocentos e noventa e sete reais), nos termos das Portarias MME.

Os recursos adicionais necessários para a conclusão de cada um dos Projetos poderão decorrer de uma combinação de recursos líquidos que a Emissora captou por meio das Debêntures da Terceira Série (considerando os recursos obtidos com a emissão das Debêntures Suplementares e das Debêntures Adicionais nesta série) com outras fontes decorrentes de financiamentos adicionais e do caixa decorrente das suas atividades operacionais.

**Para mais informações sobre os Projetos e a destinação dos recursos das Debêntures, veja a seção “Destinação dos Recursos”, na página 152 deste Prospecto.**

**Direito de  
Preferência  
Distribuição,  
Negociação e  
Custódia Eletrônica**

Não haverá direito de preferência dos atuais acionistas da Emissora na subscrição das Debêntures.

As Debêntures foram registradas em mercado de bolsa e mercado de balcão organizado para (i) distribuição no mercado primário por meio do MDA, administrado e operacionalizado pela CETIP, sendo a distribuição liquidada financeiramente por meio da CETIP; e/ou (ii) distribuição no mercado primário por meio do DDA, administrado e operacionalizado pela BM&FBOVESPA, sendo a distribuição liquidada financeiramente por meio da BM&FBOVESPA.

	<p>As Debêntures foram registradas em mercado de bolsa e mercado de balcão organizado para (i) negociação no mercado secundário por meio do CETIP21, administrado e operacionalizado pela CETIP, sendo as negociações liquidadas financeiramente e as Debêntures custodiadas eletronicamente na CETIP; e/ou (ii) negociação no mercado secundário por meio do PUMA, administrado e operacionalizado pela BM&amp;FBOVESPA, sendo processadas pela BM&amp;FBOVESPA a custódia, a liquidação financeira e a negociação das Debêntures.</p>
<b>Distribuição Parcial</b>	<p>Foi admitida a possibilidade de distribuição parcial das Debêntures, nos termos dos artigos 30 e 31, da Instrução CVM 400, desde que houvesse colocação de, no mínimo, a Quantidade Mínima da Emissão, sendo que as Debêntures que não tivessem sido colocadas no âmbito da Oferta seriam canceladas pela Emissora.</p>
<b>Emissora ou AES</b>	<p>AES Tietê S.A.</p>
<b>Tietê</b>	
<b>Espécie</b>	<p>As Debêntures serão da espécie quirografária, nos termos do artigo 58, <i>caput</i>, da Lei das Sociedades por Ações, não contando com garantia real ou fidejussória, ou qualquer segregação de bens da Emissora como garantia aos Debenturistas em caso de necessidade de execução judicial ou extrajudicial das obrigações da Emissora decorrentes das Debêntures e da Escritura de Emissão, e não conferindo qualquer privilégio, especial ou geral, aos Debenturistas.</p>
<b>Fatores de Risco</b>	<p>Para uma descrição dos fatores que devem ser considerados antes da decisão de investimento nas Debêntures, veja a seção “Fatores de Risco Relacionados à Oferta e às Debêntures” nas páginas 125 a 133 deste Prospecto, além de outras informações incluídas neste Prospecto.</p>
<b>Forma de Subscrição e de Integralização e Preço de Integralização</b>	<p>As Debêntures serão subscritas e integralizadas de acordo com os procedimentos do MDA e/ou do DDA, observado o Plano de Distribuição. As Debêntures serão integralizadas à vista e em moeda corrente nacional, na Data de Integralização, sendo que as Debêntures serão integralizadas pelo Valor Nominal Unitário e, se for o caso, acrescido da Atualização Monetária da Terceira Série e da respectiva Remuneração, calculada, <i>pro rata temporis</i>, a partir da primeira Data de Integralização até a data da efetiva integralização das Debêntures.</p>
<b>Forma e Comprovação da Titularidade das Debêntures</b>	<p>As Debêntures serão emitidas na forma nominativa e escritural, sem a emissão de certificados e/ou cautelas. Para todos os fins de direito, a titularidade das Debêntures será comprovada pelo extrato da conta de depósito das Debêntures emitido pelo Escriturador. Adicionalmente, (i) com relação às Debêntures que estiverem custodiadas eletronicamente na CETIP, será expedido, por esta, extrato em nome do Debenturista, que servirá de comprovante de titularidade de tais Debêntures; e (ii) com relação às Debêntures que estiverem custodiadas eletronicamente na BM&amp;FBOVESPA, será expedido, por esta, extrato em nome do Debenturista, que servirá de comprovante de titularidade de tais Debêntures.</p>

<b>Formador de Mercado</b>	Banco Santander (Brasil) S.A., instituição financeira com endereço na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 2.041 e 2.235, 24º andar, inscrita no CNPJ/MF sob nº 90.400.888/0001-42.
<b>Garantias</b>	As Debêntures não contarão com quaisquer garantias.
<b>Inadequação da Oferta a Certos Investidores</b>	O investimento nas Debêntures não é adequado a investidores que: (i) não tenham profundo conhecimento dos riscos envolvidos na operação ou que não tenham acesso à consultoria especializada; (ii) necessitem de liquidez com relação às Debêntures a serem subscritas, tendo em vista a possibilidade de serem pequenas ou inexistentes as negociações das Debêntures no mercado secundário; e/ou (iii) não estejam dispostos a correr o risco de crédito de empresa do setor privado e/ou dos setores em que a Emissora atua, em particular na geração de energia elétrica. <b>Para uma avaliação adequada dos riscos associados ao investimento nas Debêntures, os investidores deverão ler a seção “Fatores de Risco Relacionados à Oferta e às Debêntures”, nas páginas 125 a 130 deste Prospecto, bem como os itens “4. Fatores de Risco” e “5. Riscos de Mercado” do Formulário de Referência antes de aceitar a Oferta.</b>
<b>Informações Adicionais</b>	<p>Informações adicionais sobre a Emissora, as Debêntures e a Oferta poderão ser obtidas no Formulário de Referência, incorporado por referência a este Prospecto, e junto à diretoria de relações com investidores da Emissora, aos Coordenadores, à CVM, ao Agente Fiduciário, à CETIP e à BM&amp;FBOVESPA, nos endereços e <i>websites</i> indicados na seção “Informações Sobre a Emissora, os Coordenadores, os Consultores, o Agente Fiduciário, o Banco Liquidante e Escriturador e os Auditores” na página 150 deste Prospecto.</p> <p>O pedido de análise prévia da Oferta foi apresentado à ANBIMA em 15 de outubro de 2015, no âmbito do Código ANBIMA de Atividades Conveniadas, do Código ANBIMA de Ofertas e do Convênio CVM/ANBIMA.</p> <p>A Oferta foi registrada perante a CVM, nos termos da Lei do Mercado de Valores Mobiliários, da Instrução CVM 400, da Instrução CVM 471, do Convênio CVM/ANBIMA, bem como das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis.</p>
<b>Instituições Participantes da Oferta</b>	Os Coordenadores e os Participantes Especiais, considerados em conjunto.
<b>Local de Pagamento</b>	Os pagamentos referentes às Debêntures e a quaisquer outros valores eventualmente devidos pela Emissora nos termos da Escritura de Emissão serão realizados pela Emissora, (i) no que se refere a pagamentos referentes ao Valor Nominal Unitário, à Remuneração e aos Encargos Moratórios, e com relação às Debêntures que estejam custodiadas eletronicamente na CETIP, por meio da CETIP; (ii) no que se

refere a pagamentos referentes ao Valor Nominal Unitário, à Remuneração e aos Encargos Moratórios, e com relação às Debêntures que estejam custodiadas eletronicamente na BM&FBOVESPA, por meio da BM&FBOVESPA; ou (iii) para as Debêntures que não estejam custodiadas eletronicamente na CETIP ou na BM&FBOVESPA, por meio do Escriturador ou, com relação aos pagamentos que não possam ser realizados por meio do Escriturador, na sede da Emissora, conforme o caso.

**Número da Emissão** A presente Emissão representa a 4ª (quarta) emissão de debêntures da Emissora.

**Número de Séries** A Emissão é realizada em 3 (três) séries, sendo que a existência de cada série e a quantidade de Debêntures emitidas em cada série foi definida conforme o Procedimento de *Bookbuilding*. **Para mais informações sobre o Sistema de Vasos Comunicantes, veja a seção “Informações Relativas à Emissão, à Oferta e às Debêntures – Número de Séries”, e a seção “Fatores de Risco Relacionados à Oferta e às Debêntures - A Oferta será realizada em três séries, sendo que a alocação das Debêntures entre as séries da Emissão foi efetuada com base no Sistema de Vasos Comunicantes, o que poderá afetar a liquidez da(s) série(s) com menor demanda”, nas páginas 59 e 129, respectivamente, deste Prospecto.**

**Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Primeira Série e das Debêntures da Segunda Série** A Emissora poderá, a seu exclusivo critério, realizar, a qualquer tempo, oferta facultativa de resgate antecipado da totalidade das Debêntures da Primeira Série e/ou das Debêntures da Segunda Série, com o consequente cancelamento de tais Debêntures, que será endereçada a todos os Debenturistas da Primeira Série e/ou a todos os Debenturistas da Segunda Série, conforme o caso, sem distinção, assegurada a igualdade de condições a todos os Debenturistas da Primeira Série e/ou a todos os Debenturistas da Segunda Série para aceitar o resgate antecipado das Debêntures de que forem titulares, de acordo com os termos e condições previstos na Escritura de Emissão e neste Prospecto. **Para mais informações sobre a Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Primeira Série e/ou das Debêntures da Segunda Série veja a seção “Informações Relativas à Emissão, à Oferta e às Debêntures – Características da Emissão e das Debêntures – Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures”, e a seção “Fatores de Risco Relacionados à Oferta e às Debêntures - As Debêntures poderão ser objeto de Aquisição Facultativa e/ou Oferta de Resgate Antecipado nos termos previstos na Escritura de Emissão, o que poderá impactar de maneira adversa na liquidez das Debêntures no mercado secundário.”, nas páginas 76 e 130, respectivamente, deste Prospecto.**

**Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série**

Caso legalmente permitido à Emissora pela Lei nº 12.431, na forma a ser regulamentada pelo CMN e somente após transcorridos 2 (dois) anos a contar da Data de Emissão, esta poderá realizar, a qualquer tempo, oferta facultativa de resgate antecipado da totalidade das Debêntures da Terceira Série, com o conseqüente cancelamento de tais Debêntures, que será endereçada a todos os Debenturistas da Terceira Série, sem distinção, assegurada a igualdade de condições a todos os Debenturistas da Terceira Série para aceitar o resgate antecipado das Debêntures de que forem titulares, de acordo com os termos e condições previstos na Escritura de Emissão e neste Prospecto. **Na data de divulgação deste Prospecto não era legalmente permitida a Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série. Para mais informações sobre a Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série veja a seção “Informações Relativas à Emissão, à Oferta e às Debêntures – Características da Emissão e das Debêntures – Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures”, e a seção “Fatores de Risco Relacionados à Oferta e às Debêntures - As Debêntures poderão ser objeto de Aquisição Facultativa e/ou Oferta de Resgate Antecipado nos termos previstos na Escritura de Emissão, o que poderá impactar de maneira adversa na liquidez das Debêntures no mercado secundário.”, nas páginas 76 e 130, respectivamente, deste Prospecto.**

**Oferta Institucional**

As Debêntures da Primeira Série, as Debêntures da Segunda Série, e as Debêntures da Terceira Série foram destinadas aos Investidores Institucionais, observados os itens Público Alvo da Oferta e Oferta Não Institucional abaixo. **Para mais informações acerca da Oferta Institucional, veja a seção “Informações Relativas à Emissão, à Oferta e às Debêntures – Oferta Institucional”, na página 100 deste Prospecto.**

**Oferta Não Institucional**

Aos Investidores Não Institucionais foram destinadas as Debêntures da Terceira Série, sem prejuízo da destinação aos Investidores Institucionais, conforme item Oferta Institucional acima. Os Investidores Não Institucionais interessados em subscrever as Debêntures da Terceira Série preencheram e apresentaram a um único Participante Especial o Pedido de Reserva, durante o Período de Reserva, sendo que os Investidores Não Institucionais somente puderam investir em Debêntures da Terceira Série, sendo vedada a colocação de Debêntures da Primeira Série e Debêntures da Segunda Série aos Investidores Não Institucionais. **Para mais informações acerca da Oferta Não Institucional, veja a seção “Informações Relativas à Emissão, à Oferta e às Debêntures – Oferta Não Institucional”, na página 97 deste Prospecto.**

**Participantes Especiais**

Instituições financeiras, que não se enquadrem como Coordenadores, autorizadas a operar no mercado de capitais para os assessorarem e/ou participarem da colocação das Debêntures da Terceira Série junto a potenciais investidores e clientes.

<b>Pedido de Reserva</b>	Cada formulário específico, celebrado em caráter irrevogável e irretratável, exceto nas circunstâncias ali previstas, por Investidores Não Institucionais, incluindo aqueles que sejam Pessoas Vinculadas, referente à intenção de subscrição das Debêntures da Terceira Série pelos Investidores Não Institucionais, no âmbito da Oferta.
<b>Período de Reserva</b>	Período compreendido entre 25 de novembro de 2015 e 04 de dezembro de 2015, até às 15:00 horas, durante o qual os Investidores Não Institucionais puderam apresentar seus Pedidos de Reserva.
<b>Período de Colocação</b>	Os Coordenadores terão o prazo de até 3 (três) Dias Úteis, contados a partir da data de divulgação do Anúncio de Início, para efetuar a colocação das Debêntures. Ao final do Período de Colocação, os Coordenadores ou quaisquer de suas sociedades controladas, controladoras ou sob controle comum, conforme o caso, estarão obrigados a subscrever e integralizar a totalidade das Debêntures objeto da garantia firme que porventura não tenham sido colocadas, conforme procedimento descrito no Contrato de Distribuição. Após a colocação das Debêntures, será divulgado o Anúncio de Encerramento.
<b>Pessoas Vinculadas</b>	Considera-se " <b>Pessoas Vinculadas</b> " (i) controladores ou administradores da Emissora ou outras pessoas vinculadas à emissão e distribuição, bem como seus cônjuges ou companheiros, seus ascendentes, descendentes e colaterais até o 2º (segundo) grau; (ii) controladores ou administradores das Instituições Participantes da Oferta; (iii) empregados, operadores e demais prepostos da Emissora e/ou das Instituições Participantes da Oferta, que desempenhem atividades de intermediação ou de suporte operacional diretamente envolvidos na Oferta; (iv) agentes autônomos que prestem serviços à Emissora e/ou às Instituições Participantes da Oferta; (v) demais profissionais que mantenham, com a Emissora e/ou as Instituições Participantes da Oferta, contrato de prestação de serviços diretamente relacionados à atividade de intermediação ou de suporte operacional no âmbito da Oferta; (vi) sociedades controladas, direta ou indiretamente, pela Emissora e/ou pelas Instituições Participantes da Oferta ou por pessoas a elas vinculadas; (vii) sociedades controladas, direta ou indiretamente, por pessoas vinculadas às Instituições Participantes da Oferta, desde que diretamente envolvidos na Oferta; (viii) cônjuges ou companheiro e filhos menores das pessoas mencionadas nos itens "ii" a "v"; e (ix) clubes e fundos de investimento cuja maioria das cotas pertença a pessoas vinculadas, salvo se geridos discricionariamente por terceiros não vinculados, nos termos do artigo 55 da Instrução CVM 400 e do artigo 1º, inciso VI da Instrução CVM 505.

**Plano de Distribuição**

Plano de distribuição adotado em conformidade com o disposto no artigo 33, parágrafo 3º, da Instrução CVM 400, o qual levou em consideração as relações com clientes e outras considerações de natureza comercial ou estratégica dos Coordenadores e da Emissora, os quais asseguraram (i) que o tratamento conferido aos Investidores da Oferta fosse justo e equitativo; (ii) a adequação do investimento ao perfil de risco do público alvo da Oferta; e (iii) que os representantes das Instituições Participantes da Oferta recebessem previamente exemplares (a) deste Prospecto, e (b) do Prospecto Preliminar, para leitura obrigatória e que suas dúvidas pudessem ser esclarecidas por pessoas designadas pelos Coordenadores. **Para mais informações acerca do Plano de Distribuição, veja seção “Informações Relacionadas a Emissão, a Oferta e as Debêntures – Plano de Distribuição”, na página 94 deste Prospecto.**

**Prazo e Data de Vencimento**

Ressalvadas as hipóteses de Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures da Primeira Série, do Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures da Segunda Série e da Oferta de Resgate Antecipado (observado no que se refere a Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série, somente após transcorridos 2 (dois) anos a contar da Data de Emissão, e desde que legalmente permitido à Emissora pela Lei 12.431, na forma a ser regulamentada pelo CMN, o qual, até a presente data, não aprovou regulamentação nesse sentido) e/ou vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, nos termos previstos na Escritura de Emissão, as Debêntures terão os seguintes prazos e datas de vencimento, respectivamente: (i) das Debêntures da Primeira Série será de 1 (um) ano, contado da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 15 de dezembro de 2016; (ii) das Debêntures da Segunda Série será de 3 (três) anos, contados da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 15 de dezembro de 2018; e (iii) das Debêntures da Terceira Série será de 5 (cinco) anos, contados da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 15 de dezembro de 2020.

A Emissora obrigou-se a, na respectiva Data de Vencimento, realizar o pagamento das Debêntures pelo Valor Nominal Unitário, pelo Valor Nominal Unitário Atualizado ou pelo saldo do Valor Nominal Unitário Atualizado, conforme aplicável, e acrescido da respectiva Remuneração e eventuais valores devidos e não pagos, bem como eventuais Encargos Moratórios calculados na forma prevista na Escritura de Emissão e neste Prospecto.

**Procedimento de Coleta de Intenções de Investimentos (Procedimento de Bookbuilding)**

Foi adotado o procedimento de coleta de intenções de investimento, organizado pelos Coordenadores, nos termos do artigo 23, parágrafo 1º, e do artigo 44 da Instrução CVM 400, com recebimento de reservas dos Investidores Não Institucionais e sem recebimento de reservas dos Investidores Institucionais, sem lotes mínimos ou máximos, para a verificação, junto aos Investidores da Oferta, da demanda pelas Debêntures em diferentes níveis e taxas de juros, o qual definiu: (a) a realização da Emissão de 594.000 (quinhentas e noventa e quatro mil)

Debêntures, em 3 (três) séries, sendo 143.500 (cento e quarenta e três mil e quinhentas) Debêntures da Primeira Série, 148.742 (cento e quarenta e oito mil setecentas e quarenta e duas) Debêntures da Segunda Série, e 301.758 (trezentas e uma mil setecentas e cinquenta e oito) Debêntures da Terceira Série; (b) a Remuneração da Primeira Série, a Remuneração da Segunda Série, e a Remuneração da Terceira Série; e (c) o exercício da Opção do Lote Suplementar e da Opção de Debêntures Adicionais.

Nos termos do artigo 55 da Instrução CVM 400, foi aceita a participação de Investidores da Oferta que sejam Pessoas Vinculadas no Procedimento de *Bookbuilding*, com possibilidade de reservas antecipadas por parte dos Investidores Não Institucionais, sem possibilidade de reserva pelos Investidores Institucionais e sem limite máximo de tal participação em relação ao volume da Oferta. **A participação de Investidores da Oferta que sejam considerados Pessoas Vinculadas no Procedimento de *Bookbuilding* pode ter impactado adversamente a definição da Remuneração das Debêntures, e o investimento nas Debêntures por Investidores da Oferta que sejam Pessoas Vinculadas poderia ter um impacto adverso na liquidez das Debêntures no mercado secundário. Para mais informações sobre o Procedimento de *Bookbuilding*, veja a seção “Fatores de Risco Relacionados à Oferta e às Debêntures - A participação de Investidores da Oferta que sejam considerados Pessoas Vinculadas no Procedimento de *Bookbuilding* pode ter impactado adversamente a definição da Remuneração das Debêntures, e o investimento nas Debêntures por Investidores da Oferta que sejam Pessoas Vinculadas poderia ter um impacto adverso na liquidez das Debêntures no mercado secundário”, na página 130 deste Prospecto.**

**Público Alvo da Oferta**

O Público Alvo da Oferta é composto pelos Investidores da Oferta.

**Público Alvo das Debêntures da Primeira Série e das Debêntures da Segunda Série**

O Público Alvo das Debêntures da Primeira Série e das Debêntures da Segunda Série é composto pelos Investidores Institucionais.

**Público Alvo das Debêntures da Terceira Série**

O Público Alvo das Debêntures da Terceira Série é composto pelos Investidores Não Institucionais e pelos Investidores Institucionais.

**Quantidade de Debêntures**

Serão emitidas 594.000 (quinhentas e noventa e quatro mil) Debêntures, sendo 143.500 (cento e quarenta e três mil e quinhentas) Debêntures da Primeira Série; 148.742 (cento e quarenta e oito mil setecentas e quarenta e duas) Debêntures da Segunda Série; e 301.758 (trezentas e uma mil setecentas e cinquenta e oito) Debêntures da Terceira Série, considerando o exercício da Opção do Lote Suplementar e da Opção de Debêntures Adicionais.



**Quantidade Mínima da Emissão**  
**Quóruns de Deliberação**

Colocação de, no mínimo, 400.000 (quatrocentas mil) Debêntures (sem considerar as Debêntures Adicionais e as Debêntures Suplementares).

Os Debenturistas poderão, a qualquer tempo, reunir-se em Assembleia Geral de Debenturistas, de acordo com o disposto no artigo 71 da Lei das Sociedades por Ações, a fim de deliberarem sobre matéria de interesse da comunhão dos Debenturistas, observado que:

- (i) quando o assunto a ser deliberado for comum a todas as séries, os Debenturistas poderão, a qualquer tempo, reunir-se em assembleia geral conjunta, de acordo com o disposto no artigo 71 da Lei das Sociedades por Ações, a fim de deliberarem sobre matéria de interesse da comunhão dos Debenturistas de todas as séries; e
- (ii) quando o assunto a ser deliberado for específico a uma determinada Série, os Debenturistas da respectiva série poderão, a qualquer tempo, de acordo com o disposto no artigo 71 da Lei das Sociedades por Ações, reunir-se em assembleia geral, que se realizará em separado, computando-se em separado os respectivos quóruns de convocação, instalação e deliberação, a fim de deliberarem sobre matéria de interesse da comunhão dos Debenturistas da respectiva Série, conforme o caso.

Exceto pelo disposto no parágrafo abaixo, todas as deliberações a serem tomadas em Assembleia Geral de Debenturistas dependerão de aprovação de Debenturistas representando, no mínimo, (i) 2/3 (dois terços) das Debêntures em Circulação, quando se tratar de deliberações que digam respeito aos Debenturistas de todas as Séries; (ii) 2/3 (dois terços) das Debêntures da Primeira Série em Circulação, quando se tratar de deliberações que digam respeito especificamente aos Debenturistas da Primeira Série; (iii) 2/3 (dois terços) das Debêntures da Segunda Série em Circulação, quando se tratar de deliberações que digam respeito especificamente aos Debenturistas da Segunda Série; e (iv) maioria simples das Debêntures da Terceira Série em Circulação, quando se tratar de deliberações que digam respeito especificamente aos Debenturistas da Terceira Série.

Não estão incluídos no quórum a que se refere o parágrafo acima:

- (i) os quóruns expressamente previstos em outros itens e/ou cláusulas da Escritura de Emissão; e
- (ii) as alterações relativas às características das Debêntures, conforme venham a ser propostas pela Emissora, como por exemplo, (i) a Remuneração, (ii) a Data de Pagamento da Remuneração, (iii) o prazo de vencimento das Debêntures, (iv) os valores e data de amortização do principal das Debêntures, (v) os Eventos de Vencimento Antecipado, incluindo, mas não se limitando ao Índice Financeiro, inclusive no caso de renúncia ou perdão temporário; (vi) a alteração dos quóruns de deliberação previstos na Escritura de Emissão, dependerão da aprovação, de forma segregada para cada uma das séries, por Debenturistas que representem, no mínimo, 90% (noventa por cento) das Debêntures da Primeira Série em

	<p>Circulação e das Debêntures da Segunda Série em Circulação e 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures da Terceira em Circulação.</p>
<b>Regime de Colocação</b>	<p>Sujeito aos termos e condições do Contrato de Distribuição, e desde que cumpridas as condições precedentes elencadas no Contrato de Distribuição, os Coordenadores realizarão a Oferta de acordo com o Plano de Distribuição, sob regime (i) de garantia firme de colocação, de forma individual e não solidária entre os Coordenadores, para o montante total de R\$400.000.000,00 (quatrocentos milhões de reais) e (ii) melhores esforços de colocação para o montante total de até R\$40.000.000,00 (quarenta milhões de reais), (em ambos os casos, sem considerar as Debêntures Suplementares e as Debêntures Adicionais). A garantia firme terá validade até 17 de dezembro de 2015, podendo tal prazo ser prorrogado a exclusivo critério dos Coordenadores, mediante comunicação prévia por escrito pelos Coordenadores à Emissora. As Debêntures Adicionais e as Debêntures Suplementares serão colocadas sob o regime de melhores esforços. <b>Para mais informações acerca do Regime de Colocação, veja a seção “Informações Relativas à Emissão, à Oferta e às Debêntures – Contrato de Distribuição – Regime de Colocação”, na página 106 deste Prospecto.</b></p>
<b>Remuneração</b>	<p>Remuneração da Primeira Série, Remuneração da Segunda Série, Remuneração da Terceira Série, consideradas em conjunto.</p>
<b>Remuneração da Primeira Série</b>	<p>Sobre o Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série, conforme o caso, incidirão juros remuneratórios correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada da Taxa DI, acrescida de spread ou sobretaxa de 1,55% (um inteiro e cinquenta e cinco centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculados sob o regime de capitalização composta de forma <i>pro rata temporis</i> por Dias Úteis decorridos, desde a primeira Data de Integralização das Debêntures da Primeira Série ou a Data de Pagamento da Remuneração das Debêntures da Primeira Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento.</p>
<b>Remuneração da Segunda Série</b>	<p>Sobre o Valor Nominal Unitário ou saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, das Debêntures da Segunda Série incidirão juros remuneratórios correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada da Taxa DI, acrescida de spread ou sobretaxa de 2,15% (dois inteiros e quinze centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculados sob o regime de capitalização composta de forma <i>pro rata temporis</i> por Dias Úteis decorridos, desde a primeira Data de Integralização das Debêntures da Segunda Série ou da Data de Pagamento da Remuneração das Debêntures da Segunda Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento. <b>Para mais informações, veja a seção “Informações Relativas à Emissão, à Oferta e às Debêntures – Características da Emissão - Remuneração das Debêntures e Pagamento da Remuneração” na página 70 deste Prospecto.</b></p>

**Remuneração da Terceira Série**

Sobre o Valor Nominal Unitário Atualizado ou o saldo do Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures da Terceira Série, conforme o caso, incidirão juros remuneratórios correspondentes a 8,4328% (oito inteiros e quatro mil trezentos e vinte e oito centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculados de forma exponencial e cumulativa *pro rata temporis* por Dias Úteis decorridos, desde a primeira Data de Integralização das Debêntures da Terceira Série ou a Data de Pagamento da Remuneração das Debêntures da Terceira Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento. **Para mais informações, veja seção “Informações Relativas à Emissão, à Oferta e às Debêntures – Características da Emissão - Remuneração das Debêntures e Pagamento da Remuneração” na página 70 deste Prospecto.**

**Repactuação Programada**

As Debêntures não serão objeto de repactuação programada.

**Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures da Primeira Série**

A Emissora poderá, a partir do 7º (sétimo) mês a contar da Data de Emissão, ou seja, a partir de 15 de julho de 2016, exclusive, resgatar antecipadamente a totalidade das Debêntures da Primeira Série, com o consequente cancelamento de tais Debêntures da Primeira Série, observados os procedimentos previstos na Escritura de Emissão e neste Prospecto.

**Para mais informações sobre o Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures da Primeira Série veja a seção “Informações Relativas à Emissão, à Oferta e às Debêntures – Características da Emissão e das Debêntures – Resgate Antecipado Facultativo”, e a seção “Fatores de Risco Relacionados à Oferta e às Debêntures – As Debêntures da Primeira Série e/ou as Debêntures da Segunda Série poderão ser objeto de Resgate Antecipado Facultativo, nos termos previstos na Escritura de Emissão, o que poderá impactar de maneira adversa os Debenturistas da Primeira Série e os Debenturistas da Segunda Série.”, nas páginas 80 e 131, respectivamente, deste Prospecto.**

**Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures da Segunda Série**

A Emissora poderá, a partir do 13º (décimo terceiro) mês a contar da Data de Emissão, ou seja, a partir de 15 de janeiro de 2017, exclusive, resgatar antecipadamente a totalidade das Debêntures da Segunda Série, com o consequente cancelamento de tais Debêntures da Segunda Série, observados os procedimentos previstos na Escritura de Emissão e neste Prospecto.

**Para mais informações sobre o Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures da Segunda Série veja a seção “Informações Relativas à Emissão, à Oferta e às Debêntures – Características da Emissão e das Debêntures – Resgate Antecipado Facultativo”, e a seção “Fatores de Risco Relacionados à Oferta e às Debêntures – As Debêntures da Primeira Série e/ou as Debêntures da Segunda Série poderão ser objeto de Resgate Antecipado Facultativo, nos termos**

**previstos na Escritura de Emissão, o que poderá impactar de maneira adversa os Debenturistas da Primeira Série e os Debenturistas da Segunda Série.”, nas páginas 82 e 131, respectivamente, deste Prospecto.**

**Tratamento Tributário**

As Debêntures da Primeira Série e as Debêntures da Segunda Série não gozam do tratamento tributário previsto na Lei nº 12.431/11. As Debêntures da Terceira Série gozam do tratamento tributário previsto no artigo 2º da Lei 12.431.

Caso qualquer Debenturista da Terceira Série tenha tratamento tributário diferente daquele previsto na Lei 12.431, ou caso os Debenturistas da Primeira Série e/ou os Debenturistas da Segunda Série tenham imunidade ou isenção tributária, o(s) mesmo(s) deverá(ão) encaminhar ao Banco Liquidante, no prazo mínimo de 10 (dez) Dias Úteis anteriores à data prevista para recebimento de valores relativos às Debêntures, documentação comprobatória do referido tratamento tributário julgada apropriada pelo Banco Liquidante, sob pena de ter descontado de seus pagamentos os valores devidos nos termos da legislação tributária em vigor. Mesmo que tenha recebido a documentação comprobatória referida acima, e desde que tenha fundamento legal para tanto, fica facultado à Emissora depositar em juízo ou descontar de quaisquer valores relacionados às Debêntures a tributação que entender devida.

**Para mais informações sobre Tratamento Tributário e Imunidade Tributária, veja a seção “Informações Relativas à Emissão, à Oferta e às Debêntures – Características da Emissão e das Debêntures – Tratamento Tributário” na página 84 deste Prospecto.**

**Valor Nominal Unitário**  
**Valor Total da Emissão**  
**Vencimento Antecipado**

O valor nominal unitário das Debêntures será de R\$1.000,00 (mil reais), na Data de Emissão.

O valor total da Emissão é de R\$594.000.000,00 (quinhentos e noventa e quatro milhões de reais), na Data de Emissão.

Observado o disposto na Escritura de Emissão, o Agente Fiduciário deverá declarar antecipadamente vencidas todas as obrigações constantes da Escritura de Emissão, independentemente de aviso, interpelação ou notificação, judicial ou extrajudicial na ocorrência das hipóteses descritas na Escritura de Emissão e neste Prospecto, e desde que observados os prazos de cura, valores mínimos e quóruns, conforme aplicável, e descritos na Cláusula Sexta da Escritura de Emissão. **Para mais informações, veja seções “Informações Relativas à Emissão, à Oferta e às Debêntures – Vencimento Antecipado” e “Fatores de Risco Relacionados à Oferta e às Debêntures - As obrigações da Emissora constantes da Escritura de Emissão estão sujeitas a hipóteses de vencimento antecipado.” nas páginas 86 e 126, respectivamente, deste Prospecto.**

## CRONOGRAMA ESTIMADO DAS ETAPAS DA OFERTA

Encontra-se abaixo o cronograma estimado para as principais etapas da Oferta:

#	Eventos	Data <sup>(1)(2)(3)</sup>
1	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Publicação de fato relevante sobre o protocolo do pedido de análise prévia da Oferta na ANBIMA, por meio do procedimento simplificado previsto na Instrução CVM 471.</li> <li>• Protocolo na ANBIMA do pedido de análise prévia da Oferta, por meio do procedimento simplificado previsto na Instrução CVM 471.</li> </ul>	15 de outubro de 2015
2	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Divulgação do Aviso ao Mercado.</li> <li>• Disponibilização do Prospecto Preliminar aos Investidores da Oferta.</li> <li>• Início das apresentações de <i>Roadshow</i>.</li> </ul>	12 de novembro de 2015
3	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Encerramento das apresentações de <i>Roadshow</i>.</li> </ul>	16 de novembro de 2015
4	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Início do Período de Reserva.</li> <li>• Nova divulgação do Aviso ao Mercado com a logomarca dos Participantes Especiais.</li> </ul>	25 de novembro de 2015
5	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Publicação e Divulgação de Comunicado ao Mercado acerca dos detalhes na seção “Capitalização”, neste Prospecto.</li> </ul>	03 de dezembro de 2015
6	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Encerramento do Período de Reserva.</li> <li>• Início do Procedimento de <i>Bookbuilding</i>.</li> <li>• Encerramento do Procedimento de <i>Bookbuilding</i>.</li> </ul>	04 de dezembro de 2015
7	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Registro da Oferta pela CVM.</li> </ul>	15 de dezembro de 2015
8	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Divulgação do Anúncio de Início com a divulgação do resultado do Procedimento de <i>Bookbuilding</i>.</li> <li>• Data de Início da Oferta.</li> <li>• Disponibilização deste Prospecto Definitivo.</li> <li>• Liquidação Financeira das Debêntures</li> </ul>	16 de dezembro de 2015
9	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Data de início da negociação das Debêntures na CETIP e/ou BM&amp;FBOVESPA.</li> </ul>	17 de dezembro de 2015
10	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Divulgação do Anúncio de Encerramento da Oferta.</li> </ul>	18 de dezembro de 2015

<sup>(1)</sup> As datas previstas para os eventos futuros são meramente indicativas e estão sujeitas a alterações, atrasos e antecipações sem aviso prévio, a critério da Emissora e dos Coordenadores. Qualquer modificação no cronograma da distribuição deverá ser comunicada à CVM e poderá ser analisada como modificação da Oferta, seguindo o disposto nos artigos 25 e 27 da Instrução CVM 400.

<sup>(2)</sup> Caso ocorram alterações das circunstâncias, suspensão, prorrogação, revogação ou modificação da Oferta, tal cronograma poderá ser alterado. Para informações sobre manifestação de aceitação à Oferta, manifestação de revogação da aceitação à Oferta, modificação da Oferta, suspensão da Oferta e cancelamento ou revogação da Oferta, veja as seções “*Informações Relativas à Emissão, à Oferta e às Debêntures – Características da Oferta - Modificação da Oferta*”, “*Informações Relativas à Emissão, à Oferta e às Debêntures – Características da Oferta - Suspensão da Oferta*” e “*Informações Relativas à Emissão, à Oferta e às Debêntures – Cancelamento ou Revogação da Oferta*”, a partir da página 104 deste Prospecto.

<sup>(3)</sup> Para informações sobre o prazo para exercício da garantia firme e venda das Debêntures objeto da garantia firme pelos Coordenadores, conforme o caso, veja a seção “*Informações Relativas à Emissão, à Oferta e às Debêntures – Contrato de Distribuição – Regime de Colocação*”, na página 106 deste Prospecto.

Na hipótese de suspensão, cancelamento, modificação ou revogação da Oferta, o cronograma acima será alterado. Quaisquer comunicados ao mercado relativos a tais eventos relacionados à Oferta serão publicados e divulgados nos mesmos meios utilizados para publicação e divulgação do Aviso ao Mercado, conforme abaixo indicados.

O Aviso ao Mercado, publicado em 12 de novembro de 2015 e republicado em 25 de novembro de 2015 no jornal “Valor Econômico”, e divulgado na mesma data nas páginas da rede mundial de computadores da Emissora, dos Coordenadores, da CVM, da BM&FBOVESPA e da CETIP, está disponível aos interessados e pode ser obtido eletronicamente nas seguintes páginas da rede mundial de computadores, nos termos do artigo 54-A da Instrução CVM 400:

- **Emissora** (<http://ri.aestiete.com.br> (neste *website*, na aba “Divulgação e Resultados” clicar em “Endividamento”, em seguida, clicar em “4ª Emissão de Debêntures” e, então, em “Aviso ao Mercado da 4ª Emissão de Debêntures”);
- **Coordenador Líder – Itaú BBA** (<http://www.itaubba-pt/nossos-negocios/ofertas-publicas/> neste *website*, clicar em “AES Tietê SA”, posteriormente, na seção “2015” e na subseção “4ª Emissão de Debêntures”, clicar em “AES Tietê S.A. - Aviso ao Mercado da 4ª Emissão de Debêntures”);
- **HSBC** (<http://www.hsbc.com.br/mercadodecapitais>, neste *website*, clicar em “Aviso ao Mercado de Distribuição Pública de Debêntures da 4ª Emissão da AES Tietê S.A.”);
- **BTG Pactual** (<https://www.btgpactual.com/home/InvestmentBank.aspx/InvestmentBanking/MercadoCapitais>, neste *website*, clicar em “2015” no menu à esquerda e a seguir em “Aviso ao Mercado” logo abaixo de “Distribuição Pública de Debêntures da 4ª Emissão da AES Tietê S.A.”);
- **Santander** (<http://www.santander.com.br/prospectos> - neste *website*, acessar “Confira as ofertas em Andamento” e, por fim, localizar o “Aviso ao Mercado de Oferta Pública de Distribuição da 4ª (quarta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em até 3 (três) Séries, da Espécie Quirografária, da AES Tietê S.A.” e clicar em “Download do Aviso ao Mercado”);
- **CVM** (<http://www.cvm.gov.br>, neste *website*, acessar no item “Consulta à Base de Dados”, em seguida selecionar “Companhias”, e posteriormente clicar em “Documentos e Informações de Companhias”. Na nova página, digitar “AES Tietê” e clicar em “Continuar”. Em seguida, clicar em “AES Tietê SA” e selecionar “Documentos de Oferta de Distribuição Pública”. Clicar em *download* do Aviso ao Mercado);
- **BM&FBOVESPA** (<http://www.bmfbovespa.com.br>, neste *website*, localizar “Empresas Listadas” e clicar em “Conheça as companhias listadas na Bolsa”; em seguida, digitar “AES Tiete S.A.”, clicar em “AES Tiete S.A.”, clicar em “Informações Relevantes”, clicar em “Documentos de Oferta de Distribuição Pública”, e clicar em “Aviso ao Mercado da 4ª Emissão de Debêntures para Distribuição Pública”); e
- **CETIP** (<http://www.cetip.com.br>, neste *website*, clicar em “Comunicados e Documentos” e selecionar o *link* “Publicação de Ofertas Públicas”, e em seguida digitar “AES Tietê” no campo “Título” e clicar em “Filtrar”. Em seguida, selecionar Aviso ao Mercado da presente Emissão para efetuar o *download*).

O Anúncio de Início, após a sua divulgação, estará disponível aos interessados e poderá ser obtido eletronicamente nas seguintes páginas da rede mundial de computadores:

- **Emissora** (<http://ri.aestiete.com.br> (neste *website*, na aba “Divulgação e Resultados” clicar em “Endividamento”, em seguida, clicar em “4ª Emissão de Debêntures” e, então, em “Anúncio de Início da 4ª Emissão de Debêntures”);
- **Coordenador Líder – Itaú BBA** (<http://www.itaubba-pt/nossos-negocios/ofertas-publicas/> (neste *website*, clicar em “AES Tietê SA”, posteriormente, na seção “2015” e na subseção “4ª Emissão de Debêntures”, clicar em “AES Tietê S.A. - Anúncio de Início da 4ª Emissão de Debêntures”);
- **HSBC** (<http://www.hsbc.com.br/mercadodecapitais>, neste *website*, clicar em “Anúncio de Início de Distribuição Pública de Debêntures da 4ª Emissão da AES Tietê S.A.”);
- **BTG Pactual** (<https://www.btgpactual.com/home/InvestmentBank.aspx/InvestmentBanking/MercadoCapitais>, neste *website*, clicar em “2015” no menu à esquerda e a seguir em “Anúncio de Início” logo abaixo de “Distribuição Pública de Debêntures da 4ª Emissão da AES Tietê S.A.”);
- **Santander** (<http://www.santander.com.br/prospectos> - neste *website*, acessar “Confira as ofertas em Andamento” e, por fim, localizar o “Anúncio de Início de Oferta Pública de Distribuição da 4ª (quarta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em 3 (três) Séries, da Espécie Quirografária, da AES Tietê S.A.” e clicar em “Download do Aviso ao Mercado”);
- **CVM** (<http://www.cvm.gov.br>, neste *website*, acessar no item “Consulta à Base de Dados”, em seguida selecionar “Companhias”, e posteriormente clicar em “Documentos e Informações de Companhias”. Na nova página, digitar “AES Tietê” e clicar em “Continuar”. Em seguida, clicar em “AES Tietê SA” e selecionar “Documentos de Oferta de Distribuição Pública”. Clicar em *download* do Anúncio de Início);
- **BM&FBOVESPA** (<http://www.bmfbovespa.com.br>, neste *website*, localizar “Empresas Listadas” e clicar em “Conheça as companhias listadas na Bolsa”; em seguida, digitar “AES Tietê S.A.”, clicar em “AES Tietê S.A.”, clicar em “Informações Relevantes”, clicar em “Documentos de Oferta de Distribuição Pública”, e clicar em “Anúncio de Início da 4ª Emissão de Debêntures para Distribuição Pública”); e
- **CETIP** (<http://www.cetip.com.br>, neste *website*, clicar em “Comunicados e Documentos” e selecionar o *link* “Publicação de Ofertas Públicas”, e em seguida digitar “AES Tietê” no campo “Título” e clicar em “Filtrar”. Em seguida, selecionar Anúncio de Início da presente Emissão para efetuar o *download*).

O Anúncio de Encerramento, após a sua divulgação, estará disponível aos interessados e poderá ser obtido eletronicamente nas seguintes páginas da *internet*:

- **Emissora** (<http://ri.aestiete.com.br> (neste *website*, na aba “Divulgação e Resultados” clicar em “Endividamento”, em seguida, clicar em “4ª Emissão de Debêntures” e, então, em “Anúncio de Encerramento da 4ª Emissão de Debêntures”);
- **Coordenador Líder – Itaú BBA** (<http://www.itaubba-pt/nossos-negocios/ofertas-publicas/> (neste *website*, clicar em “AES Tietê SA”, posteriormente, na seção “2015” e na subseção “4ª Emissão de Debêntures”, clicar em “AES Tietê S.A. - Anúncio de Encerramento da 4ª Emissão de Debêntures”);
- **HSBC** (<http://www.hsbc.com.br/mercadodecapitais>, neste *website*, clicar em “Anúncio de Encerramento de Distribuição Pública de Debêntures da 4ª Emissão da AES Tietê S.A.”);
- **BTG Pactual** (<https://www.btgpactual.com/home/InvestmentBank.aspx/InvestmentBanking/MercadoCapitais>, neste *website*, clicar em “2015” no menu à esquerda e a seguir em “Anúncio de Encerramento” logo abaixo de “Distribuição Pública de Debêntures da 4ª Emissão da AES Tietê S.A.”);
- **Santander** (<http://www.santander.com.br/prospectos> - neste *website*, acessar “Confira as ofertas em Andamento” e, por fim, localizar o “Anúncio de Encerramento da Oferta Pública de Distribuição da 4ª (quarta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em 3 (três) Séries, da Espécie Quirografária, da AES Tietê S.A.” e clicar em “Download do Anúncio de Encerramento”);
- **CVM** (<http://www.cvm.gov.br>, neste *website*, acessar no item “Consulta à Base de Dados”, em seguida selecionar “Companhias”, e posteriormente clicar em “Documentos e Informações de Companhias”. Na nova página, digitar “AES Tietê” e clicar em “Continuar”. Em seguida, clicar em “AES Tietê SA” e selecionar “Documentos de Oferta de Distribuição Pública”. Clicar em *download* do Anúncio de Encerramento);
- **BM&FBOVESPA** (<http://www.bmfbovespa.com.br>, neste *website*, localizar “Empresas Listadas” e clicar em “Conheça as companhias listadas na Bolsa”; em seguida, digitar “AES Tiete S.A.”, clicar em “AES Tiete S.A.”, clicar em “Informações Relevantes”, clicar em “Documentos de Oferta de Distribuição Pública”, e clicar em “Anúncio de Encerramento da 4ª Emissão de Debêntures para Distribuição Pública”); e
- **CETIP** (<http://www.cetip.com.br>, neste *website*, clicar em “Comunicados e Documentos” e selecionar o *link* “Publicação de Ofertas Públicas”, e em seguida digitar “AES Tietê” no campo “Título” e clicar em “Filtrar”. Em seguida, selecionar Anúncio de Encerramento da presente Emissão para efetuar o *download*).



## INFORMAÇÕES RELATIVAS À EMISSÃO, À OFERTA E ÀS DEBÊNTURES

### COMPOSIÇÃO DO CAPITAL SOCIAL DA EMISSORA

Na data deste Prospecto, o capital social autorizado da Emissora é de R\$4.600.000.000,00 (quatro bilhões e seiscentos milhões de reais), representado por R\$2.383.260.000,00 (dois bilhões, trezentos e oitenta e três milhões, duzentos e sessenta mil reais) em ações ordinárias e R\$2.216.740.000,00 (dois bilhões, duzentos e dezesseis milhões, setecentos e quarenta mil reais) em ações preferenciais, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal. O capital subscrito e integralizado é de R\$207.227.038,81 (duzentos e sete milhões, duzentos e vinte e sete mil e trinta e oito reais e oitenta e um centavos) dividido em 197.461.211 (cento e noventa e sete milhões, quatrocentas e sessenta e uma mil, duzentas e onze) ações ordinárias e 183.792.282 (cento e oitenta e três milhões, setecentas e noventa e duas mil duzentas e oitenta e duas) ações preferenciais, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.

A Emissora, mediante autorização do Conselho de Administração, independentemente de reforma estatutária, por deliberação do Conselho de Administração, está autorizada a aumentar seu capital social até o limite estabelecido no parágrafo acima, emitindo ações correspondentes a cada espécie, respeitada a proporção das ações existentes.

A tabela abaixo apresenta a distribuição do capital social da Emissora entre os acionistas com participação relevante acima de 5% (cinco por cento) do seu capital social na data deste Prospecto:

<b>Acionista</b>	<b>ON</b>	<b>(%)</b>	<b>PN</b>	<b>(%)</b>	<b>Total</b>	<b>(%)</b>
Centrais Elétricas Brasileiras S.A.	150.534	0,07	30.107.688	16,38	30.258.222	7,94
Companhia Brasileira de Energia.	140.882.909	71,34	59.447.111	32,34	200.330.020	52,54
Schroder Investment Management Brasil Ltda.	0	0,0	10.206.231	5,55	10.206.231	2,68
Outros	56.427.768	28,57	84.031.249	45,72	140.459.017	36,84
<b>Total</b>	<b>197.461.211</b>	<b>100,00</b>	<b>183.792.279</b>	<b>100,00</b>	<b>381.253.490</b>	<b>100,00</b>

Para mais informações sobre a composição do capital social da Emissora, incluindo os acionistas da Emissora titulares de 5% (cinco por cento) ou mais do capital social da Emissora indicados na tabela acima, bem como sobre o controle da Emissora, veja, respectivamente, os itens “15.Controle” e “17.Capital Social” do Formulário de Referência.

### AUTORIZAÇÃO

A Escritura de Emissão foi celebrada com base nas deliberações tomadas pelo Conselho de Administração da Emissora na RCA, na qual foram deliberados e aprovados os termos e condições da Emissão e das Debêntures, nos termos do artigo 59, parágrafo 1º, da Lei das Sociedades por Ações, as quais são objeto de distribuição pública, nos termos da Lei do Mercado de Valores

Mobiliários, da Instrução CVM 400, da Instrução CVM 471, do Código ANBIMA de Atividades Conveniadas, do Código ANBIMA de Ofertas e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis.

A RCA aprovou, dentre outras características da Emissão e da Oferta, a taxa máxima da Remuneração para cada série da Emissão, tendo sido autorizada a Diretoria da Emissora a (a) praticar todos os atos necessários para efetivar as deliberações lá consubstanciadas, podendo, inclusive, celebrar o aditamento a Escritura de Emissão de forma a prever a taxa final da Remuneração, a quantidade de séries e Debêntures efetivamente emitidas, bem como o exercício, ou não, da Opção do Lote Suplementar e da Opção de Debêntures Adicionais; e (b) formalizar e efetivar da contratação dos Coordenadores, dos assessores legais e dos prestadores de serviços necessários à implementação da Emissão e da Oferta, tais como Escriturador, Banco Liquidante, CETIP, BM&FBOVESPA, entre outros, podendo, para tanto, negociar e assinar os respectivos instrumentos de contratação e eventuais alterações em aditamentos.

## **REQUISITOS**

A Emissão e a Oferta foram realizadas com observância dos seguintes requisitos:

### **Arquivamento e Publicação da Ata da RCA**

A ata da RCA foi arquivada na JUCESP, em 18 de novembro de 2015, sob nº 517.126/15-1 e foi publicada (i) no DOESP e (ii) no jornal “Valor Econômico” em 12 de novembro de 2015, em atendimento ao disposto no artigo 62, inciso I, e no artigo 289 da Lei das Sociedades por Ações.

### **Inscrição da Escritura de Emissão e seus eventuais aditamentos**

A Escritura de Emissão foi inscrita na JUCESP, em 18 de novembro de 2015, sob nº ED001804-1/000, e seus eventuais aditamentos serão inscritos na JUCESP de acordo com o inciso II e o parágrafo 3º do artigo 62 da Lei das Sociedades por Ações.

A Escritura de Emissão foi aditada pelo Primeiro Aditamento à Escritura de modo a ratificar o resultado do Procedimento de *Bookbuilding*. O Primeiro Aditamento à Escritura foi inscrito na JUCESP, em 14 de dezembro de 2015, sob o nº ED001804-1/001, de acordo com o parágrafo 3º do artigo 62 da Lei das Sociedades por Ações.

### **Análise Prévia pela ANBIMA e Registro na CVM**

A Oferta foi registrada na CVM, sob o nº CVM/SRE/DEB/2015/013, para as Debêntures da Primeira Série, sob o nº CVM/SRE/DEB/2015/014, para as Debêntures da Segunda Série e sob o nº CVM/SRE/DEB/2015/015, para as Debêntures da Terceira Série, na forma e nos termos da Lei do Mercado de Valores Mobiliários, da Lei das Sociedades por Ações, da Instrução CVM 400, da Instrução CVM 471 e do Convênio CVM-ANBIMA, e das demais disposições legais, regulatórias e autorregulatórias aplicáveis ora vigentes.

O registro da Oferta foi requerido por meio do Convênio CVM-ANBIMA, nos termos dos Códigos ANBIMA e da Instrução CVM 471, sendo a Oferta objeto de análise prévia da ANBIMA, para elaboração de parecer técnico e, posteriormente, da CVM, para a concessão do registro da Oferta.

#### **Distribuição, Negociação e Custódia Eletrônica**

As Debêntures foram registradas em mercado de bolsa e mercado de balcão organizado para (i) distribuição no mercado primário por meio do MDA, administrado e operacionalizado pela CETIP, sendo a distribuição liquidada financeiramente por meio da CETIP; e/ou (ii) distribuição no mercado primário por meio do DDA, administrado e operacionalizado pela BM&FBOVESPA, sendo a distribuição liquidada financeiramente por meio da BM&FBOVESPA.

As Debêntures foram registradas em mercado de bolsa e mercado de balcão organizado para (i) negociação no mercado secundário por meio do CETIP21, administrado e operacionalizado pela CETIP, sendo as negociações liquidadas financeiramente e as Debêntures custodiadas eletronicamente na CETIP; e/ou (ii) negociação no mercado secundário por meio do PUMA, administrado e operacionalizado pela BM&FBOVESPA, sendo processadas pela BM&FBOVESPA a custódia, a liquidação financeira e a negociação das Debêntures.

#### **Projetos de Infraestrutura Considerados como Prioritários pelo Ministério de Minas e Energia**

As Debêntures da Terceira Série contam com o incentivo previsto no artigo 2º da Lei 12.431, do Decreto 7.603, da Resolução CMN 3.947, sendo os recursos captados da emissão das Debêntures da Terceira Série aplicados nos Projetos, conforme descrito na seção “Destinação dos Recursos” na página 152 deste Prospecto.

Nos termos da Lei 12.431, foram expedidas as Portarias MME para enquadramento dos Projetos como prioritários. **Para mais informações sobre os Projetos, veja a seção “Destinação dos Recursos”, na página 152 deste Prospecto.**

#### **OBJETO SOCIAL**

A Emissora tem por objeto social (i) estudar, planejar, projetar, construir e operar sistemas de produção, transmissão, distribuição e comercialização de energia, resultante do aproveitamento de rios e outras fontes de energia; (ii) estudar, planejar, projetar, construir e operar barragens de acumulação, eclusas e outros empreendimentos, destinados ao aproveitamento múltiplo das águas e de seus leitos e reservatórios; (iii) estudar, projetar, executar planos e programas de pesquisa e desenvolvimento de novas fontes e vetores de energia, diretamente ou em cooperação com outras entidades; (iv) prestar todo e qualquer serviço, observando o que dispõe o “Contrato de Concessão de Uso de Bem Público para Geração de Energia Elétrica” e de acordo com o disposto no artigo 13, inciso II, do Estatuto Social da Emissora; e (v) participar em outras sociedades como sócia, acionista ou quotista.

## **CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO E DAS DEBÊNTURES**

### **Valor Total da Emissão**

O valor total da Emissão é de R\$594.000.000,00 (quinhentos e noventa e quatro milhões de reais), na Data de Emissão.

### **Valor Nominal Unitário**

O valor nominal unitário das Debêntures será de R\$1.000,00 (mil reais), na Data de Emissão.

### **Data de Emissão**

Para todos os fins e efeitos legais, a data de emissão das Debêntures é 15 de dezembro de 2015.

### **Destinação dos Recursos**

Os recursos líquidos captados com a Emissão serão utilizados da seguinte forma:

- (i) os recursos captados por meio das Debêntures da Primeira Série e das Debêntures da Segunda Série (considerando os recursos obtidos com a emissão das Debêntures Suplementares e das Debêntures Adicionais alocadas nestas séries), serão utilizados para a quitação de parte do valor a pagar de principal e juros das Notas Promissórias. O saldo remanescente de principal e juros das Notas Promissórias que não forem quitados com recursos captados por meio da emissão das Debêntures da Primeira Série e das Debêntures da Segunda Série (considerando os recursos obtidos com a emissão das Debêntures Suplementares e das Debêntures Adicionais nestas séries) será pago com recursos de geração de caixa da Emissora e recursos provenientes de financiamentos concedidos por instituições financeiras;  
e
- (ii) os recursos captados por meio da emissão das Debêntures da Terceira Série (considerando os recursos obtidos com a emissão das Debêntures Suplementares e das Debêntures Adicionais nesta série) serão destinados ao custeio de despesas já incorridas ou a incorrer relativas aos Projetos. Nos termos do artigo 1º, parágrafo 1º-C da Lei 12.431, somente poderão ser reembolsadas despesas relacionadas aos Projetos incorridas nos últimos 24 (vinte e quatro) meses.

As características dos Projetos, bem como todas as informações necessárias nos termos da Resolução CMN 3.947 encontram-se no quadro de usos e fontes apresentado para o MME e neste Prospecto.

O valor total das Debêntures da Terceira Série é de R\$301.758.000,00 (trezentos e um milhões, setecentos e cinquenta e oito mil reais), o qual representa 47,61% (quarenta e sete inteiros e sessenta e um centésimos por cento) do montante total necessário para conclusão da totalidade dos Projetos, estimado em R\$633.820.497,00 (seiscentos e trinta e três milhões, oitocentos e vinte mil, quatrocentos e noventa e sete reais), nos termos das Portarias MME.

Os recursos adicionais necessários para a conclusão de cada um dos Projetos poderão decorrer de uma combinação de recursos líquidos que a Emissora captou por meio das Debêntures da Terceira Série (considerando os recursos obtidos com a emissão das Debêntures Suplementares e das Debêntures Adicionais nesta série) com outras fontes decorrentes de financiamentos adicionais e do caixa decorrente das suas atividades operacionais.

**Para mais informações sobre os Projetos e a destinação dos recursos das Debêntures, veja a seção “Destinação dos Recursos”, na página 152 deste Prospecto.**

#### **Número da Emissão**

A presente Emissão representa a 4ª (quarta) emissão de debêntures da Emissora.

#### **Número de Séries**

A Emissão é realizada em 3 (três) séries, no Sistema de Vasos Comunicantes, sendo que a existência de cada série e a quantidade de Debêntures emitidas em cada série foi definida conforme o Procedimento de *Bookbuilding*.

Ressalvadas as referências expressas às Debêntures da Primeira Série, às Debêntures da Segunda Série e às Debêntures da Terceira Série, todas as referências às “**Debêntures**” devem ser entendidas como referências às Debêntures da Primeira Série, às Debêntures da Segunda Série e às Debêntures da Terceira Série, em conjunto.

**Para mais informações sobre o Sistema de Vasos Comunicantes, veja a seção “Fatores de Risco Relacionados à Oferta e às Debêntures - A Oferta será realizada em três séries, sendo que a alocação das Debêntures entre as séries da Emissão foi efetuada com base no Sistema de Vasos Comunicantes, o que poderá afetar a liquidez da(s) série(s) com menor demanda.”, na página 129 deste Prospecto.**

#### **Quantidade de Debêntures**

Serão emitidas 594.000 (quinhentas e noventa e quatro mil) Debêntures, sendo 143.500 (cento e quarenta e três mil e quinhentas) Debêntures da Primeira Série; 148.742 (cento e quarenta e oito mil setecentas e quarenta e duas) Debêntures da Segunda Série; e 301.758 (trezentas e uma mil setecentas e cinquenta e oito) Debêntures da Terceira Série, considerando o exercício da Opção do Lote Suplementar e da opção de Debêntures Adicionais.

Nos termos do artigo 24 da Instrução CVM 400, a quantidade de Debêntures inicialmente ofertada (sem considerar as Debêntures Adicionais) foi acrescida em 15% (quinze por cento), ou seja, em 66.000 (sessenta e seis mil Debêntures suplementares, que foram emitidas nas mesmas condições e com as mesmas características das Debêntures inicialmente ofertadas, destinadas a atender a um excesso de demanda que foi constatado no decorrer da Oferta, conforme opção outorgada pela Emissora aos Coordenadores no Contrato de Distribuição, que foi exercida pelos Coordenadores, em comum acordo com a Emissora, na data de conclusão do Procedimento de *Bookbuilding*. A critério dos Coordenadores e da Emissora, conforme verificado no Procedimento de *Bookbuilding*, as Debêntures Suplementares foram alocadas como Debêntures da Primeira Série, como Debêntures da Segunda Série e como Debêntures da Terceira Série, sendo 16.000 (dezesesseis mil) Debêntures da Primeira Série, 17.000 (dezesete mil) Debêntures da Segunda Série e 33.000 (trinta e três mil) Debêntures da Terceira Série.

Nos termos do artigo 14, parágrafo 2º, da Instrução CVM 400, a quantidade de Debêntures inicialmente ofertada (sem considerar as Debêntures Suplementares) foi acrescida em 20% (vinte por cento), ou seja, em 88.000 (oitenta e oito mil) Debêntures adicionais, que foram emitidas nas mesmas condições e com as mesmas características das Debêntures inicialmente ofertadas, que foram emitidas pela Emissora em comum acordo com os Coordenadores na data de conclusão do Procedimento de *Bookbuilding*, sem a necessidade de novo pedido de registro da Oferta à CVM ou modificação dos termos da Emissão e da Oferta. A critério dos Coordenadores e da Emissora, conforme verificado no Procedimento de *Bookbuilding*, as Debêntures Adicionais foram alocadas como Debêntures da Primeira Série, como Debêntures da Segunda Série e como Debêntures da Terceira Série, sendo 21.000 (vinte e uma mil) Debêntures da Primeira Série, 23.000 (vinte e três mil) Debêntures da Segunda Série e 44.000 (quarenta e quatro mil) Debêntures da Terceira Série. As Debêntures Suplementares e as Debêntures Adicionais passam a integrar o conceito de “Debêntures” e, conforme o caso, de “Debêntures da Primeira Série”, “Debêntures da Segunda Série” ou “Debêntures da Terceira Série”.

As Debêntures Adicionais e as Debêntures Suplementares serão colocadas sob regime de melhores esforços de colocação pelos Coordenadores.

### **Prazo e Data de Vencimento**

Ressalvadas as hipóteses de Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures da Primeira Série, do Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures da Segunda Série e da Oferta de Resgate Antecipado (observado no que se refere a Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série somente após transcorridos 2 (dois) anos a contar da Data de Emissão, e desde que legalmente permitido à Emissora pela Lei 12.431, na forma a ser regulamentada pelo CMN, o qual, até a presente data, não aprovou regulamentação nesse sentido) e/ou vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, nos termos previstos na Escritura de Emissão, as Debêntures terão os seguintes prazos e datas de vencimento, respectivamente:

- (i) das Debêntures da Primeira Série será de 1 (um) ano, contado da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 15 de dezembro de 2016;
- (ii) das Debêntures da Segunda Série será de 3 (três) anos, contados da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 15 de dezembro de 2018; e
- (iii) das Debêntures da Terceira Série será de 5 (cinco) anos, contados da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 15 de dezembro de 2020.

A Emissora obrigou-se a, na respectiva Data de Vencimento, realizar o pagamento das Debêntures pelo Valor Nominal Unitário, pelo Valor Nominal Unitário Atualizado ou pelo saldo do Valor Nominal Unitário Atualizado, conforme aplicável, e acrescido da respectiva Remuneração e eventuais valores devidos e não pagos, bem como eventuais Encargos Moratórios calculados na forma prevista na Escritura de Emissão e neste Prospecto.

### **Agente Fiduciário**

O agente fiduciário é a Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., sociedade por ações com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida das Américas, nº 500, Bloco 13, sala 205, Barra da Tijuca, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 36.113.876/0001-91 ([www.oliveiratrust.com.br](http://www.oliveiratrust.com.br)), representada pelo Sr. Antonio Amaro e pela Sra. Maria Carolina Vieira Abrantes, telefone (21) 3514-0000, correios eletrônicos: [antonio.amaro@oliveiratrust.com.br](mailto:antonio.amaro@oliveiratrust.com.br) e [ger2.agente@oliveiratrust.com.br](mailto:ger2.agente@oliveiratrust.com.br).

Para os fins da artigo 12, XVII, alínea “k” da Instrução CVM 28, o Agente Fiduciário identificou que também exerce a função de agente fiduciário nas seguintes emissões: (i) 3ª emissão pública de debêntures simples, da espécie quirografia com garantia adicional real da AES Sul Distribuidora Gaúcha de Energia S.A. com vencimento em 28 de março de 2020 no volume total de R\$950.000.000,00 (novecentos e cinquenta milhões de reais), na data de emissão. Foram emitidas

95.000 (noventa e cinco mil) Debêntures AES Sul, sendo que a garantia real é representada por (a) cessão fiduciária de direitos creditórios e contas vinculadas; e (b) penhor em primeiro e único grau de 213.414 (duzentas e treze mil quatrocentas e catorze) ações ordinárias, e 65.050 (sessenta e cinco mil e cinquenta) ações preferenciais correspondentes, em conjunto, a 99,70% (noventa e nove inteiros e setenta centésimos por cento) do capital social da emissora, sendo certo que até a presente data ocorreu pagamento de juros, conforme o cronograma previsto na escritura de emissão. Até a presente data, não ocorreram eventos de resgate, amortização, repactuação e inadimplemento das Debêntures AES Sul; e (ii) 11ª emissão pública de debêntures simples, da espécie quirografária da Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de São Paulo S.A. com vencimento em 1º de novembro de 2018 no volume total de R\$200.000.000,00 (duzentos milhões de reais), na data de emissão. Foram emitidas 20.000 (vinte mil) debêntures. Até a presente data, não ocorreram eventos de resgate, amortização, repactuação e inadimplemento das debêntures da Eletropaulo.

#### **Banco Liquidante e Escriturador**

A instituição prestadora de serviços de banco liquidante das Debêntures e de serviços de escrituração das Debêntures, entre outras questões listadas em normas operacionais da CETIP e/ou da BM&FBOVESPA (sendo que essas definições incluem qualquer outra instituição que venha a suceder o Banco Liquidante e o Escriturador) será o Banco Bradesco S.A.

#### **Forma e Comprovação da Titularidade das Debêntures**

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

Para todos os fins de direito, a titularidade das Debêntures será comprovada pelo extrato da conta de depósito das Debêntures emitido pelo Escriturador. Adicionalmente, (i) com relação às Debêntures que estiverem custodiadas eletronicamente na CETIP, será expedido, por esta, extrato em nome do Debenturista, que servirá de comprovante de titularidade de tais Debêntures; e (ii) com relação às Debêntures que estiverem custodiadas eletronicamente na BM&FBOVESPA, será expedido, por esta, extrato em nome do Debenturista, que servirá de comprovante de titularidade de tais Debêntures.

#### **Conversibilidade**

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



### **Espécie**

As Debêntures serão da espécie quirografária, nos termos do artigo 58, *caput*, da Lei das Sociedades por Ações, não contando com garantia real ou fidejussória, ou qualquer segregação de bens da Emissora como garantia aos Debenturistas em caso de necessidade de execução judicial ou extrajudicial das obrigações da Emissora decorrentes das Debêntures e da Escritura de Emissão, e não conferindo qualquer privilégio, especial ou geral, aos Debenturistas.

**Para mais informações sobre a Espécie das Debêntures, veja a seção “Fatores de Risco Relacionados à Oferta e às Debêntures - As Debêntures são da espécie quirografária, sem quaisquer garantias e sem preferência.”, na página 127 deste Prospecto.**

### **Direito de Preferência**

Não haverá direito de preferência dos atuais acionistas da Emissora na subscrição das Debêntures.

### **Repactuação Programada**

As Debêntures não serão objeto de repactuação programada.

### **Amortização Programada**

Sem prejuízo aos pagamentos em decorrência do Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures da Primeira Série, do Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures da Segunda Série e da Oferta de Resgate Antecipado (observado no que se refere a Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série somente após transcorridos 2 (dois) anos a contar da Data de Emissão, e desde que legalmente permitido à Emissora pela Lei 12.431, na forma a ser regulamentada pelo CMN, o qual, até a presente data, não aprovou regulamentação nesse sentido) e/ou vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, nos termos previstos na Escritura de Emissão:

- (i) o Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série ou o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série, conforme o caso, será amortizado em uma única parcela devida na Data de Vencimento da Primeira Série;
- (ii) o Valor Nominal Unitário ou saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, das Debêntures da Segunda Série, será amortizado, anualmente, ao final do 2º (segundo) ano de vigência das Debêntures da Segunda Série, contado da Data de Emissão, sendo o primeiro pagamento devido em 15 de dezembro de 2017 e o último pagamento devido na Data de Vencimento da Segunda Série, conforme tabela abaixo:

<b>Datas de Amortização</b>	<b>Percentual do saldo do Valor Nominal Unitário a ser Amortizado</b>
15 de dezembro de 2017	50%
Data de Vencimento da Segunda Série	Saldo remanescente do Valor Nominal Unitário

- (iii) o Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures da Terceira Série será amortizado em uma única parcela devida na Data de Vencimento da Terceira Série.

#### **Amortização Extraordinária Facultativa**

A Emissora poderá realizar amortizações sobre Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série e/ou das Debêntures da Segunda Série, conforme o caso, ou o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série e das Debêntures da Segunda Série, conforme o caso, de maneira facultativa e antecipadamente, a seu exclusivo critério, observado (i) que a amortização extraordinária estará limitada a 98% (noventa e oito por cento) do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série e das Debêntures da Segunda Série, conforme o caso, ou o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série e das Debêntures da Segunda Série, conforme o caso; e (ii) os procedimentos e condições previstos abaixo.

#### **Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Primeira Série**

A Emissora poderá, a partir do 7º (sétimo) mês a contar da Data de Emissão, ou seja, a partir de 15 de julho de 2016, exclusive, amortizar antecipadamente até 98% (noventa e oito por cento) do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série, a seu exclusivo critério (“**Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Primeira Série**”), mediante pagamento de parcela do Valor Nominal Unitário ou de parcela do saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série, conforme o caso, acrescido da Remuneração da Primeira Série, calculada sob o regime de capitalização composta de forma *pro rata temporis* por Dias Úteis decorridos, desde a primeira Data de Integralização das Debêntures da Primeira Série ou a Data de Pagamento da Remuneração das Debêntures da Primeira Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento da Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Primeira Série, bem como acrescido dos Encargos Moratórios, se houver, e de quaisquer outros valores eventualmente devidos pela Emissora nos termos da Escritura de Emissão, sem que seja devido qualquer prêmio aos Debenturistas da Primeira Série. A Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Primeira Série observará, ainda, o quanto segue:

- (i) a Emissora comunicará os Debenturistas da Primeira Série acerca da realização da Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Primeira Série por meio de correspondência aos Debenturistas da Primeira Série, com cópia para o Agente Fiduciário, ou da publicação de edital nos veículos indicados na Escritura de Emissão, que conterà as condições da Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Primeira Série, com, no mínimo, 5 (cinco) Dias Úteis de antecedência da data definida para a realização da Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Primeira Série, a qual conterà informações sobre: (a) a data efetiva para a realização da Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Primeira Série; (b) a parcela de amortização do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série, a ser definido a exclusivo critério da Emissora, mas, em todo caso, limitado a 98% (noventa e oito por cento) do saldo devedor do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série à época da amortização extraordinária; e (c) demais informações eventualmente necessárias;
- (ii) a CETIP e/ou a BM&FBOVESPA deverá(ão) ser comunicada(s), por meio de correspondência encaminhada pela Emissora, da realização da Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Primeira Série na mesma data em que o Debenturista da Primeira Série for notificado;
- (iii) na data de realização da Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Primeira Série, a Emissora deverá proceder à liquidação da Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Primeira Série; e
- (iv) no caso das Debêntures da Primeira Série que não estejam custodiadas na CETIP e/ou na BM&FBOVESPA, a liquidação da Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Primeira Série se dará mediante depósito a ser realizado pelo Escriturador nas contas correntes indicadas pelos Debenturistas da Primeira Série; no caso das Debêntures da Primeira Série que estejam custodiadas na CETIP e/ou na BM&FBOVESPA, referida liquidação seguirá os procedimentos da CETIP e/ou da BM&FBOVESPA, conforme o caso.

#### Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Segunda Série

A Emissora poderá, a partir do 13º (décimo terceiro) mês a contar da Data de Emissão, ou seja, a partir de 15 de janeiro de 2017, exclusive, amortizar antecipadamente até 98% (noventa e oito por cento) do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série, a seu exclusivo critério, (“**Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Segunda Série**”) mediante pagamento de parcela do Valor Nominal Unitário ou de parcela do saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série, conforme o caso, acrescido da Remuneração da Segunda Série, calculada sob o regime de capitalização composta de forma *pro rata temporis* por Dias Úteis

decorridos, desde a primeira Data de Integralização das Debêntures da Segunda Série ou a Data de Pagamento da Remuneração das Debêntures da Segunda Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento da Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Segunda Série, bem como acrescido dos Encargos Moratórios, se houver, e de quaisquer outros valores eventualmente devidos pela Emissora nos termos da Escritura de Emissão, e de um prêmio aos Debenturistas da Segunda Série equivalente a 0,25% (vinte e cinco centésimos por cento), calculado conforme fórmula abaixo:

$$PU\text{prêmio} = \text{Prêmio} * \text{Prazo Remanescente} * PU\text{debênture}$$

Onde:

*PUdebênture* = Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série, conforme o caso, acrescido da Remuneração da Segunda Série calculados *pro rata temporis* desde a última Data de Pagamento da Remuneração da Segunda Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento da Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Segunda Série (“**Data da Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Segunda Série**”), acrescido de Encargos Moratórios, se aplicável, devidos e não pagos até a Data da Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Segunda Série;

*Prêmio* = 0,25%; e

*Prazo Remanescente* = Unidade de medida de tempo, em anos, contados da respectiva Data da Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Segunda Série até a Data de Vencimento das Debêntures da Segunda Série.

A Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Segunda Série observará, ainda, o quanto segue:

- (i) a Emissora comunicará os Debenturistas da Segunda Série acerca da realização da Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Segunda Série por meio de correspondência aos Debenturistas da Segunda Série, com cópia para o Agente Fiduciário, ou da publicação de edital nos veículos indicados na Escritura de Emissão, que conterá as condições da Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Segunda Série, com, no mínimo, 5 (cinco) Dias Úteis de antecedência da data definida para a realização da Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Segunda Série, a qual conterá informações sobre: (a) a data efetiva para a realização da Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Segunda Série; (b) a parcela de amortização do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série, a ser definido a exclusivo critério da Emissora, mas, em todo caso, limitado a 98% (noventa e oito por cento) do saldo devedor do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série à época da amortização extraordinária; e (c) demais informações eventualmente necessárias;

- (ii) a CETIP e/ou a BM&FBOVESPA deverá(ão) ser comunicada(s), por meio de correspondência encaminhada pela Emissora, da realização da Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Segunda Série na mesma data em que o Debenturista da Segunda Série for notificado;
- (iii) na data de realização da Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Segunda Série, a Emissora deverá proceder à liquidação da Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Segunda Série; e
- (iv) no caso das Debêntures da Segunda Série que não estejam custodiadas na CETIP e/ou na BM&FBOVESPA, a liquidação da Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Segunda Série se dará mediante depósito a ser realizado pelo Escriturador nas contas correntes indicadas pelos Debenturistas da Segunda Série; no caso das Debêntures Segunda Série que estejam custodiadas na CETIP e/ou na BM&FBOVESPA, referida liquidação seguirá os procedimentos da CETIP e/ou da BM&FBOVESPA, conforme o caso.

#### **Atualização Monetária das Debêntures**

O Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série ou o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série e o Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série, conforme o caso, não serão atualizados monetariamente.

O Valor Nominal Unitário, das Debêntures da Terceira Série será atualizado pela variação do IPCA, divulgado pelo IBGE, calculado de forma exponencial e cumulativa *pro rata temporis* por Dia Útil, desde a primeira Data de Integralização das Debêntures da Terceira Série ou desde a última data de amortização, conforme o caso, até a próxima data de amortização ou Data de Vencimento da Terceira Série, conforme o caso, sendo o produto da atualização incorporado ao Valor Nominal Unitário das Debêntures da Terceira Série automaticamente, e calculado de acordo com a seguinte fórmula:

$$VNa = VNe \times C$$

onde:

VNa = Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures da Terceira Série, calculado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento;

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

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

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

onde:

n = número total de índices considerados na atualização monetária, sendo “n” um número inteiro;

NI<sub>k</sub> = valor do número-índice do IPCA do mês anterior ao mês de atualização, caso a atualização seja em data anterior ou na própria data de aniversário das Debêntures da Terceira Série, após a data de aniversário respectiva, o “NI<sub>k</sub>” corresponderá ao valor do número índice do IPCA do mês de atualização;

NI<sub>k-1</sub> = valor do número-índice do IPCA do mês anterior ao mês “k”;

dup = número de Dias Úteis entre a primeira Data de Integralização das Debêntures da Terceira Série (ou a última data de aniversário das Debêntures da Terceira Série) e a data de cálculo, limitado ao número total de Dias Úteis de vigência do número-índice do IPCA, sendo “dup” um número inteiro; e

dut = número de Dias Úteis contidos entre a primeira Data de Integralização das Debêntures da Terceira Série (ou a última data de aniversário das Debêntures da Terceira Série) e a próxima data de aniversário das Debêntures da Terceira Série, sendo “dut” um número inteiro.

Observações:

- (i) O número-índice do IPCA deverá ser utilizado considerando-se idêntico número de casas decimais daquele divulgado pelo IBGE;
- (ii) A aplicação do IPCA incidirá no menor período permitido pela legislação em vigor, sem a necessidade de ajuste à Escritura de Emissão ou qualquer outro formalidade;
- (iii) Considera-se como “data de aniversário” todo dia 15 de cada mês, e caso referida data não seja Dia Útil, o primeiro Dia Útil subsequente. Considera-se como mês de atualização, o período mensal compreendido entre duas datas de aniversário consecutivas;
- (iv) O fator resultante da expressão  $NI(k) / NI(k-1)](dup/dut)$  é considerado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento; e
- (v) 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.

### Indisponibilidade do IPCA

Caso o IPCA não esteja disponível quando da apuração da Atualização Monetária da Terceira Série, será utilizado, em sua substituição, a variação correspondente ao último IPCA divulgado oficialmente até a data do cálculo, não sendo devidas quaisquer compensações financeiras, multas ou penalidades entre a Emissora e os Debenturistas da Terceira Série, conforme o caso, quando da posterior divulgação do IPCA que vier a se tornar disponível.

No Período de Ausência do IPCA, ou no caso de impossibilidade de aplicação do IPCA às Debêntures da Terceira Série, por proibição legal ou judicial, o Agente Fiduciário deverá convocar Assembleia Geral de Debenturistas da Terceira Série (na forma e nos prazos estipulados no artigo 124 da Lei das Sociedades por Ações e na Escritura de Emissão), para que os Debenturistas da Terceira Série deliberem, de comum acordo com a Emissora, observada a regulamentação aplicável, a Taxa Substitutiva ao IPCA. Até a deliberação da Taxa Substitutiva ao IPCA, a última variação disponível do IPCA divulgada oficialmente será utilizada na apuração do fator “C”, não sendo devidas quaisquer compensações financeiras entre a Emissora e os Debenturistas da Terceira Série, caso tenha ocorrido pagamento da Atualização Monetária da Terceira Série até a data de deliberação da Taxa Substitutiva ao IPCA.

Caso o IPCA venha a ser divulgado antes da realização da Assembleia Geral de Debenturistas da Terceira Série de que trata o parágrafo acima, referida assembleia não será mais realizada, e o IPCA, a partir da data de sua divulgação, passará a ser novamente utilizada para o cálculo da Atualização Monetária da Terceira Série, sendo certo que até a data de divulgação da IPCA nos termos aqui previstos, quando do cálculo da Atualização Monetária da Terceira Série, será utilizada a última variação disponível do IPCA divulgada oficialmente.

Na hipótese de não instalação, em primeira e segunda convocações, da Assembleia Geral de Debenturistas da Terceira Série ou, caso instaladas, não haja acordo sobre a Taxa Substitutiva ao IPCA entre a Emissora e os Debenturistas da Terceira Série representando maioria simples das Debêntures da Terceira Série em Circulação, as Debêntures da Terceira Série serão consideradas antecipadamente vencidas, de forma automática, nos termos da Escritura de Emissão, mediante o pagamento, pela Emissora, do Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures da Terceira Série e acrescido da Remuneração da Terceira Série, calculadas *pro rata temporis*, a partir da primeira Data de Integralização das Debêntures da Terceira Série, ou da última Data de Pagamento da Remuneração da Terceira Série, até a data do efetivo pagamento, sem prejuízo do pagamento dos Encargos Moratórios, quando for o caso e de quaisquer outros valores eventualmente devidos pela Emissora nos termos da Escritura de Emissão, em até 2 (dois) Dias Úteis contados da data em que for declarado o vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures da Terceira Série, mediante comunicação por escrito a ser enviada pelo Agente Fiduciário à Emissora por meio de carta protocolada, ou com “aviso de recebimento” expedido pelo correio ou por telegrama, no

endereço constante da Cláusula Doze da Escritura de Emissão ou por meio de fax, com confirmação de recebimento enviado ao número constante da Cláusula Doze da Escritura de Emissão, sob pena de, em não o fazendo, ficar obrigada, ainda, ao pagamento dos Encargos Moratórios.

Nesta alternativa, para cálculo da Atualização Monetária das Debêntures da Terceira Série será utilizada para cálculo a variação correspondente ao último IPCA divulgado oficialmente.

**Para mais informações sobre o Período de Ausência do IPCA e/ou Taxa Substitutiva ao IPCA, veja a seção “Fatores de Risco Relacionados à Oferta e às Debêntures - As Debêntures da Terceira Série poderão ser objeto de vencimento antecipado nas hipóteses de ausência de apuração e/ou divulgação do IPCA, bem como se ocorrer a sua extinção ou inaplicabilidade por disposição legal ou determinação judicial.” na página 132 deste Prospecto.**

### **Remuneração das Debêntures e Pagamento da Remuneração**

#### **Remuneração das Debêntures da Primeira Série**

Sobre o Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série, conforme o caso, incidirão juros remuneratórios correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada da Taxa DI, acrescida de spread ou sobretaxa de 1,55% (um inteiro e cinquenta e cinco centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculados sob o regime de capitalização composta de forma *pro rata temporis* por Dias Úteis decorridos, desde a primeira Data de Integralização das Debêntures da Primeira Série ou a Data de Pagamento da Remuneração das Debêntures da Primeira Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento. A Remuneração da Primeira Série será calculada de acordo com a seguinte fórmula:

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

onde:

J = valor unitário da Remuneração da Primeira Série devida, calculado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento;

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

FatorJuros = fator de juros composto pelo parâmetro de flutuação acrescido de *spread*, calculado com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma:

$$\text{FatorJuros} = \text{FatorDI} \times \text{FatorSpread}$$



onde:

Fator DI = produtório das Taxas DI-Over, desde a primeira Data de Integralização das Debêntures da Primeira Série ou a Data de Pagamento da Remuneração da Primeira Série imediatamente anterior, conforme o caso, inclusive, até a data de cálculo, exclusive, calculado com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma:

$$FatorDI = \prod_{k=1}^{n_{DI}} [1 + (TDI_k)]$$

onde:

n = número total de Taxas DI-Over, consideradas na apuração do produtório, sendo "n" um número inteiro;

k = número de ordem das Taxas DI-Over, variando de "1" até "n";

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

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

onde:

DIk = Taxa DI-Over, de ordem "k", divulgada pela CETIP, válida por 1 (um) dia útil (overnight), utilizada com 2 (duas) casas decimais;

FatorSpread = Remuneração da Primeira Série, calculado com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma:

$$FatorSpread = \left\{ \left( \frac{spread}{100} + 1 \right)^{\frac{n}{252}} \right\}$$

onde:

spread = 1,5500; e

n = número de Dias Úteis entre a primeira Data de Integralização das Debêntures da Primeira Série ou a Data de Pagamento da Remuneração da Primeira Série imediatamente anterior, conforme o caso, e a data de cálculo, sendo "n" um número inteiro.

#### Remuneração das Debêntures da Segunda Série

Sobre o Valor Nominal Unitário ou saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, das Debêntures da Segunda Série incidirão juros remuneratórios correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada da Taxa DI, acrescida de spread ou sobretaxa de 2,15% (dois inteiros e quinze centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculados sob o regime de capitalização composta de forma *pro rata temporis* por Dias Úteis decorridos, desde a primeira Data de Integralização das Debêntures da Segunda Série ou da Data

de Pagamento da Remuneração das Debêntures da Segunda Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento. A Remuneração da Segunda Série será calculada de acordo com a seguinte fórmula:

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

onde:

J = valor unitário da Remuneração da Segunda Série devida, calculado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento;

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

FatorJuros = fator de juros composto pelo parâmetro de flutuação acrescido de *spread*, calculado com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma:

$$\text{FatorJuros} = \text{FatorDI} \times \text{FatorSpread}$$

onde:

Fator DI = produtório das Taxas DI-Over, desde a primeira Data de Integralização das Debêntures da Segunda Série ou a Data de Pagamento da Remuneração da Segunda Série imediatamente anterior, conforme o caso, inclusive, até a data de cálculo, exclusive, calculado com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma:

$$\text{FatorDI} = \prod_{k=1}^{n_{DI}} [1 + (\text{TDI}_k)]$$

onde:

n = número total de Taxas DI-Over, consideradas na apuração do produtório, sendo "n" um número inteiro;

k = número de ordem das Taxas DI-Over, variando de "1" até "n";

TDI<sub>k</sub> = Taxa DI-Over, de ordem "k", expressa ao dia, calculada com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento, apurada da seguinte forma:

$$\text{TDI}_k = \left( \frac{\text{DI}_k}{100} + 1 \right)^{\frac{1}{252}} - 1$$

onde:

DI<sub>k</sub> = Taxa DI-Over, de ordem "k", divulgada pela CETIP, válida por 1 (um) dia útil (overnight), utilizada com 2 (duas) casas decimais;

FatorSpread = Remuneração da Segunda Série, calculado com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma:

$$FatorSpread = \left\{ \left( \frac{spread}{100} + 1 \right)^{\frac{n}{252}} \right\}$$

onde:

*spread* = 2,1500; e

*n* = número de Dias Úteis entre a primeira Data de Integralização das Debêntures da Segunda Série ou a Data de Pagamento da Remuneração da Segunda Série imediatamente anterior, conforme o caso, e a data de cálculo, sendo "n" um número inteiro.

Observações aplicáveis à Remuneração da Primeira Série e à Remuneração da Segunda Série:

- (i) A Taxa DI divulgada pela CETIP;
- (ii) O fator resultante da expressão (1 + TDIk) é considerado com 16 (dezesseis) casas decimais, sem arredondamento;
- (iii) Efetua-se o produtório dos fatores (1 + TDIk), sendo que a cada fator acumulado, trunca-se o resultado com 16 (dezesseis) casas decimais, aplicando-se o próximo fator diário, e assim por diante até o último considerado;
- (iv) Estando os fatores acumulados, considera-se o fator resultante "Fator DI" com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento; e
- (v) O fator resultante da expressão (Fator DI x FatorSpread) deve ser considerado com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento.

**Para mais informações sobre a Remuneração da Primeira Série e/ou da Remuneração da Segunda Série, veja seção “Fatores de Risco Relacionados à Oferta e às Debêntures – A Taxa DI utilizada para a remuneração das Debêntures da Primeira Série e das Debêntures da Segunda Série pode ser considerada nula em decorrência da Súmula nº 176 do Superior Tribunal de Justiça.” na página 130 deste Prospecto.**

#### Indisponibilidade da Taxa DI

Caso a Taxa DI não esteja disponível quando da apuração da Remuneração da Primeira Série e/ou da Remuneração da Segunda Série, será aplicada, em sua substituição, a última Taxa DI aplicável que estiver disponível naquela data, não sendo devidas quaisquer compensações financeiras, multas ou penalidades entre a Emissora e os Debenturistas da Primeira Série e/ou entre a Emissora e os Debenturistas da Segunda Série, conforme o caso, quando da posterior divulgação da Taxa DI que vier a se tornar disponível.

No Período de Ausência da Taxa DI, ou no caso de impossibilidade de aplicação da Taxa DI às Debêntures da Primeira Série e as Debêntures da Segunda Série, por proibição legal ou judicial, o Agente Fiduciário deverá convocar Assembleia Geral de Debenturistas da Primeira Série e Assembleia Geral de Debenturistas da Segunda Série (na forma e nos prazos estipulados no artigo 124 da Lei das Sociedades por Ações e na Escritura de Emissão), para que os Debenturistas da Primeira Série e os Debenturistas da Segunda Série deliberem, de comum acordo com a Emissora, a Taxa Substitutiva DI. Até a deliberação da Taxa Substitutiva DI, a última Taxa DI divulgada será utilizada na apuração do J, não sendo devidas quaisquer compensações financeiras entre a Emissora e os Debenturistas da Primeira Série e os Debenturistas da Segunda Série, caso tenha ocorrido pagamento de Remuneração da Primeira Série e a Remuneração da Segunda Série até a data de deliberação da Taxa Substitutiva DI.

Caso a Taxa DI venha a ser divulgada antes da realização da Assembleia Geral de Debenturistas da Primeira Série e da Assembleia Geral de Debenturistas da Segunda Série, referidas assembleias não serão mais realizadas, e a Taxa DI, a partir da data de sua divulgação, passará a ser novamente utilizada para o cálculo da Remuneração da Primeira Série e da Remuneração da Segunda Série e/ou de quaisquer obrigações pecuniárias previstas na Escritura de Emissão, conforme aplicável, sendo certo que até a data de divulgação da Taxa DI nos termos previstos na Escritura de Emissão, quando do cálculo da Remuneração da Primeira Série e da Remuneração da Segunda Série e/ou de quaisquer obrigações pecuniárias previstas na Escritura de Emissão, conforme aplicável, será utilizada a última Taxa DI divulgada oficialmente.

Na hipótese de não instalação, em primeira e segunda convocações, da Assembleia Geral de Debenturistas da Primeira Série e da Assembleia Geral de Debenturistas da Segunda Série, previstas acima ou, caso instaladas, não haja acordo sobre a Taxa Substitutiva DI entre a Emissora e os Debenturistas da Primeira Série representando 2/3 (dois terços) das Debêntures da Primeira Série em Circulação e os Debenturistas da Segunda Série representando 2/3 (dois terços) Debêntures da Segunda Série em Circulação, a Emissora deverá resgatar antecipadamente a totalidade das Debêntures da Primeira Série em Circulação e das Debêntures da Segunda Série em Circulação, sem multa ou prêmio de qualquer natureza, no prazo de até 30 (trinta) dias contados da data de encerramento da Assembleia Geral de Debenturistas da Primeira Série e da Assembleia Geral de Debenturistas da Segunda Série (ou, caso não sejam instaladas em primeira e segunda convocações, na data em que deveriam ter ocorrido), ou na Data de Vencimento da Primeira Série ou na Data de Vencimento da Segunda Série, o que ocorrer primeiro, ou em outro prazo que venha a ser definido em referidas assembleias, pelo Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série, conforme o caso, ou pelo Valor Nominal Unitário ou saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, das Debêntures da Segunda Série acrescidos da Remuneração da Primeira

Série e da Remuneração da Segunda Série, respectivamente, devidas até a data do efetivo resgate, calculadas *pro rata temporis*, a partir da primeira Data de Integralização das Debêntures da Primeira Série ou das Debêntures da Segunda Série, conforme o caso, ou da última Data de Pagamento da Remuneração da Primeira Série ou da última Data de Pagamento da Remuneração da Segunda Série, conforme o caso, observado o disposto abaixo.

As Debêntures da Primeira Série e as Debêntures da Segunda Série resgatadas antecipadamente serão canceladas pela Emissora. Para o cálculo da Remuneração das Debêntures da Primeira Série e da Remuneração das Debêntures da Segunda Série a serem resgatadas, para cada dia do período em que ocorra a ausência de apuração e/ou divulgação da Taxa DI, será utilizada a última Taxa DI divulgada oficialmente.

**Para mais informações sobre o Período de Ausência da Taxa DI e/ou Taxa Substitutiva DI, veja a seção “Fatores de Risco Relacionados à Oferta e às Debêntures - As Debêntures da Primeira Série e as Debêntures da Segunda Série poderão ser objeto de resgate antecipado nas hipóteses de ausência de apuração e/ou divulgação da Taxa DI, bem como se ocorrer a sua extinção ou inaplicabilidade por disposição legal ou determinação judicial.” na página 132 deste Prospecto.**

#### Remuneração das Debêntures da Terceira Série

Sobre o Valor Nominal Unitário Atualizado ou o saldo do Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures da Terceira Série, conforme o caso, incidirão juros remuneratórios correspondentes a 8,4328% (oito inteiros e quatro mil trezentos e vinte e oito centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculados de forma exponencial e cumulativa *pro rata temporis* por Dias Úteis decorridos, desde a primeira Data de Integralização das Debêntures da Terceira Série ou a Data de Pagamento da Remuneração das Debêntures da Terceira Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento. A Remuneração da Terceira Série será calculada de acordo com a seguinte fórmula:

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

onde:

J = valor unitário dos juros devidos no final de cada período de capitalização das Debêntures da Terceira Série, calculado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento;

VNa = Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures da Terceira Série, calculado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento;

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

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

onde:

taxa = 8,4328, informada com 4 (quatro) casas decimais; e

DP = número de Dias Úteis entre a primeira Data de Integralização das Debêntures da Terceira Série ou a última Data de Pagamento da Remuneração da Terceira Série, conforme o caso, e a data atual, sendo “DP” um número inteiro.

#### **Pagamento da Remuneração**

Sem prejuízo dos pagamentos em decorrência do Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures da Primeira Série, do Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures da Segunda Série e da Oferta de Resgate Antecipado (observado, no que se refere a Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série, somente após transcorridos 2 (dois) anos a contar da Data de Emissão, e desde que legalmente permitido à Emissora pela Lei 12.431, na forma a ser regulamentada pelo CMN, o qual, até a presente data, não aprovou regulamentação nesse sentido) e/ou vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, nos termos previstos na Escritura de Emissão e neste Prospecto, a Remuneração, será paga semestralmente para todas as séries, sem carência, a partir da Data de Emissão, no dia 15 dos meses de junho e dezembro de cada ano, ocorrendo o primeiro pagamento em 15 de junho de 2016 e, o último, na Data de Vencimento aplicável.

#### **Forma de Subscrição e de Integralização e Preço de Integralização**

As Debêntures serão subscritas e integralizadas de acordo com os procedimentos do MDA e/ou do DDA, observado o Plano de Distribuição. As Debêntures serão integralizadas, à vista e em moeda corrente nacional, na Data de Integralização, sendo que as Debêntures serão integralizadas pelo Valor Nominal Unitário e, se for o caso, acrescido da Atualização Monetária da Terceira Série e da respectiva Remuneração, calculada, *pro rata temporis*, a partir da primeira Data de Integralização até a data da efetiva integralização das Debêntures.

#### **Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures**

As Debêntures ou, individualmente, as Debêntures da Primeira Série, as Debêntures da Segunda Série e/ou as Debêntures da Terceira Série, conforme o caso, poderão ser objeto de oferta de resgate antecipado, de maneira facultativa e antecipadamente, a exclusivo critério da Emissora, observados (i) os procedimentos e condições previstos abaixo, e (ii) no que se refere às Debêntures da Terceira Série, caso legalmente permitido à Emissora pela Lei 12.431, na forma a ser regulamentada pelo CMN e somente após transcorridos 2 (dois) anos a contar da Data de Emissão, os termos e condições legais e regulamentares aplicáveis ao referido resgate, hipótese na qual deverão ser observados os procedimentos indicados abaixo.

### Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Primeira Série e das Debêntures da Segunda Série

A Emissora poderá, a seu exclusivo critério, realizar, a qualquer tempo, a oferta facultativa de resgate antecipado da totalidade das Debêntures da Primeira Série e/ou das Debêntures da Segunda Série, com o consequente cancelamento de tais Debêntures, que será endereçada a todos os Debenturistas da Primeira Série e/ou a todos os Debenturistas da Segunda Série, conforme o caso, sem distinção, assegurada a igualdade de condições a todos os Debenturistas da Primeira Série e/ou a todos os Debenturistas da Segunda Série para aceitar o resgate antecipado das Debêntures de que forem titulares, de acordo com os termos e condições previstos abaixo:

- (i) a Emissora realizará a Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Primeira Série e/ou das Debêntures da Segunda Série por meio de publicação de anúncio a ser amplamente divulgado, ou envio de comunicado aos Debenturistas da Primeira Série e/ou aos Debenturistas da Segunda Série, com cópia ao Agente Fiduciário, com, no mínimo, 10 (dez) Dias Úteis de antecedência da Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Primeira Série e/ou das Debêntures da Segunda Série, o(s) qual(is) deverá(ão) descrever os termos e condições da Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Primeira Série e/ou das Debêntures da Segunda Série, incluindo: (a) a forma de manifestação, à Emissora, Debenturistas da Primeira Série e/ou aos Debenturistas da Segunda Série que aceitarem a Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Primeira Série e/ou das Debêntures da Segunda Série; (b) a data efetiva para o resgate das Debêntures da Primeira Série e/ou das Debêntures da Segunda Série e pagamento aos Debenturistas da Primeira Série e/ou aos Debenturistas da Segunda Série; (c) se a Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Primeira Série e/ou das Debêntures da Segunda Série estará condicionada à aceitação de um percentual mínimo de Debêntures da Primeira Série e/ou das Debêntures da Segunda Série; (d) o percentual do prêmio de resgate antecipado, caso exista, que não poderá ser negativo; e (e) as demais informações necessárias para a tomada de decisão e operacionalização pelos Debenturistas da Primeira Série e/ou aos Debenturistas da Segunda Série (“**Edital de Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Primeira Série e/ou Debêntures da Segunda Série**”);
- (ii) após a publicação ou comunicação dos termos da Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Primeira Série e/ou das Debêntures da Segunda Série, os Debenturistas da Primeira Série e/ou aos Debenturistas da Segunda Série que optarem pela adesão à referida oferta terão que comunicar diretamente a Emissora, no prazo disposto no Edital de Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Primeira Série e/ou Debêntures da Segunda Série. Ao final deste prazo, a Emissora terá 3 (três) Dias Úteis para proceder à liquidação da Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Primeira Série e/ou das Debêntures da Segunda Série, sendo certo que todas as Debêntures da Primeira Série e/ou as Debêntures da Segunda Série que aderirem à oferta serão resgatadas em uma única data;

- (iii) o valor a ser pago aos Debenturistas da Primeira Série e/ou aos Debenturistas da Segunda Série no âmbito da Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Primeira Série e/ou das Debêntures da Segunda Série será equivalente ao Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série, conforme o caso, e/ou ao Valor Nominal Unitário ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série, conforme o caso, objeto de resgate, acrescida da Remuneração da Primeira Série e/ou da Remuneração da Segunda Série, conforme o caso, calculadas *pro rata temporis*, a partir da primeira Data de Integralização das Debêntures da Primeira Série e/ou das Debêntures da Segunda Série, da Data de Pagamento da Remuneração da Primeira Série e/ou da Data de Pagamento da Remuneração da Segunda Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do resgate e de eventual prêmio de resgate antecipado, se aplicável; e
- (iv) caso (a) as Debêntures da Primeira Série e/ou Debêntures da Segunda Série estejam custodiadas eletronicamente na CETIP e/ou na BM&FBOVESPA, o resgate antecipado das Debêntures da Primeira Série e/ou Debêntures da Segunda Série deverá ocorrer conforme os procedimentos operacionais previstos pela CETIP e/ou BM&FBOVESPA, conforme o caso; ou (b) Debêntures da Primeira Série e/ou Debêntures da Segunda Série estejam custodiadas fora do ambiente da CETIP e/ou da BM&FBOVESPA, o resgate antecipado das Debêntures da Primeira Série e/ou Debêntures da Segunda Série, conforme o caso, deverá ocorrer conforme os procedimentos operacionais previstos pelo Escriturador.

O pagamento das Debêntures da Primeira Série e/ou Debêntures da Segunda Série a serem resgatadas antecipadamente por meio da Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Primeira Série e/ou Debêntures da Segunda Série será realizado pela Emissora (i) por meio dos procedimentos adotados pela CETIP e/ou BM&FBOVESPA, para as Debêntures da Primeira Série e/ou Debêntures da Segunda Série custodiadas eletronicamente na CETIP e/ou na BM&BOVESPA; ou (ii) mediante depósito em contas-correntes indicadas pelos Debenturistas da Primeira Série e/ou pelos Debenturistas Segunda Série a ser realizado pelo Escriturador, no caso das Debêntures da Primeira Série e/ou Debêntures da Segunda Série que não estejam custodiadas conforme o item (i) acima. A CETIP e/ou a BM&FBOVESPA deverá(ão) ser notificada(s) pela Emissora na mesma data em que o Debenturista da Primeira Série e/ou o Debenturista Segunda Série for notificado.

Não será admitida a oferta de resgate antecipado de parte das Debêntures da Primeira Série e/ou das Debêntures da Segunda Série.



### Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série

Caso legalmente permitido à Emissora pela Lei 12.431, na forma a ser regulamentada pelo CMN, o qual, até a presente data, não aprovou regulamentação nesse sentido, e somente após transcorridos 2 (dois) anos a contar da Data de Emissão, esta poderá realizar, a qualquer tempo, oferta facultativa de resgate antecipado da totalidade das Debêntures da Terceira Série, com o consequente cancelamento de tais Debêntures, que será endereçada a todos os Debenturistas da Terceira Série, sem distinção, assegurada a igualdade de condições a todos os Debenturistas da Terceira Série para aceitar o resgate antecipado das Debêntures de que forem titulares, de acordo com os termos e condições previstos abaixo:

- (i) a Emissora realizará a Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série por meio de publicação de anúncio a ser amplamente divulgado, ou envio de comunicado aos Debenturistas da Terceira Série, com cópia ao Agente Fiduciário, com, no mínimo, 10 (dez) Dias Úteis de antecedência da Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série, o(s) qual(is) deverá(ão) descrever os termos e condições da Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série, incluindo: (a) a forma de manifestação dos Debenturistas da Terceira Série que aceitarem a Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série; (b) a data efetiva para o resgate das Debêntures da Terceira Série e pagamento aos Debenturistas da Terceira Série; (c) se a Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série estará condicionada à aceitação de um percentual mínimo de Debêntures da Terceira Série; (d) o percentual do prêmio de resgate antecipado, caso exista, que não poderá ser negativo; e (e) as demais informações necessárias para a tomada de decisão e operacionalização pelos Debenturistas da Terceira Série (“**Edital de Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série**”);
- (ii) após a publicação ou comunicação dos termos da Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série, os Debenturistas da Terceira Série que optarem pela adesão à referida oferta terão que comunicar diretamente a Emissora, no prazo disposto no Edital de Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série. Ao final deste prazo, a Emissora terá 3 (três) Dias Úteis para proceder à liquidação da Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série, sendo certo que todas as Debêntures da Terceira Série que aderirem à oferta serão resgatadas em uma única data;
- (iii) o valor a ser pago aos Debenturistas da Terceira Série no âmbito da Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série será equivalente ao Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures da Terceira Série objeto de resgate, acrescida da Remuneração da Terceira Série, calculada *pro rata temporis*, a partir da primeira Data de Integralização das Debêntures da Terceira Série ou da Data de Pagamento da Remuneração da Terceira Série imediatamente anterior até a data do seu efetivo resgate e de eventual prêmio de resgate antecipado, se aplicável; e

- (iv) caso (a) as Debêntures da Terceira Série estejam custodiadas eletronicamente na CETIP e/ou BM&FBOVESPA, o resgate antecipado das Debêntures da Terceira Série deverá ocorrer conforme os procedimentos operacionais previstos pela CETIP e/ou BM&FBOVESPA, conforme o caso; ou (b) as Debêntures da Terceira Série estejam custodiadas fora do ambiente da CETIP e/ou da BM&FBOVESPA, o resgate antecipado das Debêntures da Terceira Série deverá ocorrer conforme os procedimentos operacionais previstos pelo Escriturador.

O pagamento das Debêntures da Terceira Série a serem resgatadas antecipadamente por meio da Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série será realizado pela Emissora (i) por meio dos procedimentos adotados pela CETIP e/ou BM&FBOVESPA, para as Debêntures da Terceira Série custodiadas eletronicamente na CETIP e/ou na BM&BOVESPA; ou (ii) mediante depósito em contas-correntes indicadas pelos Debenturistas da Terceira Série a ser realizado pelo Escriturador, no caso de Debêntures da Terceira Série que não estejam custodiadas conforme o item (i) acima. A CETIP e/ou a BM&FBOVESPA deverá(ão) ser notificada(s) pela Emissora na mesma data em que o Debenturista da Terceira Série for notificado.

Não será admitida a oferta de resgate antecipado de parte das Debêntures da Terceira Série.

**Na data de divulgação deste Prospecto não era legalmente permitida a Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série.**

**Para mais informações sobre a Oferta de Resgate Antecipado, veja a seção “Fatores de Risco Relacionados à Oferta e às Debêntures - As Debêntures poderão ser objeto de Aquisição Facultativa e/ou Oferta de Resgate Antecipado nos termos previstos na Escritura de Emissão, o que poderá impactar de maneira adversa na liquidez das Debêntures no mercado secundário.”, na página 130 deste Prospecto.**

#### **Resgate Antecipado Facultativo**

##### **Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures da Primeira Série**

A Emissora poderá, a partir do 7º (sétimo) mês a contar da Data de Emissão, ou seja, a partir de 15 de julho de 2016, exclusive, resgatar antecipadamente a totalidade das Debêntures da Primeira Série, com o conseqüente cancelamento de tais Debêntures da Primeira Série.

##### **Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures da Segunda Série**

A Emissora poderá, a partir do 13º (décimo terceiro) mês a contar da Data de Emissão, ou seja, a partir de 15 de janeiro de 2017, exclusive, resgatar antecipadamente a totalidade das Debêntures da Segunda Série, com o conseqüente cancelamento de tais Debêntures da Segunda Série.

O Resgate Antecipado Facultativo da Primeira Série e/ou o Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série estarão sujeitos ao atendimento das seguintes condições, conforme aplicáveis:

- (i) a Emissora deverá comunicar aos Debenturistas da Primeira Série e/ou aos Debenturistas da Segunda Série, conforme o caso, por meio de publicação de anúncio, nos termos da Escritura, ou por meio de comunicado individual a ser encaminhado pela Emissora a cada um dos Debenturistas da Primeira Série e/ou Debenturistas da Segunda Série, conforme o

caso, com cópia para o Agente Fiduciário, a CETIP, a BM&FBOVESPA, o Banco Liquidante e Escriturador, acerca da realização do Resgate Antecipado Facultativo da Primeira Série e/ou do Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série, conforme o caso, com, no mínimo, 5 (cinco) Dias Úteis de antecedência da data do Resgate Antecipado Facultativo da Primeira Série e/ou do Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série, conforme o caso. Tal comunicado deverá conter os termos e condições do Resgate Antecipado Facultativo da Primeira Série e/ou do Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série, conforme o caso, que incluem, mas não se limitam a: (a) data efetiva para o Resgate Antecipado Facultativo da Primeira Série e/ou do Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série, conforme o caso, e o pagamento do Valor do Resgate Antecipado Facultativo da Primeira Série e/ou do Valor do Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série que, em ambos os casos, deverá ocorrer no prazo de, no máximo, 10 (dez) dias contados da data da respectiva Comunicação de Resgate Antecipado Facultativo; (b) o Valor do Resgate Antecipado Facultativo da Primeira Série e/ou o Valor do Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série, conforme o caso; e (c) quaisquer outras informações necessárias à operacionalização do Resgate Antecipado Facultativo da Primeira Série e/ou do Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série, conforme o caso (**“Comunicação de Resgate Antecipado Facultativo”**);

- (ii) o valor a ser pago em relação a cada uma das Debêntures da Primeira Série será equivalente: (a) ao Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série, conforme o caso, acrescido da Remuneração da Primeira Série, calculada *pro rata temporis* por Dias Úteis decorridos, desde a última Data de Pagamento da Remuneração das Debêntures da Primeira Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento do Resgate Antecipado Facultativo da Primeira Série; e (b) os Encargos Moratórios devidos e não pagos até a data do referido resgate, se for o caso (**“Valor do Resgate Antecipado Facultativo da Primeira Série”**); e
- (iii) o valor a ser pago em relação a cada uma das Debêntures da Segunda Série será equivalente: (a) ao Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série, acrescido da Remuneração da Segunda Série, calculada *pro rata temporis* por Dias Úteis decorridos, desde a última Data de Pagamento da Remuneração das Debêntures da Segunda Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento do Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série, e de um prêmio aos Debenturistas da Segunda Série equivalente a 0,25% (vinte e cinco centésimos por cento), calculado conforme fórmula abaixo; e (b) os Encargos Moratórios devidos e não pagos até a data do referido resgate, se for o caso (**“Valor do Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série”**):

$$PU\text{prêmio} = \text{Prêmio} * \text{Prazo Remanescente} * PU\text{debênture}$$

Onde:

*PUdebênture* = Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série, conforme o caso, acrescido da Remuneração da Segunda Série calculados *pro rata temporis* desde última a Data de Pagamento da Remuneração da Segunda Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento do Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures da Segunda Série (“**Data do Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série**”), acrescido de Encargos Moratórios, se aplicável, devidos e não pagos até a Data do Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série;

*Prêmio* = 0,25%; e

*Prazo Remanescente* = Unidade de medida de tempo, em anos, contados da respectiva Data do Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série até a Data de Vencimento das Debêntures da Segunda Série.

O pagamento das Debêntures da Primeira Série e/ou Debêntures da Segunda Série a serem resgatadas antecipadamente por meio do Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures da Primeira Série e/ou do Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures da Segunda Série será realizado pela Emissora (i) por meio dos procedimentos adotados pela CETIP e/ou BM&FBOVESPA, para as Debêntures da Primeira Série e/ou as Debêntures da Segunda Série custodiadas eletronicamente na CETIP e/ou na BM&BOVESPA; ou (ii) mediante depósito em contas-correntes indicadas pelos Debenturistas da Primeira Série e/ou pelos Debenturistas Segunda Série a ser realizado pelo Escriturador, no caso das Debêntures da Primeira Série e/ou Debêntures da Segunda Série que não estejam custodiadas conforme o item (i) acima.

**Para mais informações sobre o Resgate Antecipado Facultativo, veja a seção “Fatores de Risco Relacionados à Oferta e às Debêntures - As Debêntures da Primeira Série e/ou as Debêntures da Segunda Série poderão ser objeto de Resgate Antecipado Facultativo, nos termos previstos na Escritura de Emissão, o que poderá impactar de maneira adversa os Debenturistas da Primeira Série e os Debenturistas da Segunda Série.”, na página 131 deste Prospecto.**

#### **Aquisição Facultativa**

A Emissora poderá, a seu exclusivo critério e (i) a qualquer momento, no que se refere às Debêntures da Primeira Série em Circulação e às Debêntures da Segunda Série em Circulação; e (ii) após transcorridos 2 (dois) anos a contar da Data de Emissão e observado disposto no artigo 1º, parágrafo 1º, incisos I e II, da Lei 12.431, no que se refere às Debêntures da Terceira Série em Circulação, observado o disposto no artigo 55, parágrafo 3º, da Lei das Sociedades por Ações, adquirir Debêntures em Circulação por valor igual ou inferior ao Valor Nominal Unitário, devendo tal fato constar do relatório da administração e das demonstrações financeiras da Emissora, ou por

valor superior ao Valor Nominal Unitário, desde que observadas as regras expedidas pela CVM. As Debêntures adquiridas pela Emissora nos termos do parágrafo acima poderão, a critério da Emissora, permanecer em tesouraria ou ser novamente colocadas no mercado. As Debêntures adquiridas pela Emissora para permanência em tesouraria nos termos desta seção, se e quando recolocadas no mercado, farão jus à mesma Remuneração aplicável às demais Debêntures em Circulação. As Debêntures da Primeira Série em Circulação e as Debêntures da Segunda Série em Circulação adquiridas pela Emissora nos termos desta seção poderão ser canceladas. As Debêntures da Terceira Série em Circulação adquiridas pela Emissora nos termos desta seção poderão ser canceladas, na forma que vier a ser regulamentada pelo CMN, em conformidade com o disposto no artigo 1º, parágrafo 1º, inciso II, da Lei 12.431, observado que, na data de celebração da Escritura de Emissão, o referido cancelamento não é permitido pela Lei 12.431.

**Para mais informações sobre a Aquisição Facultativa, veja a seção “Fatores de Risco Relacionados à Oferta e às Debêntures - As Debêntures poderão ser objeto de Aquisição Facultativa e/ou Oferta de Resgate Antecipado nos termos previstos na Escritura de Emissão, o que poderá impactar de maneira adversa na liquidez das Debêntures no mercado secundário.”, na página 130 deste Prospecto.**

#### **Local de Pagamento**

Os pagamentos referentes às Debêntures e a quaisquer outros valores eventualmente devidos pela Emissora nos termos da Escritura de Emissão serão realizados pela Emissora, (i) no que se refere a pagamentos referentes ao Valor Nominal Unitário, à Remuneração e aos Encargos Moratórios, e com relação às Debêntures que estejam custodiadas eletronicamente na CETIP, por meio da CETIP; (ii) no que se refere a pagamentos referentes ao Valor Nominal Unitário, à Remuneração e aos Encargos Moratórios, e com relação às Debêntures que estejam custodiadas eletronicamente na BM&FBOVESPA, por meio da BM&FBOVESPA; ou (iii) para as Debêntures que não estejam custodiadas eletronicamente na CETIP ou na BM&FBOVESPA, por meio do Escriturador ou, com relação aos pagamentos que não possam ser realizados por meio do Escriturador, na sede da Emissora, conforme o caso.

#### **Encargos Moratórios**

Ocorrendo impontualidade no pagamento pela Emissora de qualquer valor devido aos Debenturistas nos termos da Escritura de Emissão, adicionalmente ao pagamento da Remuneração aplicável, calculada *pro rata temporis* desde a primeira Data de Integralização da Debêntures ou a data de pagamento da respectiva Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento, incidirão, sobre todos e quaisquer valores em atraso, independentemente de aviso, notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial (i) juros de mora de 1% (um por cento) ao mês, calculados *pro rata temporis*, desde a data de inadimplemento até a data do efetivo pagamento; e (ii) multa convencional, irredutível e não compensatória, de 2% (dois por cento).

### **Decadência dos Direitos aos Acréscimos**

O não comparecimento do Debenturista para receber o valor correspondente a quaisquer das obrigações pecuniárias da Emissora nas datas previstas na Escritura de Emissão ou em comunicado publicado pela Emissora, não lhe dará direito ao recebimento de Remuneração e/ou Encargos Moratórios no período relativo ao atraso no recebimento, sendo-lhe, todavia, assegurados os direitos adquiridos até a data do respectivo vencimento.

### **Publicidade**

Todos os atos e decisões relevantes decorrentes da Emissão que, de qualquer forma, vierem a envolver, direta ou indiretamente, o interesse dos Debenturistas, a critério razoável da Emissora, deverão ser publicados sob a forma de “Aviso aos Debenturistas” no DOESP e no jornal “Valor Econômico”, utilizados pela Emissora para efetuar as publicações ordenadas pela Lei das Sociedades por Ações, observado que as publicações relacionadas à Oferta serão feitas nos termos da Instrução CVM 400. A Emissora poderá alterar qualquer jornal acima por outro jornal de grande circulação que seja adotado para suas publicações societárias, mediante comunicação por escrito ao Agente Fiduciário e a publicação, na forma de aviso, no jornal a ser substituído, nos termos do artigo 289, do parágrafo 3º, da Lei das Sociedades por Ações, devendo os Debenturistas verificarem com o Agente Fiduciário sobre a eventual alteração do jornal de publicação.

### **Tratamento Tributário**

As Debêntures da Primeira Série e as Debêntures da Segunda Série não gozam do tratamento tributário previsto na Lei 12.431.

As Debêntures da Terceira Série gozam do tratamento tributário previsto no artigo 2º da Lei 12.431.

Caso qualquer Debenturista da Terceira Série tenha tratamento tributário diferente daquele previsto na Lei 12.431, ou caso os Debenturistas da Primeira Série e/ou os Debenturistas da Segunda Série tenham imunidade ou isenção tributária, o(s) mesmo(s) deverá(ão) encaminhar ao Banco Liquidante, no prazo mínimo de 10 (dez) Dias Úteis anteriores à data prevista para recebimento de valores relativos às Debêntures, documentação comprobatória do referido tratamento tributário julgada apropriada pelo Banco Liquidante, sob pena de ter descontado de seus pagamentos os valores devidos nos termos da legislação tributária em vigor.

Mesmo que tenha recebido a documentação comprobatória referida acima, e desde que tenha fundamento legal para tanto, fica facultado à Emissora depositar em juízo ou descontar de quaisquer valores relacionados às Debêntures a tributação que entender devida.

Caso a Emissora não utilize os recursos obtidos com a colocação das Debêntures da Terceira Série na forma prevista na seção “Destinação dos Recursos” na página 152 deste Prospecto, dando causa ao seu desenquadramento nos termos do artigo 1º, parágrafo 8º, da Lei 12.431, esta será responsável pela multa a ser paga nos termos da Lei 12.431, nesta data equivalente a 20% (vinte por cento) do valor não alocado nos Projetos.

Sem prejuízo do disposto na hipótese desenquadramento nos termos da Lei 12.431 descrita acima, caso, a qualquer momento durante a vigência da presente Emissão e até a Data de Vencimento da Terceira Série (i) as Debêntures da Terceira Série deixem de gozar do tratamento tributário previsto na Lei 12.431; ou (ii) haja qualquer retenção de tributos sobre os rendimentos das Debêntures da Terceira Série, a Emissora desde já se obriga a arcar com todos os tributos que venham a ser devidos pelos Debenturistas da Terceira Série, bem como com qualquer multa a ser paga nos termos da Lei 12.431, de modo que a Emissora deverá acrescentar a esses pagamentos valores adicionais suficientes para que os Debenturistas da Terceira Série recebam tais pagamentos como se os referidos valores não fossem incidentes.

#### **Prorrogação de Prazos**

Considerar-se-ão automaticamente prorrogados os prazos referentes ao pagamento de qualquer obrigação prevista na Escritura de Emissão até o 1º (primeiro) Dia Útil subsequente, se o seu vencimento coincidir com dia que não seja Dia Útil, não sendo devido qualquer acréscimo aos valores a serem pagos.

#### **Classificação de Risco**

Foi contratada como a Agência de Classificação de Risco, a qual atribuiu o *rating* “Aa1.br” para as Debêntures. Durante o prazo de vigência das Debêntures, a Emissora deverá manter contratada a Agência de Classificação de Risco para a atualização da classificação de risco (*rating*) das Debêntures, sendo que, em caso de substituição, deverá ser observado o procedimento previsto na Escritura de Emissão.

**Para mais informações sobre a classificação de risco das Debêntures, veja a Súmula de Classificação de Risco, constante do Anexo E deste Prospecto, e a seção “Fatores de Risco Relacionados à Oferta e às Debêntures – Eventual rebaixamento na classificação de risco atribuída às Debêntures poderá dificultar a captação de recursos pela Emissora, bem como acarretar redução de liquidez das Debêntures para negociação no mercado secundário e impacto negativo relevante na Emissora.”, nas páginas 315 e 128, respectivamente, deste Prospecto.**

#### **Fundo de Liquidez e Estabilização**

Não será constituído fundo de manutenção de liquidez ou firmado contrato de garantia de liquidez ou estabilização de preços para as Debêntures.

#### **Fundo de Amortização**

Não será constituído fundo de amortização para a presente Emissão.

### **Formador de Mercado**

A Emissora contratou o Formador de Mercado, para exercer a atividade de formador de mercado (*market maker*) para as Debêntures da Segunda Série e para as Debêntures da Terceira Série, nos termos da Instrução CVM 384, com a finalidade de fomentar a liquidez das Debêntures da Segunda Série e das Debêntures da Terceira Série no mercado secundário mediante a existência de ofertas firmes diárias de compra e venda para as Debêntures da Segunda Série e para as Debêntures da Terceira Série, na CETIP, pelo prazo de 12 (doze) meses, contados da Data de Integralização, podendo ser denunciado a qualquer momento após transcorridos, no mínimo, 90 (noventa) dias contados do credenciamento do Formador de Mercado perante a CETIP, mediante notificação com antecedência de 30 (trinta) dias, conforme o Contrato de Formador de Mercado.

O Formador de Mercado deverá realizar diariamente ordens de compra e de venda das Debêntures da Segunda Série e das Debêntures da Terceira Série, observados os limites previstos no parágrafo abaixo, durante, no mínimo, 120 (cento e vinte) minutos contínuos no período de negociação compreendido entre às 9:00 horas e às 18:00 horas, obedecido os procedimentos adotados pela CETIP.

As ofertas de compra e venda das Debêntures da Segunda Série e das Debêntures da Terceira Série deverão observar o que segue: (i) as ofertas diárias de compra e venda das Debêntures da Segunda Série e das Debêntures da Terceira Série compreenderá as quantidades mínimas de (a) 1.000 (mil) Debêntures da Segunda Série e/ou Debêntures da Terceira Série no mercado eletrônico; ou (b) 1.000 (mil) Debêntures da Segunda Série e/ou Debêntures da Terceira Série no mercado de balcão tradicional; (ii) o intervalo máximo entre as taxas das ofertas de compra e venda será de (a) 0,30% (trinta centésimos por cento) para as Debêntures da Segunda Série; e (b) 0,50% (cinquenta centésimos por cento) para as Debêntures da Terceira Série. Neste caso, prevalecerá sempre o menor intervalo entre o estabelecido pela CETIP e no Contrato de Formador de Mercado. Enquanto houver ofertas de compra e venda com intervalo inferior a (a) 0,30% (trinta centésimos por cento) para as Debêntures da Segunda Série; e (b) 0,50% (cinquenta centésimos por cento) para as Debêntures da Terceira Série, o Formador de Mercado ficará desobrigado de apregoar ofertas de compra e venda; (iii) a frequência de atuação será diária; (iv) o direcionamento de ofertas será para todos os participantes, sem restrição de contraparte; e (v) será obrigatória a aceitação de fechamento, inclusive parcial.

### **VENCIMENTO ANTECIPADO**

Observado o disposto na Escritura de Emissão, o Agente Fiduciário deverá declarar antecipadamente vencidas todas as obrigações constantes da Escritura de Emissão, independentemente de aviso, interpelação ou notificação, judicial ou extrajudicial na ocorrência das hipóteses descritas abaixo (cada uma, um “**Evento de Vencimento Antecipado**”):

Constituem Eventos de Vencimento Antecipado que acarretam o vencimento automático das obrigações decorrentes da Escritura de Emissão, aplicando-se o disposto abaixo:

- (a) pedido de recuperação judicial ou submissão aos credores de pedido de negociação de plano de recuperação extrajudicial, formulado pela Emissora, ou por suas controladas, diretas ou indiretas; independentemente de deferimento do respectivo pedido;



- (b) extinção, liquidação ou dissolução da Emissora, exceto no âmbito da Reorganização Societária Previamente Autorizada;
- (c) insolvência, pedido de auto-falência, pedido de falência não elidido no prazo legal ou decretação de falência da Emissora, ou de suas controladas, diretas ou indiretas;
- (d) falta de pagamento, pela Emissora de qualquer obrigação pecuniária relativa às Debêntures e/ou a Escritura de Emissão na respectiva data de pagamento prevista na Escritura de Emissão, não sanado no prazo de até 1 (um) Dia Útil contado da data do respectivo pagamento;
- (e) término, extinção, revogação, transferência da concessão da Emissora, nos termos do “Contrato de Concessão de Geração n.º 92/99 – ANEEL”, celebrado, em 20 de dezembro de 1999, entre a Companhia de Geração de Energia Elétrica Tietê (antiga razão social da Emissora) e a ANEEL, conforme aditado de tempos em tempos, ou de qualquer de suas controladas para exploração de serviços de geração de energia elétrica, exceto no âmbito da Reorganização Societária Previamente Autorizada;
- (f) transformação do tipo societário da Emissora, inclusive transformação da Emissora em sociedade limitada, nos termos dos artigos 220 a 222 da Lei das Sociedades por Ações;
- (g) declaração de vencimento antecipado de qualquer dívida e/ou obrigações financeiras assumidas pela Emissora, ou de suas controladas, diretas ou indiretas, no mercado local ou internacional em valor individual ou global igual ou superior a US\$25.000.000,00 (vinte e cinco milhões de dólares norte-americanos) ou equivalente em Real;
- (h) alteração do controle acionário direto ou indireto da Emissora (conforme definição de controle prevista no artigo 116 da Lei das Sociedades por Ações) que não resulte na AES Corporation como controlador (direto ou indireto) da Emissora ou no BNDESPAR, como acionista da Emissora, exceto se a operação tiver sido previamente aprovada pelos Debenturistas representando, no mínimo, 2/3 (dois terços) das Debêntures da Primeira Série em Circulação e das Debêntures da Segunda Série em Circulação e maioria simples das Debêntures da Terceira Série em Circulação;
- (i) exceto pela Reorganização Societária Previamente Autorizada, cisão, fusão, incorporação ou incluindo incorporação de ações, envolvendo a Emissora ou qualquer de suas controladas, (i) para a qual não tenha sido obtida a anuência prévia dos Debenturistas representando, no mínimo, 2/3 (dois terços) das Debêntures da Primeira Série em Circulação e das Debêntures da Segunda Série em Circulação e a maioria simples das Debêntures da Terceira Série em Circulação; ou (ii) que não tenha sido assegurado o resgate das Debêntures para Debenturistas dissidentes, nos termos do parágrafo 1º do artigo 231 da Lei das Sociedades por Ações, desde que, no caso das Debêntures da Terceira Série, seja legalmente permitido pela Lei 12.431, na forma a ser regulamentada pelo CMN e somente após transcorridos 2 (dois) anos a contar da Data de Emissão;

- (j) decisão judicial transitada em julgado ou arbitral definitiva, de natureza condenatória, contra a Emissora ou por qualquer de suas controladas, cujo valor total ultrapasse US\$25.000.000,00 (vinte e cinco milhões de dólares norte-americanos) ou o equivalente em Real, salvo se a Emissora comprovar o pagamento do referido valor ao Agente Fiduciário no prazo de 30 (trinta) Dias Úteis da data em que tal valor tornou-se devido, nos termos estabelecidos em referida decisão judicial transitada em julgado ou decisão arbitral definitiva;
- (k) questionamento judicial, pela Emissora ou por qualquer de suas controladoras e/ou controladas, sobre a validade e/ou exequibilidade da Escritura de Emissão;
- (l) se for verificada a invalidade, nulidade ou inexecutibilidade da Escritura de Emissão;
- (m) se houver alteração do objeto social da Emissora de forma a alterar as suas atividades preponderantes, sem a prévia e expressa anuência dos Debenturistas;
- (n) se a Emissora utilizar os recursos líquidos obtidos com a presente Emissão para fins diversos do previsto na Escritura de Emissão;
- (o) transferência ou qualquer forma de cessão ou promessa de cessão a terceiros, pela Emissora, das obrigações assumidas na Escritura de Emissão, sem a prévia anuência de Debenturistas representando, no mínimo, 2/3 (dois terços) das Debêntures da Primeira Série em Circulação e das Debêntures da Segunda Série em Circulação e maioria simples das Debêntures da Terceira Série em Circulação, reunidos em Assembleia Geral de Debenturistas cuja convocação mencione expressamente esta matéria, exceto se realizada no âmbito da Reorganização Societária Previamente Autorizada;
- (p) celebração de contratos de mútuo pela Emissora, na qualidade de credora, com quaisquer sociedades, nacionais ou estrangeiras, integrantes do seu grupo econômico (*intercompany loans*), exceto (i) mediante a prévia e expressa anuência dos Debenturistas ou (ii) com relação a mútuos celebrados pela Emissora com suas controladas, com prazo de vencimento de até 180 (cento e oitenta) dias;
- (q) expropriação, nacionalização, desapropriação ou qualquer outra de aquisição compulsória, por qualquer autoridade governamental da totalidade ou parte substancial dos ativos da Emissora;
- (r) redução de capital social da Emissora, exceto se a operação tiver sido previamente aprovada pelo Debenturistas, conforme disposto no artigo 174, parágrafo 3º, da Lei das Sociedades por Ações, ou se for realizada para absorção de prejuízos; e
- (s) descumprimento, pela Emissora, de obrigações pecuniárias (de qualquer forma descritos), nos termos de um ou mais instrumentos financeiros cujo valor individual ou agregado seja igual ou superior ao montante total de US\$25.000.000,00 (vinte e cinco milhões de dólares norte-americanos) e que, cumulativamente, resulte no vencimento antecipado de qualquer obrigação da Emissora, nos termos de tais instrumentos financeiros.

Constituem Eventos de Vencimento Antecipado que podem acarretar o vencimento das obrigações decorrentes das Debêntures, aplicando-se o disposto abaixo, quaisquer dos eventos previstos em lei e/ou quaisquer dos seguintes Eventos de Inadimplemento:

- (a) falta de cumprimento pela Emissora de qualquer obrigação não pecuniária prevista na Escritura de Emissão não sanada no prazo de 30 (trinta) dias contados da data de comunicação do referido descumprimento: (i) pela Emissora ao Agente Fiduciário; ou (ii) pelo Agente Fiduciário à Emissora, dos dois o que ocorrer primeiro, sendo que esse prazo não se aplica às obrigações para as quais tenha sido estipulado prazo específico;
- (b) (i) declaração de dividendos em montante superior ao dividendo mínimo obrigatório, conforme previsto no artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações, (ii) aprovação de resgate ou amortização de ações ou (iii) realização de pagamentos a seus acionistas sob obrigações contratuais, em qualquer dessas hipóteses sempre que a Emissora estiver em descumprimento com qualquer obrigação pecuniária prevista na Escritura de Emissão;
- (c) protesto de títulos contra a Emissora, ainda que na condição de garantidora, cujo valor individual ou global ultrapasse US\$25.000.000,00 (vinte e cinco milhões de dólares norte-americanos) ou equivalente em Real, salvo se no prazo de 5 (cinco) Dias Úteis do referido protesto (i) a Emissora tiver comprovado que o protesto foi efetuado por erro ou má-fé de terceiro ou era ilegítimo, (ii) o protesto for cancelado, ou, ainda, (iii) o protesto tiver a sua exigibilidade suspensa por sentença judicial;
- (d) intervenção ou interrupção das atividades da Emissora por um período superior a 30 (trinta) Dias Úteis (i) por falta das autorizações e/ou licenças (inclusive ambientais) necessárias para o exercício de suas atividades, inclusive no caso de não renovação, não obtenção, cancelamento, revogação, suspensão ou extinção das renovações das autorizações, subvenções, alvarás ou licenças, inclusive as ambientais; ou (ii) em decorrência de arresto, sequestro, penhora ou qualquer outra medida judicial que implique perda da propriedade ou posse direta da totalidade ou parte substancial dos ativos da Emissora, em qualquer dos casos (i) e (ii) acima de modo a afetar de forma adversa e relevante a capacidade da Emissora em honrar seus compromissos pecuniários da Emissão;
- (e) até a Data de Vencimento, a não observância, pela Emissora, dos seguintes Índices Financeiros verificados trimestralmente pelo Agente Fiduciário, a serem calculados pela Emissora, e apurados e revisados trimestralmente pelos auditores contratados pela Emissora, com base nas informações financeiras consolidadas da Emissora, ao final de cada trimestre, em até 15 (quinze) dias corridos após a divulgação à CVM das respectivas demonstrações financeiras, sendo a primeira verificação realizada com base nas demonstrações financeiras consolidadas da Emissora referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2015:

- (i) O índice obtido da divisão da Dívida Líquida Financeira pelo EBITDA Ajustado não poderá ser superior a 3,5 vezes; e
  - (ii) O índice obtido da divisão entre EBITDA Ajustado pelas Despesas Financeiras não poderá ser inferior a 1,75 vezes.
- (f) provarem-se falsas ou revelarem-se incorretas (neste caso, em qualquer aspecto relevante), quaisquer das declarações ou garantias prestadas pela Emissora na Escritura de Emissão; e
- (g) se a Emissora e/ou qualquer de suas controladas venderem, cederem, locarem ou de qualquer forma alienarem a totalidade ou parte relevante de seus ativos, de forma que afete substancialmente e de forma adversa a capacidade de pagamento da Emissora de suas obrigações relativas às Debêntures, seja em uma única transação ou em uma série de transações, relacionadas ou não.

A ocorrência de quaisquer dos Eventos de Vencimento Antecipado automáticos acima, não sanados nos respectivos prazos de cura, se aplicável, bem como caso não haja acordo sobre a Taxa Substitutiva ao IPCA, acarretará o vencimento antecipado automático das Debêntures, independentemente de qualquer aviso ou notificação, judicial ou extrajudicial.

Na ocorrência dos Eventos de Vencimento Antecipado não automáticos acima, o Agente Fiduciário deverá convocar, no prazo máximo de 2 (dois) Dias Úteis a contar do momento em que tomar ciência do evento, Assembleias Gerais de Debenturistas de cada uma das séries, a se realizar nos prazos e demais condições descritas na Cláusula Décima da Escritura de Emissão, para deliberar sobre a eventual não decretação de vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures.

Nas Assembleias Gerais de Debenturistas de que trata o parágrafo acima, Debenturistas representando, no mínimo, (i) 2/3 (dois terços) do total das Debêntures da Primeira Série em Circulação; (ii) 2/3 (dois terços) do total das Debêntures da Segunda Série em Circulação; e (iii) maioria simples das Debêntures da Terceira Série em Circulação, poderão decidir por não declarar o vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, sendo certo que tal decisão terá caráter irrevogável e irretratável.

Na hipótese: (i) da não instalação, em segunda convocação, das referidas Assembleias Gerais de Debenturistas; ou (ii) de não ser aprovado o exercício da faculdade prevista o parágrafo acima, o Agente Fiduciário deverá, imediatamente, declarar o vencimento antecipado de todas as obrigações decorrentes das Debêntures da(s) respectiva(s) série(s) e enviar, imediatamente, carta protocolada ou com "aviso de recebimento" expedido pelo correio à Emissora, com cópia para a CETIP, a BM&FBOVESPA e ao Banco Liquidante.

Em caso de declaração do vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures da(s) respectiva(s) série(s), a Emissora, obriga-se a resgatar a totalidade das Debêntures da(s) respectiva(s) série(s), com o seu consequente cancelamento, pelo Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série, conforme o caso, ou pelo Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série, conforme o caso, ou pelo Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures da Terceira Série, conforme o caso, acrescido das respectivas Remunerações aplicáveis, calculadas *pro rata temporis*, desde a primeira Data de Integralização ou desde a Data de Pagamento da respectiva Remuneração imediatamente anterior, até a data do efetivo pagamento, sem prejuízo do pagamento dos Encargos Moratórios, quando for o caso e de quaisquer outros valores eventualmente devidos pela Emissora nos termos da Escritura de Emissão, em até 2 (dois) Dias Úteis contados da data em que for declarado o vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures da(s) respectiva(s) Série(s), mediante comunicação por escrito a ser enviada pelo Agente Fiduciário à Emissora por meio de carta protocolada, ou com “aviso de recebimento” expedido pelo correio ou por telegrama, no endereço constante da Cláusula Doze da Escritura de Emissão ou por meio de fax, com confirmação de recebimento enviado ao número constante da Cláusula Doze da Escritura de Emissão, sob pena de, em não o fazendo, ficar obrigada, ainda, ao pagamento dos Encargos Moratórios.

O resgate das Debêntures de que trata o parágrafo acima, assim como o pagamento de tais Debêntures serão realizados observando-se os procedimentos da CETIP e/ou da BM&FBOVESPA, com relação às Debêntures que estejam custodiadas eletronicamente na CETIP e/ou na BM&FBOVESPA, e/ou do Escriturador, com relação às Debêntures que não estejam custodiadas eletronicamente na CETIP e/ou na BM&FBOVESPA, observado o prazo disposto o parágrafo acima.

A CETIP, a BM&FBOVESPA e o Escriturador, quando as Debêntures não estiverem depositadas eletronicamente na CETIP e/ou custodiadas eletronicamente na BM&FBOVESPA, deverão ser comunicados, por meio de correspondência encaminhada pela Emissora, com cópia ao Agente Fiduciário, da realização do referido resgate, com no mínimo, 2 (dois) Dias Úteis de antecedência.

Os valores mencionados nas alíneas (g), (j) e (s) dos Eventos de Vencimento Antecipado automáticos e (c) dos Eventos de Vencimento Antecipado não automáticos, serão convertidos pela cotação de fechamento na data da ocorrência do evento, da taxa de venda de câmbio de reais por dólares dos Estados Unidos da América divulgada nas páginas do Banco Central do Brasil na rede mundial de computadores, nos termos da Circular n.º 3.506, de 23 de setembro de 2010, conforme alterada, sem prejuízo da divulgação através de outros canais de comunicação que forem considerados relevantes pelo Banco Central do Brasil.

## **ASSEMBLEIA GERAL DE DEBENTURISTAS**

Os Debenturistas poderão, a qualquer tempo, reunir-se em Assembleia Geral de Debenturistas, de acordo com o disposto no artigo 71 da Lei das Sociedades por Ações, a fim de deliberarem sobre matéria de interesse da comunhão dos Debenturistas, observado que:

- (i) quando o assunto a ser deliberado for comum a todas as séries, os Debenturistas poderão, a qualquer tempo, reunir-se em assembleia geral conjunta, de acordo com o disposto no artigo 71 da Lei das Sociedades por Ações, a fim de deliberarem sobre matéria de interesse da comunhão dos Debenturistas de todas as séries; e
- (ii) quando o assunto a ser deliberado for específico a uma determinada série, os Debenturistas da respectiva série poderão, a qualquer tempo, de acordo com o disposto no artigo 71 da Lei das Sociedades por Ações, reunir-se em assembleia geral, que se realizará em separado, computando-se em separado os respectivos quóruns de convocação, instalação e deliberação, a fim de deliberarem sobre matéria de interesse da comunhão dos Debenturistas da respectiva série, conforme o caso.

Os procedimentos nesta seção serão aplicáveis às Assembleias Gerais de Debenturistas de todas as séries, em conjunto, e Assembleias Gerais de Debenturistas de cada uma das respectivas séries, individualmente, conforme o caso, e os quóruns aqui previstos deverão ser calculados levando-se em consideração o total de Debêntures de todas as séries ou o total de Debêntures da respectiva série, conforme o caso.

A Assembleia Geral de Debenturistas poderá ser convocada pelo Agente Fiduciário, pela Emissora, pelos Debenturistas que representem, no mínimo, 10% (dez por cento) das Debêntures em Circulação, ou das Debêntures em Circulação da respectiva Série, conforme o caso, ou pela CVM.

A convocação das Assembleias Gerais de Debenturistas dar-se-á mediante anúncio publicado pelo menos 3 (três) vezes, nos órgãos de imprensa usualmente utilizados pela Emissora, respeitadas outras regras relacionadas à publicação de anúncio de convocação de assembleias gerais constantes da Lei das Sociedades por Ações, da regulamentação aplicável e da Escritura de Emissão, ficando dispensada a convocação no caso da presença da totalidade dos Debenturistas ou dos Debenturistas da respectiva série, conforme o caso.

Aplicar-se-á à Assembleia Geral de Debenturistas, no que couber, o disposto na Lei das Sociedades por Ações, a respeito das assembleias gerais de acionistas.

A presidência da Assembleia Geral de Debenturistas caberá ao Debenturista eleito pelos Debenturistas presentes ou àquele que for designado pela CVM.

A Assembleia Geral de Debenturistas deverá ser realizada no prazo de 15 (quinze) dias, contados da primeira publicação do edital de convocação ou, caso não se verifique quórum para realização da Assembleia Geral de Debenturistas em primeira convocação, no prazo de 8 (oito) dias, contados da primeira publicação do edital de segunda convocação.

Nos termos do artigo 71, parágrafo 3º, da Lei das Sociedades por Ações, a Assembleia Geral de Debenturistas instalar-se-á, em primeira convocação, com a presença de Debenturistas que representem, no mínimo, 50% (cinquenta por cento) das Debêntures em Circulação, ou das

Debêntures em Circulação da respectiva Série e, em segunda convocação, com qualquer quórum. Cada Debênture conferirá ao seu titular o direito a um voto nas Assembleias Gerais de Debenturistas, cujas deliberações serão tomadas pelo Debenturista, sendo admitida a constituição de mandatários. As deliberações tomadas pelos Debenturistas, no âmbito de sua competência legal, observados os quóruns estabelecidos na Escritura de Emissão, serão existentes, válidas e eficazes perante a Emissora e obrigarão a todos os titulares das Debêntures, ou das Debêntures da respectiva série, conforme o caso, independentemente de terem comparecido à Assembleia Geral de Debenturistas ou do voto proferido na respectiva Assembleia Geral de Debenturistas.

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 pelos Debenturistas nos termos da Escritura de Emissão, hipótese em que será obrigatória a presença dos representantes legais da Emissora.

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

Exceto pelo disposto no parágrafo abaixo, todas as deliberações a serem tomadas em Assembleia Geral de Debenturistas dependerão de aprovação de Debenturistas representando, no mínimo, (i) 2/3 (dois terços) das Debêntures em Circulação, quando se tratar de deliberações que digam respeito aos Debenturistas de todas as Séries; (ii) 2/3 (dois terços) das Debêntures da Primeira Série em Circulação, quando se tratar de deliberações que digam respeito especificamente aos Debenturistas da Primeira Série; (iii) 2/3 (dois terços) das Debêntures da Segunda Série em Circulação, quando se tratar de deliberações que digam respeito especificamente aos Debenturistas da Segunda Série; e (iv) maioria simples das Debêntures da Terceira Série em Circulação, quando se tratar de deliberações que digam respeito especificamente aos Debenturistas da Terceira Série.

Não estão incluídos no quórum a que se refere o parágrafo acima:

- (i) os quóruns expressamente previstos em outros itens e/ou cláusulas da Escritura de Emissão;
- (ii) as alterações relativas às características das Debêntures, conforme venham a ser propostas pela Emissora, como por exemplo, (i) a Remuneração, (ii) a Data de Pagamento da Remuneração, (iii) o prazo de vencimento das Debêntures, (iv) os valores e data de amortização do principal das Debêntures, (v) os Eventos de Vencimento Antecipado, incluindo, mas não se limitando ao Índice Financeiro, inclusive no caso de renúncia ou perdão temporário; e (vi) a alteração dos quóruns de deliberação previstos na Cláusula Décima da Escritura de Emissão e neste item Assembleia Geral de Debenturistas, dependerão da aprovação, de forma segregada para cada uma das séries, por Debenturistas que representem, no mínimo, 90% (noventa por cento) das Debêntures da Primeira Série em Circulação e das Debêntures da Segunda Série em Circulação e 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures da Terceira em Circulação.

## **CARACTERÍSTICAS DA OFERTA**

### **Colocação e Procedimento de Distribuição**

As Debêntures são objeto de distribuição pública, nos termos da Lei de Mercado de Valores Mobiliários, da Instrução CVM 400, da Instrução CVM 471, do Convênio CVM-ANBIMA, dos Códigos ANBIMA e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis, sob regime de (i) garantia firme de colocação, de forma individual e não solidária entre os Coordenadores, para o montante total de R\$400.000.000,00 (quatrocentos milhões de reais); e (ii) melhores esforços de colocação para o montante total de até R\$40.000.000,00 (quarenta milhões de reais) nos termos do Contrato de Distribuição, com a intermediação das Instituições Participantes da Oferta. Nos termos do Contrato de Distribuição, os Coordenadores promoverão a distribuição pública das Debêntures sob o regime de garantia firme de colocação de forma individual e não solidária para o Valor Total da Emissão, sem considerar as Debêntures Adicionais e as Debêntures Suplementares, que serão colocadas sob o regime de melhores esforços. **Para mais informações, ver seção “Informações Relativas à Emissão, à Oferta e às Debêntures – Contrato de Distribuição – Regime de Colocação” na página 106 deste Prospecto.**

### **Plano de Distribuição**

Observadas as disposições da regulamentação aplicável, os Coordenadores realizarão a Oferta conforme o plano de distribuição adotado em conformidade com o disposto no artigo 33, parágrafo 3º, da Instrução CVM 400, o qual levou em consideração as relações com clientes e outras considerações de natureza comercial ou estratégica dos Coordenadores e da Emissora, os quais asseguraram (i) que o tratamento conferido aos Investidores da Oferta fosse justo e equitativo; (ii) a adequação do investimento ao perfil de risco do Público Alvo da Oferta; e (iii) que os representantes das Instituições Participantes da Oferta recebesse previamente exemplares (a) do Prospecto Preliminar, e (b) deste Prospecto, para leitura obrigatória e que suas dúvidas pudessem ser esclarecidas por pessoas designadas pelos Coordenadores.

A Oferta não contará com esforços de colocação no exterior.

O Plano de Distribuição foi fixado nos seguintes termos:

- (i) as Debêntures serão objeto de oferta pública de distribuição, com intermediação dos Coordenadores;
- (ii) a Oferta terá como público alvo: (a) os Investidores Não Institucionais, observado que aos Investidores Não Institucionais só foram colocadas Debêntures da Terceira Série, conforme indicado abaixo e (b) os Investidores Institucionais;
- (iii) após a divulgação do Aviso ao Mercado, e a disponibilização do Prospecto Preliminar aos Investidores da Oferta, foram realizadas Apresentações para Potenciais Investidores;
- (iv) os materiais publicitários ou documentos de suporte às Apresentações para Potenciais Investidores eventualmente utilizados foram, conforme o caso, submetidos à aprovação prévia da CVM, nos termos do artigo 50 da Instrução CVM 400, ou encaminhados à CVM previamente à sua utilização, nos termos do artigo 50, parágrafo 5º, da Instrução CVM 400;



- (v) após as Apresentações para Potenciais Investidores e anteriormente à obtenção do registro da Oferta na CVM, os Coordenadores realizaram o Procedimento de *Bookbuilding*;
- (vi) concluído o Procedimento de *Bookbuilding*, os Coordenadores consolidaram os Pedidos de Reserva dos Investidores Não Institucionais e as intenções de investimento dos Investidores da Oferta para subscrição das Debêntures;
- (vii) desde que cumpridas todas as condições precedentes listadas no Contrato de Distribuição, e observados os demais termos e condições do Contrato de Distribuição, a Oferta terá início após (a) o atendimento dos requisitos a que se refere a Cláusula Segunda da Escritura de Emissão, (b) a concessão do registro da Oferta pela CVM, (c) o registro para distribuição e negociação das Debêntures na CETIP e/ou na BM&FBOVESPA, (d) a divulgação do Anúncio de Início, (e) a disponibilização deste Prospecto aos Investidores da Oferta, e (f) a publicação, no DOU, das Portarias MME;
- (viii) iniciada a Oferta: (a) os Investidores Não Institucionais, incluindo aqueles que sejam considerados Pessoas Vinculadas, que manifestaram interesse na subscrição das Debêntures da Terceira Série durante o Período de Reserva por meio de preenchimento do Pedido de Reserva, e/ou (b) os Investidores Institucionais, incluindo aqueles que sejam considerados Pessoas Vinculadas, que efetuaram ordem de investimento nas Debêntures; tendo em vista que foi verificado excesso de demanda superior a 1/3 (um terço) à quantidade de Debêntures inicialmente ofertada (sem considerar as Debêntures Adicionais e as Debêntures Suplementares), os Investidores Não Institucionais e os Investidores Institucionais, que sejam considerados Pessoas Vinculadas, não tiveram os seus Pedidos de Reserva e/ou suas ordens de investimento, respectivamente, atendidos;
- (ix) a colocação das Debêntures será realizada de acordo com os procedimentos do MDA, administrado e operacionalizado pela CETIP, e/ou os procedimentos do DDA, administrado e operacionalizado pela BM&FBOVESPA, bem como com o Plano de Distribuição;
- (x) não foi concedido qualquer tipo de desconto pelos Coordenadores aos investidores da Oferta interessados em subscrever Debêntures no âmbito da Oferta; e
- (xi) o Santander foi contratado pela Emissora como formador de mercado para a Emissão.

#### **Público Alvo da Oferta**

O Público Alvo da Oferta é composto pelos Investidores Institucionais e pelos Investidores Não Institucionais.

#### **Público Alvo da Oferta das Debêntures da Primeira Série e das Debêntures da Segunda Série**

O Público Alvo das Debêntures da Primeira Série e das Debêntures da Segunda Série é composto pelos Investidores Institucionais.

### **Público Alvo das Debêntures da Terceira Série**

O Público Alvo das Debêntures da Terceira Série é composto pelos Investidores Não Institucionais e pelos Investidores Institucionais.

### **Prazo de Colocação**

Os Coordenadores terão o prazo de até 3 (três) Dias Úteis, contados a partir da data de divulgação do Anúncio de Início, para efetuar a colocação das Debêntures (“**Período de Colocação**”). Ao final do Período de Colocação, os Coordenadores ou quaisquer de suas sociedades controladas, controladoras ou sob controle comum, conforme o caso, estarão obrigados a subscrever e integralizar a totalidade das Debêntures objeto da garantia firme que porventura não tenham sido colocadas, conforme procedimento descrito no Contrato de Distribuição. Após a colocação das Debêntures, será divulgado o Anúncio de Encerramento.

### **Procedimento de Coleta de Intenções de Investimento (Procedimento de Bookbuilding)**

Foi adotado o procedimento de coleta de intenções de investimento, organizado pelos Coordenadores, nos termos do artigo 23, parágrafo 1º, e do artigo 44 da Instrução CVM 400, com recebimento de reservas dos Investidores Não Institucionais e sem recebimento de reservas dos Investidores Institucionais, sem lotes mínimos ou máximos, para a verificação, junto aos Investidores da Oferta, da demanda pelas Debêntures em diferentes níveis e taxas de juros, o qual definiu: (a) a realização da Emissão de 594.000 (quinhentas e noventa e quatro mil) Debêntures, em 3 (três) séries, sendo 143.500 (cento e quarenta e três mil e quinhentas) Debêntures da Primeira Série, 148.742 (cento e quarenta e oito mil setecentas e quarenta e duas) Debêntures da Segunda Série, e 301.758 (trezentas e uma mil setecentas e cinquenta e oito) Debêntures da Terceira Série; (b) a Remuneração da Primeira Série, a Remuneração da Segunda Série, e Remuneração da Terceira Série; e (c) o exercício da Opção do Lote Suplementar e da Opção de Debêntures Adicionais.

O resultado do Procedimento de *Bookbuilding* foi ratificado por meio do Primeiro Aditamento à Escritura, e será divulgado por meio do Anúncio de Início, nos termos do artigo 23, parágrafo 2º, da Instrução CVM 400.

Nos termos do artigo 55 da Instrução CVM 400, foi aceita a participação de Investidores da Oferta que sejam Pessoas Vinculadas no Procedimento de Bookbuilding, com possibilidade de reservas antecipadas por parte dos Investidores Não Institucionais, sem possibilidade de reserva pelos Investidores Institucionais e sem limite máximo de tal participação em relação ao volume da Oferta.

**A participação de Investidores da Oferta que sejam considerados Pessoas Vinculadas no Procedimento de *Bookbuilding* pode ter impactado adversamente a definição da Remuneração das Debêntures, e o investimento nas Debêntures por Investidores da Oferta que sejam Pessoas Vinculadas poderia ter um impacto adverso na liquidez das Debêntures no mercado secundário. Para mais informações sobre o Procedimento de *Bookbuilding*, veja a seção “Fatores de Risco Relacionados à Oferta e às Debêntures - A participação de Investidores da Oferta que sejam considerados Pessoas Vinculadas no Procedimento de**

***Bookbuilding* pode ter impactado adversamente a definição da Remuneração das Debêntures, e o investimento nas Debêntures por Investidores da Oferta que sejam Pessoas Vinculadas poderia ter um impacto adverso na liquidez das Debêntures no mercado secundário”, na página 127 deste Prospecto.**

**Os Pedidos de Reserva dos Investidores Não Institucionais foram computados para definição das taxas finais de Remuneração da Terceira Série e foram computados para a formação da demanda e preço do Procedimento de *Bookbuilding*.**

Os Investidores Não Institucionais interessados em subscrever Debêntures da Terceira Série efetuaram seus Pedidos de Reserva durante o Período de Reserva por meio do preenchimento dos respectivos Pedidos de Reserva disponibilizados pelos Participantes Especiais, os quais foram consolidados e formalizados quando da realização do Procedimento de *Bookbuilding*.

Tendo em vista que foi verificado excesso de demanda superior a 1/3 (um terço) à quantidade de Debêntures inicialmente ofertada (sem considerar as Debêntures Adicionais e as Debêntures Suplementares), não foi permitida a colocação das Debêntures a Investidores da Oferta que sejam Pessoas Vinculadas, as intenções de investimento ou Pedidos de Reserva realizados por Investidores Institucionais ou Pedidos de Reserva por Investidores Não Institucionais que sejam Pessoas Vinculadas foram automaticamente cancelados, nos termos do artigo 55 da Instrução CVM 400, com exceção das Debêntures da Segunda Série e das Debêntures da Terceira Série colocadas ao Formador de Mercado, no volume de 2.000 (duas mil) Debêntures da Segunda Série e 10.000 (dez mil) Debêntures da Terceira Série.

**Para mais informações sobre o Procedimento de *Bookbuilding*, veja a seção “Fatores de Risco Relacionados à Oferta e às Debêntures - A participação de Investidores da Oferta que sejam considerados Pessoas Vinculadas no Procedimento de *Bookbuilding* pode ter impactado adversamente a definição da Remuneração das Debêntures, e o investimento nas Debêntures por Investidores da Oferta que sejam Pessoas Vinculadas poderia ter um impacto adverso na liquidez das Debêntures no mercado secundário”, na página 130 deste Prospecto.**

#### **Oferta Não Institucional**

Aos Investidores Não Institucionais foram destinadas as Debêntures da Terceira Série, sem prejuízo da destinação aos Investidores Institucionais, conforme item Oferta Institucional abaixo. Os Investidores Não Institucionais interessados em subscrever as Debêntures da Terceira Série preencheram e apresentaram a um único Participante Especial os Pedidos de Reserva, durante o Período de Reserva, sendo que os Investidores Não Institucionais somente puderam investir em Debêntures da Terceira Série, sendo vedada a colocação de Debêntures da Primeira Série e Debêntures da Segunda Série aos Investidores Não Institucionais.

Os Pedidos de Reserva que foram efetuados pelos Investidores Não Institucionais de maneira irrevogável e irretroatável, exceto pelo disposto nos incisos (ii), (iv), (v) e (vi) abaixo, de acordo com as seguintes condições e observados os procedimentos e normas de liquidação da CETIP e/ou da BM&FBOVESPA:

- (i) durante o Período de Reserva, cada Investidor Não Institucional interessado em participar da Oferta Não Institucional realizou a reserva das Debêntures da Terceira Série, mediante preenchimento do Pedido de Reserva junto a um único Participante Especial. **Foi recomendado aos Investidores Não Institucionais que entrassem em contato com o Participante Especial de sua preferência para verificar os procedimentos adotados pelo respectivo Participante Especial para efetivação do Pedido de Reserva, incluindo, sem limitação, eventual necessidade de depósito prévio do investimento pretendido;**
- (ii) no Pedido de Reserva, os Investidores Não Institucionais tiveram a faculdade, como condição de eficácia de seu Pedido de Reserva e aceitação da Oferta, de (i) estipular uma taxa mínima para a Remuneração da Terceira Série, sendo certo que, na ausência de especificação, foi presumido que o Investidor Não Institucional pretendia investir nas Debêntures da Terceira Série independentemente da taxa definida no Procedimento de *Bookbuilding*; e (ii) condicionar a sua participação na Oferta à (a) distribuição da totalidade das Debêntures; ou (b) uma proporção ou quantidade mínima de Debêntures originalmente objeto da Oferta, definida conforme critério do próprio Investidor Não Institucional, mas que não poderá ser inferior à Quantidade Mínima da Emissão (conforme abaixo definida), observado o disposto item Distribuição Parcial abaixo;
- (iii) a quantidade de Debêntures da Terceira Série subscritas, o respectivo valor do investimento, a Data de Integralização e o horário limite foram informados a cada Investidor Não Institucional, até às 10:00 horas do Dia Útil imediatamente anterior à data de divulgação do Anúncio de Início, pelo Participante Especial que recebeu o respectivo Pedido de Reserva, por meio de mensagem enviada ao endereço eletrônico fornecido no Pedido de Reserva ou, na sua ausência, por telefone, fac-símile ou correspondência, devendo o pagamento ser feito de acordo com o item (iv) abaixo, limitado ao valor do Pedido de Reserva e ressalvada a possibilidade de rateio prevista abaixo;
- (iv) os Investidores Não Institucionais deverão efetuar o pagamento do valor indicado no item (iii) acima junto ao Participante Especial com que tenham realizado o respectivo Pedido de Reserva, em recursos imediatamente disponíveis, até às 11:00 horas da Data de Integralização. Não havendo pagamento pontual, o Participante Especial irá garantir a liquidação por parte do Investidor Não Institucional e o Pedido de Reserva será automaticamente cancelado pelo Participante Especial;
- (v) caso: (a) seja verificada divergência relevante entre as informações constantes do Prospecto Preliminar e deste Prospecto Definitivo que altere substancialmente o risco assumido pelo Investidor Não Institucional ou a sua decisão de investimento; ou (b) a Oferta seja suspensa, nos termos dos artigos 19 e 20 da Instrução CVM 400, o Investidor Não Institucional poderá revogar sua aceitação à Oferta, bem como desistir do Pedido de Reserva, devendo, para tanto, informar sua decisão de desistência do Pedido de Reserva

ao Participante Especial que recebeu o respectivo Pedido de Reserva, em conformidade com os termos e no prazo previsto no respectivo Pedido de Reserva: (i) até às 16:00 horas do 5º (quinto) Dia Útil subsequente à data de disponibilização deste Prospecto Definitivo, no caso do subitem (a) acima; e (ii) até às 16:00 horas do 5º (quinto) Dia Útil subsequente à data em que foi comunicada, de forma direta ao Investidor Não Institucional, por escrito, por correio eletrônico, correspondência física ou qualquer outra forma de comunicação passível de comprovação, a suspensão da Oferta, no caso do subitem (b) acima, presumindo-se, na falta da manifestação, o interesse do Investidor Não Institucional em não revogar sua aceitação e/ou desistir de seu Pedido de Reserva. Se o Investidor Não Institucional revogar sua aceitação e já tiver efetuado o pagamento do Preço de Integralização, referido Preço de Integralização será devolvido sem juros ou correção monetária, sem reembolso e com dedução dos valores relativos aos tributos e encargos incidentes, se existentes, no prazo de 3 (três) Dias Úteis contados da data da respectiva revogação;

- (vi) caso: (a) a Oferta seja cancelada, nos termos dos artigos 19 e 20 da Instrução CVM 400; (b) a Oferta seja revogada, nos termos dos artigos 25 a 27 da Instrução CVM 400; ou (c) o Contrato de Distribuição seja resilido, todos os atos de aceitação, inclusive os Pedidos de Reserva, serão cancelados e os Coordenadores e a Emissora comunicarão tal evento aos Investidores Não Institucionais, que poderá ocorrer, inclusive, mediante publicação de comunicado ao mercado, nos termos da regulamentação aplicável. Se o Investidor Não Institucional já tiver efetuado o pagamento do Preço de Integralização, referido Preço de Integralização será devolvido sem juros ou correção monetária, sem reembolso e com dedução dos valores relativos aos tributos e encargos incidentes, se existentes, no prazo de 3 (três) Dias Úteis contados da data da comunicação do cancelamento ou revogação da Oferta;
- (vii) até às 16:00 horas da Data Integralização, cada Instituição Participante da Oferta junto à qual o Pedido de Reserva tenha sido realizado, entregou a cada Investidor Não Institucional o número de Debêntures da Terceira Série alocado a tal Investidor Não Institucional, ressalvadas as hipóteses de cancelamento do Pedido de Reserva descritas nos incisos (ii), (iv), (v) e (vi) acima e a possibilidade de rateio, nos termos descritos abaixo; e
- (viii) os Investidores Não Institucionais deverão realizar a integralização das Debêntures da Terceira Série mediante o pagamento à vista, em moeda corrente nacional, em recursos imediatamente disponíveis, de acordo com o procedimento descrito acima.

Tendo em vista que foi verificado excesso de demanda superior a 1/3 (um terço) à quantidade de Debêntures inicialmente ofertada (sem considerar as Debêntures Adicionais e as Debêntures Suplementares), não foi permitida a colocação das Debêntures a Investidores da Oferta que sejam Pessoas Vinculadas, as intenções de investimento ou Pedidos de Reserva realizados por Investidores Institucionais ou Pedidos de Reserva por Investidores Não Institucionais que sejam Pessoas Vinculadas foram automaticamente cancelados, nos termos do artigo 55 da Instrução CVM 400, com exceção das Debêntures da Segunda Série e das Debêntures da Terceira Série colocadas ao Formador de Mercado, no volume de 2.000 (duas mil) Debêntures da Segunda Série e 10.000 (dez mil) Debêntures da Terceira Série. **Para mais informações sobre o Procedimento de *Bookbuilding*, veja a seção “Fatores de Risco Relacionados à Oferta e às Debêntures - A participação de Investidores da Oferta que sejam considerados Pessoas Vinculadas no Procedimento de *Bookbuilding* pode ter impactado adversamente a definição da Remuneração das Debêntures, e o investimento nas Debêntures por Investidores da Oferta que sejam Pessoas Vinculadas poderia ter um impacto adverso na liquidez das Debêntures no mercado secundário.”, na página 130 deste Prospecto.**

Foi recomendado aos Investidores Não Institucionais interessados na realização de Pedido de Reserva (i) a leitura cuidadosa dos termos e condições estipulados no Pedido de Reserva, especialmente no que se referia aos procedimentos relativos à liquidação da Oferta e às informações constantes deste Prospecto e do Formulário de Referência; (ii) que fosse verificado com a Instituição Participante da Oferta de sua preferência, antes de realizar o seu Pedido de Reserva, se essa, a seu exclusivo critério, exigiria a manutenção de recursos em conta corrente nela aberta e/ou mantida, para fins de garantia do Pedido de Reserva, conforme o caso; (iii) que fosse verificado com a Instituição Participante da Oferta de sua preferência, antes da realização do seu Pedido de Reserva, a possibilidade de débito antecipado da reserva por parte da Instituição Participante da Oferta; e (iv) entregasse em contato com a Instituição Participante da Oferta de sua preferência para obter informações mais detalhadas sobre o prazo estabelecido pela Instituição Participante da Oferta para a formalização do Pedido de Reserva ou, se fosse o caso, para a realização do cadastro na Instituição Participante da Oferta, tendo em vista os procedimentos operacionais adotados por cada Instituição Participante da Oferta, tais como bloqueio dos recursos necessários à integralização das Debêntures, autorização para débito em conta corrente, eventual garantia exigida e outras cláusulas que dizem respeito à relação jurídica do Investidor Não Institucional com a Instituição Participante da Oferta.

### **Oferta Institucional**

As Debêntures da Primeira Série, as Debêntures da Segunda Série, e as Debêntures da Terceira Série foram destinadas aos Investidores Institucionais, observados os itens “Público Alvo da Oferta” e “Oferta Não Institucional”, nas páginas 95 e 97, respectivamente deste Prospecto, de acordo com os seguintes procedimentos:

- (i) os Investidores Institucionais interessados em subscrever Debêntures apresentaram suas ordens de investimento aos Coordenadores, na data de realização do Procedimento de *Bookbuilding*, conforme cronograma indicado na seção “Cronograma Estimado das Etapas da Oferta” na página 51 deste Prospecto, indicando a quantidade de Debêntures a ser subscritas em diferentes níveis de taxa de juros, inexistindo recebimento de reserva ou limites máximos de investimento;
- (ii) os Investidores Institucionais tiveram a faculdade, como condição de eficácia de ordens de investimento e aceitação da Oferta, de condicionar a sua participação na Oferta à (a) distribuição da totalidade das Debêntures; ou (b) uma proporção ou quantidade mínima de Debêntures originalmente objeto da Oferta, definida conforme critério do próprio Investidor Institucional, mas que não poderá ser inferior à Quantidade Mínima da Emissão, observado o disposto no item Distribuição Parcial abaixo;
- (iii) cada Investidor Institucional interessado em participar da Oferta Institucional assumiu a obrigação de verificar se estava cumprindo com os requisitos para participar da Oferta Institucional, para então apresentar suas ordens de investimento durante o Procedimento de *Bookbuilding*;
- (iv) considerando que foi verificado excesso de demanda superior a 1/3 (um terço) das Debêntures (sem considerar as Debêntures Suplementares e as Debêntures Adicionais), não foi permitida a colocação de Debêntures perante Investidores Institucionais considerados Pessoas Vinculadas, sendo automaticamente canceladas as intenções de investimento realizadas por tais investidores, nos termos do artigo 55 da Instrução CVM 400, exceto pela colocação de Debêntures da Segunda Série e das Debêntures da Terceira Série destinadas à Oferta Institucional que tenham sido objeto de intenções de investimento para fins de atividade do Formador de Mercado nos termos do item (vi) abaixo;
- (v) até o final do Dia Útil imediatamente anterior à data de divulgação do Anúncio de Início, os Coordenadores informaram aos Investidores Institucionais, por meio do seu respectivo endereço eletrônico ou, na sua ausência, por telefone ou fac-símile: (a) a Data de Integralização e horário limite, (b) a Remuneração definida no Procedimento de *Bookbuilding*; e (c) a quantidade de Debêntures alocadas ao referido investidor. Os Investidores Institucionais integralizarão as Debêntures, à vista, em moeda corrente nacional, em recursos imediatamente disponíveis, na Data de Integralização, de acordo com as normas de liquidação e procedimentos aplicáveis da CETIP e/ou da BM&FBOVESPA, conforme aplicável; e

- (vi) 2.000 (duas mil) Debêntures da Segunda Série e 10.000 (dez mil) Debêntures da Terceira Série, destinadas à Oferta Institucional foram destinadas à colocação ao Formador de Mercado, a fim de lhe possibilitar a atuação como formador de mercado (*market maker*) das Debêntures da Segunda Série e das Debêntures da Terceira Série, garantindo a existência e a permanência de ofertas firmes diárias de compra e venda para as Debêntures da Segunda Série e das Debêntures da Terceira Série durante a vigência do Contrato de Formador de Mercado e nos termos da legislação aplicável. As intenções de investimento do Formador de Mercado foram apresentadas na taxa de juros apurada no Procedimento de *Bookbuilding*, não havendo, portanto, qualquer influência por parte do Formador de Mercado na definição dos juros das Debêntures da Segunda Série e das Debêntures da Terceira Série durante o Procedimento de *Bookbuilding*.

#### **Critérios de Rateio da Oferta**

Tendo em vista que foi verificado, pelos Coordenadores, que (i) o total de Debêntures da Primeira Série e de Debêntures da Segunda Série correspondente às intenções de investimento dos Investidores Institucionais, admitidas pelos Coordenadores no âmbito da Oferta; e/ou (ii) o total de Debêntures da Terceira Série correspondente às intenções de investimento dos Investidores Institucionais e/ou aos Pedidos de Reserva dos Investidores Não Institucionais, admitidos pelos Coordenadores no âmbito da Oferta, em ambos os casos excederam o valor total emitido para cada uma das séries, definido no Procedimento de *Bookbuilding*, foram atendidos os Pedidos de Reserva e/ou as intenções de investimento, conforme o caso, que indicaram a menor taxa da respectiva Remuneração, sendo adicionados os Pedidos de Reserva e/ou as intenções de investimento que indicaram taxas superiores até atingir a taxa definida no Procedimento de *Bookbuilding*, sendo que (i) todas as intenções de investimento admitidas que indicarem a taxa da Remuneração da Primeira Série e/ou da Remuneração da Segunda Série, definidas no Procedimento de *Bookbuilding*, foram rateadas entre os Investidores Institucionais, proporcionalmente ao montante de Debêntures da Primeira Série e/ou Debêntures da Segunda Série indicados nas respectivas intenções de investimento, sendo desconsideradas quaisquer frações de Debêntures da Primeira Série e/ou de Debêntures da Segunda Série; e (ii) todos os Pedidos de Reserva e/ou todas as intenções de investimento admitidos que indicaram a taxa da Remuneração da Terceira Série definida no Procedimento de *Bookbuilding* foram rateados entre os Investidores da Oferta, proporcionalmente ao montante de Debêntures da Terceira Série indicado nos respectivos Pedidos de Reserva e/ou nas respectivas intenções de investimento, sendo desconsideradas quaisquer frações de Debêntures da Terceira Série.



### **Distribuição Parcial**

Foi admitida a possibilidade de distribuição parcial das Debêntures, nos termos dos artigos 30 e 31, da Instrução CVM 400, desde que houvesse colocação de, no mínimo, a Quantidade Mínima da Emissão, sendo que as Debêntures que não tivessem sido colocadas no âmbito da Oferta seriam canceladas pela Emissora. Uma vez atingida a Quantidade Mínima da Emissão, a Emissora, de comum acordo com os Coordenadores, poderia decidir por reduzir o Valor Total da Emissão até um montante equivalente a qualquer montante entre a Quantidade Mínima da Emissão e o Valor Total da Emissão, hipótese na qual a Oferta poderia ser encerrada a qualquer momento.

Tendo em vista que a distribuição poderia ser parcial, nos termos do artigo 31 da Instrução CVM 400, o Investidor da Oferta pode, no ato da aceitação à Oferta, condicionar sua adesão a que houvesse distribuição:

- (i) da totalidade das Debêntures objeto da Oferta, sendo que, se tal condição não se implementasse e se o investidor já tivesse efetuado o pagamento do Preço de Integralização, referido Preço de Integralização seria devolvido sem juros ou correção monetária, sem reembolso e com dedução dos valores relativos aos tributos incidentes, se existentes, e aos encargos incidentes, se existentes, no prazo de 3 (três) Dias Úteis contados da data em que tenha sido verificado o não implemento da condição, observado que, com relação às Debêntures depositadas eletronicamente na CETIP e/ou custodiadas na BM&FBOVESPA, tal procedimento seria realizado fora do âmbito da CETIP e/ou da BM&FBOVESPA, de acordo com os procedimentos do Escriturador; ou
- (ii) de uma proporção ou quantidade mínima de Debêntures originalmente objeto da Oferta, definida conforme critério do próprio Investidor da Oferta, mas que não poderia ser inferior à Quantidade Mínima da Emissão, podendo o Investidor da Oferta, no momento da aceitação, ter indicado se, implementando-se a condição prevista, pretendia receber a totalidade das Debêntures subscritas por tal Investidor da Oferta ou quantidade equivalente à proporção entre a quantidade de Debêntures efetivamente distribuída e a quantidade de Debêntures originalmente objeto da Oferta, presumindo-se, na falta da manifestação, o interesse do Investidor da Oferta em receber a totalidade das Debêntures subscritas por tal Investidor da Oferta, sendo que, se o Investidor da Oferta tivesse indicado tal proporção, se tal condição não se implementasse e se o investidor já tivesse efetuado o pagamento do Preço de Integralização, referido Preço de Integralização seria devolvido sem juros ou correção monetária, sem reembolso e com dedução dos valores relativos aos tributos incidentes, se existentes, e aos encargos incidentes, se existentes, no prazo de 3 (três) Dias Úteis contados da data em que tivesse sido verificado o não implemento da condição, observado que, com relação às Debêntures depositadas eletronicamente na CETIP e/ou custodiadas na BM&FBOVESPA, tal procedimento seria realizado fora do âmbito da CETIP e/ou da BM&FBOVESPA, de acordo com os procedimentos do Escriturador.

O eventual saldo de Debêntures não colocado no âmbito da Oferta será cancelado pela Emissora por meio de aditamento a Escritura de Emissão, sem a necessidade de realização de deliberação societária da Emissora ou de realização de Assembleia Geral de Debenturistas.

#### **Inadequação da Oferta a Certos Investidores**

O investimento nas Debêntures não é adequado a investidores que: (i) não tenham profundo conhecimento dos riscos envolvidos na operação ou que não tenham acesso à consultoria especializada; (ii) necessitem de liquidez com relação às Debêntures a serem subscritas, tendo em vista a possibilidade de serem pequenas ou inexistentes as negociações das Debêntures no mercado secundário; e/ou (iii) não estejam dispostos a correr o risco de crédito de empresa do setor privado e/ou dos setores em que a Emissora atua, em particular na geração de energia elétrica. Para uma avaliação adequada dos riscos associados ao investimento nas Debêntures, os investidores deverão ler a seção “Fatores de Risco Relacionados à Oferta e às Debêntures”, nas páginas 125 a 133 deste Prospecto, bem como os itens “4. Fatores de Risco” e “5. Riscos de Mercado” do Formulário de Referência antes de aceitar a Oferta.

#### **Modificação da Oferta**

Nos termos do artigo 25 e seguintes da Instrução CVM 400, havendo, a juízo da CVM, alteração substancial, posterior e imprevisível nas circunstâncias de fato existentes quando da apresentação do pedido de registro da Oferta, ou que o fundamentem, acarretando aumento relevante dos riscos assumidos pela Emissora e inerentes à própria Oferta, a CVM poderá acolher pleito de modificação da Oferta. O pleito de modificação da Oferta presumir-se-á deferido caso não haja manifestação da CVM em sentido contrário no prazo de 10 (dez) Dias Úteis, contado do seu protocolo na CVM. Tendo sido deferida a modificação, a CVM poderá, por sua própria iniciativa ou a requerimento do ofertante, prorrogar o prazo da Oferta por até 90 (noventa) dias. É sempre permitida a modificação da Oferta para melhorá-la em favor dos investidores ou para renúncia a condição da Oferta estabelecida pela Emissora. Caso a Oferta seja modificada, nos termos dos artigos 25 a 27 da Instrução CVM 400: (a) a modificação deverá ser divulgada imediatamente através de meios ao menos iguais aos utilizados para a divulgação da Oferta; (b) os Coordenadores deverão se acautelar e se certificar, no momento do recebimento das aceitações da Oferta, de que o investidor está ciente de que a Oferta foi alterada e de que tem conhecimento das novas condições; e (c) os investidores que já tiverem aderido à Oferta deverão ser comunicados diretamente, por correio eletrônico, correspondência física ou qualquer outra forma de comunicação passível de comprovação, a respeito da modificação efetuada, para que confirmem, até as 16:00 horas do quinto Dia Útil subsequente à data em que foi comunicada ao investidor a modificação da Oferta, o interesse em revogar sua aceitação à Oferta, presumindo-se, na falta da manifestação, o interesse do investidor em não revogar sua aceitação. Se o investidor revogar sua aceitação e se o investidor já tiver efetuado o pagamento do Preço de Integralização, referido Preço de Integralização será devolvido sem juros ou correção monetária, sem reembolso e com dedução

dos valores relativos aos tributos e encargos incidentes, se existentes, no prazo de 3 (três) Dias Úteis contados da data da respectiva revogação.

### **Suspensão da Oferta**

Nos termos do artigo 19 da Instrução CVM 400, a CVM: (i) poderá suspender, a qualquer tempo, a Oferta se: (a) estiver se processando em condições diversas das constantes da Instrução CVM 400 ou do registro da Oferta; ou (b) for havida por ilegal, contrária à regulamentação da CVM ou fraudulenta, ainda que após obtido o respectivo registro da Oferta; e (ii) deverá suspender a Oferta quando verificar ilegalidade ou violação de regulamento sanáveis. O prazo de suspensão da Oferta não poderá ser superior a 30 (trinta) dias, durante o qual a irregularidade apontada deverá ser sanada. Findo tal prazo sem que tenham sido sanados os vícios que determinaram a suspensão, a CVM deverá ordenar a retirada da Oferta e cancelar o respectivo registro. A Emissora deverá dar conhecimento da suspensão aos investidores que já tenham aceitado a Oferta, ao menos pelos meios utilizados para a divulgação da Oferta, facultando-lhes a possibilidade de revogar a aceitação até as 16:00 horas do 5º (quinto) Dia Útil subsequente à data em que foi comunicada ao investidor a suspensão da Oferta, presumindo-se, na falta da manifestação, o interesse do investidor em não revogar sua aceitação. Se o investidor revogar sua aceitação e se o investidor já tiver efetuado o pagamento do Preço de Integralização, o referido Preço de Integralização será devolvido sem juros ou correção monetária, sem reembolso e com dedução dos valores relativos aos tributos e encargos incidentes, se existentes, no prazo de 3 (três) Dias Úteis contados da data da respectiva revogação.

### **Cancelamento ou Revogação da Oferta**

Nos termos dos artigos 19 e 20 da Instrução CVM 400, a CVM poderá cancelar, a qualquer tempo, a Oferta que: (i) estiver se processando em condições diversas das constantes da Instrução CVM 400 ou do registro da Oferta; ou (ii) for havida por ilegal, contrária à regulamentação da CVM ou fraudulenta, ainda que após obtido o respectivo registro da Oferta. Adicionalmente, a rescisão do Contrato de Distribuição também importará no cancelamento do registro da Oferta. Nos termos do artigo 25 e seguintes da Instrução CVM 400, havendo, a juízo da CVM, alteração substancial, posterior e imprevisível nas circunstâncias de fato existentes quando da apresentação do pedido de registro da Oferta, ou que o fundamentem, acarretando aumento relevante dos riscos assumidos pela Emissora e inerentes à própria Oferta, a CVM poderá acolher pleito de revogação da Oferta.

Em caso de cancelamento ou revogação da Oferta ou caso o investidor revogue sua aceitação e, em ambos os casos, se o investidor já tiver efetuado o pagamento do Preço de Integralização, referido Preço de Integralização será devolvido sem juros ou correção monetária, sem reembolso e com dedução dos valores relativos aos tributos e encargos incidentes, se existentes, no prazo de 3 (três) Dias Úteis contados da data do cancelamento da Oferta ou respectiva revogação, conforme o caso.

## **CONTRATO DE DISTRIBUIÇÃO**

### **Regime de Colocação**

Cumpridas as condições precedentes elencadas no Contrato de Distribuição, ou caso sua satisfação tenha sido renunciada pelos Coordenadores por escrito, os Coordenadores realizarão a Oferta de acordo com o Plano de Distribuição, sob regime (i) de garantia firme de colocação, de forma individual e não solidária entre os Coordenadores, para o montante total de R\$400.000.000,00 (quatrocentos milhões de reais) e (ii) melhores esforços de colocação para o montante total de até R\$40.000.000,00 (quarenta milhões de reais), (em ambos os casos, sem considerar as Debêntures Suplementares e as Debêntures Adicionais), conforme tabela abaixo:

<b>COORDENADOR</b>	<b>VALOR MÁXIMO DA GARANTIA FIRME INDIVIDUAL E NÃO SOLIDÁRIA (EM REAIS)</b>
ITAÚ BBA	R\$100.000.000,00
HSBC	R\$100.000.000,00
BTG Pactual	R\$100.000.000,00
Santander	R\$100.000.000,00
<b>Total</b>	<b>R\$400.000.000,00</b>

Caso os Coordenadores exerçam a garantia firme, a alocação das Debêntures a serem integralizadas, em razão do exercício da garantia firme, será realizada em qualquer das séries, a exclusivo critério dos Coordenadores.

A garantia firme tem validade até 17 de dezembro de 2015, podendo tal prazo ser prorrogado a exclusivo critério dos Coordenadores, mediante comunicação prévia por escrito pelos Coordenadores à Emissora.

Sem prejuízo das suas obrigações regulamentares, conforme aplicáveis, o Coordenador Líder poderá designar o Itaú Unibanco, como responsável, para os devidos fins e efeitos, pelo cumprimento da garantia firme assumida pelo Coordenador Líder. Ocorrida tal designação, em função de tal assunção de responsabilidade, a parcela da remuneração devida pela Emissora ao Coordenador Líder a título de Prêmio de Garantia Firme (conforme abaixo definido), inclusive o *gross-up* de tributos incidentes sobre o Prêmio de Garantia Firme será devida e paga ao Itaú Unibanco (ao invés do Coordenador Líder), contra a apresentação de fatura, nota ou recibo específicos.

Caso qualquer dos Coordenadores eventualmente: (i) venha a subscrever Debêntures da Primeira Série, Debêntures da Segunda Série e/ou Debêntures da Terceira Série por força da garantia firme prestada acima; e (ii) tenha interesse em vender tais Debêntures da Primeira Série, Debêntures da Segunda Série e/ou Debêntures da Terceira Série antes da divulgação do Anúncio de Encerramento, o preço de revenda de tais Debêntures da Primeira Série, Debêntures da Segunda Série e/ou Debêntures da Terceira Série será limitado ao Valor Nominal Unitário, acrescido da Remuneração das Debêntures de cada série conforme aplicável, calculada *pro rata temporis* desde a Data de Emissão (inclusive) até a data da respectiva venda (exclusive). A revenda das Debêntures por qualquer dos Coordenadores, após a divulgação do Anúncio de Encerramento, poderá ser feita pelo preço a ser apurado de acordo com as condições de mercado verificadas à época. A revenda das Debêntures, conforme aqui mencionada, deverá ser efetuada respeitada a regulamentação aplicável.

As Debêntures Adicionais e as Debêntures Suplementares serão colocadas sob o regime de melhores esforços.

#### **Comissionamento dos Coordenadores**

A título de remuneração pelos serviços de coordenação, estruturação, colocação da Emissão e Garantia Firme, a Emissora pagará aos Coordenadores ou a outra instituição do grupo econômico dos Coordenadores, conforme o caso, na proporção das respectivas garantias firmes de colocação prestadas, na Data da Liquidação, conforme venha a ser apurado no Procedimento de *Bookbuilding*, a seguinte remuneração (“**Comissionamento**”):

- (i) **Comissão de Estruturação**: a este título, a Emissora pagará aos Coordenadores uma comissão de 0,40% (quarenta centésimos por cento), incidente sobre o número total de Debêntures efetivamente emitidas multiplicado pelo Preço de Integralização, incluindo as Debêntures Adicionais e as Debêntures Suplementares;
- (ii) **Comissão de Colocação**: a este título, a Emissora pagará aos Coordenadores uma comissão de 0,40% (quarenta centésimos por cento), incidente sobre o número total de Debêntures efetivamente emitidas multiplicado pelo Preço de Integralização, incluindo as Debêntures Adicionais e as Debêntures Suplementares;
- (iii) **Prêmio de Garantia Firme**: a este título, a Emissora pagará aos Coordenadores uma comissão de 0,35% (trinta e cinco centésimos por cento), incidente sobre o número total de Debêntures objeto de Garantia Firme multiplicado pelo Preço de Integralização, independentemente do efetivo exercício da Garantia Firme (“**Prêmio de Garantia Firme**”);

- (iv) **Comissão de Sucesso**: a este título, a Emissora pagará aos Coordenadores uma comissão de sucesso de 30% (trinta por cento) ("**Comissão de Sucesso**"), a qual será aplicada no produto dos seguinte fatores: total de Debêntures emitidas e subscritas pelo Preço de Integralização, multiplicado pelo resultado da subtração entre a taxa máxima da Remuneração e a taxa final da Remuneração estabelecida no Procedimento de *Bookbuilding*, sendo o resultado de tal multiplicação, multiplicado pelo prazo médio das Debêntures. A Comissão de Sucesso será calculada para cada uma das séries de maneira independente; e
- (v) **Comissão de Distribuição**: a este título a Emissora pagará aos Coordenadores um comissionamento de distribuição de 0,35% (trinta e cinco centésimos por cento) ao ano, multiplicada pelo prazo médio das Debêntures da Terceira Série, pelo número total das Debêntures da Terceira Série efetivamente emitidas e subscritas. A Comissão de Distribuição será calculada com base no Preço de Integralização.

O pagamento do Comissionamento acima descrito aos Coordenadores, deverá ser feito à vista, em moeda corrente nacional, via Transferência Eletrônica Disponível (TED) aos Coordenadores, nas contas de titularidade dos Coordenadores; ou qualquer outro procedimento acordado individualmente entre cada um dos Coordenadores e a Emissora em até 1 (um) Dia Útil contado da Data de Liquidação, observado o disposto no Contrato de Distribuição.

#### **Data de Liquidação**

A Data de Liquidação das Debêntures está prevista para ocorrer em 16 de dezembro de 2015.

#### **Cópia do Contrato de Distribuição**

A cópia do Contrato de Distribuição está disponível aos investidores, para consulta ou reprodução, na CVM, na sede da Emissora e dos Coordenadores, nos endereços informados na seção "Informações Adicionais" na página 119 deste Prospecto.

## REORGANIZAÇÃO SOCIETÁRIA PREVIAMENTE AUTORIZADA

### SUMÁRIO DA REORGANIZAÇÃO

A reorganização societária em curso envolve a Emissora, Brasiliana e as sociedades direta e indiretamente controladas pela Brasiliana (“Reorganização”). Em 18 de setembro de 2015, os conselhos de administração das Companhias aprovaram a submissão aos respectivos acionistas das Companhias, em assembleia geral extraordinária, o Instrumento de Justificação e Protocolo de Incorporação da Emissora. Em 18 de setembro de 2015, as Companhias publicaram fato relevante conjunto para informar ao mercado sobre referida aprovação pelos conselhos de administração e submissão da Reorganização aos seus respectivos acionistas. Ambas as assembleias gerais extraordinárias ocorreram no dia 26 de outubro de 2015, sendo deliberado que a Reorganização está sujeita a implementação de determinadas condições suspensivas (as quais serão detalhadas abaixo) e tornar-se-á efetiva no último dia do mês em que a última delas for implementada.

A Reorganização dar-se-á por meio da cisão parcial da Brasiliana e versão do acervo cindido para a Brasiliana Participações. A Brasiliana, após o adimplemento das condições suspensivas ao qual a Reorganização está sujeita, deterá diretamente o controle exclusivo da Emissora e a Brasiliana Participações deterá o controle, direta ou indiretamente, de todas as demais empresas (Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de São Paulo, AES Elpa S.A., AES Uruguaiana Empreendimentos S.A. e AES Serviços TC Ltda.) (“Participações – Acervo Cindido”). Em etapa subsequente, a Emissora será incorporada pela Brasiliana, sendo esta última a entidade legal remanescente e cuja denominação social será alterada para AES Tietê Energia. Por fim, a AES Tietê Energia irá aderir ao Nível 2 de Governança Corporativa da BM&FBOVESPA e seus valores mobiliários serão negociados por meio de *Units*, sendo cada *Unit* formada por 4 (quatro) ações preferenciais e 1 (uma) ação ordinária. As ações preferenciais e ordinárias da AES Tietê Energia terão direitos econômicos equivalentes. Uma vez implementada a Reorganização, AES Brasil e BNDESPAR rescindirão o atual acordo de acionistas da Brasiliana e celebrarão dois novos acordos, sendo um da Brasiliana, que consistirá na adequação do atual acordo à nova estrutura societária em consonância com os objetivos da Reorganização, preservando direitos de veto da BNDESPAR em relação a questões de cunho estratégico (“Novo Acordo de Acionistas da AES Tietê Energia”) e outro da Brasiliana Participações, que refletirá substancialmente os termos do atual acordo de acionistas da Brasiliana (“Novo Acordo de Acionistas da Brasiliana Participações”).

A Reorganização não implicará a alteração do acionista controlador da Brasiliana Participações e da AES Tietê Energia, o qual continuará sendo a AES Brasil. Após a Reorganização, a participação da AES Brasil (i) no capital social total da Brasiliana Participações será de 46,15%, equivalente ao percentual hoje detido pela AES Brasil na Brasiliana, sendo que sua participação no capital votante equivalerá a 50% mais uma ação; e (ii) no capital social total da AES Tietê Energia será de 24,25%, sendo que sua participação no capital votante equivalerá a 61,55%. Após a Reorganização, a participação da BNDESPAR (i) no capital social total da Brasiliana Participações será de 53,85%, sendo que sua participação no capital votante equivalerá a 50% menos uma ação; e (ii) no capital social total da AES Tietê Energia será de 28,29%, sendo que sua participação no capital votante equivalerá a 14,36%, na forma de *Units*.

Os atuais acionistas minoritários da Emissora não terão suas participações no capital social, total e votante, diluídas em decorrência da Reorganização.

A Reorganização pressupõe a realização de um conjunto de eventos abaixo descritos e foi submetida à aprovação prévia pela ANEEL, em conformidade com o artigo 5º da Resolução Normativa nº 484, de 17 de abril de 2012 (“**Aprovação ANEEL**”), a qual foi devidamente obtida em 25 de agosto de 2015. A realização da Reorganização está sujeita ao cumprimento de outras condições, como aprovações prévias por determinados credores das Companhias, as quais já foram obtidas, e à implementação das condições suspensivas descritas abaixo.

### **OBJETIVOS**

A Reorganização tem como principais objetivos:

- (a) fortalecer a AES Tietê Energia como plataforma de crescimento exclusiva da AES Brasil em geração de energia elétrica no Brasil;
- (b) simplificar o processo de tomada de decisões da AES Tietê Energia, por meio de um novo acordo de acionistas;
- (c) implementar maiores níveis de governança corporativa na AES Tietê Energia, que deverá aderir ao Nível 2 de Governança Corporativa da BM&FBOVESPA, resultando no direito de todas as ações (preferenciais e ordinárias) serem incluídas, em condições de igualdade, em caso de uma oferta pública (“*tag along*”) decorrente de alienação de controle prevista no artigo 254-A da Lei das Sociedades por Ações; e
- (d) potencializar o atual nível de liquidez das ações da AES Tietê Energia por meio da consolidação da negociação dos valores mobiliários em *Units*.

### **PRINCIPAIS EVENTOS**

A Reorganização pressupõe a realização dos seguintes atos:

#### **Atos preliminares da Reorganização:**

- (i) Integralização de ativos: Conferência, pela Brasiliana, de Ações da Emissora e respectivos ágios para a AES Brazilian Energy Holdings, sociedade não operacional cujo capital social é integralmente detido pela Brasiliana, e Incorporação (conforme definido abaixo) desta pela Emissora.

A Brasiliana conferirá à AES Brazilian Energy Holdings a totalidade da participação societária por ela detida na Emissora, bem como os respectivos ágios registrados na Brasiliana relativos ao investimento na Emissora e à reestruturação societária ocorrida em 2006. Dessa forma, a AES Brazilian Energy Holdings passará a ser detentora da participação societária anteriormente detida pela Brasiliana na Emissora, equivalente a 52,55% do capital social total da Emissora, bem como dos respectivos ágios.



Em seguida, a AES Brazilian Energy Holdings será incorporada pela Emissora, deixando de existir. Com a incorporação da AES Brazilian Energy Holdings, a Brasileira volta a ser acionista direta da Emissora, detentora de 52,55% do capital social total da Emissora.

A conferência das ações da Emissora e dos respectivos ágios na AES Brazilian Energy Holdings e sua incorporação pela Emissora serão realizadas para os fins previstos na Instrução CVM 319 e visam a impedir que os acionistas minoritários da Emissora sofram qualquer impacto no fluxo de seus dividendos em decorrência da amortização de tais ágios quando da implementação da incorporação da Emissora pela Brasileira, conforme detalhada abaixo.

- (ii) Incorporação da AES Rio PCH Ltda. pela Emissora: A AES Rio PCH Ltda. será incorporada pela Emissora, com sua conseqüente extinção e sucessão em todos os direitos e obrigações pela Emissora (“**Incorporação Rio PCH**”). Tendo em vista que a Emissora será a única sócia da AES Rio PCH Ltda. no momento da Incorporação Rio PCH, o capital social da Emissora não sofrerá aumento em razão da Incorporação Rio PCH.

Em 18 de setembro de 2015, o Conselho de Administração da Emissora aprovou a submissão aos seus acionistas, em assembleia geral extraordinária, o Instrumento de Justificação e Protocolo de Incorporação da AES Rio PCH Ltda. Em 18 de setembro de 2015, a Emissora publicou fato relevante para informar ao mercado sobre referida aprovação pelo conselho de administração, sendo que a assembleia geral extraordinária da Emissora para tal finalidade ocorreu no dia 26 de outubro de 2015.

#### **Atos da Reorganização:**

- (i) Cisão Parcial da Brasileira: A Brasileira será parcialmente cindida, com a incorporação do acervo cindido pela Brasileira Participações (“**Cisão Parcial**”). O acervo cindido da Brasileira será incorporado pela Brasileira Participações, avaliado por seu valor contábil, e sendo formado principalmente pelas Participações – Acervo Cindido, de forma que, após a Cisão Parcial, a Brasileira passará a deter somente sua participação societária na Emissora.

A Brasileira Participações é uma sociedade anônima de capital fechado não operacional. Após a Cisão Parcial, o capital social da Brasileira Participações será detido por AES Brasil e BNDESPAR nas mesmas proporções em que atualmente participam da Brasileira. Adicionalmente, em decorrência da Cisão Parcial, a Brasileira Participações passará a ser responsável por todos os passivos relativos às Participações – Acervo Cindido, sem solidariedade com a Brasileira.

- (ii) Alienação de Ações da Brasileira pela BNDESPAR: Após a assembleia geral extraordinária da Brasileira que aprovou a Cisão Parcial, mas antes da assembleia geral extraordinária que aprovou a Conversão e o Desdobramento de Ações (conforme definidas abaixo), AES Brasil e BNDESPAR celebraram um compromisso de compra e venda de ações por meio do qual a BNDESPAR se compromete a alienar à AES Brasil ações ordinárias da Brasileira correspondentes a 8,1261% de seu capital social total, por valor patrimonial. Em razão da celebração do compromisso de compra e venda de ações, a participação societária detida

pela BNDESPAR no capital social total da Brasileira passará a ser temporariamente de 45,72%, observado que a transferência das ações previstas no Contrato de Compra e Venda de Ações também está condicionada à verificação das condições suspensivas.

- (iii) Conversão e Desdobramento de Ações da Brasileira: Imediatamente após a celebração do compromisso de compra e venda de ações descrito acima, foi realizada uma assembleia geral extraordinária da Brasileira que aprovou: (i) a conversão de ações ordinárias de emissão da Brasileira detidas pela BNDESPAR em ações preferenciais, com os mesmos direitos das ações preferenciais anteriormente emitidas pela Brasileira já existentes e conversão de ações preferenciais de emissão da Brasileira detidas pela AES Brasil em ações ordinárias, com os mesmos direitos das ações ordinárias de emissão da Brasileira já existentes (“**Conversão de Ações**”); e (ii) o desdobramento de ações de emissão da Brasileira (“**Desdobramento**”). Após a Conversão de Ações, a participação societária detida pela BNDESPAR no capital social total da Brasileira voltará a ser igual à participação então detida pela BNDESPAR anteriormente à celebração do compromisso de compra e venda de ações, no entanto, sua participação societária no capital social votante diminuirá para 18,92% e sua participação no capital preferencial passará a ser de 100%.
- (iv) Redução de Capital da Brasileira: O capital social da Brasileira será reduzido por meio da transferência aos seus acionistas, AES Brasil e BNDESPAR, na proporção por eles detida no capital social da Brasileira, do direito de capitalização, nos termos previstos no artigo 7º da Instrução CVM 319, de reserva especial de ágio existente nas demonstrações financeiras da Emissora na data base do evento e de incremento em referida reserva decorrente da incorporação da AES Brazilian Energy Holdings descrita acima, e respectivo ágio reflexo registrado na Brasileira.

Tendo em vista os compromissos firmados entre AES Brasil e BNDESPAR, a BNDESPAR cederá à AES Brasil, por meio da celebração de um contrato de cessão de direitos, também condicionado à verificação das condições suspensivas, o direito à capitalização da reserva de ágio recebido pela BNDESPAR em decorrência da redução de capital descrita acima (“**Direito de Capitalização BNDESPAR**”), observado que, à medida em que a reserva especial de ágio for capitalizada pela AES Brasil, a BNDESPAR fará jus ao recebimento das ações de emissão da Brasileira que eventualmente a AES Brasil vier a receber como resultado da capitalização do Direito de Capitalização BNDESPAR, bem como ao montante em dinheiro recebido pela AES Brasil dos demais acionistas da Brasileira que vierem a exercer seu direito de preferência na capitalização no que diz respeito à parcela do Direito de Capitalização BNDESPAR.

- (v) Incorporação da AES Tietê pela Brasileira: A Emissora será incorporada pela Brasileira, com a sua conseqüente extinção e sucessão em todos os direitos e obrigações pela Brasileira (“**Incorporação**”), e a conseqüente alteração da denominação social da Brasileira para a AES Tietê Energia. Em decorrência da Incorporação, o capital social da Brasileira será aumentado com a atribuição das ações emitidas em função deste aumento aos acionistas da Emissora. Vale ressaltar que os acionistas minoritários da Emissora não serão

diluídos após a Incorporação, tendo em vista que na data imediatamente anterior à Incorporação, a Brasileira não deterá nenhum outro ativo ou passivo além das ações de emissão da Emissora, dos créditos tributários e impostos a recuperar registrados na Brasileira, no montante de, aproximadamente, R\$70.000.000,00 (setenta milhões de reais), na data base de 31 de dezembro de 2014 (sendo que tal valor deverá ser atualizado na data base da incorporação) e aproximadamente até R\$12.000.000,00 (doze milhões de reais) detidos pela Brasileira para pagamento das despesas relacionadas à Reorganização. Destaca-se que tais créditos, impostos a recuperar e o caixa não serão considerados para fins da relação de troca das ações objeto da Incorporação, de forma que não haverá relação de troca diferenciada para o acionista controlador. Esse benefício será, por sua vez, atribuído a todos os acionistas da Emissora.

Em função da Incorporação, será assegurado aos acionistas dissidentes da Emissora o direito de retirada mediante ressarcimento do valor patrimonial de suas ações, ficando resguardada à administração da Brasileira a prerrogativa prevista no artigo 137, parágrafo 3º, da Lei das Sociedades por Ações de ratificar ou não a Incorporação em até 10 dias contados da data do encerramento do prazo para exercício do direito de retirada pelos acionistas dissidentes. Nos termos do artigo 137, parágrafo 1º, da Lei das Sociedades por Ações, o direito de retirada aqui descrito apenas poderá ser exercido pelos acionistas dissidentes que, em 3 de junho de 2015 (data de divulgação do fato relevante), fossem titulares de ações de emissão da Emissora.

A mesma assembleia geral extraordinária da Brasileira que aprovou a Incorporação, aprovou também: (i) a instituição de um programa de emissão de certificados de depósitos de ações para a formação de *Units* pela AES Tietê Energia, sendo cada *Unit* representativa de 4 (quatro) ações preferenciais e 1 (uma) ação ordinária de emissão da AES Tietê Energia (“**Montagem de Units**”); e (ii) a negociação das ações da AES Tietê Energia no Nível 2 de Governança Corporativa da BM&FBOVESPA (“**Migração Nível 2**”).

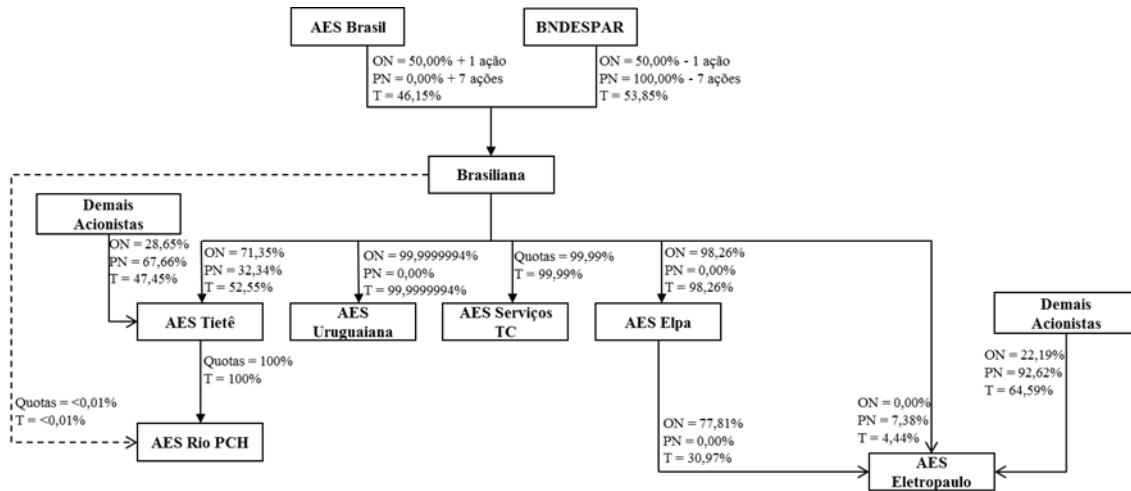
Concluída a Reorganização, o percentual detido pela BNDESPAR no capital social total da AES Tietê Energia passará a ser de 28,29%, sendo 14,36% do capital social votante e 37,35% das ações preferenciais. O percentual detido pela AES Brasil no capital social total da AES Tietê Energia será de 24,25%, sendo 61,55% do capital social votante, enquanto o percentual do capital social detido pelos demais acionistas será mantido em 47,45%.

- (vi) Acordos de Acionistas: Uma vez que implementadas as Condições Suspensivas (conforme definido abaixo), BNDESPAR e AES Brasil rescindirão o atual acordo de acionistas da Brasileira e celebrarão o Novo Acordo de Acionistas da Brasileira Participações e o Novo Acordo de Acionistas da AES Tietê Energia, para refletir a estrutura societária pós Reorganização.

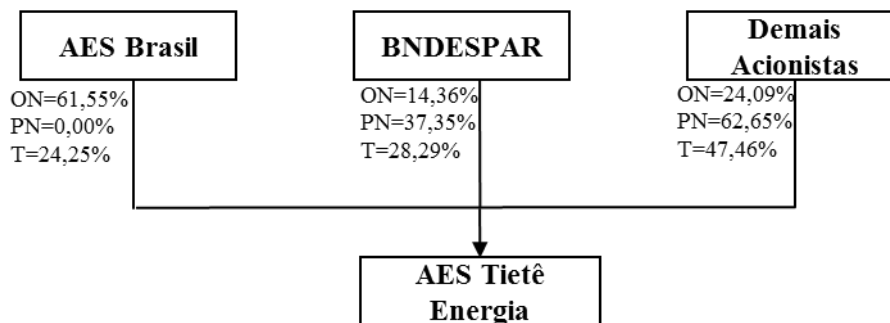
- a) Acordo de Acionistas da Brasileira Participações: será celebrado entre BNDESPAR e AES Brasil e refletirá substancialmente os termos e condições do atual acordo de acionistas vigente da Brasileira, bem como a obrigação de BNDESPAR e AES Brasil de promover o registro da Brasileira Participações como companhia de capital aberto categoria A.
- b) Novo Acordo de Acionistas da AES Tietê Energia: será celebrado entre BNDESPAR e AES Brasil e consistirá na adequação do atual acordo à nova estrutura societária em consonância com os objetivos da Reorganização, de forma que apresentará, dentre outros: (i) uma lista de matérias de cunho estratégico sujeitas ao direito de veto da BNDESPAR; e (ii) liberdade com relação à transferência de ações detidas pelas partes signatárias.

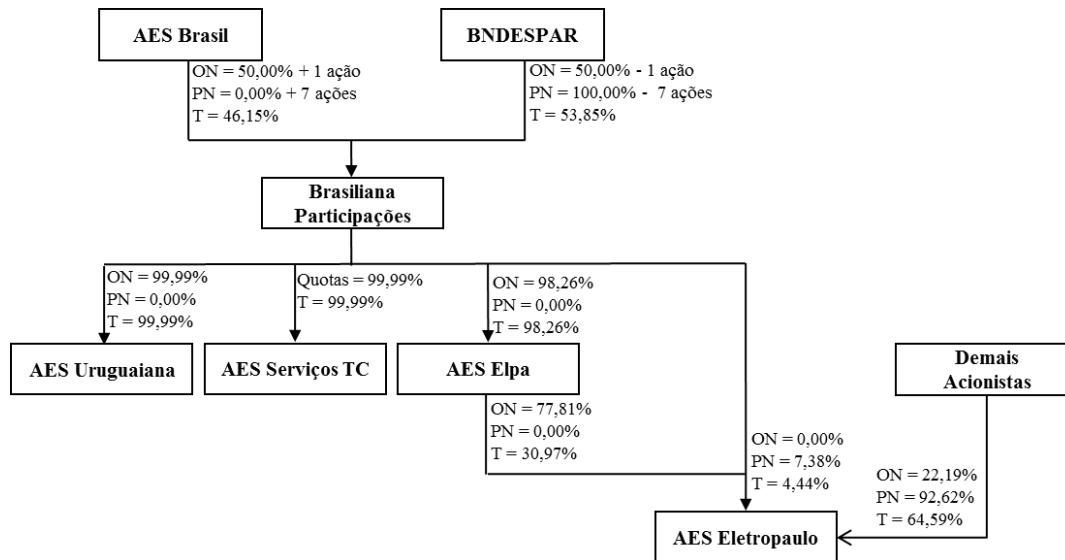
### COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA DAS SOCIEDADES ENVOLVIDAS

#### Composição Societária Atual:



#### Composição Societária Após a Reorganização:





### CONDIÇÕES SUSPENSIVAS

Os efeitos de todas as operações descritas acima ficam sujeitos, (i) à Aprovação ANEEL, a qual já foi obtida; (ii) ao decurso do prazo de 60 (sessenta) dias contados do dia 27 de outubro de 2015 - data da publicação da ata da assembleia geral extraordinária da Brasiliana que aprovou a redução de capital para oposição dos credores, conforme previsto acima, nos jornais usualmente utilizados pela Brasiliana; (iii) à aprovação de todos os passos da Reorganização pelas assembleias gerais extraordinárias da Brasiliana e da Emissora, as quais foram realizadas em 26 de outubro de 2015; (iv) à observância das leis norte americanas de valores mobiliários naquilo que for aplicável à Reorganização; (v) à obtenção da autorização dos credores para a Reorganização, a qual já foi obtida; e (vi) à ratificação da Incorporação da Emissora pelo conselho de administração da Brasiliana, nos termos do artigo 137, parágrafo 3º, da Lei das Sociedades por Ações no que diz respeito ao exercício do direito de retirada (“**Condições Suspensivas**”). Dessa forma, todas as operações aqui descritas passam a ser efetivas no último dia do mês em que a última das Condições Suspensivas acima mencionadas for implementada.

Caso as Condições Suspensivas não sejam implementadas, todos os eventos e deliberações previstos acima serão considerados ineficazes, retornando as Companhias, seus acionistas e suas controladas diretas ou indiretas ao *status quo ante* (ao estado em que estavam anteriormente), independentemente de outras ações ou aprovações.

### PRAZO ESTIMADO PARA A CONCLUSÃO DA REORGANIZAÇÃO

As Companhias estimam que a Reorganização proposta seja concluída entre o final de 2015 e o início de 2016. Demais termos, condições e prazos da Reorganização serão divulgados na medida em que forem definidos, bem como a obtenção ou verificação das condições a sua implementação, na forma e de acordo com o disposto na legislação e regulamentação aplicáveis.

As Companhias esclarecem que a emissão das Debêntures ocorrerá em data na qual todas as etapas já terão sido cumpridas, com exceção do decurso do prazo de 60 (sessenta) dias contados da data da publicação, nos jornais usualmente utilizados pela Brasileira, da ata da assembleia geral extraordinária da Brasileira que aprovou a redução de capital para oposição dos credores, não existindo qualquer obstáculo à conclusão da Reorganização.

**OS DEBENTURISTAS, AO SUBSCREVER OU ADQUIRIR AS DEBÊNTURES NOS MERCADOS PRIMÁRIO OU SECUNDÁRIO, RESPECTIVAMENTE, ESTARÃO APROVANDO AUTOMÁTICA, VOLUNTÁRIA, INCONDICIONAL, IRRETRATÁVEL E IRREVOGAVELMENTE, INDEPENDENTEMENTE DA REALIZAÇÃO DE QUALQUER ASSEMBLEIA GERAL DE DEBENTURISTAS, INCLUSIVE PARA OS EFEITOS DO ARTIGO 231 DA LEI DAS SOCIEDADES POR AÇÕES, (I) A IMPLEMENTAÇÃO E REALIZAÇÃO DE TODAS E QUAISQUER OPERAÇÕES E ATOS DA REORGANIZAÇÃO SOCIETÁRIA PREVIAMENTE AUTORIZADA, (II) QUE, UMA VEZ CONSUMADA, RESULTARÁ NA INCORPORAÇÃO DA EMISSORA PELA BRASILIANA, CONFORME DESCRITO ACIMA, OS DIREITOS E OBRIGAÇÕES DA EMISSORA SERÃO ASSUMIDOS INTEGRALMENTE PELA BRASILIANA, SEM NECESSIDADE DE CELEBRAÇÃO DE ADITAMENTO À ESCRITURA DE EMISSÃO; (III) QUE O AGENTE FIDUCIÁRIO ESTARÁ AUTORIZADO A CELEBRAR QUAISQUER DOCUMENTOS NECESSÁRIOS PARA FORMALIZAÇÃO DA REFERIDA INCORPORAÇÃO, INCLUSIVE EVENTUAIS ADITAMENTOS À ESCRITURA DE EMISSÃO QUE VENHAM A SER SOLICITADOS PELA CVM, ANBIMA, CETIP OU BM&FBOVESPA; E (IV) QUE A REALIZAÇÃO DE QUALQUER DOS ATOS DA REORGANIZAÇÃO SOCIETÁRIA PREVIAMENTE AUTORIZADA, EXPRESSAMENTE PREVISTOS ACIMA NÃO CARACTERIZARÁ EVENTO DE VENCIMENTO ANTECIPADO OU DESCUMPRIMENTO ÀS OBRIGAÇÕES ASSUMIDAS PELA EMISSORA NA ESCRITURA DE EMISSÃO.**

## CUSTOS DE DISTRIBUIÇÃO

A tabela abaixo demonstra os custos, total e unitário, da Oferta, calculada com base no valor da Oferta, na Data de Emissão, assumindo a colocação da totalidade das Debêntures (considerando o exercício da Opção do Lote Suplementar e da Opção de Debêntures Adicionais).

Descrição	Valor	Valor por	% do Valor
	Total (R\$)	Debênture (R\$) <sup>(1)</sup>	Total da Oferta
<b>Custo Total</b>	<b>17.821.902,80</b>	30,0032	3,0003%
Comissões dos Coordenadores <sup>(2)</sup>	15.409.885,50	25,9426	2,5943%
Estruturação <sup>(3)</sup>	2.468.042,05	4,1550	0,4155%
Colocação <sup>(4)</sup>	2.629.773,10	4,4272	0,4427%
Prêmio de Garantia Firme <sup>(5)</sup>	1.549.529,61	2,6086	0,2609%
Sucesso <sup>(6)</sup>	2.917.753,80	4,9120	0,4912%
Distribuição <sup>(7)</sup>	5.844.786,94	9,8397	0,9840%
Taxa de Análise Prévia da ANBIMA	49.620,00	0,0835	0,0084%
Taxa de Registro na CVM	849.873,30	1,4308	0,1431%
Taxa de Registro na BM&FBOVESPA	22.524,00	0,0379	0,0038%
Taxa de Registro na CETIP	10.000,00	0,0168	0,0017%
Agência de Classificação de Risco	120.000,00	0,2020	0,0202%
Assessores Jurídicos	520.000,00	0,8754	0,0875%
Auditores Independentes	720.000,00	1,2121	0,1212%
Escriturador e Banco Liquidante <sup>(8)</sup>	30.000,00	0,0505	0,0051%
Agente Fiduciário <sup>(8)</sup>	70.000,00	0,1178	0,0118%
Despesas Gerais de Marketing	20.000,00	0,0337	0,0034%
<b>Valor Líquido para Emissora</b>	<b>576.178.097,20</b>	<b>969,9968</b>	<b>96,9997%</b>

(1) O custo da Oferta por Debêntures corresponde ao quociente obtido pela divisão do custo total da Oferta pelo número de Debêntures.

(2) Para mais informações sobre as comissões do Coordenador Líder, veja esta seção "Informações Relativas à Emissão, à Oferta e às Debêntures - Contrato de Distribuição - Commissionamentos dos Coordenadores", na página 107 deste Prospecto.

(3) A este título, a Emissora pagará aos Coordenadores uma comissão de 0,40% (quarenta centésimos por cento), incidente sobre o número total de Debêntures efetivamente emitidas, multiplicado pelo Preço de Integralização, incluindo as Debêntures Adicionais e as Debêntures Suplementares.

(4) A este título, a Emissora pagará aos Coordenadores uma comissão de 0,40% (quarenta centésimos por cento), incidente sobre o número total de Debêntures efetivamente emitidas, multiplicado pelo Preço de Integralização, incluindo as Debêntures Adicionais e as Debêntures Suplementares.

(5) A este título, a Emissora pagará aos Coordenadores uma comissão de 0,35% (trinta e cinco centésimos por cento), incidente sobre o número total de Debêntures objeto de Garantia Firme multiplicado pelo Preço de Integralização, independentemente do efetivo exercício da Garantia Firme.

(6) A este título, a Emissora pagará aos Coordenadores uma comissão de sucesso de 30% (trinta por cento), a qual será aplicada no produto dos seguintes fatores: total de Debêntures emitidas e subscritas pelo Preço de Integralização, multiplicado pelo resultado da subtração entre a taxa máxima da Remuneração e a taxa final da Remuneração estabelecida no Procedimento de *Bookbuilding*, sendo o resultado de tal multiplicação, multiplicado pelo prazo médio das Debêntures. A Comissão de Sucesso será calculada para cada uma das séries de maneira.

(7) A este título, a Emissora pagará aos Coordenadores um comissionamento de distribuição de 0,35% (trinta e cinco centésimos por cento) ao ano, multiplicada pelo prazo médio das Debêntures da Terceira Série, pelo número total das Debêntures da Terceira Série efetivamente emitidas e subscritas. A Comissão de Distribuição será calculada com base no Preço de Integralização.

(8) Valor anual.

A Emissora arcará com o custo de todos os tributos, atuais, incidentes diretamente sobre os pagamentos, comissionamento e reembolso devido aos Coordenadores no âmbito da Emissão. A Emissora deverá fazer os pagamentos devidos líquidos de deduções e retenções fiscais de qualquer natureza, incluindo-se quaisquer outros tributos que porventura venham a incidir sobre as operações da espécie da Emissão, bem como quaisquer majorações das alíquotas dos tributos já existentes. Dessa forma, todos os pagamentos relativos ao Comissionamento serão acrescidos dos valores relativos ao Imposto Sobre Serviços de Qualquer Natureza - ISS; à Contribuição para o Programa de Integração Social - PIS; e à Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – COFINS, de forma que os Coordenadores recebam o Comissionamento como se tais tributos não fossem incidentes (*Gross up*).

**Para mais informações sobre os comissionamentos a serem pagos pela Emissora aos Coordenadores, veja a seção “Informações Relativas à Emissão, à Oferta e às Debêntures – Contrato de Distribuição – Comissionamentos dos Coordenadores”, na página 107 deste Prospecto.**

A tabela abaixo apresenta o custo unitário de distribuição das Debêntures objeto desta Emissão:

	Valor Nominal Unitário (R\$)	Custo da Distribuição (R\$)	Custo da Distribuição Unitário (R\$)	% em relação ao preço unitário	Valor Líquido(R\$) <sup>(1)</sup>
Por Debênture	1.000,00	17.821.902,80	30,0032	3,0003%	576.178.097,20

<sup>(1)</sup> Líquido de comissões e de todas as despesas da Oferta.



## INFORMAÇÕES ADICIONAIS

Os Coordenadores recomendam aos investidores, antes de tomar qualquer decisão de investimento relativa à Oferta, a consulta deste Prospecto. **O investimento nas Debêntures não é adequado a investidores que: (i) não tenham profundo conhecimento dos riscos envolvidos na operação ou que não tenham acesso à consultoria especializada; (ii) necessitem de liquidez com relação às Debêntures a serem subscritas, tendo em vista a possibilidade de serem pequenas ou inexistentes as negociações das Debêntures no mercado secundário; e/ou (iii) não estejam dispostos a correr o risco de crédito de empresa do setor privado e/ou dos setores em que a Emissora atua, em particular na geração de energia elétrica. Para uma avaliação adequada dos riscos associados ao investimento nas Debêntures, os investidores deverão ler a seção "Fatores de Risco Relacionados à Oferta e às Debêntures", nas páginas 125 a 133 deste Prospecto, bem como os itens "4. Fatores de Risco" e "5. Riscos de Mercado" do Formulário de Referência antes de aceitar a Oferta.**

Este Prospecto Definitivo, que incorpora por referência o Formulário de Referência, está disponível nos seguintes endereços e páginas da Internet:

- **Emissora**, Avenida Dr. Marcos Penteado de Ulhôa Rodrigues, 939, 7º andar, CEP 06460-040, Barueri, SP (<http://ri.aestiete.com.br>, neste *website*, acessar a aba "Divulgação e Resultados" e, em seguida, clicar em "Endividamento". Após a troca de página, o usuário deverá clicar em "4ª Emissão de Debêntures" e, então, em "Prospecto Definitivo");
- **Coordenador Líder**, Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3.500, 1º, 2º e 3º (parte), 4º e 5º andares, CEP 04538-132, São Paulo, SP (<https://www.itau.com.br/itaubba-pt/nossos-negocios/ofertas-publicas>, neste *website*, clicar em "AES Tietê S.A." e acessar AES Tiete - Prospecto Definitivo da 4ª Emissão de Debêntures");
- **HSBC**, Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3064, 10º andar, CEP 01451-000, São Paulo, SP (<http://www.hsbc.com.br/mercadodecapitais>, em tal página clicar em "Prospecto de Distribuição Pública de Debêntures da 4ª Emissão da AES Tietê S.A.");
- **BTG Pactual**, Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3.477, 10º a 15º andares, CEP 04538-133, São Paulo, SP (<https://www.btgpactual.com/home/InvestmentBank.aspx/InvestmentBanking/MercadoCapitais>, em tal página clicar em "2015" no menu à esquerda e a seguir em "Prospecto Definitivo" logo abaixo de "Distribuição Pública de Debêntures da 4ª Emissão da AES Tietê S.A.");
- **Santander**, Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, 2.041 e 2.235, 24º andar, CEP 04543-011, São Paulo, SP (<http://www.santander.com.br/prospectos>, neste *website*, acessar "Confira as ofertas em Andamento" e, por fim, localizar o "Prospecto Definitivo de Oferta Pública de Distribuição da 4ª (quarta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em até 3 (três) Séries, da Espécie Quirografária, da AES Tietê S.A." e clicar em "Download Prospecto Definitivo");
- **CVM**, Rua Sete de Setembro, 111, 5º andar, CEP 20159-900, Rio de Janeiro, RJ, e Rua Cincinato Braga, 340, 2º, 3º e 4º andares, CEP 01333-010, São Paulo, SP (<http://www.cvm.gov.br>, neste *website*, acessar no item "Consulta à Base de Dados", em seguida selecionar "Companhias", e posteriormente clicar em "Documentos e Informações de Companhias". Na nova página, digitar "AES Tietê" e clicar em "Continuar". Em seguida, clicar em "AES Tietê SA" e selecionar "Documentos de Oferta de Distribuição Pública". Clicar em *download* do Prospecto Definitivo com a data mais recente);

- **BM&FBOVESPA**, Praça Antonio Prado, 48, CEP 01010-901, São Paulo, SP (<http://www.bmfbovespa.com.br>, neste *website*, localizar “Empresas Listadas” e clicar em “Conheça as companhias listadas na Bolsa”; em seguida, digitar “AES Tiete S.A.”, clicar em “AES Tiete S.A.”, clicar em “Informações Relevantes”, clicar em “Documentos de Oferta de Distribuição Pública”, e clicar em “Prospecto Definitivo da 4ª Emissão de Debêntures para Distribuição Pública”);
- **CETIP**, Avenida Brigadeiro Faria Lima, 1.663, 1º andar, São Paulo, SP (<http://www.cetip.com.br>, neste *website*, clicar em “Comunicados e Documentos”, selecionar o link “Prospectos”, em seguida digitar “AES Tietê” no campo “Título” e clicar em “Filtrar”, na sequência acessar o link referente ao Prospecto Definitivo); e
- **ANBIMA** (<http://cop.anbima.com.br>, neste *website* acessar “Acompanhar Análise de Ofertas” e em seguida acessar o protocolo “007/2015” ou “AES Tietê S.A.” e, então, clicar em “Prospecto Definitivo AES Tietê S.A.” na versão mais recente disponibilizada).

Informações adicionais sobre a Emissora, as Debêntures e a Oferta poderão ser obtidas no Formulário de Referência, incorporado por referência a este Prospecto, e junto à diretoria de relações com investidores da Emissora, aos Coordenadores, à CVM, ao Agente Fiduciário, à CETIP e à BM&FBOVESPA, nos endereços e *websites* indicados na seção “Informações Sobre a Emissora, os Coordenadores, os Consultores, o Agente Fiduciário, o Banco Liquidante e Escriturador e os Auditores” na página 150 deste Prospecto.

## VISÃO GERAL DA LEI 12.431

A fim de aprimorar os mecanismos de captação de recursos para financiamentos de longo prazo, foram criados pela Lei 12.431 e regulamentados pelo Decreto 7.603, benefícios tributários para determinados valores mobiliários. Abaixo segue sumário dos principais aspectos de referidos valores mobiliários regulados pela Lei 12.431.

### **SUMÁRIO**

#### **Valores mobiliários de longo prazo – descrição**

Os valores mobiliários sujeitos aos benefícios fiscais criados pela Lei 12.431 compreendem: (i) valores mobiliários relacionados à captação de recursos para implementar projetos de investimento na área de infraestrutura ou de produção econômica intensiva em pesquisa, desenvolvimento e inovação, considerados como prioritários na forma regulamentada pelo Poder Executivo federal, a saber: (a) debêntures de infraestrutura; (b) quotas emitidas por fundos de investimento em direitos creditórios constituídos sob a forma de condomínio fechado; e (c) certificados de recebíveis imobiliários; (ii) valores mobiliários para financiar projetos de investimento, incluindo (a) certificados de recebíveis imobiliários; e (b) quotas emitidas por fundos de investimento em direitos creditórios constituídos sob a forma de condomínio fechado, cujo originador ou cedente da carteira de direitos creditórios não seja instituição financeira; e (iii) fundos de investimento em valores mobiliários de projetos prioritários, desde que autorizado pela regulação aplicável a cada tipo de fundo de investimento.

#### **Principais características das debêntures de infraestrutura**

As Debêntures de Infraestrutura devem apresentar as seguintes características: (i) remuneração por taxa de juros prefixada, vinculada a índice de preço ou à taxa referencial; (ii) não admitir a pactuação total ou parcial de taxa de juros pós-fixada; (iii) prazo médio ponderado superior a quatro anos; (iv) vedação a sua recompra pelo respectivo emissor (ou parte a ele relacionada) nos dois primeiros anos após a sua emissão, bem como a sua liquidação antecipada por meio de resgate ou pré-pagamento, salvo na forma a ser regulamentada pelo CMN - que, até a presente data, não aprovou regulamentação nesse sentido; (v) vedação a compromisso de revenda assumido pelo titular; (vi) prazo de pagamento periódico de rendimentos, se existente, com intervalos de, no mínimo, 180 (cento e oitenta) dias; (vii) comprovação de seu registro em sistema de registro devidamente autorizado pelo Banco Central do Brasil ou pela CVM, nas suas respectivas áreas de competência; e (viii) alocação dos recursos captados com as Debêntures de Infraestrutura em projeto de investimento considerado como prioritário pelo ministério competente.

#### **Investimento em projetos prioritários**

Os recursos captados em ofertas de Debêntures de Infraestrutura devem ser destinados: (i) ao pagamento futuro de projetos de investimento prioritários; ou (ii) ao reembolso de gastos, despesas ou dívidas relacionadas com tais projetos de investimento prioritários, incorridos até 24 meses antes do encerramento da oferta dos respectivos valores mobiliários.

#### **Qualificação dos emissores**

Os emissores de Debêntures de Infraestrutura devem ser constituídos sob a forma de sociedade por ações e qualificados como: (i) sociedade de propósito específico dedicada à implementação de um projeto de investimento prioritário; ou (ii) sociedades controladoras das pessoas jurídicas mencionadas no item (i) acima; ou (iii) concessionária, permissionária, autorizatória ou arrendatária.

### **Decreto 7.603**

O Decreto 7.603 regulamenta as condições para aprovação dos projetos de investimento considerados como prioritários na área de infraestrutura ou de produção econômica intensiva em pesquisa, desenvolvimento e inovação. Para um projeto de investimento ser considerado prioritário, requerimento específico deve ser apresentado para aprovação pelo ministério competente para a avaliação de tal projeto de investimento, nos termos da portaria publicada por cada ministério. Desta maneira, a Emissora submeteu os Projetos à aprovação do MME, obedecendo o disposto na Portaria MME nº 47. **Para mais informações sobre os Projetos, vide seção “Destinação dos Recursos” na página 152 deste Prospecto.** Por esta razão, as Debêntures da Terceira Série contam com benefício tributário nos termos dos artigos 2º da Lei 12.431.

### **Tributação das Debêntures da Terceira Série**

Os Debenturistas da Terceira Série não devem considerar unicamente as informações contidas neste Prospecto para fins de avaliar o tratamento tributário de seu investimento nas Debêntures da Terceira Série, devendo consultar seus próprios assessores quanto à tributação específica à qual estarão sujeitos, especialmente quanto a outros tributos que não o imposto de renda eventualmente aplicáveis a esse investimento ou a ganhos porventura auferidos em transações com Debêntures da Terceira Série. Adicionalmente, os potenciais investidores deverão ler a seção **"Fatores de Risco Relacionados com a Oferta e as Debêntures – Caso as Debêntures da Terceira Série deixem de satisfazer determinadas características que as enquadrem como Debêntures de Infraestrutura, a Emissora não pode garantir que elas continuarão a receber o tratamento tributário diferenciado previsto na Lei 12.431, inclusive, a Emissora não pode garantir que a Lei 12.431 não será novamente alterada, questionada, extinta ou substituída por leis mais restritivas."** na página 126 deste Prospecto.

### **Investidores Residentes e Não Residentes**

#### **Imposto de Renda**

- (i) Alíquota zero sobre o rendimento resultante das Debêntures da Terceira Série auferido por investidores não residentes que realizem investimento em conformidade com a Resolução CMN 4.373 e desde que não se encontrem em país que não tribute a renda ou que a tribute à alíquota máxima inferior a 20% (exceto no caso de fundos soberanos que realizem operações financeiras de acordo com as normas do Conselho Monetário Nacional conforme a lei). No caso de investidores não residentes no Brasil que invistam no Brasil de acordo com a Resolução CMN 4.373 e que estejam domiciliados em país que não tribute a renda ou que a tribute à alíquota máxima inferior a 20%, os rendimentos decorrentes dos investimentos nas Debêntures da Terceira Série estarão sujeitos à incidência do imposto de renda na fonte à alíquota de 15%. Finalmente, na hipótese de investidores não residentes no Brasil que não invistam no Brasil de acordo com a Resolução CMN 4.373 e que estejam domiciliados em país que não tribute a renda ou que a tribute à alíquota máxima inferior a 20%, os rendimentos ficarão sujeitos ao imposto de renda com base nas alíquotas regressivas, que variam de 22,5% a 15%;

- (ii) Alíquota zero sobre o rendimento, bem como sobre o ganho de capital auferido na alienação das Debêntures da Terceira Série, no caso de investidores pessoas físicas residentes no País; e
- (iii) Alíquota de 15% sobre o rendimento resultante as Debêntures da Terceira Série, bem como sobre o ganho de capital auferido na alienação das Debêntures da Terceira Série, no caso de investidores pessoas jurídicas brasileiras. O imposto de renda será devido exclusivamente na fonte, de forma que os rendimentos poderão ser excluídos na apuração do lucro real.

#### IOF/Câmbio

Alíquota zero para todos os casos.

#### Verificação de Imunidade ou Isenção Tributária dos Debenturistas da Terceira Série

Caso qualquer Debenturista da Terceira Série goze de algum tipo de imunidade ou isenção tributária, este deverá encaminhar ao Escriturador, com cópia para a Emissora, no prazo mínimo de 10 (dez) Dias Úteis antes das datas previstas de pagamento das Debêntures da Terceira Série, documentação comprobatória dessa imunidade ou isenção tributária, sob pena de ter descontado dos seus rendimentos os valores devidos nos termos da legislação tributária em vigor, como se não fosse imune ou gozasse de isenção tributária. Caso a documentação comprobatória da imunidade de que trata este parágrafo não seja suficiente para comprová-la, o pagamento será realizado com o desconto da alíquota dos tributos incidentes, nos termos da legislação tributária em vigor e da Lei 12.431.

Será de responsabilidade do Banco Liquidante a avaliação e validação da imunidade ou isenção tributária, podendo, inclusive, solicitar documentos adicionais para a comprovação de mencionada situação jurídica tributária. Desta forma, enquanto pendente o processo de avaliação, não poderá ser imputada à Emissora ou ao Banco Liquidante qualquer responsabilidade pelo não pagamento no prazo estabelecido por meio da Escritura de Emissão.

Mesmo que tenha recebido a documentação comprobatória referida acima, e desde que tenha fundamento legal para tanto, fica facultado à Emissora depositar em juízo ou descontar de quaisquer valores relacionados às Debêntures da Terceira Série a tributação que entender devida.

#### Multa

Considerando a atratividade da tributação relacionada com as Debêntures de Infraestrutura, os tomadores dos recursos captados, e não seus investidores, estão sujeitos à multa, caso os recursos não sejam destinados aos projetos de investimento a eles relacionados, como previsto na Lei 12.431. A referida multa equivale a 20% (vinte por cento) do montante total dos recursos captados não investido no projeto de investimento, e é devida pelo referido emissor à Receita Federal do Brasil.

#### Perda do Tratamento Tributário da Lei 12.431

Nos termos da Escritura de Emissão, caso a Emissora não utilize os recursos captados por meio da Oferta no financiamento dos Projetos, conforme descrito na seção "Destinação dos Recursos" na página 152 deste Prospecto, a Emissora será responsável pelo custo de todos os tributos

incidentes sobre todos e quaisquer pagamentos devidos aos Debenturistas da Terceira Série que estariam sujeitos ao tratamento tributário previsto no artigo 1º da Lei 12.431, aplicando-se o ali disposto, inclusive o previsto no parágrafo 8º de referido artigo 1º da Lei 12.431. Nesse caso, todos os tributos que eventualmente incidam sobre os pagamentos feitos pela Emissora aos referidos Debenturistas da Terceira Série, no âmbito da Emissão, serão suportados pela Emissora, de modo que os referidos pagamentos deverão ser acrescidos dos valores correspondentes a quaisquer tributos e/ou taxas que incidam sobre tais pagamentos, de modo que os titulares das Debêntures da Terceira Série recebam tais pagamentos como se os referidos valores não fossem incidentes.

#### Prazo de Isenção

A Lei nº 13.043, de 13 de novembro de 2014, conforme alterada, prorrogou as alíquotas constantes das Debêntures de Infraestrutura, nos termos da Lei 12.431, para emissões que ocorrerem até 31 de dezembro de 2030.

## **FATORES DE RISCO RELACIONADOS À OFERTA E ÀS DEBÊNTURES**

*Esta seção contempla, exclusivamente, os fatores de risco diretamente relacionados às Debêntures e à Oferta e não descreve todos os fatores de risco relativos à Emissora e suas atividades ou o mercado que atua, os quais o investidor deve considerar antes de subscrever Debêntures no âmbito da Oferta.*

*O investimento nas Debêntures envolve a exposição a determinados riscos. Antes de tomar qualquer decisão de investimento nas Debêntures, os potenciais investidores devem analisar cuidadosamente todas as informações contidas neste Prospecto e no Formulário de Referência, incorporado por referência a este Prospecto, incluindo os riscos mencionados abaixo e nos itens “4. Fatores de Risco” e “5. Riscos de Mercado” do Formulário de Referência, e as demonstrações financeiras e informações trimestrais (ITR) da Emissora e respectivas notas explicativas incorporadas por referência a este Prospecto.*

*A leitura deste Prospecto não substitui a leitura do Formulário de Referência. Os negócios, a situação financeira, os resultados operacionais, o fluxo de caixa, a liquidez e/ou os negócios atuais e futuros da Emissora podem ser afetados de maneira adversa por qualquer dos fatores de risco mencionados abaixo e nas seções “4. Fatores de Risco” e “5. Riscos de Mercado” do Formulário de Referência. O preço de mercado das Debêntures e a capacidade de pagamento da Emissora podem ser adversamente afetados em razão de qualquer desses e/ou de outros fatores de risco, hipóteses em que os potenciais investidores poderão perder parte substancial ou a totalidade de seu investimento nas Debêntures.*

*Este Prospecto contém apenas uma descrição resumida dos termos e condições das Debêntures e das obrigações assumidas pela Emissora no âmbito da Oferta. É essencial e indispensável que os Investidores leiam a Escritura de Emissão e compreendam integralmente seus termos e condições, os quais são específicos desta operação. Os potenciais investidores podem perder parte substancial ou todo o seu investimento. Os riscos descritos abaixo e nas seções “4. Fatores de Risco” e “5. Riscos de Mercado” do Formulário de Referência são aqueles que a Emissora e o Coordenador Líder conhecem e que acreditam que atualmente podem afetar de maneira adversa as Debêntures e a Oferta, podendo riscos adicionais e incertezas atualmente não conhecidos pela Emissora e pelos Coordenadores, ou que estes considerem atualmente irrelevantes, também prejudicar as atividades, situação financeira e resultados operacionais da Emissora, a Oferta e/ou as Debêntures de maneira significativa.*

*Os riscos descritos abaixo e nas seções “4. Fatores de Risco” e “5. Riscos de Mercado” do Formulário de Referência são aqueles que a Emissora e os Coordenadores conhecem e que acreditam que atualmente podem afetar de maneira adversa as Debêntures e a Oferta e/ou o ambiente macroeconômico, podendo riscos adicionais e incertezas atualmente não conhecidos pela Emissora e pelos Coordenadores, ou que estes considerem atualmente irrelevantes, também prejudicar as atividades, situação financeira e resultados operacionais da Emissora, à Oferta e/ou às Debêntures de maneira significativa.*

*Para os fins desta seção, exceto se expressamente indicado de maneira diversa ou se o contexto assim o exigir, a menção ao fato de que um risco, incerteza ou problema poderá causar ou ter ou causará ou terá “efeito adverso” ou “efeito negativo” para a Emissora, ou expressões similares, significa que tal risco, incerteza ou problema poderá ou poderia causar efeito adverso relevante nos negócios, na situação financeira, nos resultados operacionais, no fluxo de caixa, na liquidez e/ou nos negócios atuais e futuros da Emissora, bem como no preço das Debêntures. Expressões similares incluídas nesta seção devem ser compreendidas nesse contexto.*

## **RECOMENDA-SE AOS INVESTIDORES DA OFERTA INTERESSADOS QUE CONTATEM SEUS CONSULTORES JURÍDICOS E FINANCEIROS ANTES DE INVESTIR NAS DEBÊNTURES.**

### **FATORES DE RISCOS RELACIONADOS À EMISSORA E AO AMBIENTE MACROECONÔMICO**

Os fatores de risco relacionados à Emissora, seus controladores, seus acionistas, sua controlada, seus investidores, ao seu ramo de atuação e ao ambiente macroeconômico estão disponíveis em seu Formulário de Referência, nos itens “4. Fatores de Risco” e “5. Riscos de Mercado”, incorporado por referência a este Prospecto.

### **FATORES DE RISCOS RELACIONADAS À OFERTA E AS DEBÊNTURES**

***Caso as Debêntures da Terceira Série deixem de satisfazer determinadas características que as enquadrem como Debêntures de Infraestrutura, a Emissora não pode garantir que elas continuarão a receber o tratamento tributário diferenciado previsto na Lei 12.431, inclusive, a Emissora não pode garantir que a Lei 12.431 não será novamente alterada, questionada, extinta ou substituída por leis mais restritivas.***

Nos termos da Lei 12.431, foi reduzida para 0% a alíquota do imposto de renda incidente sobre os rendimentos auferidos por pessoas residentes ou domiciliadas no exterior que tenham se utilizado dos mecanismos de investimento da Resolução CMN 4.373, e que não sejam residentes ou domiciliados em país que não tribute a renda ou a tribute à alíquota máxima inferior a 20% (vinte por cento) (“**Pessoas Residentes no Exterior**”) em decorrência da sua titularidade de, dentre outros, debêntures que atendam determinadas características, e que tenham sido objeto de oferta pública de distribuição por pessoas jurídicas de direito privado não classificadas como instituições financeiras e regulamentadas pelo CMN ou CVM.

Adicionalmente, a Lei 12.431 estabeleceu que os rendimentos auferidos por pessoas físicas residentes ou domiciliadas no Brasil (“**Pessoas Físicas Residentes no Brasil**” e, em conjunto com as Pessoas Residentes no Exterior, “**Pessoas Elegíveis**”) em decorrência de sua titularidade de Debêntures de Infraestrutura, que tenham sido emitidas por sociedade de propósito específico constituída para implementar projetos de investimento na área de infraestrutura, ou por sua sociedade controladora, desde que constituídas sob a forma de sociedades por ações, como a Emissora, sujeitam-se à incidência do imposto sobre a renda, exclusivamente na fonte, à alíquota de 0% (zero por cento), desde que os projetos de investimento na área de infraestrutura sejam considerados como prioritários na forma regulamentada pelo Governo Federal.

São consideradas Debêntures de Infraestrutura as debêntures que, além dos requisitos descritos acima, apresentem, cumulativamente, as seguintes características: (i) sejam remuneradas por taxa de juros prefixada, vinculada a índice de preço ou à taxa referencial; (ii) não admitam a pactuação total ou parcial de taxa de juros pós-fixada; (iii) apresentem prazo médio ponderado superior a quatro anos; (iv) não admitam a sua recompra pelo respectivo emissor nos dois primeiros anos após a sua emissão, tampouco a sua liquidação antecipada por meio de resgate ou pré-pagamento; (v) não estabeleçam compromisso de revenda assumido pelo respectivo titular; (vi) apresentem prazo de pagamento periódico de rendimentos, se existente, com intervalos de, no mínimo, 180 dias, (vii) comprove-se a sua negociação em mercados regulamentados de valores mobiliários no Brasil; e (viii) os recursos captados com as Debêntures da Terceira Série sejam integralmente alocados nos Projetos. Para informações adicionais sobre as Debêntures de Infraestrutura, ver seção “Visão Geral da Lei 12.431” na página 121 deste Prospecto.



Dessa forma, caso as Debêntures da Terceira Série deixem de satisfazer qualquer uma das características relacionadas nos itens (i) a (viii) do parágrafo anterior, a Emissora não pode garantir que as Debêntures da Terceira Série continuarão a receber o tratamento tributário diferenciado previsto na Lei 12.431.

Nessa hipótese, a Emissora não pode garantir que os rendimentos, incluindo os ganhos de capital, auferidos em decorrência da titularidade das Debêntures da Terceira Série pelas Pessoas Elegíveis continuarão a ser tributados à alíquota de 0%, passando a ser tributados às alíquotas regressivas de 22,5% a 15% para Pessoas Físicas Residentes no Brasil e às alíquotas regressivas de 25% a 15%, conforme as Pessoas Residentes do Exterior sejam ou não residentes ou domiciliados em país que não tribute a renda ou a tribute à alíquota máxima inferior a 20%. Da mesma forma, a Emissora não pode garantir que o imposto de renda não pago sobre os rendimentos auferidos desde a respectiva Data de Integralização não será cobrado pelas autoridades brasileiras competentes, acrescido de juros calculados segundo a taxa SELIC e multa. Além disso, a Emissora não pode garantir que a Lei 12.431 não será novamente alterada, questionada, extinta ou substituída por leis mais restritivas, o que poderia afetar ou comprometer o tratamento tributário diferenciado previsto na Lei 12.431 conferido às Debêntures da Terceira Série.

Adicionalmente, na hipótese de não aplicação dos recursos oriundos da Oferta das Debêntures da Terceira Série nos Projetos, é estabelecida uma penalidade de 20% (vinte por cento) sobre o valor não destinado aos Projetos, sendo mantido o tratamento tributário diferenciado previsto na Lei 12.431 aos investidores nas Debêntures da Terceira Série que sejam Pessoas Elegíveis. A Emissora não pode garantir que terá recursos suficientes para o pagamento dessa penalidade ou, se tiver, que isso não terá um efeito adverso para a Emissora.

***As Debêntures são da espécie quirografária, sem quaisquer garantias e sem preferência.***

As Debêntures não contarão com qualquer garantia ou preferência em relação aos demais credores da Emissora, pois são da espécie quirografária. Dessa forma, na hipótese de eventual falência da Emissora, os titulares das Debêntures estarão subordinados aos demais credores da Emissora que contarem com garantia real ou privilégio (em atendimento ao critério legal de classificação dos créditos na falência). Em razão das características das Debêntures, os titulares das Debêntures somente preferirão aos titulares de créditos subordinados aos demais credores, se houver, e acionistas da Emissora em relação à ordem de recebimento de seus créditos. Em caso de falência da Emissora, não há como garantir que os titulares das Debêntures receberão a totalidade ou mesmo parte dos seus créditos.

***A volatilidade do mercado de capitais brasileiro e a baixa liquidez do mercado secundário brasileiro de debêntures pode dificultar a venda das Debêntures e afetar o valor a ser recebido por seus titulares.***

O investimento em valores mobiliários negociados em países de economia emergente, tais como o Brasil, envolve um maior grau de risco se comparado a investimentos em valores mobiliários de empresas localizadas em mercados de títulos internacionais. O mercado de capitais brasileiro é significativamente menor, menos líquido, mais concentrado e mais volátil do que alguns mercados internacionais, como o dos Estados Unidos.

Atualmente, o mercado secundário brasileiro apresenta baixa liquidez para negociações de debêntures. Os subscritores das Debêntures não têm nenhuma garantia de que no futuro terão um mercado líquido em que possam negociar a alienação desses títulos, caso queiram optar pelo desinvestimento. Isso pode trazer dificuldades aos titulares de Debêntures que queiram vendê-las no mercado secundário.

***A percepção de riscos em outros países, especialmente nos países de economia emergente, poderá afetar o valor de mercado de títulos e de valores mobiliários brasileiros, incluindo as Debêntures.***

O investimento em títulos de mercados emergentes, tais como o Brasil, envolve um risco maior do que investir em títulos de emissores de países mais desenvolvidos, podendo esses investimentos serem tidos como sendo de natureza especulativa. Os investimentos brasileiros, tal como as Debêntures, estão sujeitos a riscos econômicos e políticos, que podem afetar a capacidade dos emissores destes valores mobiliários de cumprir com suas obrigações, envolvendo, dentre outros, os listados abaixo. Eventos econômicos e políticos nesses países podem, ainda, ter como consequência restrições a investimentos estrangeiros e/ou à repatriação de capital investido. A Emissora não pode garantir que não ocorrerão no Brasil eventos políticos ou econômicos que poderão interferir nas suas atividades, conforme descrito acima.

- mudanças nos ambientes regulatório, fiscal, econômico e político que podem afetar a capacidade dos investidores de receber pagamentos, no todo ou em parte, com relação a seus investimentos; e
- restrições a investimentos estrangeiros e a repatriação de capital investido.

Os mercados de títulos brasileiros são substancialmente menores, menos líquidos, mais concentrados e mais voláteis do que os principais mercados de títulos americanos e europeus, e não são tão regulamentados ou supervisionados como estes.

***A modificação das práticas contábeis utilizadas para cálculo dos Índices Financeiros pode afetar negativamente a percepção de risco dos investidores e gerar efeitos adversos nos preços dos valores mobiliários da Emissora no mercado secundário.***

Os Índices Financeiros estabelecidos na Escritura de Emissão serão calculados em conformidade com as práticas contábeis vigentes quando da publicação pela Emissora de suas informações financeiras. Não obstante, a percepção de risco dos investidores poderá ser afetada negativamente, uma vez que pode haver divergência entre a forma como os índices financeiros serão efetivamente calculados e a forma como os mesmos seriam calculados caso o cálculo fosse feito de acordo com as práticas contábeis modificadas. Adicionalmente, essa prática pode gerar efeitos adversos nos preços dos valores mobiliários da Emissora no mercado secundário, incluindo, mas a tanto não se limitando, o preço das Debêntures da presente Emissão.

***Eventual rebaixamento na classificação de risco atribuída às Debêntures poderá dificultar a captação de recursos pela Emissora, bem como acarretar redução de liquidez das Debêntures para negociação no mercado secundário e impacto negativo relevante na Emissora.***

Para se realizar uma classificação de risco (*rating*), certos fatores relativos à Emissora são levados em consideração, tais como sua condição financeira, sua administração e seu desempenho. São analisadas, também, as características das Debêntures, assim como as obrigações assumidas pela Emissora e os fatores político-econômicos que podem afetar a condição financeira da

Emissora. Dessa forma, as avaliações representam uma opinião quanto às condições da Emissora de honrar seus compromissos financeiros, tais como pagamento do principal e juros no prazo estipulado. Um eventual rebaixamento em classificações de risco obtidas com relação à Oferta e/ou à Emissora durante a vigência das Debêntures poderá afetar negativamente o preço dessas Debêntures e sua negociação no mercado secundário. Além disso, a Emissora poderá encontrar dificuldades em realizar outras emissões de títulos e valores mobiliários, o que poderá, conseqüentemente, ter um impacto negativo relevante nos resultados e nas operações da Emissora e na sua capacidade de honrar com as obrigações relativas à Oferta.

Adicionalmente, alguns dos principais investidores que adquirem valores mobiliários por meio de ofertas públicas no Brasil (tais como entidades de previdência complementar) estão sujeitos a regulamentações específicas que condicionam seus investimentos em valores mobiliários a determinadas classificações de risco. Assim, o rebaixamento de classificações de risco obtidas com relação às Debêntures pode obrigar esses investidores a alienar suas Debêntures no mercado secundário, podendo vir a afetar negativamente o preço dessas Debêntures e sua negociação no mercado secundário.

***A Oferta será realizada em três séries, sendo que a alocação das Debêntures entre as séries da Emissão foi efetuada com base no Sistema de Vasos Comunicantes, o que poderá afetar a liquidez da(s) série(s) com menor demanda.***

A quantidade de Debêntures alocada em cada série da Emissão foi definida de acordo com a demanda das Debêntures pelos investidores, apurada em Procedimento de *Bookbuilding*, observado que a alocação das Debêntures entre as séries da Emissão foi efetuada por meio do Sistema de Vasos Comunicantes. As séries nas quais foi verificada menos demanda poderão ter sua liquidez, no mercado secundário, afetada adversamente.

Dessa forma os Debenturistas de referidas séries poderão enfrentar dificuldades para realizar a venda de suas Debêntures no mercado secundário ou, até mesmo, podem não conseguir realizá-la e, conseqüentemente, podem vir a sofrer prejuízo financeiro. Adicionalmente, os Debenturistas de referidas séries poderão enfrentar dificuldades para aprovar matérias de seu interesse em Assembleias Gerais de Debenturistas das quais participem Debenturistas das demais.

***As obrigações da Emissora constantes da Escritura de Emissão estão sujeitas a hipóteses de vencimento antecipado.***

A Escritura de Emissão estabelece hipóteses que ensejam o vencimento antecipado (automático ou não) das obrigações da Emissora com relação às Debêntures, tais como, mas não se limitando ao (i) pedido de recuperação judicial e extrajudicial pela Emissora; (ii) não cumprimento de obrigações previstas na Escritura de Emissão; (iii) não observância de certos Índices Financeiros; e (iv) vencimento antecipado de outras dívidas. Não há garantias de que a Emissora disporá de recursos suficientes em caixa para fazer face ao pagamento das Debêntures na hipótese de ocorrência de vencimento antecipado de suas obrigações, hipótese na qual os Debenturistas poderão sofrer um impacto negativo relevante no recebimento dos pagamentos relativos às Debêntures e a Emissora poderá sofrer um impacto negativo relevante nos seus resultados e operações. **Para mais informações, veja a seção “Informações Relativas à Emissão, à Oferta e às Debêntures – Vencimento Antecipado”, na página 86 deste Prospecto.**

***A participação de Investidores da Oferta que sejam considerados Pessoas Vinculadas no Procedimento de Bookbuilding pode ter impactado adversamente a definição da Remuneração das Debêntures, e o investimento nas Debêntures por Investidores da Oferta que sejam Pessoas Vinculadas pode ter um impacto adverso na liquidez das Debêntures no mercado secundário.***

Foi aceita a participação de Investidores da Oferta que sejam Pessoas Vinculadas, no Procedimento de *Bookbuilding*, com possibilidade de reservas antecipadas por parte dos Investidores Não Institucionais, sem possibilidade de reserva pelos Investidores Institucionais e sem limite máximo de tal participação em relação ao volume da Oferta.

Dessa forma, a participação de Investidores da Oferta que sejam Pessoas Vinculadas no Procedimento de *Bookbuilding* pode resultar em má formação da taxa final da Remuneração das Debêntures. Além disso, a participação de Investidores da Oferta que sejam Pessoas Vinculadas poderia ter um efeito adverso na liquidez das Debêntures no mercado secundário, uma vez que as Pessoas Vinculadas poderiam optar por manter suas Debêntures fora de circulação, influenciando a liquidez. A Emissora não teve como garantir que o investimento nas Debêntures por Pessoas Vinculadas não ocorreria ou que referidas Pessoas Vinculadas não optariam por manter suas Debêntures fora de circulação.

***A Taxa DI utilizada para a remuneração das Debêntures da Primeira Série e das Debêntures da Segunda Série pode ser considerada nula em decorrência da Súmula nº 176 do Superior Tribunal de Justiça.***

A Súmula nº 176, editada pelo Superior Tribunal de Justiça, enuncia que é nula a cláusula contratual que sujeita o devedor à taxa de juros divulgada pela ANBIMA/CETIP. Há a possibilidade de, numa eventual disputa judicial, a Súmula nº 176 vir a ser aplicada pelo Poder Judiciário para considerar que a Taxa DI não é válida como fator de remuneração das Debêntures da Primeira Série e das Debêntures da Segunda Série. Em se concretizando esta hipótese, o índice que vier a ser indicado pelo Poder Judiciário para substituir a Taxa DI poderá conceder aos Debenturistas uma remuneração inferior à Taxa DI, prejudicando a rentabilidade das Debêntures.

***As Debêntures poderão ser objeto de Aquisição Facultativa e/ou Oferta de Resgate Antecipado nos termos previstos na Escritura de Emissão, o que poderá impactar de maneira adversa na liquidez das Debêntures no mercado secundário.***

Conforme descrito na Escritura de Emissão, de acordo com informações descritas na seção “Informações Relativas à Emissão, à Oferta e às Debêntures – Características da Emissão e das Debêntures – Aquisição Facultativa”, na página 82 deste Prospecto, a Emissora poderá, a seu exclusivo critério (i) a qualquer momento, no que se refere às Debêntures da Primeira Série em Circulação e às Debêntures da Segunda Série em Circulação; e (ii) após transcorridos 2 (dois) anos a contar da Data de Emissão e observado disposto no artigo 1º, parágrafo 1º, incisos I e II, da Lei 12.431, no que se refere às Debêntures da Terceira Série em Circulação, observado o disposto no artigo 55, parágrafo 3º, da Lei das Sociedades por Ações, adquirir Debêntures em Circulação por valor igual ou inferior ao Valor Nominal Unitário, devendo tal fato constar do relatório da administração e das demonstrações financeiras da Emissora, ou por valor superior ao Valor Nominal Unitário, desde que observadas as regras expedidas pela CVM.

Igualmente na forma descrita na Escritura de Emissão, de acordo com as informações previstas na seção “Informações Relativas à Emissão, à Oferta e às Debêntures – Características da Emissão e das Debêntures – Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures”, na página 76 deste Prospecto, a Emissora poderá, a seu exclusivo critério, realizar Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures, de maneira facultativa e antecipadamente, observados (i) os procedimentos e condições previstos na Escritura de Emissão para cada série, e (ii) no que se refere às Debêntures da Terceira Série, caso legalmente permitido à Emissora pela Lei 12.431, na forma a ser regulamentada pelo CMN e somente após transcorridos 2 (dois) anos a contar da Data de Emissão, os termos e condições legais e regulamentares aplicáveis ao referido resgate, hipótese na qual deverão ser observados os procedimentos indicados na Escritura de Emissão.

A realização, desde que legalmente permitida, de oferta facultativa de resgate antecipado e/ou aquisição facultativa poderão ter impacto adverso na liquidez das Debêntures no mercado secundário, uma vez que, conforme o caso, parte considerável das Debêntures, ou, ainda, parte considerável das Debêntures de uma determinada série da Emissão, poderá ser retirada de negociação.

***As Debêntures da Primeira Série e/ou as Debêntures da Segunda Série poderão ser objeto de Resgate Antecipado Facultativo, nos termos previstos na Escritura de Emissão, o que poderá impactar de maneira adversa os Debenturistas da Primeira Série e os Debenturistas da Segunda Série.***

As Debêntures da Primeira Série e/ou as Debêntures da Segunda Série poderão ser objeto de Resgate Antecipado Facultativo, hipótese em que as Debêntures da Primeira Série e/ou as Debêntures da Segunda Série serão resgatadas antecipadamente e canceladas, pelo Valor do Resgate Antecipado Facultativo da Primeira Série e/ou Valor do Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série.

Os Debenturistas da Primeira Série e/ou os Debenturistas da Segunda Série poderão não obter o retorno financeiro esperado na subscrição das Debêntures da Primeira Série e/ou das Debêntures da Segunda Série em decorrência de tal resgate, não havendo qualquer garantia de que existirão, no momento do resgate, outros ativos no mercado de risco e retorno semelhantes às Debêntures da Primeira Série e/ou às Debêntures da Segunda Série. Além disso, a atual legislação tributária referente ao imposto de renda determina alíquotas diferenciadas em decorrência do prazo de aplicação, o que poderá implicar em uma alíquota superior a que seria aplicada caso as Debêntures da Primeira Série e/ou as Debêntures da Segunda Série fossem liquidadas apenas na data de seu vencimento.

***As Debêntures da Primeira Série e/ou as Debêntures da Segunda Série poderão ser objeto de Amortização Extraordinária Facultativa, nos termos previstos na Escritura de Emissão, o que poderá impactar de maneira adversa os Debenturistas da Primeira Série e os Debenturistas da Segunda Série.***

As Debêntures da Primeira Série e/ou as Debêntures da Segunda Série poderão ser objeto de Amortização Extraordinária Facultativa limitada a 98% (noventa e oito por cento) do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série e/ou das Debêntures da Segunda Série a serem amortizadas, conforme o caso.

Os Debenturistas da Primeira Série e/ou os Debenturistas da Segunda Série poderão não obter o retorno financeiro esperado na subscrição das Debêntures da Primeira Série e/ou das Debêntures da Segunda Série em decorrência de tal amortização, não havendo qualquer garantia de que existirão, no momento da amortização, outros ativos no mercado de risco e retorno semelhantes às Debêntures da Primeira Série e/ou às Debêntures da Segunda Série, conforme o caso. Além disso, a atual legislação tributária referente ao imposto de renda determina alíquotas diferenciadas em decorrência do prazo de aplicação, o que poderá implicar em uma alíquota superior à que seria aplicada caso as Debêntures da Primeira Série e/ou as Debêntures da Segunda Série fossem liquidadas apenas na data de seu vencimento.

***As Debêntures da Primeira Série e as Debêntures da Segunda Série poderão ser objeto de resgate antecipado nas hipóteses de ausência de apuração e/ou divulgação da Taxa DI, bem como se ocorrer a sua extinção ou inaplicabilidade por disposição legal ou determinação judicial.***

As Debêntures da Primeira Série e as Debêntures da Segunda Série poderão ser objeto de resgate em razão da ausência de apuração e/ou divulgação, da extinção ou inaplicabilidade da Taxa DI, se não houver substituto legal para a Taxa DI e acordo entre Emissora e Debenturistas de referidas séries reunidos em Assembleia Geral de Debenturistas sobre o novo parâmetro a ser aplicado. **Para mais informações, veja a seção “Informações Relativas à Emissão, à Oferta e às Debêntures – Características da Emissão e das Debêntures – Remuneração das Debêntures e Pagamento da Remuneração”, na página 70 deste Prospecto.**

Os Debenturistas de referidas séries poderão sofrer prejuízos financeiros em decorrência de referido resgate antecipado, não havendo qualquer garantia de que existirão, no momento do resgate, outros ativos no mercado de risco e retorno semelhantes às Debêntures da Primeira Série e às Debêntures da Segunda Série. Além disso, a atual legislação tributária referente ao imposto de renda determina alíquotas diferenciadas em decorrência do prazo de aplicação, o que poderá implicar em uma alíquota superior a que seria aplicada caso as Debêntures da Primeira Série e as Debêntures da Segunda Série fossem liquidadas apenas na data de seu vencimento.

***As Debêntures da Terceira Série poderão ser objeto de vencimento antecipado nas hipóteses de ausência de apuração e/ou divulgação do IPCA, bem como se ocorrer a sua extinção ou inaplicabilidade por disposição legal ou determinação judicial.***

As Debêntures da Terceira serão objeto de vencimento antecipado automático, nos termos da Escritura de Emissão, em razão da ausência de apuração e/ou divulgação do IPCA, da extinção ou inaplicabilidade do IPCA, se não houver substituto legal para o IPCA e acordo entre Emissora e Debenturistas da Terceira Série reunidos em Assembleia Geral de Debenturistas da Terceira Série sobre o novo parâmetro a ser aplicado. **Para mais informações, veja a seção “Informações Relativas à Emissão, à Oferta e às Debêntures – Características da Emissão e das Debêntures – Atualização Monetária das Debêntures”, na página 67 deste Prospecto.**

Os Debenturistas da Terceira Série poderão sofrer prejuízos financeiros em decorrência desse vencimento antecipado (caso seja legalmente permitido à Emissora à época), não havendo qualquer garantia de que existirão, no momento do resgate, outros ativos, no mercado, de risco e retorno semelhantes às Debêntures da Terceira Série. Além disso, a atual legislação tributária referente ao imposto de renda determina alíquotas diferenciadas em decorrência do prazo de aplicação, o que poderá implicar em uma alíquota superior a que seria aplicada caso as Debêntures da Terceira Série fossem liquidadas apenas na data de seu vencimento.

***As Debêntures são objeto de distribuição pública sob regime misto de colocação, em que uma parte conta com garantia firme de colocação dos Coordenadores e a outra com o regime de melhores esforços de colocação, de forma que o montante total das Debêntures inicialmente ofertado poderia ser reduzido, na medida em que foi admitida distribuição parcial no âmbito da Oferta.***

O valor total da emissão era de, inicialmente, R\$440.000.000,00 (quatrocentos e quarenta milhões de reais), dos quais R\$400.000.000,00 (quatrocentos milhões de reais) ou 400.000 (quatrocentas mil) Debêntures são distribuídas pelos Coordenadores, no âmbito da Oferta, sob regime de garantia firme de colocação, de forma individual e não solidária entre os Coordenadores, e R\$40.000.000,00 (quarenta milhões de reais) ou 40.000 (quarenta mil) Debêntures são distribuídas pelos Coordenadores, no âmbito da Oferta, sob regime de melhores esforços de colocação. Dessa forma, era possível que as Debêntures objeto dos melhores esforços de colocação não fossem integralmente colocadas perante os Investidores da Oferta, o que resultaria na redução do montante total da Emissão e da Oferta, podendo o Investidor da Oferta não ter seu Pedido de Reserva ou intenção de investimento atendidos.

Adicionalmente, considerando a possibilidade de Distribuição Parcial, os recursos necessários para o integral atendimento da destinação dos recursos da Emissão e da Oferta, estabelecido na seção “Destinação dos Recursos”, na página 152 deste Prospecto, poderia não ser atingido. Dessa forma poderiam ter sido priorizados da seguinte forma pela Emissora: (i) no âmbito das Debêntures da Primeira Série e das Debêntures da Segunda Série, a quitação do saldo remanescente de principal e juros das Notas Promissórias; e (ii) no âmbito das Debêntures da Terceira Série, os Projetos com as datas estimadas de encerramentos mais próximas, de modo que nesse caso os percentuais apresentados na seção “Destinação dos Recursos”, na página 152 deste Prospecto poderiam ser alterados, sendo que, inclusive, alguns dos Projetos apresentados poderão não receber quaisquer recursos captados na presente Oferta.

## APRESENTAÇÃO DAS INSTITUIÇÕES PARTICIPANTES DA OFERTA

### COORDENADOR LÍDER

O Itaú BBA é uma instituição financeira autorizada a funcionar pelo BACEN, constituída sob a forma de sociedade por ações, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3500, 1º, 2º e 3º (parte), 4º e 5º andares, Bairro Itaim Bibi.

O Itaú BBA é um banco de atacado brasileiro com ativos na ordem de R\$487,1 bilhões e uma carteira de crédito de R\$232,9 bilhões em 30 de junho de 2015. O banco faz parte do conglomerado Itaú Unibanco, sendo controlado diretamente pelo Itaú Unibanco Holding S.A. O Itaú BBA é responsável por prover serviços financeiros para grandes empresas. O Itaú BBA possui sucursais no Rio de Janeiro, Campinas, Porto Alegre, Belo Horizonte, Curitiba, Salvador, Montevideu, Buenos Aires, Santiago, Bogotá, Lisboa, além de escritórios de representação em Lima, Nova Iorque, Frankfurt, Paris, Luxemburgo, Madri, Londres, Dubai, Hong Kong e Xangai.

A área de *Investment Banking* oferece assessoria a clientes corporativos e investidores na estruturação de produtos de banco de investimento, incluindo renda fixa, renda variável, além de fusões e aquisições.

De acordo com a ANBIMA, o Itaú BBA tem apresentado liderança consistente no ranking de distribuição de operações de renda fixa no mercado doméstico, tendo ocupado o primeiro lugar nos anos de 2004 a 2014, com participação de mercado entre 19% e 55%. Em 2014 o Itaú BBA liderou novamente o ranking de distribuição de operações de renda fixa no mercado doméstico, ocupando o 1º lugar. Adicionalmente, o Itaú BBA tem sido reconhecido como um dos melhores bancos de investimento do Brasil por instituições como Global Finance, Latin Finance e Euromoney. Em 2014 o Itaú BBA foi escolhido como o Banco mais inovador da América Latina pela The Banker. Em 2014 o Itaú BBA foi também eleito o melhor banco de investimento do Brasil e da América Latina pela Global Finance, e melhor banco de investimento do Brasil pela Latin Finance. Em 2013, o Itaú BBA foi escolhido como melhor banco de investimento e de títulos de dívida da América Latina pela Global Finance.

Dentre as emissões de debêntures coordenadas pelo Itaú BBA recentemente, destacam-se as ofertas de debêntures de Ecorodovias (R\$600 milhões), Dasa (R\$400 milhões), Natura (R\$800 milhões), Supervia (R\$300 milhões), entre outras. Em operações de notas promissórias recentemente coordenadas pelo Banco Itaú BBA, destacam-se as operações de Cemig (R\$1,7 bilhões), Energisa (R\$80, R\$60 e R\$100 milhões), Cemig (R\$1,4 bilhões), Mills (R\$ 200 milhões), Ecorodovias (R\$275 milhões), entre outras. Destacam-se ainda as operações de FIDC de RCI (R\$456 milhões), Chemical (R\$ 588 milhões), Renner (R\$420 milhões), e Banco Volkswagen (R\$ 1 bilhão), CRI Ápice com risco Seculus (R\$50 milhões), CRI RB Capital com risco BR Malls (R\$ 403 milhões), CRI Brazilian Securities com risco Direcional Engenharia (R\$ 101 milhões) e CRI RB Capital com risco Petrobrás Distribuidora (R\$ 512 milhões). No mercado de CRA destaques recentes incluem CRA de Suzano (R\$675 milhões) e de Raízen (R\$675 milhões). No segmento de renda fixa internacional, em 2014, o Itaú BBA participou como joint-bookrunner de 16 ofertas de bonds, cujo montante total alcançou mais de US\$12 bilhões. Dentre as operações recentes em que o Itaú BBA atuou como joint-bookrunner, destacam-se as ofertas de Globo (US\$ 325 milhões), IUH (US\$1,05 bilhão), Guacolda (US\$500 milhões), Republic of Colombia (US\$1,0 bilhão), YPF (US\$500 milhões), Angamos (US\$800 milhões), Samarco (US\$500 milhões), EPM (COP 965 milhões), Minerva (US\$300 e R\$200 milhões), República Federativa do Brasil (R\$3,55 bilhões), entre outras. Em renda variável, o Itaú BBA oferece serviços para estruturação de ofertas públicas primárias e secundárias de ações e de deposit receipts, ofertas públicas para aquisição e permuta



de ações, além de assessoria na condução de processos de reestruturação societária de companhias abertas e trocas de participações acionárias. A condução das operações é realizada em conjunto com a Itaú Corretora de Valores S.A., que tem relacionamento com investidores domésticos e internacionais e possui reconhecida e premiada estrutura independente de pesquisa, conforme divulgado pela agência “Institutional Investor”.

Em 2014, o Itaú BBA atuou como coordenador e bookrunner de ofertas públicas iniciais e subsequentes e block trades no Brasil e América Latina que totalizaram US\$7,1 bilhões. No ranking da ANBIMA, o banco fechou o ano de 2014 em primeiro no ranking em número de ofertas. No segmento de renda fixa, o Itaú BBA conta com equipe dedicada para prover aos clientes diversos produtos no mercado doméstico e internacional, tais como: notas promissórias, debêntures, commercial papers, fixed e floating rate notes, fundos de investimento em direitos creditórios (FIDC) e certificados de recebíveis imobiliários (CRI). Em 2014 o Itaú BBA participou de operações de debêntures, notas promissórias e securitização que totalizaram mais de R\$34 bilhões. De acordo com o ranking da ANBIMA, em 2014 o Itaú BBA foi classificado em primeiro lugar no ranking de distribuição de operações em renda fixa e securitização. A participação de mercado somou 20% do volume distribuído. Com equipe especializada, a área de fusões e aquisições do Itaú BBA oferece aos clientes estruturas e soluções eficientes para assessoria, coordenação, execução e negociação de aquisições, desinvestimentos, fusões e reestruturações societárias. A área detém acesso a investidores para assessorar clientes na viabilização de movimentos societários

Na área de fusões e aquisições, o Itaú BBA prestou assessoria financeira a 78 transações em 2014, ocupando o 1º lugar no ranking Thomson Reuters em número de operações e acumulando um volume total de US\$ 25,0 bilhões.

## **HSBC**

O HSBC é um grupo financeiro internacional sediado em Londres, na Inglaterra, e presente em 86 países. O grupo HSBC iniciou suas atividades no Brasil em 1997.

No Brasil, o HSBC conta com uma carteira composta por aproximadamente 5,4 milhões clientes pessoas físicas e 358 mil clientes pessoas jurídicas, e possui mais de 2,3 mil agências e postos de atendimento bancários e eletrônicos em 564 municípios. O HSBC possui uma infraestrutura de 5,2 mil caixas automáticos e 2,4 mil ambientes de auto atendimento, além de canais de conveniência, tais como o internet *banking* e o *phone centre* do HSBC.

O grupo HSBC, por meio de suas diversas empresas e unidades, tem atuação global no mercado de estruturação e distribuição de títulos de dívidas corporativas. A constante atuação no setor resultou na premiação, pela EuroMoney, do HSBC como “*Best Debt House in Latin America*” em 2012 e 2013 e “*Best Debt House in Brazil*” em 2013.

Em 2010, a HSBC Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (“**HSBC Corretora**”) participou de 28 operações de emissão de notas promissórias e debêntures no valor de, aproximadamente, R\$17,686 bilhões. A HSBC Corretora atuou como coordenador líder na 1ª (primeira) e na 2ª (segunda) emissão de notas promissórias da Camargo Corrêa S.A., ambas com o montante individual de R\$3,0 bilhões; na 7ª emissão de debêntures da Companhia de Eletricidade do Estado da Bahia - COELBA, no valor de R\$80,0 milhões; na 3ª emissão de debêntures da Julio Simões Logística S.A., no valor de R\$250,0 milhões; na 1ª emissão de notas promissórias da State Grid Brazil Holding S.A.; no valor de R\$300,0 milhões, na 1ª emissão de notas promissórias e na 3ª

emissão de debêntures da Concessionária do Sistema Anhanguera-Bandeirantes S.A., no valor de R\$50,0 milhões e R\$75,0 milhões, respectivamente; na 2ª emissão de debêntures da Editora Abril S.A., no valor de R\$100,0 milhões; na 1ª emissão de debêntures da Ouro Verde Transporte e Locação S.A., no valor de R\$75,0 milhões; e na 5ª emissão de notas promissórias da Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – SABESP, no valor de R\$600,0 milhões.

Em 2011, a HSBC Corretora participou de 49 operações de emissão de notas promissórias, debêntures e cotas de fundo de investimento em direitos creditórios no valor de, aproximadamente, R\$17,480 bilhões. A HSBC Corretora atuou como coordenador líder na 5ª emissão de debêntures da Camargo Corrêa S.A., no valor de R\$810,0 milhões; na 13ª emissão de debêntures da Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – SABESP, no valor de R\$600,0 milhões; na 4ª emissão de notas promissórias da Companhia de Transmissão de Energia Elétrica Paulista, no valor de R\$200,0 milhões; na 1ª emissão de debêntures da Inpar S.A., no valor de R\$300,0 milhões; na 1ª emissão de debêntures da Empresa Amazonense de Transmissão de Energia S.A.; no valor de R\$360,0 milhões, na 1ª emissão de debêntures da ECTE- Empresa Catarinense de Transmissão de Energia S.A., no valor de R\$75,0 milhões; na 1ª emissão de debêntures da Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A., no valor de R\$190 milhões; na 4ª emissão de debêntures da Hypermarcas S.A., no valor de R\$400,0 milhões; na 1ª emissão de notas promissórias da Andrade Gutierrez Concessões S.A., no valor de R\$55,0 milhões; na 2ª emissão de debêntures da Concessionária do Rodoanel Oeste S.A., no valor de R\$1,8 bilhão; na 1ª emissão de notas promissórias da Interligação Elétrica Serra do Japi S.A., no valor de R\$70,0 milhões; na 1ª emissão de notas promissórias da Interligação Elétrica Serra do Madeira S.A., no valor de R\$180,0 milhões; na 1ª emissão de debêntures da State Grid Brazil Holding S.A., no valor de R\$300 milhões; na 1ª emissão de debêntures da Prolagos S.A. – Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto, no valor de R\$75,0 milhões; na 3ª emissão de debêntures da Battistella Administração e Participações S.A., no valor de R\$120,0 milhões; na 4ª emissão de debêntures da Brookfield Incorporações S.A., no valor de R\$300,0 milhões; na 2ª emissão de notas promissórias da State Grid Brazil Holding S.A., no valor de R\$50,0 milhões; na 1ª série de cotas seniores do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Barigui Crédito Consignado, no valor de R\$70,0 milhões; na 1ª série de cotas seniores do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Mercantil Crédito Consignado INSS, no valor de R\$300,0 milhões; na 2ª emissão de debêntures do Hospital e Maternidade São Luiz S.A., no valor de R\$100,0 milhões; na 1ª emissão de notas promissórias da Concessionária da Rodovia Presidente Dutra S.A., no valor de R\$130,0 milhões e na 4ª emissão de notas promissórias da Transmissora Aliança de Energia Elétrica S.A., no valor de R\$1,17 bilhão.

Em 2012, a HSBC Corretora participou de 38 operações de emissão de notas promissórias, debêntures, letras financeiras e cotas de fundo de investimento em direitos creditórios no valor de, aproximadamente, R\$18,917 bilhões. A HSBC Corretora atuou como coordenador líder na 1ª emissão de notas promissórias da Andrade Gutierrez S.A., no valor de R\$300,0 milhões; na 2ª emissão de debêntures da Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A., no valor de R\$100,0 milhões; na 4ª emissão de notas promissórias da CEMIG Geração e Transmissão S.A. – CEMIG GT, no valor de R\$1,0 bilhão; na 3ª emissão de debêntures da CEMIG Geração e Transmissão S.A. – CEMIG GT, no valor de R\$1,35 bilhão; na 5ª emissão de debêntures da Editora Abril S.A., no valor de R\$200,0 milhões; na 4ª emissão de notas promissórias da CPM Braxis S.A., no valor de R\$90,0 milhões; na 1ª emissão de letras financeiras do Banco PSA Finance Brasil S.A., no valor de R\$200 milhões; na 2ª emissão de notas promissórias da Andrade Gutierrez Concessões S.A. no

valor de R\$76,0 milhões; na 1ª emissão de notas promissórias da Companhia de Saneamento do Tocantins - SANEATINS, no valor de R\$30,0 milhões; na 1ª emissão de debêntures da EDP – Energias do Brasil S.A., no valor de R\$450 milhões, na 4ª emissão de debêntures da CCR AutoBan, no valor de R\$1,1 bilhão; na 1ª emissão de debêntures da OGX Petróleo e Gás S.A., no valor de R\$2,025 bilhões; e na 5ª emissão de letras financeiras do Banco Mercedes-Benz, no valor de R\$200,0 milhões.

Em 2013, a HSBC Corretora participou de 73 operações de emissão de notas promissórias, debêntures, letras financeiras e cotas de fundo de investimento em direitos creditórios no valor de, aproximadamente, R\$22,868 bilhões. A HSBC Corretora atuou como coordenador líder na 2ª emissão de notas promissórias da Companhia de Saneamento do Tocantins – SANEATINS, no valor de R\$70,0 milhões; na 7ª emissão de notas promissórias da Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A., no valor de R\$160,0 milhões; na 3ª emissão de notas promissórias da Telemar Participações S.A., no valor de R\$100,0 milhões; na 2ª emissão de notas promissórias da SAMM – Sociedade de Atividades em Multimídia Ltda., no valor de R\$63,0 milhões; na 3ª emissão de debêntures da Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A., no valor de R\$15,0 milhões; na 4ª emissão de notas promissórias da Ecorodovias Infraestrutura e Logística S.A., no valor de R\$275,0 milhões; na 2ª emissão de letras financeiras do Banco Volkswagen S.A., no valor de R\$500,0 milhões; na 4ª emissão de debêntures da Minerva S.A., no valor de R\$300,0 milhões; na 1ª emissão de notas promissórias da Concessionária Rota do Atlântico S.A., no valor de R\$70,0 milhões; na 1ª emissão de debêntures da Guaraciaba Transmissora de Energia S.A., no valor de R\$400,0 milhões; na 1ª emissão de debêntures da Matrinchã Transmissora de Energia S.A., no valor de R\$800,0 milhões; na 3ª emissão da Q1 Comercial de Roupas S.A., no valor de R\$24,0 milhões; na 1ª emissão de debêntures da Philco Eletrônicos S.A., no valor de R\$120,0 milhões; na 8ª emissão de debêntures da OAS S.A., no valor de R\$694,7 milhões; na 3ª emissão de notas promissórias da Companhia de Saneamento do Tocantins – SANEATINS, no valor de R\$70,0 milhões; na 1ª emissão de debêntures da Companhia de Águas do Brasil – CAB Ambiental, no valor de R\$100,0 milhões; na 1ª emissão de notas promissórias da CAB Águas de Paranaguá S.A., no valor de R\$75,0 milhões; na 1ª emissão de debêntures da AEGEA Saneamento e Participações S.A., no valor de R\$140,0 milhões; na 6ª emissão de debêntures da Hypermarcas S.A., no valor de R\$200,0 milhões; e na 2ª emissão de notas promissórias da Concessionária Rota do Atlântico S.A., no valor de R\$75,0 milhões; e na 2ª emissão de debêntures da AEGEA Saneamento e Participações S.A., no valor de R\$150,0 milhões.

Em 2014, a HSBC Corretora e/ou o HSBC participaram de 62 operações de emissão de notas promissórias, debêntures e letras financeiras no valor de, aproximadamente, R\$14,576 bilhões. A HSBC Corretora e/ou o HSBC atuou como coordenador líder na 4ª emissão de notas promissórias da Companhia de Saneamento do Tocantins – SANEATINS, no valor de R\$70 milhões; na 2ª emissão de Notas Promissórias da CAB Águas de Paranaguá S.A., no valor de R\$75 milhões; na 1ª emissão de Notas Promissórias da Companhia de Águas do Brasil – CAB Ambiental, no valor de R\$50 milhões; na 4ª emissão de Debêntures da Concessão Metroviária do Rio de Janeiro S.A., no valor de R\$210 milhões; na 3ª emissão de Debêntures da Ouro Verde Locação e Serviço S.A., no valor de R\$250 milhões; na 1ª emissão de Debêntures da Concessionária da Rodovia dos Lagos S.A., no valor de R\$67 milhões; na 1ª emissão de Debêntures da Caloi Norte S.A., no valor de R\$100 milhões; na 2ª emissão de notas promissórias da Odebrecht Ambiental S.A., no valor de R\$55 milhões; na 4ª emissão de notas promissórias da SAMM – Sociedade de Atividades em Multimídia Ltda, no valor de R\$71 milhões; na 4ª emissão de notas promissórias da Andrade

Gutierrez Participações S.A., no valor de R\$125 milhões; na 3ª emissão de notas promissórias da Companhia de Andrade Gutierrez Concessões S.A, no valor de R\$47,5 milhões; na 2ª emissão da Concessionária ViaRio S.A., no valor de R\$340 milhões; na 7ª emissão de debêntures da CPFL Geração de Energia S.A., no valor de R\$635 milhões; na 3ª emissão de notas promissórias da Concessionária Rota do Atlântico S.A., no valor de R\$95 milhões; na 5ª emissão de notas promissórias da Companhia de Saneamento do Tocantins – SANEATINS, no valor de R\$70 milhões; na 3ª emissão de notas promissórias da CAB Águas de Paranaguá S.A., no valor de R\$75 milhões; na 1ª emissão de notas promissórias da Cerradinho Bioenergia S.A., no valor de R\$100 milhões; na 1ª emissão de notas promissórias da Construtora Queiroz Galvão S.A., no valor de R\$200 milhões; na 1ª emissão de debêntures da Kuhn do Brasil S.A., no valor de R\$130 milhões; na 1ª emissão de notas promissórias da TCT Mobile Telefones Ltda., no valor de R\$110 milhões; na 1ª emissão de debêntures da Videolar S.A., no valor de R\$300 milhões; na 4ª emissão de debêntures da Construtora Queiroz Galvão S.A., no valor de R\$200 milhões; na 4ª emissão de notas promissórias da Concessionária Rota do Atlântico S.A., no valor de R\$95 milhões; na 6ª emissão de notas promissórias da Companhia de Saneamento do Tocantins - SANEATINS, no valor de R\$70 milhões; na 6ª emissão de debêntures da Rede D'Or São Luiz S.A, no valor de R\$200 milhões; na 2ª emissão de notas promissórias da AES Tietê S.A, no valor de R\$500 milhões.

Em 2015, a HSBC Corretora e/ou o HSBC participou de 16 operações de emissão de notas promissórias e debêntures no valor de, aproximadamente, R\$7,814 bilhões. A HSBC Corretora e/ou o HSBC atuou como coordenador líder na 2ª emissão de debêntures da Santa Vitória do Palmar Energias Renováveis S.A, no valor de R\$200 milhões; na 4ª emissão de notas promissórias da CAB Águas de Paranaguá S.A., no valor de R\$75 milhões; na 5ª emissão de notas promissórias da CAB Águas de Paranaguá S.A, no valor de R\$78 milhões; na 2ª emissão de debêntures da Cerradinho Bioenergia S.A, no valor de R\$150 milhões; na 1ª emissão de notas promissórias da EDP – Energias do Brasil S.A, no valor de R\$750 milhões; na 2ª emissão de notas promissórias da TCT Mobile Telefones Ltda., no valor de R\$110 milhões; na 3ª emissão de debêntures da Concessionária Viario S.A, no valor de R\$400 milhões; na 3ª emissão de debêntures da ECTE – Empresa Catarinense de Transmissão de Energia S.A., no valor de R\$70 milhões; na 2ª emissão de debêntures da AEGEA Investimentos S.A, no valor de R\$140 milhões; na 7ª emissão de notas promissórias da Companhia de Saneamento do Tocantins - SANEATINS, no valor de R\$70 milhões e na 3ª emissão de debêntures da Arteris S.A, no valor de R\$750 milhões.

### **BTG PACTUAL**

O BTG Pactual é uma instituição financeira autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil, constituída sob a forma de sociedade anônima de capital aberto, com escritório na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.477, 10º a 15º andares, CEP 04538-133, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 30.306.294/0002-26.

O BTG Pactual foi fundado em 1983 como uma distribuidora de títulos e valores mobiliários. Nos 13 (treze) anos seguintes, a empresa expandiu-se consideravelmente, tornando-se um banco completo, com foco principal as áreas de pesquisa, finanças corporativas, mercado de capitais, fusões & aquisições, *wealth management*, *asset management* e *sales and trading* (vendas e negociações).

Em 2006, o UBS A.G, instituição global de serviços financeiros, e o Banco Pactual S.A., associaram-se para criar o Banco UBS Pactual S.A. Em 2009, o Banco UBS Pactual S.A. foi adquirido pelo grupo BTG Investments, formando o BTG Pactual. Em dezembro de 2010, o Banco emitiu US\$1,8 bilhão em capital para um consórcio de respeitados investidores e sócios, representando 18,65% (dezoito inteiros e sessenta e cinco centésimos por cento) do BTG Pactual.

Nos anos 2011 e 2012, o BTG Pactual adquiriu uma participação de 37,64% (trinta e sete inteiros e sessenta e quatro centésimos por cento) no Banco Pan Americano, na Celfin, corretora de valores no Chile, que também opera no Peru e na Colômbia e na Bolsa y Renta, a maior corretora em volume de transações em ações na Colômbia, de acordo com a Superintendência Financeira.

*Debt Capital Markets* (“DCM”) do BTG Pactual é uma área relevante para o banco. Desde 2012, o BTG Pactual também se fez mais presente na América Latina após as aquisições das corretoras Celfin e Bolsa y Renta. Assessorou instituições públicas e privadas nos mercados de capitais de renda fixa, nos diferentes mercados locais onde o BTG Pactual atua, através da emissão de debêntures, notas promissórias, certificados de recebíveis imobiliários, fundos de investimentos imobiliários ou fundos de investimento em direitos creditórios. DCM também atua no mercado internacional, através da emissão de *bonds*. Além disso, DCM auxilia empresas em processo de renegociação de termos e condições de dívidas em ambos os mercados.

Em julho de 2014, destacamos também a aquisição do banco suíço BSI, pertencente ao grupo italiano Assicurazioni Generali S.p.A, a aquisição acrescenta ao BTG Pactual 140 anos de história na indústria de *private banking*, aproximadamente US\$100,0 bilhões em ativos sob gestão e uma presença global com cerca de 2.000 funcionários em mais de 10 países. A combinação do BTG Pactual e do BSI cria uma plataforma internacional de *wealth* e *asset management* com mais de US\$200,0 bilhões em ativos sob gestão e presente em todos os principais centros financeiros internacionais. Com a transação, além da robusta base de capital, o BTG Pactual passa a oferecer aos seus clientes soluções de investimento inovadoras e customizadas, com uma abrangência global e serviços diferenciados.

O DCM do BTG Pactual possui um modelo de negócios diferenciado, com plataforma integrada com outras áreas do banco. Cobre desde o processo de estruturação e *investor education*, até o comprometimento do BTG Pactual em atuar como formador de mercado no mercado secundário das transações. Serviços estes com forte suporte das áreas de *Research* de Renda Fixa (líder segundo a revista Institutional Investor) e de *Sales & Trading* localizadas em Nova Iorque, Londres, Hong Kong, Santiago e São Paulo.

Em 2012, o BTG Pactual participou de 36 (trinta e seis) operações locais de DCM, com mais de R\$15,0 bilhões em captações no mercado, refletindo em uma participação de mercado (*market share*) de aproximadamente 20% (vinte por cento), destacam-se nesse período as ofertas da SABESP (R\$770,0 Milhões), BR Malls (R\$405,0 milhões), CCR Viaoeste (R\$750,0 milhões) e TPI (R\$472,0 milhões) em que atuou como coordenador líder e as ofertas de CEMIG (R\$1,4 bilhão), BNDES (R\$2,0 bilhões), Ecorodovias (R\$800,0 milhões) e BR Properties (R\$600,0 milhões) em que atuou como coordenador. Em 2013, o BTG Pactual participou como coordenador líder das ofertas da Triângulo do Sol (R\$691,0 milhões), Colinas (R\$950,0 milhões), Tegma (R\$200,0 milhões), Valid (R\$250,0 milhões), AES Sul (R\$290,0 milhões), JSL (R\$400,0 milhões), Norte Brasil Transmissora de Energia (R\$200,0 milhões), Intervias (R\$600,0 milhões) e CCR (R\$200,0 milhões). Destaca-se neste período também a operação de Rodovias do Tietê em que atuou como coordenador líder e assessor de Project Finance, no volume de R\$1,065 bilhão. Como coordenador, o BTG Pactual participou da 4ª (quarta) emissão de Iguatemi (R\$450,0 milhões),

Ecovias (R\$881,0 milhões), Comgás (R\$540,0 milhões), Brasil Pharma (R\$287,690 milhões), da Companhia de Saneamento do Paraná – Sanepar (R\$300,0 milhões) e da Andrade Gutierrez Participações S.A. (R\$180,0 milhões).

Em 2014, o BTG Pactual participou de 33 (trinta e três) operações, totalizando um volume de R\$5,69 bilhões distribuídos no mercado local. Destacamos a participação como coordenador líder das ofertas de debêntures de infraestrutura da Santo Antonio Energia (R\$700,0 milhões), Ferreira Gomes (R\$210,0 milhões), Santa Vitória do Palmar (R\$90,0 milhões), e como coordenador nas ofertas da Centrovias (R\$400,0 milhões), Intervias (R\$275,0 milhões), da ViaNorte (R\$150,0 milhões), Localiza (R\$500,0 milhões) e Estácio (R\$300,0 milhões).

No Ranking ANBIMA de distribuição de renda fixa, de janeiro a junho de 2015, o BTG Pactual classificou-se na 2ª posição em volume tanto no ranking consolidado como de renda fixa de longo prazo, com um total de R\$2,8 bilhões distribuídos, representando 18,5% de participação de mercado. Neste ano, destacamos as operações de Cielo (R\$4,6 bilhões), Ecorodovias Infraestrutura (R\$600,0 milhões) e DASA (R\$400,0 milhões).

### **SANTANDER**

O Banco Santander é controlado pelo Banco Santander S.A., instituição com sede na Espanha fundada em 1857. O Grupo Santander possui, atualmente, cerca de EUR1,1 trilhão em ativos, administra quase EUR1,2 trilhão em fundos, possui mais de 106,6 milhões de clientes e, aproximadamente, 13,9 mil agências. O Santander acredita ser um dos principais grupos financeiros da Espanha e da América Latina e desenvolve uma importante atividade de negócios na Europa, alcançando, principalmente, uma presença destacada no Reino Unido, por meio do Abbey National Bank Plc, assim como em Portugal. Adicionalmente, acredita ser um dos líderes em financiamento ao consumo na Europa, por meio do Santander Consumer, com presença em 12 países do continente e nos Estados Unidos.

Em 2013, o Grupo Santander registrou lucro líquido atribuído de aproximadamente EUR3,3 bilhões na América Latina, o que representou, no mesmo período, aproximadamente 47% dos resultados das áreas de negócios do Grupo Santander no mundo. Também na América Latina, o Grupo Santander possui cerca de 5,9 mil agências e cerca de 87,1 mil funcionários.

Em 1957, o Grupo Santander entrou no mercado brasileiro por meio de um contrato operacional celebrado com o Banco Intercontinental do Brasil S.A. Em 1997, adquiriu o Banco Geral do Comércio S.A., em 1998 adquiriu o Banco Noroeste S.A., em 1999 adquiriu o Banco Meridional S.A. (incluindo sua subsidiária, o Banco Bozano, Simonsen S.A.) e em 2000 adquiriu o Banco do Estado de São Paulo S.A.– Banespa. Em 1º de novembro de 2007, o RFS Holdings B.V., um consórcio composto pelo Santander Espanha, The Royal Bank of Scotland Group PLC, Fortis SA/NV e Fortis N.V., adquiriu 96,95% do capital do ABN AMRO, então controlador do Banco Real. Na sequência, em 12 de dezembro de 2007, o CADE aprovou sem ressalvas a aquisição das pessoas jurídicas brasileiras do ABN AMRO pelo consórcio. No primeiro trimestre de 2008, o Fortis N.V. e Santander Espanha chegaram a um acordo por meio do qual o Santander Espanha adquiriu direito às atividades de administração de ativos do ABN AMRO no Brasil, que fora anteriormente adquirido pelo Fortis N.V. como parte da aquisição do ABN AMRO realizada pelo RFS Holdings B.V. Em 24 de julho de 2008, o Santander Espanha assumiu o controle acionário indireto do Banco Real. Por fim, em 30 de abril de 2009, o Banco Real foi incorporado pelo Santander e foi extinto como pessoa jurídica independente.

Com a incorporação do Banco Real, o Santander tem presença ativa em todos os segmentos do mercado financeiro, com uma completa gama de produtos e serviços em diferentes segmentos de clientes – pessoas físicas, pequenas e médias empresas, corporações, governos e instituições. As atividades do Santander compreendem três segmentos operacionais: banco comercial, banco global de atacado e gestão de recursos de terceiros e seguros. Em dezembro de 2013, o Santander possuía uma carteira de mais de 29,5 milhões de clientes, 3.566 entre agências e pontos de atendimento bancário (PABs) e mais de 16.958 caixas eletrônicos, além de um total de ativos em torno de R\$486,0 bilhões e patrimônio líquido de, aproximadamente, R\$53,0 bilhões (excluindo 100% do ágio). O Santander Brasil possui uma participação de aproximadamente 23% dos resultados das áreas de negócios do Santander no mundo, além de representar 48% no resultado do Santander na América Latina e 49 mil funcionários.

O Santander oferece aos seus clientes um amplo portfólio de produtos e serviços locais e internacionais que são direcionados às necessidades dos clientes. Produtos e serviços são oferecidos nas áreas de transações bancárias globais (*global transaction banking*), mercados de crédito (*credit markets*), finanças corporativas (*corporate finance*), ações (*equities*), taxas (*rates*), formação de mercado e mesa proprietária de tesouraria. Dessa forma, os clientes corporativos podem se beneficiar dos serviços globais fornecidos pelo Santander no mundo.

Na área de *equities*, o Santander atua na estruturação de operações em boa parte da América Latina, contando com equipe de *equity research*, *sales* e *equity capital markets*. A área de *research* do Santander é considerada pela publicação “*Institutional Investor*” como uma das melhores não somente no Brasil, mas também na América Latina. Adicionalmente, o Santander dispõe de uma estrutura de *research* dedicada exclusivamente ao acompanhamento de ativos latino-americanos, o que assegura credibilidade e acesso de qualidade a investidores *target* em operações brasileiras.

Em *sales & trading*, o Grupo Santander possui uma das maiores equipes dedicadas a ativos latino-americanos no mundo. Presente no Brasil, Estados Unidos, Europa e Ásia, a equipe do Grupo Santander figura dentre as melhores da América Latina pela publicação da “*Institutional Investor*”. Adicionalmente, o Santander também dispõe de uma estrutura dedicada ao acesso ao mercado de varejo e pequenos investidores institucionais no Brasil por meio de salas de ações e corretora.

No mercado de renda fixa local, o Santander tem se posicionado entre os sete primeiros colocados nos últimos três anos, de acordo com o Ranking ANBIMA de Renda Fixa e Híbridos – Originação e com o Ranking ANBIMA de Renda Fixa e Híbridos – Distribuição. No ano de 2012, o Santander (i) atuou como coordenador líder na distribuição da segunda emissão de letras financeiras da Companhia de Crédito, Financiamento e Investimento RCI do Brasil, no montante de R\$200,0 milhões; (ii) atuou como coordenador líder na terceira emissão de debêntures simples da Iguatemi Empresa de Shopping Centers S.A., no montante de R\$300,0 milhões; (iii) foi coordenador da primeira emissão de debêntures da Sul América S.A., no montante de R\$500,0 milhões; (iv) atuou como coordenador líder na distribuição da terceira série de quotas seniores do FIDC Monsanto, somando o valor de R\$176,0 milhões; (v) foi coordenador da primeira emissão de debêntures da Autometal S.A., no montante de R\$250,0 milhões; (vi) atuou como coordenador líder na distribuição da primeira emissão de letras financeiras do Banco Volkswagen S.A., no montante de R\$300,0 milhões; (vii) foi coordenador da quinta emissão de debêntures simples da JSL S.A., no montante de R\$200,0 milhões; (viii) atuou como coordenador na distribuição da primeira emissão de Letras Financeiras do PSA Banque, no montante de R\$200,0 milhões; (ix) foi coordenador líder da segunda emissão de debêntures simples da Andrade Gutierrez Participações S.A., no montante

de R\$639,45 milhões; (x) atuou como coordenador na distribuição da terceira emissão de letras financeiras da Companhia de Crédito, Financiamento e Investimento RCI Brasil, no montante de R\$300,0 milhões; (xi) foi coordenador líder da emissão da 3ª Série de quotas do FIDC Insumos Básicos da Indústria Petroquímica, no montante de R\$500,0 milhões; (xii) foi coordenador da primeira emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, da BR Properties no montante de R\$600,0 milhões; (xiii) foi coordenador da terceira emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, da MGI - Minas Gerais Participações S.A. no montante de R\$316,0 milhões; (xiv) foi coordenador da segunda emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da Algar Telecom no montante de R\$293,98 milhões; e (xv) atuou como coordenador na distribuição da segunda emissão pública de letras financeiras do Banco Pine S.A., no montante de R\$200,1 milhões.

No ano de 2013, o Santander, (i) atuou como coordenador na distribuição da segunda emissão de debêntures simples da Santo Antônio Energia S.A., no montante de R\$420,0 milhões; (ii) atuou como coordenador na distribuição da quarta emissão de debêntures simples da Iguatemi Empresa de Shopping Centers S.A., no montante de R\$450,0 milhões; (iii) foi coordenador da segunda emissão de debêntures da Triângulo do Sol Auto-Estradas S.A., no montante de R\$691,07 milhões; (iv) atuou como coordenador na distribuição da terceira emissão de debêntures simples da Termopernambuco S.A. no montante de R\$90,0 milhões; (v) atuou como coordenador na distribuição da quarta emissão de letras financeiras da Companhia de Crédito, Financiamento e Investimento RCI do Brasil, no montante de R\$350,0 milhões; (vi) foi coordenador da terceira emissão de debêntures da Colinas S.A., no montante de R\$950,0 milhões; (vii) atuou como coordenador na distribuição da quarta emissão de debêntures simples da Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A., no montante de R\$250,0 milhões; (viii) atuou como coordenador na distribuição da quarta emissão de debêntures simples da CPFL Energia S.A., no montante de R\$1.290,0 milhões; (ix) atuou como coordenador na distribuição da primeira emissão de debêntures simples da VCCL Participações S.A., no montante de R\$140,0 milhões; (x) atuou como coordenador na distribuição da sexta emissão de debêntures simples da JSL S.A., no montante de R\$400,0 milhões; (xi) atuou como coordenador na distribuição da nona emissão de debêntures simples da OAS S.A., no montante de R\$100,0 milhões; (xii) atuou como coordenador líder na distribuição quinta emissão de letras financeiras da Companhia de Crédito, Financiamento e Investimento RCI Brasil, no montante de R\$550,0 milhões; (xiii) atuou como coordenador na distribuição da primeira emissão de debêntures simples da Norte Brasil Transmissora de Energia S.A., no montante de R\$200,0 milhões; (xiv) atuou como coordenador na distribuição da segunda emissão de debêntures simples da Brasil Pharma S.A., no montante de R\$287,69 milhões; (xv) atuou como coordenador na distribuição da primeira emissão de debêntures simples da Raizen Combustíveis S.A., no montante de R\$750,0 milhões; (xvi) atuou como coordenador líder na distribuição da segunda emissão de debêntures simples da BR Towers SPE1 S.A., no montante de R\$300,0 milhões; (xvii) atuou como coordenador na distribuição da sexta emissão de debêntures simples da MRS Logística S.A., no montante de R\$300,0 milhões; (xviii) atuou como coordenador líder na distribuição de certificados de recebíveis imobiliários das 302ª, 303ª e 304ª séries da 1ª emissão da Brazilian Securities Companhia de Securitização com lastros Cédulas de Crédito Imobiliário (CCI) advindas do contrato de locação de unidades sob encomenda entre a Petrobrás e a Rio Bravo Investimentos., no montante de R\$520,0 milhões; (xix) atuou como coordenador na distribuição pública de quotas seniores e quotas subordinadas mezanino do Driver Brasil Two Banco Volkswagen fundo de investimento em direitos creditórios financiamento de veículos, no montante de R\$1,0 bilhão; (xx) atuou como coordenador na



distribuição pública de certificados de recebíveis do agronegócio da quarta emissão da Gaia Agro Securitizadora S.A. lastreada em certificados de direitos creditórios do agronegócio emitido pela Nardini Agroindustrial S.A., no montante de R\$120,0 milhões; (xxi) atuou como coordenador na distribuição da quarta emissão de debêntures simples da Termopernambuco S.A., no montante de R\$800,0 milhões; (xxi) atuou como coordenador na distribuição da primeira emissão de debêntures simples da Let's Rent a Car S.A., no montante de R\$100,0 milhões; (xxii) atuou como coordenador na distribuição da quarta emissão de debêntures simples da BR Properties S.A., no montante de R\$400,0 milhões.

No ano de 2014, o Santander, (i) atuou como coordenador líder na distribuição quinta emissão de letras financeiras da Companhia de Crédito, Financiamento e Investimento RCI Brasil, no montante de R\$400,20 milhões; (ii) atuou como coordenador na distribuição pública de quotas seniores do FIDC Lojas Renner II – Financeiro e Comercial, fundo de investimento em direitos creditórios financiamento de veículos, no montante de R\$420,0 milhões; (iii) atuou como coordenador na distribuição da sexta emissão de debêntures simples da Companhia Paranaense de Energia – COPEL no montante de R\$1,0 bilhão; (iv) atuou como coordenador na distribuição da oitava emissão de debêntures simples da JSL S.A., no montante de R\$400,0 milhões; (v) atuou como coordenador na distribuição da quarta emissão de debêntures simples da Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A., no montante de R\$120,0 milhões; (vi) atuou como coordenador na distribuição da décima nona emissão de debêntures simples da Companhia de Saneamento do Estado de São Paulo – SABESP, no montante de R\$500,0 milhões; (vii) atuou como coordenador na distribuição da primeira emissão de debêntures simples da Libra Terminal Rio S.A., no montante de R\$200,0 milhões ; (viii) atuou como coordenador na distribuição da terceira emissão de letras financeiras do Banco Pine S.A., no montante de R\$230,0 milhões; (ix) atuou como coordenador na distribuição da segunda emissão de debêntures da CETIP S.A. Mercado Organizados, no montante de R\$500,0 milhões; (x) atuou como coordenador na distribuição da terceira emissão de debêntures da Multiplan Empreendimentos Imobiliários S.A., no montante de R\$400,0 milhões; e (xi) atuou como coordenador na distribuição da Arteris S.A., no montante de R\$300,0 milhões.

## RELACIONAMENTO ENTRE A EMISSORA E OS COORDENADORES

Para fins do disposto no Item 3.3.2 do Anexo III da Instrução CVM 400, são descritos abaixo o relacionamento da Emissora (e das sociedades de seu grupo econômico, conforme aplicável) com os Coordenadores e sociedades de seus grupos econômicos, além do relacionamento referente à presente Oferta.

Nenhuma das operações descritas abaixo são vinculadas à Oferta e/ou à Emissão e não há, na data deste Prospecto, quaisquer operações celebradas entre a Emissora e os Coordenadores e/ou outras sociedades pertencentes aos seus respectivos grupos econômicos que estejam vinculadas à Oferta e/ou à Emissão.

### **RELACIONAMENTO ENTRE A EMISSORA E O COORDENADOR LÍDER**

Para atendimento ao disposto no item 3.3.2 do Anexo III da Instrução CVM 400, são descritas abaixo as relações da Emissora (e das sociedades de seu grupo econômico, conforme aplicável) com o Coordenador Líder e sociedades do seu grupo econômico, além do relacionamento referente à presente Oferta.

Na data deste Prospecto, o Itaú BBA e seu respectivo conglomerado econômico são credores da Emissora e sua controlada nas operações financeiras descritas abaixo:

- Tipo de operação: Duplicata – 61191196  
Data de Início: 23/09/2015  
Data de Vencimento: 14/11/2015  
Valor: R\$103.061,91  
Taxa: 1,4936% linear ao mês  
Valor atualizado: R\$103.061,91  
Garantia: N/A
- Tipo de operação: Duplicata – 61197523  
Data de Início: 30/09/2015  
Data de Vencimento: 14/11/2015  
Valor: R\$160.113,52  
Taxa: 1,4874% linear ao mês  
Valor atualizado: R\$160.113,52  
Garantia: N/A
- Tipo de operação: Duplicata – 61215747  
Data de Início: 21/10/2015  
Data de Vencimento: 16/12/2015  
Valor: R\$166.046,24  
Taxa: 1,5638% linear ao mês  
Valor atualizado: R\$166.046,24  
Garantia: N/A
- Tipo de operação: Duplicata – 61219840  
Data de Início: 26/10/2015  
Data de Vencimento: 18/11/2015  
Valor: R\$13.454,57  
Taxa: 1,5646% linear ao mês  
Valor atualizado: R\$13.454,57  
Garantia: N/A

- Tipo de operação: Duplicata – 61222090  
Data de Início: 28/10/2015  
Data de Vencimento: 16/12/2015  
Valor: R\$31.423,42  
Taxa: 1,5570% linear ao mês  
Valor atualizado: R\$31.423,42  
Garantia: N/A
- Tipo de operação: Fiança – 7137458  
Data de Início: 29/07/2014  
Data de Vencimento: 06/10/2020  
Valor: R\$399.128,73  
Taxa: entre 0,75% e 2,00%  
Valor atualizado: R\$462.451,94  
Garantia: N/A
- Tipo de operação: Fiança – 100413010022600  
Data de Início: 16/01/2013  
Data de Vencimento: 31/12/2015  
Valor: R\$1.026.779,60  
Taxa: entre 0,75% e 2,00%  
Valor atualizado: R\$1.248.682,61  
Garantia: N/A
- Tipo de operação: Debêntures – TIET13  
Data de Início: 20/03/2014  
Data de Vencimento: 20/03/2020  
Taxa: 108,2% da Taxa DI  
Valor: R\$38.550.000,00  
Garantia: N/A

O Coordenador Líder foi contratado pela The AES Corporation, controladora indireta da Emissora, para assessoria financeira na Reorganização Societária Previamente Aprovada, conforme divulgada pela Emissora por meio de fato relevante datado de 3 de junho de 2015, e descrita na seção “Reorganização Societária Previamente Aprovada” na página 109 deste Prospecto.

Além do relacionamento descrito acima, o Itaú BBA e seu respectivo conglomerado econômico prestavam os seguintes serviços bancários à Emissora: (i) pagamento mensal de tributos no valor de R\$270 mil; e (ii) pagamento mensal de funcionários no valor de R\$1,5 milhão.

Sociedades integrantes do conglomerado econômico do Itaú BBA eventualmente possuem títulos e valores mobiliários de emissão da Emissora, diretamente ou em fundos de investimento administrados e/ou geridos por tais sociedades, adquiridas em operações regulares em mercados regulamentados de bolsa e balcão.

O Coordenador Líder e/ou sociedades do seu grupo econômico podem possuir outros títulos e valores mobiliários de emissão da Emissora, diretamente ou em fundos de investimento administrados e/ou geridos por tais sociedades, adquiridos ou subscritos e integralizados em

operações regulares a preços e condições de mercado. Todavia, a participação do Coordenador Líder e/ou das sociedades integrantes do seu grupo econômico em valores mobiliários da Emissora não atinge, e não atingiu nos últimos 12 meses, 5% do capital social da Emissora. Exceto pelo disposto acima, a Emissora não possui qualquer outro relacionamento relevante com o Coordenador Líder e/ou sociedades do seu grupo econômico.

A Emissora, na data deste Prospecto, declara que, no seu entendimento, não há qualquer conflito de interesse referente à atuação do Coordenador Líder como instituição intermediária da Oferta.

#### **RELACIONAMENTO ENTRE A EMISSORA E O HSBC**

Para atendimento ao disposto no item 3.3.2 do Anexo III da Instrução CVM 400, são descritas abaixo as relações da Emissora com o HSBC e seu conglomerado econômico, conforme o caso, além do relacionamento referente a presente Oferta.

O HSBC, foi coordenador líder de uma oferta pública com esforços restritos de colocação de notas promissórias da Emissora, em dezembro de 2014 e fez jus a uma remuneração equivalente a aproximadamente R\$132.816,81. Para mais informações sobre a oferta e as notas promissórias de emissão da Emissora, vide item 18.5 do Formulário de Referência. A Emissora entende que não há qualquer conflito de interesse referente à atuação do HSBC como instituição intermediária de sua Oferta.

Não obstante, o HSBC poderá no futuro manter relacionamento comercial com a Emissora, oferecendo seus produtos e/ou serviços no assessoramento para realização de investimentos, fusões e aquisições, financiamento e/ou em quaisquer outras operações de banco de investimento, podendo vir a contratar com o HSBC ou qualquer outra sociedade de seu conglomerado econômico tais produtos e/ou serviços de banco de investimento necessárias à condução das atividades da Emissora, observados os requisitos legais e regulamentares aplicáveis no que concerne à contratação da Emissora.

O HSBC e/ou sociedades do seu grupo econômico podem possuir outros títulos e valores mobiliários de emissão da Emissora, diretamente ou em fundos de investimento administrados e/ou geridos por tais sociedades, adquiridos ou subscritos e integralizados em operações regulares a preços e condições de mercado. Todavia, a participação do HSBC e/ou das sociedades integrantes do seu grupo econômico em valores mobiliários da Emissora não atinge, e não atingiu nos últimos 12 meses, 5% do capital social da Emissora. Exceto pelo disposto acima, a Emissora não possui qualquer outro relacionamento relevante com o HSBC ou seu conglomerado econômico.

#### **RELACIONAMENTO ENTRE A EMISSORA E O BTG PACTUAL**

Para atendimento ao disposto no item 3.3.2 do Anexo III da Instrução CVM 400, são descritas abaixo as relações da Emissora (e das sociedades de seu grupo econômico, conforme aplicável) com o BTG Pactual e sociedades do seu grupo econômico, além do relacionamento referente à presente Oferta.

Além do relacionamento relativo à Oferta, a Emissora possui duas contas abertas junto ao BTG Pactual.

A Emissora e/ou sociedades de seu grupo econômico mantém relacionamento comercial com o BTG Pactual e/ou sociedades de seu conglomerado econômico, sendo que se destacam as seguintes operações e relacionamentos nos últimos 12 meses:

- a BTG Pactual Comercializadora de Energia Ltda. (“**Comercializadora**”), sociedade integrante do grupo econômico do BTG Pactual, celebrou com a Emissora contratos de fornecimento de energia por meio do qual a Comercializadora vende energia à Emissora e cujas datas de início de vigência variam entre novembro de 2012 e janeiro de 2013 e cujas datas de vencimento variam entre dezembro de 2015 e dezembro de 2022. Os referidos contratos de fornecimento de energia possuem como valor total aproximadamente R\$812.086.757,57. Na presente data, não havia qualquer garantia no âmbito dos referidos contratos;
- a Comercializadora, sociedade integrante do grupo econômico do BTG Pactual, celebrou com a Emissora contratos de fornecimento de energia por meio do qual a Emissora vende energia à Comercializadora e cujas datas de início de vigência variam datam de janeiro de 2016 e cujas datas de vencimento variam entre dezembro de 2016 e dezembro de 2018. Os referidos contratos de fornecimento de energia possuem como valor total aproximadamente R\$437.066.400,00. Na presente data, não havia qualquer garantia no âmbito dos referidos contratos;
- a Emissora realizou operações compromissadas de compra e venda de debêntures de diversas emissoras com o BTG Pactual entre 17 de setembro de 2014 e 22 de janeiro de 2015;
- a Pan Seguros S.A., sociedade integrante do grupo econômico do BTG Pactual, possui contratada com a Emissora operação de seguro, a qual possui (i) uma importância segurada no montante de R\$669.374,62; (ii) data de emissão: 12 de maio de 2014; (iii) datas final de vigência em 13 de maio de 2019; e (iv) com relação à qual a Pan Seguros S.A., sociedade integrante do grupo econômico do BTG Pactual, já recebeu a totalidade de seu prêmio pela referida operação, qual seja, o montante de R\$10.745,44; e
- o Banco BTG Pactual S.A., foi coordenador de uma oferta pública com esforços restritos de colocação de notas promissórias da Emissora, em dezembro de 2014 e fez jus a uma remuneração equivalente a aproximadamente R\$132.816,82. Para mais informações sobre a oferta e as notas promissórias de emissão da Emissora, vide item 18.5 do Formulário de Referência.

Exceto pela remuneração a ser paga em decorrência da Oferta, conforme previsto na seção “Custos de Distribuição” na página 117 deste Prospecto, não há qualquer outra remuneração a ser paga pela Emissora ao BTG Pactual ou a sociedades do seu conglomerado econômico no contexto da Oferta, não havendo qualquer conflito de interesses envolvendo o BTG Pactual ou qualquer outra sociedade de seu conglomerado econômico com a Emissora.

Não obstante, o BTG Pactual poderá no futuro manter relacionamento comercial com a Emissora, oferecendo seus produtos e/ou serviços no assessoramento para realização de investimentos, fusões e aquisições, financiamento e/ou em quaisquer outras operações de banco de investimento, podendo vir a contratar com o BTG Pactual ou qualquer outra sociedade de seu conglomerado econômico tais produtos e/ou serviços de banco de investimento necessárias à condução das atividades da Emissora, observados os requisitos legais e regulamentares aplicáveis no que concerne a contratação da Emissora.

O BTG Pactual e/ou sociedades do seu grupo econômico podem possuir outros títulos e valores mobiliários de emissão da Emissora, diretamente ou em fundos de investimento administrados e/ou geridos por tais sociedades, adquiridos ou subscritos e integralizados em operações regulares a preços e condições de mercado. Todavia, a participação do BTG Pactual e/ou das sociedades integrantes do seu grupo econômico em valores mobiliários da Emissora não atinge, e não atingiu nos últimos 12 meses, 5% do capital social da Emissora. Exceto pelo disposto acima, a Emissora não possui qualquer outro relacionamento relevante com o BTG Pactual ou seu conglomerado econômico.

Ainda, exceto pelo disposto acima, a Emissora declara que não há qualquer relacionamento relevante entre a Emissora e o BTG Pactual que não esteja descrito acima.

### **RELACIONAMENTO ENTRE A EMISSORA E O SANTANDER**

Para atendimento ao disposto no item 3.3.2 do Anexo III da Instrução CVM 400, são descritas abaixo as relações da Emissora (e das sociedades de seu grupo econômico, conforme aplicável) com o Santander e sociedades do seu grupo econômico, além do relacionamento referente à presente Oferta.

O Santander e seu respectivo conglomerado econômico são credores da Emissora nas operações financeiras sem garantia descritas abaixo:

- Operação de fiança no valor total de R\$456.255,76, celebrada em 13 de maio de 2013, com vencimento em 01 de fevereiro de 2016, com saldo em aberto em setembro de 2015 no valor de R\$521.146,53, em que a comissão cobrada é de 1,20% a.a.;
- Operações de fiança no valor total de R\$817.445,24, celebradas em 17 de outubro de 2014, com vencimento em 15 de fevereiro de 2016 e 25 de fevereiro de 2016, com saldo em aberto em setembro de 2015 no valor de R\$878.138,08, em que a comissão cobrada é de 1,00% a.a.;
- Operações de fiança no valor total de R\$3.457.153,27, celebradas entre 05 de novembro de 2014 e 06 de novembro de 2014, com vencimento entre 01 de fevereiro de 2016 e 10 de fevereiro de 2016, com saldo em aberto em setembro de 2015 no valor de R\$3.481.973,62, em que a comissão cobrada é de 1,00% a.a.;
- Operações de fiança no valor total de R\$15.041.415,40, celebradas entre 02 e 12 de janeiro de 2015 e 02 de março de 2015, com vencimento entre 15 e 29 de fevereiro de 2016 e 11 de abril de 2016, sem atualização do valor da fiança, em que a comissão cobrada é de 1,25% a.a.;
- Em 09 de novembro de 2015, a posição de aplicações financeiras da Emissora era a seguinte (nenhuma das operações possuem garantia): R\$28.258.426,14 com prazo de um ano (6% vencendo em fevereiro de 2016 e 94% vencimento em agosto de 2016) remunerados a taxa de 101,5% CDI; R\$42.685.300,49 com prazo de dois anos (5% vencendo em dezembro de 2016 e 95% vencimento em julho de 2017), remunerados a taxa de 101,5% CDI; e R\$25.756.629,82 com prazo de dois anos (vencimento em julho de 2017) remuneradas a 101,7% CDI; e

- O Santander, foi coordenador de uma oferta pública com esforços restritos de colocação de notas promissórias da Emissora, em dezembro de 2014 e fez jus a uma remuneração equivalente a aproximadamente R\$65.047,06. Para mais informações sobre a oferta e as notas promissórias de emissão da Emissora, vide item 18.5 do Formulário de Referência.

Exceto pelo disposto acima e pela remuneração a ser paga em decorrência da Oferta, conforme previsto na seção “Custos de Distribuição” na página 117 deste Prospecto, não há qualquer outra remuneração a ser paga pela Emissora ao Santander ou a sociedades do seu conglomerado econômico no contexto da Oferta, não havendo qualquer conflito de interesses envolvendo o Santander ou qualquer outra sociedade de seu conglomerado econômico com a Emissora.

Não obstante, o Santander poderá no futuro manter relacionamento comercial com a Emissora, oferecendo seus produtos e/ou serviços no assessoramento para realização de investimentos, fusões e aquisições, financiamento e/ou em quaisquer outras operações de banco de investimento, podendo vir a contratar com o Santander ou qualquer outra sociedade de seu conglomerado econômico tais produtos e/ou serviços de banco de investimento necessárias à condução das atividades da Emissora, observados os requisitos legais e regulamentares aplicáveis no que concerne a contratação da Emissora.

O Santander e/ou sociedades do seu grupo econômico podem possuir outros títulos e valores mobiliários de emissão da Emissora, diretamente ou em fundos de investimento administrados e/ou geridos por tais sociedades, adquiridos ou subscritos e integralizados em operações regulares a preços e condições de mercado. Todavia, a participação do Santander e/ou das sociedades integrantes do seu grupo econômico em valores mobiliários da Emissora não atinge, e não atingiu nos últimos 12 meses, 5% do capital social da Emissora. Exceto pelo disposto acima, a Emissora não possui qualquer outro relacionamento relevante com o Santander ou seu conglomerado econômico.

A Emissora, na data deste Prospecto, declara que, no seu entendimento, não há qualquer conflito de interesse referente à atuação do Santander como instituição intermediária da Oferta.

**INFORMAÇÕES SOBRE A EMISSORA, OS COORDENADORES,  
OS CONSULTORES, O AGENTE FIDUCIÁRIO, O BANCO LIQUIDANTE  
E ESCRITURADOR E OS AUDITORES INDEPENDENTES**

Para fins do disposto no Item 2 do Anexo III da Instrução CVM 400, esclarecimentos sobre a Emissora e a Oferta, bem como este Prospecto, poderão ser obtidos nos seguintes endereços:

**Emissora**

---

**AES Tietê S.A.**

At.: Sr. Eduardo Luis Toledo Pinto  
Avenida Dr. Marcos Pentead de Ulhôa Rodrigues, 939, 6º andar  
06460-040, Barueri, SP  
Tel.: +55 (11) 2195-7220  
Fax: +55 (11) 2195-1004  
<http://ri.aestiete.com.br>

---

**Administradores da Emissora**

Informações detalhadas sobre os administradores da Emissora podem ser obtidas no Formulário de Referência, incorporado por referência a este Prospecto, disponível no *website* da Emissora e da CVM, nos endereços indicados na seção “Documentos e Informações Incorporados a este Prospecto por Referência” na página 28 deste Prospecto.

---

**Coordenador Líder**

**Banco Itaú BBA S.A.**

At.: Sr. Eduardo Prado Santos  
Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3.500, 1º, 2º e 3º  
(parte), 4º e 5º andares  
04538-132, São Paulo, SP  
At.: Sr. Eduardo Prado Santos  
Tel.: (11) 3708-8717  
Fax: (11) 3708-8107  
[www.itaubba-pt.com.br](http://www.itaubba-pt.com.br)

---

**Coordenador**

**HSBC Bank Brasil S.A. - Banco Múltiplo**

At.: Sr. Antonio Marques de Oliveira Neto  
Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3.064, 10º andar  
01451-000, São Paulo, SP  
Tel.: +55 (11) 3847-5078  
Fax: +55 (11) 3847-9832  
[www.hsbc.com.br](http://www.hsbc.com.br)

---

**Coordenador**

**Banco BTG Pactual S.A.**

At.: Sr. Daniel Vaz  
Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3.477, 10º a 15º  
andares  
04538-133, São Paulo, SP  
Tel.: +55 (11) 3383-2000  
Fax: +55 (11) 3383-2001  
[www.btgpactual.com](http://www.btgpactual.com)

---

**Coordenador**

**Banco Santander (Brasil) S.A.**

At.: Sra. Cristina Schulman  
Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, 2.041 e  
2.235, 24º andar  
04543-011, São Paulo, SP  
Tel.: +55 (11) 3553-6792  
Fax: +55 (11) 3553-3265  
[www.santander.com.br](http://www.santander.com.br)

---

**Consultores Legais dos Coordenadores**

**Lefosse Advogados**

At.: Sr. Ricardo Prado Macedo de Carvalho  
Rua Tabapuã, 1.277, 14º andar  
04533-014, São Paulo, SP  
Tel.: +55 (11) 3024-6100  
Fax: +55 (11) 3024-6200  
[www.lefosse.com](http://www.lefosse.com)

---

**Consultores Legais Locais da Emissora**

**Souza, Cescon, Barriou & Flesch Advogados**

At.: Sr. Ronald Herscovici  
Rua Funchal, 418, 11º andar  
04551-006, São Paulo, SP  
Tel.: +55 (11) 3089-6500  
Fax: +55 (11) 3089-6565  
[www.souzacescon.com.br](http://www.souzacescon.com.br)



#### **Agente Fiduciário**

---

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

Avenida das Américas nº 500, Bloco 13, sala 205, Barra da Tijuca,  
22640-100, Rio de Janeiro, RJ

At.: Antonio Amaro

C/c: Maria Carolina Vieira Abrantes

Tel.: (21) 3514-0000

Fax: (21) 3514-0099

Email: antonio.amaro@oliveiratrust.com.br; ger2.agente@oliveiratrust.com.br

www.oliveiratrust.com.br

#### **Banco Liquidante e Escriturador**

---

##### **BANCO BRADESCO S.A.**

Departamento de Ações e Custódia – DAC

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

06029-900, Osasco, SP

Tel.: (11) 3684-9444

Fax: (11) 3684-5645

At.: Sr. Rosinaldo Batista Gomes

Email: 4010.rosinaldo@bradesco.com.br

#### **Auditores Independentes**

---

*Para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2015*

##### **Ernst & Young Auditores Independentes S.S.**

At.: Sr. Marcos Antonio Quintanilha

Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, 1.830,

Torre I, 10º andar

04543-900, São Paulo, SP

Tel.: +55 (11) 2573-3147

Fax: +55 (11) 2573-4910

www.ey.com/BR/pt

*Para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2014 e para os exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2012, 2013 e 2014.*

##### **KPMG Auditores Independentes**

At.: Sr. Jose Luiz Carvalho

Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105 - Torre A

04711-904, São Paulo, SP

Tel.: +55 (11) 3940-3103

Fax: +55 (11) 3940-1501

www.kpmg.com.br

#### **DECLARAÇÕES DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES**

A Emissora e o Coordenador Líder prestaram declarações de veracidade das informações, nos termos do artigo 56 da Instrução CVM 400. Estas declarações de veracidade estão anexas a este Prospecto nas páginas 303 e 307, respectivamente.

## DESTINAÇÃO DOS RECURSOS

Os recursos líquidos captados pela Emissão serão utilizados da seguinte forma:

Os recursos captados por meio da emissão das Debêntures da Primeira Série e das Debêntures da Segunda Série (considerando os recursos obtidos com a emissão das Debêntures Suplementares e das Debêntures Adicionais nestas séries), serão utilizados para quitação de parte do valor a pagar de principal e juros das Notas Promissórias, conforme tabela abaixo:

Valor Mobiliário	Data de Emissão	Data de Vencimento	Taxa de Juros	Valor a pagar (principal e juros estimados na data de vencimento)
Notas Promissórias	22.12.2014	17.12.2015	Taxa DI + 1,20%	R\$571.645.138,50

<sup>(1)</sup> As Notas Promissórias foram emitidas em série única, sem qualquer garantia, com valor nominal unitário de R\$2.000.000,00 (dois milhões de reais). O valor nominal unitário das Notas Promissórias não possui atualização monetária, e sua remuneração corresponde à variação acumulada de 100% (cem por cento) da Taxa DI, acrescida de um *spread* de 1,20% (um inteiro e vinte centésimos por cento) ao ano, com base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, incidentes sobre o valor nominal unitário das Notas Promissórias desde a data de emissão (inclusive) até a data de vencimento (exclusive).

<sup>(2)</sup> Os recursos captados pela Emissora por meio da emissão de Notas Promissórias foram destinados para refinanciamento de dívidas (última amortização da 1ª emissão de debêntures vencida em abril de 2015, no valor de R\$300.000.000,00, reforço de capital de giro e investimentos da Emissora (Modernização de usinas: R\$75.749.000,00; Construção Civil: R\$3.455.000,00; suporte operacional/ tecnologia da informação: R\$10.900.000,00; despesas corporativas: R\$8.275.000,00).

<sup>(3)</sup> Para mais informações sobre 1ª Emissão de Notas Promissórias da Companhia, veja as seções 10.1 e 18.5 do Formulário de Referência da Emissora, incorporado por referência a este Prospecto.

O saldo remanescente de principal e juros das Notas Promissórias que não forem quitados com recursos captados por meio da emissão das Debêntures da Primeira Série e das Debêntures da Segunda Série (considerando os recursos obtidos com a emissão das Debêntures Suplementares e das Debêntures Adicionais nestas séries) será pago com recursos de geração de caixa da Emissora e recursos provenientes de financiamentos concedidos por instituições financeiras.

Os recursos captados por meio da emissão das Debêntures da Terceira Série serão destinados ao custeio de despesas já incorridas ou a incorrer relativas aos Projetos abaixo descritos, os quais foram enquadrados pelo MME como projetos prioritários. Nos termos do artigo 1º, parágrafo 1º-C da Lei 12.431, somente poderão ser reembolsadas despesas relacionadas aos Projetos incorridas nos últimos 24 (vinte e quatro) meses.

### Projeto Água Vermelha

- (i) **Objetivo:** Projetos de melhorias executados e a executar com finalidade de modernizar e/ou recapacitar os equipamentos da Usina Hidrelétrica Água Vermelha, cujo potencial hidráulico é explorado pela Emissora, que comercializa a energia elétrica nela gerada, podendo, ainda, exercer outras ações que possam, no todo ou em parte, ser vinculadas ao seu propósito.
- (ii) **Fase Atual:** O Projeto Água Vermelha encontra-se em curso, tendo sido iniciado em janeiro de 2013, de modo que atualmente encontra-se com 78% (setenta e oito por cento) de sua evolução física, com estimativa para encerramento em dezembro de 2018.
- (iii) **Volume estimado de recursos financeiros necessários para a realização do Projeto Água Vermelha:** R\$305.584.854,00 (trezentos e cinco milhões, quinhentos e oitenta e quatro mil, oitocentos e cinquenta e quatro reais).

- (iv) Percentual decorrente dos recursos líquidos a serem captados pelas Debêntures da Terceira Série, que se estima alocar no Projeto Água Vermelha: 48,21% (quarenta e oito inteiros e vinte e um centésimos por cento).

#### **Projeto Barra Bonita**

- (i) **Objetivo:** Projetos de melhorias executados e a executar com finalidade de modernizar e/ou recapacitar os equipamentos da Usina Hidrelétrica Barra Bonita, cujo potencial hidráulico é explorado pela Emissora, que comercializa a energia elétrica nela gerada, podendo, ainda, exercer outras ações que possam, no todo ou em parte, ser vinculadas ao seu propósito.
- (ii) **Fase Atual:** O Projeto Barra Bonita encontra-se em curso, tendo sido iniciado em janeiro de 2013, de modo que atualmente encontra-se com 95% (noventa e cinco por cento) de sua evolução física, com estimativa para encerramento em agosto de 2018.
- (iii) **Volume estimado de recursos financeiros necessários para a realização do Projeto Barra Bonita:** R\$147.832.034,00 (cento e quarenta e sete milhões, oitocentos e trinta e dois mil, trinta e quatro reais).
- (iv) **Percentual decorrente dos recursos líquidos a serem captados pelas Debêntures da Terceira Série, que se estima alocar no Projeto Barra Bonita:** 23,32% (vinte e três inteiros e trinta e dois centésimos por cento).

#### **Projeto Bariri**

- (i) **Objetivo:** Projetos de melhorias executados e a executar com finalidade de modernizar e/ou recapacitar os equipamentos da Usina Hidrelétrica Bariri, cujo potencial hidráulico é explorado pela Emissora, que comercializa a energia elétrica nela gerada, podendo, ainda, exercer outras ações que possam, no todo ou em parte, ser vinculadas ao seu propósito.
- (ii) **Fase Atual:** O Projeto Bariri encontra-se em curso, tendo sido iniciado em janeiro de 2013, de modo que atualmente encontra-se com 98% (noventa e oito por cento) de sua evolução física, com estimativa para encerramento em maio de 2018.
- (iii) **Volume estimado de recursos financeiros necessários para a realização do Projeto Bariri:** R\$55.837.616,00 (cinquenta e cinco milhões, oitocentos e trinta e sete mil, seiscentos e dezesseis reais).
- (iv) **Percentual decorrente dos recursos líquidos a serem captados pelas Debêntures da Terceira Série, que se estima alocar no Projeto Bariri:** 8,81% (oito inteiros e oitenta e um centésimos por cento).

#### **Projeto Caconde**

- (i) **Objetivo:** Projetos de melhorias executados e a executar com finalidade de modernizar e/ou recapacitar os equipamentos da Usina Hidrelétrica Caconde, cujo potencial hidráulico é explorado pela Emissora, que comercializa a energia elétrica nela gerada, podendo, ainda, exercer outras ações que possam, no todo ou em parte, ser vinculadas ao seu propósito.
- (ii) **Fase Atual:** O Projeto Caconde encontra-se em curso, tendo sido iniciado em janeiro de 2013, de modo que atualmente encontra-se com 68% (sessenta e oito por cento) de sua evolução física, com estimativa para encerramento em outubro de 2018.

- (iii) **Volume estimado de recursos financeiros necessários para a realização do Projeto Caconde:** R\$17.163.837,00 (dezesete milhões, cento e sessenta e três mil, oitocentos e trinta e sete reais).
- (iv) **Percentual decorrente dos recursos líquidos a serem captados pelas Debêntures da Terceira Série, que se estima alocar no Projeto Caconde:** 2,71% (dois inteiros e setenta e um centésimos por cento).

#### **Projeto Euclides da Cunha**

- (i) **Objetivo:** Projetos de melhorias executados e a executar com finalidade de modernizar e/ou recapacitar os equipamentos da Usina Hidrelétrica Euclides da Cunha, cujo potencial hidráulico é explorado pela Emissora, que comercializa a energia elétrica nela gerada, podendo, ainda, exercer outras ações que possam, no todo ou em parte, ser vinculadas ao seu propósito.
- (ii) **Fase Atual:** O Projeto Euclides da Cunha encontra-se em curso, tendo sido iniciado em janeiro de 2013, de modo que atualmente encontra-se em com 87% (oitenta e sete por cento) de sua evolução física, com estimativa para encerramento em agosto de 2018.
- (iii) **Volume estimado de recursos financeiros necessários para a realização do Projeto Euclides da Cunha:** R\$13.312.792,00 (treze milhões, trezentos e doze mil, setecentos e noventa e dois reais).
- (iv) **Percentual decorrente dos recursos líquidos a serem captados pelas Debêntures da Terceira Série, que se estima alocar no Projeto Euclides da Cunha:** 2,10% (dois inteiros e dez centésimos por cento).

#### **Projeto Ibitinga**

- (i) **Objetivo:** Projetos de melhorias executados e a executar com finalidade de modernizar e/ou recapacitar os equipamentos da Usina Hidrelétrica Ibitinga, cujo potencial hidráulico é explorado pela Emissora, que comercializa a energia elétrica nela gerada, podendo, ainda, exercer outras ações que possam, no todo ou em parte, ser vinculadas ao seu propósito.
- (ii) **Fase Atual:** O Projeto Ibitinga encontra-se em curso, tendo sido iniciado em janeiro de 2013, de modo que atualmente encontra-se com 33% (trinta e três por cento) de sua evolução física, com estimativa para encerramento em dezembro de 2018.
- (iii) **Volume estimado de recursos financeiros necessários para a realização do Projeto Ibitinga:** R\$46.463.790,00 (quarenta e seis milhões, quatrocentos e sessenta e três mil, setecentos e noventa reais).
- (iv) **Percentual decorrente dos recursos líquidos a serem captados pelas Debêntures da Terceira Série, que se estima alocar no Projeto Ibitinga:** 7,33% (sete inteiros e trinta e três centésimos por cento).

#### **Projeto Nova Avanhandava**

- (i) **Objetivo:** Projetos de melhorias executados e a executar com finalidade de modernizar e/ou recapacitar os equipamentos da Usina Hidrelétrica Nova Avanhandava, cujo potencial hidráulico é explorado pela Emissora, que comercializa a energia elétrica nela gerada, podendo, ainda, exercer outras ações que possam, no todo ou em parte, ser vinculadas ao seu propósito.

- (ii) **Fase Atual:** O Projeto Nova Avanhandava encontra-se em curso, tendo sido iniciado em janeiro de 2013, de modo que atualmente encontra-se com 49% (quarenta e nove por cento) de sua evolução física, com estimativa para encerramento em dezembro de 2018.
- (iii) **Volume estimado de recursos financeiros necessários para a realização do Projeto Nova Avanhandava:** R\$20.139.527,00 (vinte milhões, cento e vinte e sete mil, quinhentos e vinte e sete reais).
- (iv) **Percentual decorrente dos recursos líquidos a serem captados pelas Debêntures da Terceira Série, que se estima alocar no Projeto Nova Avanhandava:** 3,18% (três inteiros e dezoito centésimos por cento).

#### **Projeto Promissão**

- (i) **Objetivo:** Projetos de melhorias executados e a executar com finalidade de modernizar e/ou recapacitar os equipamentos da Usina Hidrelétrica Promissão, cujo potencial hidráulico é explorado pela Emissora, que comercializa a energia elétrica nela gerada, podendo, ainda, exercer outras ações que possam, no todo ou em parte, ser vinculadas ao seu propósito.
- (ii) **Fase Atual:** O Projeto Promissão encontra-se em curso, tendo sido iniciado em janeiro de 2013, de modo que atualmente encontra-se com 87% (oitenta e sete por cento) de sua evolução física, com estimativa para encerramento em dezembro de 2018.
- (iii) **Volume estimado de recursos financeiros necessários para a realização do Projeto Promissão:** R\$27.486.047,00 (vinte e sete milhões, quatrocentos e oitenta e seis mil e quarenta e sete reais).
- (iv) **Percentual decorrente dos recursos líquidos a serem captados pelas Debêntures da Terceira Série, que se estima alocar no Projeto Promissão:** 4,34% (quatro inteiros e trinta e quatro centésimos por cento).

O valor total das Debêntures da Terceira Série é de R\$301.758.000,00 (trezentos e um milhões, setecentos e cinquenta e oito mil reais), o qual representa 47,61% (quarenta e sete inteiros e sessenta e um centésimos por cento) do montante total necessário para conclusão da totalidade dos Projetos, estimado em R\$633.820.497,00 (seiscentos e trinta e três milhões, oitocentos e vinte mil, quatrocentos e noventa e sete reais), nos termos das Portarias MME.

Os recursos adicionais necessários para a conclusão de cada um dos Projetos poderão decorrer de uma combinação de recursos líquidos que a Emissora captou por meio das Debêntures da Terceira Série (considerando os recursos obtidos com a emissão das Debêntures Suplementares e das Debêntures Adicionais nesta série) com outras fontes decorrentes de financiamentos adicionais e do caixa decorrente das suas atividades operacionais.

## CAPITALIZAÇÃO

Os dados abaixo deverão ser lidos em conjunto com o Formulário de Referência e as Demonstrações Financeiras Consolidadas da Emissora referentes aos exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2014, 2013 e 2012 e as informações trimestrais (ITR) consolidadas da Emissora referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2015, os quais estão incorporados por referência ao presente Prospecto.

A tabela abaixo apresenta nossa capitalização total (debêntures, empréstimos e financiamentos e arrendamento financeiro, circulante e não circulante, e patrimônio líquido) em 30 de setembro de 2015, (i) em bases históricas, coluna “Efetivo”, extraídas das nossas informações trimestrais consolidadas em 30 de setembro de 2015, elaboradas de acordo com as IFRS e as Práticas Contábeis Adotadas no Brasil; e (ii) conforme ajustado para refletir (a) o recebimento de, aproximadamente, R\$576.178 mil de recursos líquidos provenientes da emissão de 594.000 (quinhentas e noventa e quatro mil) Debêntures no âmbito da Oferta, considerando a dedução das comissões e as despesas estimadas em, aproximadamente, R\$17.822 mil da Oferta a serem pagas pela Emissora; e (b) o pagamento integral do principal e juros das Notas Promissórias, cujo saldo era de R\$554.095 mil em 30 de setembro de 2015, sendo que o saldo remanescente de principal e juros das Notas Promissórias (de, aproximadamente, R\$270.621 mil) que não for quitado com recursos líquidos captados por meio da emissão das Debêntures da Primeira Série e das Debêntures da Segunda Série (considerando os recursos líquidos obtidos com a emissão das Debêntures Suplementares e das Debêntures Adicionais nestas séries) será pago com disponibilidades de caixa da Emissora.

	Em 30 de setembro de 2015	
	Efetivo	Ajustado <sup>(2)</sup>
(Em milhares de R\$)		
Debêntures, empréstimos e financiamentos e arrendamento financeiro –Circulante.....	581.646	27.551
Debêntures, empréstimos e financiamentos e arrendamento financeiro – Não Circulante.....	797.131	1.373.309
Total do Endividamento .....	1.378.777	1.400.860
Total do Patrimônio Líquido .....	1.601.132	1.601.132
Capitalização Total <sup>(1)</sup> .....	2.979.909	3.001.992

<sup>(1)</sup> A capitalização total corresponde à soma dos valores referentes a debêntures, empréstimos e financiamentos e arrendamento financeiro, circulante e não circulante, e total patrimônio líquido.

<sup>(2)</sup> Ajustado para refletir (i) o recebimento de, aproximadamente, R\$576.178 mil de recurso líquidos provenientes da emissão de 594.000 (quinhentas e noventa e quatro mil) Debêntures no âmbito da Oferta, considerando a dedução das comissões e as despesas estimadas em, aproximadamente, R\$17.822 mil a serem pagas pela Emissora; e (ii) o pagamento integral do principal e juros das Notas Promissórias, cujo saldo era de R\$554.095 mil em 30 de setembro de 2015, sendo que o saldo remanescente de principal e juros das Notas Promissórias (de, aproximadamente, R\$270.621 mil) que não for quitado com recursos líquidos captados por meio da emissão das Debêntures da Primeira Série, no montante de R\$139.195 mil, e das Debêntures da Segunda Série, no montante de R\$144.279 mil (considerando os recursos líquidos obtidos com a emissão das Debêntures Suplementares e das Debêntures Adicionais nestas séries), será pago com disponibilidades de caixa da Emissora.

Para mais informações relacionadas à capitalização da Emissora, ver seção “10.1 Comentários dos Diretores” do Formulário de Referência e as demonstrações financeiras e informações trimestrais (ITR) da Emissora, e respectivas notas explicativas, incorporados por referência a este Prospecto.

### CAPACIDADE DE PAGAMENTO DA EMISSORA

Os Administradores, com base em análise dos indicadores de desempenho e da geração operacional de caixa da Emissora, entendem que a Emissora possui plenas condições para honrar as obrigações de curto, médio e longo prazos existentes, incluindo as Debêntures, bem como para continuar expandindo suas operações, embora não possam garantir que tal situação permanecerá igual. De acordo com os Administradores, sua geração de caixa confere à Emissora margem de conforto para honrar todas as obrigações de longo prazo existentes.

Os fluxos de caixa das atividades operacionais, de investimento e de financiamento da Emissora nos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2013 e 2014, bem como para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2015 estão apresentados na tabela a seguir:

(Em milhares de R\$)	Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2015 <sup>(*)</sup>	Exercício Social Encerrado em 31 de dezembro de 2014 <sup>(*)</sup>	Exercício Social Encerrado em 31 de dezembro de 2013 <sup>(*)</sup>
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais.....	606.143	625.193	962.990
Caixa líquido gerado pelas (usado nas) atividades de investimentos.....	(48.578)	(339.647)	(226.921)
Caixa líquido usado nas atividades de financiamentos..	(557.600)	(393.433)	(716.951)
Aumento (redução) do saldo de caixa e equivalentes de caixa.....	(35)	(107.887)	19.118

(\*) Os dados apresentados acima se referem às informações contábeis consolidadas da Emissora.

Para mais informações relacionadas à capacidade de pagamento dos compromissos financeiros da Emissora, ver seção “10.1 Comentários dos Diretores” do Formulário de Referência e as demonstrações financeiras e informações trimestrais (ITR) da Emissora, e respectivas notas explicativas, incorporados por referência a este Prospecto.

(Está página foi intencionalmente deixada em branco)



## **ANEXOS**

---

- ANEXO A – ESTATUTO SOCIAL CONSOLIDADO DA EMISSORA
- ANEXO B – ESCRITURA DE EMISSÃO INSCRITA NA JUCESP
- ANEXO C – PRIMEIRO ADITAMENTO À ESCRITURA INSCRITO NA JUCESP
- ANEXO D – REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA EMISSORA ARQUIVADA NA JUCESP
- ANEXO E – SÚMULA DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO (RATING)
- ANEXO F – DECLARAÇÃO DA EMISSORA, NOS TERMOS DO ARTIGO 56 DA INSTRUÇÃO CVM 400
- ANEXO G – DECLARAÇÃO DO COORDENADOR LÍDER, NOS TERMOS DO ARTIGO 56 DA INSTRUÇÃO CVM 400
- ANEXO H – PORTARIA Nº 503 DO MINISTÉRIO DE MINAS E ENERGIA
- ANEXO I – PORTARIA Nº 504 DO MINISTÉRIO DE MINAS E ENERGIA
- ANEXO J – PORTARIA Nº 505 DO MINISTÉRIO DE MINAS E ENERGIA
- ANEXO K – PORTARIA Nº 506 DO MINISTÉRIO DE MINAS E ENERGIA
- ANEXO L – PORTARIA Nº 507 DO MINISTÉRIO DE MINAS E ENERGIA
- ANEXO M – PORTARIA Nº 508 DO MINISTÉRIO DE MINAS E ENERGIA
- ANEXO N – PORTARIA Nº 509 DO MINISTÉRIO DE MINAS E ENERGIA
- ANEXO O – PORTARIA Nº 512 DO MINISTÉRIO DE MINAS E ENERGIA

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)

---

**ANEXO A**

- ESTATUTO SOCIAL CONSOLIDADO DA EMISSORA

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)

**AES TIETÊ S.A.**  
CNPJ/MF nº 02.998.609/0001-27  
NIRE 35.300.170.555

(Companhia Aberta)

**ESTATUTO SOCIAL DA  
AES TIETÊ S.A.**

**CAPÍTULO I – DA DENOMINAÇÃO, SEDE OBJETIVO E DURAÇÃO DA  
SOCIEDADE**

**Artigo 1º** - A AES TIETÊ S.A. reger-se-á pelo presente Estatuto e pela legislação aplicável.

**Artigo 2º** - Constitui objeto da Sociedade:

I – estudar, planejar, projetar, construir e operar sistemas de produção, transmissão, distribuição e comercialização de energia, resultante do aproveitamento de rios e outras fontes de energia;

II – estudar, planejar, projetar, construir e operar barragens de acumulação, eclusas e outros empreendimentos, destinados ao aproveitamento múltiplo das águas e de seus leitos e reservatórios;

III – estudar, projetar, executar planos e programas de pesquisa e desenvolvimento de novas fontes e vetores de energia, diretamente ou em cooperação com outras entidades;

IV – prestar todo e qualquer serviço, observando o que dispõe o Contrato de Concessão e de acordo com o disposto no artigo 13, II do presente Estatuto Social; e

V – participar em outras sociedades como sócia, acionista ou quotista.

**Artigo 3º** - A Sociedade, com duração por tempo indeterminado, sede e foro na

Cidade de Barueri, Estado de São Paulo, poderá abrir e extinguir filiais, sucursais, agências, escritórios ou representações em quaisquer pontos do território nacional, a critério da Diretoria, e no exterior, por proposta da Diretoria e deliberação do Conselho de Administração

**Parágrafo Único** - A sede da Sociedade não poderá ser transferida a outro estado da federação, devendo ser mantida a todo tempo, no Estado de São Paulo.

## **CAPÍTULO II – DO CAPITAL SOCIAL, DAS AÇÕES E DOS ACIONISTAS**

**Artigo 4º** - O capital social autorizado é de R\$4.600.000.000,00 (quatro bilhões e seiscentos milhões de reais) sendo R\$2.383.260.000,00 (dois bilhões, trezentos e oitenta e três milhões, duzentos e sessenta mil reais) em ações ordinárias e R\$2.216.740.000,00 (dois bilhões duzentos e dezesseis milhões, setecentos e quarenta mil reais) em ações preferenciais, todas nominativas escriturais e sem valor nominal.

**Parágrafo 1º** - O capital social subscrito e integralizado é de R\$207.227.038,81 (duzentos e sete milhões, duzentos e vinte e sete mil, trinta e oito reais e oitenta e um centavos) dividido em 381.253.493 (trezentos e oitenta e um milhões, duzentos e cinquenta e três mil, quatrocentas e noventa e três) ações, sendo 197.461.211 (cento e noventa e sete milhões, quatrocentos e sessenta e um mil, duzentas e onze) ordinárias e 183.792.282 (cento e oitenta e três milhões, setecentos e noventa e dois mil, duzentas e oitenta e duas) preferenciais, todas nominativas escriturais e sem valor nominal.

**Parágrafo 2º** - A Sociedade, mediante deliberação do Conselho de Administração, independentemente de reforma estatutária, está autorizada a aumentar o capital social até o limite referido no “caput” deste Artigo emitindo as ações correspondentes a cada espécie, respeitada a proporção das ações existentes.

**Parágrafo 3º** - Na emissão de ações, dentro de limite do capital será fixado: a) quantidade, espécie e classe de ações: b) preço da emissão: c) demais condições de subscrição e integralização em virtude da exigência da Lei n.º 6.404/76 e suas alterações.

**Parágrafo 4º** - O disposto no Parágrafo 2º deste Artigo não se aplica na hipótese de aumento de capital mediante integralização de bens, que dependerá de aprovação de Assembleia Geral, nos termos da Lei n.º 6.404/76 e suas alterações.

**Parágrafo 5º** - A Sociedade também poderá emitir bônus de subscrição, observando o limite do capital autorizado, mediante deliberação do Conselho de Administração.

**Parágrafo 6º** - Os acionistas que deixarem de realizar as integralizações nas condições fixadas ficarão de pleno direito constituídos em mora e sujeitos ao pagamento de juros de 1% (um por cento) ao mês, correção monetária, segundo índice a ser definido pelo Conselho de Administração, e multa de 10% (dez por cento), calculados sobre os valores em atraso, sem prejuízo das demais providências legais cabíveis.

**Parágrafo 7º** - Por deliberação do Conselho de Administração, a Sociedade poderá adquirir ações de sua própria emissão para fins de cancelamento ou manutenção em tesouraria, determinar sua revenda ou recolocação no mercado, observadas as normas legais e demais disposições aplicáveis, inclusive aquelas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM.

**Artigo 5º** - As ações preferenciais terão as seguintes características:

I – prioridade de reembolso no capital, sem direito a prêmio no caso de liquidação da Sociedade;

II – dividendos prioritários, não cumulativos, 10% (dez por cento) maiores do que os atribuídos às ações ordinárias;

III – direito de participar dos aumentos de capital, decorrentes da capitalização de reservas e lucros, em igualdade de condições com ações ordinárias; e

IV – não terão direito a voto e serão irredimíveis.

**Parágrafo Único** - A conversão de partes beneficiárias, que vieram a ser atribuídas a previdência especial ou fundação beneficente de empregados, se existente somente

será admitida em ações preferenciais, sem direito a voto, mediante capitalização de reserva que tenha sido criada para este fim, em qualquer caso mediante deliberação da Assembleia Geral.

**Artigo 6º** - Cada ação ordinária nominativa terá direito a 1 (um) voto nas deliberações das Assembleias Gerais.

**Artigo 7º** - A Sociedade poderá autorizar a instituição depositária encarregada do registro das ações escriturais a cobrar do acionista, observados os limites fixados pela Comissão de Valores Mobiliários, o custo do serviço de transferência da propriedade das ações escriturais.

**Artigo 8º** - Em caso de aumento do capital social, aos acionistas se confere o direito de preferência para subscrição das ações correspondentes ao aumento, na proporção do número de ações possuídas, observando o disposto no Artigo 171 da Lei n.º 6.404/76 e suas alterações.

**Artigo 9º** - As ações que fazem parte do controle acionário da Sociedade não poderão ser transferidas, cedidas ou, de qualquer forma, alienadas, direta ou indiretamente, gratuita ou onerosamente, sem a prévia e expressa concordância da Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL.

**Parágrafo Único** - Na hipótese de transferência, integral ou parcial, de ações, que fazem parte do controle acionário, o(s) novo(s) acionista(s) controlador(es) deverá(ão) assinar termo de anuência e submissão às cláusulas do Contrato de Concessão de Uso de Bem Público para Geração de Energia Elétrica firmado entre a Sociedade e o Poder Concedente, e às normas legais e regulamentares da concessão.

**Artigo 10.** - A Sociedade é uma sociedade anônima de capital aberto, e deverá manter tais características durante todo o prazo da concessão de uso de bem público para geração de energia elétrica que lhe foi outorgada pelo Poder Concedente, salvo em decorrência de exigência legal, devendo as suas ações serem negociáveis em Bolsa de Valores.

### **CAPÍTULO III – DOS ÓRGÃOS DA SOCIEDADE**



**Artigo 11.** - São órgãos da Sociedade:

I – A Assembleia Geral;

II – o Conselho de Administração;

III – O Comitê de Gestão;

IV – a Diretoria;

V – o Conselho Fiscal.

### **Seção I – Da Assembleia Geral**

**Artigo 12.** - A Assembleia Geral reunir-se-á ordinariamente até o dia 30 de abril de cada ano, na forma da lei, a fim de tornar as contas dos administradores relativas ao último exercício social; examinar, discutir e votar as demonstrações financeiras; deliberar sobre a destinação do lucro líquido do exercício e a distribuição dos dividendos; e eleger, quando for o caso, os membros do Conselho de Administração, fixando-lhes os respectivos honorários.

**Artigo 13.** - A Assembleia Geral reunir-se-á extraordinariamente, sempre que os interesses da Sociedade o exigirem, e para adotar as resoluções julgadas convenientes à sua defesa e desenvolvimento dentro das competências privativas que lhe são outorgadas por lei, e de todas as faculdades que o Estatuto não haja expressamente conferido a outros órgãos da Administração, em especial para deliberar sobre:

I – a redução ou aumento de capital, cisão, fusão, transformação ou incorporação da Sociedade, bem como de empresas suas subsidiárias e a liquidação, dissolução e extinção das mesmas ou qualquer ato de reorganização societária, previstos em lei;

II – mudança de objeto da Sociedade na forma da lei e mediante prévia e expressa autorização da Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL;

III – a renúncia a direitos de subscrição de ações;

IV – permuta de ações ou outros valores mobiliários de emissão da Sociedade ou de empresas suas subsidiárias; e

V – instalação do Conselho Fiscal, na forma deste Estatuto.

**Artigo 14.** - A Assembleia Geral, salvo as exceções previstas na legislação em vigor e neste Estatuto, será convocada pelo Conselho de Administração ou acionistas, na forma da lei.

**Parágrafo Único** - Dentro do limite de capital autorizado, a Assembleia Geral pode aprovar a outorga de opção de compra de ações, na forma da Lei n.º 6.404/76 e suas alterações.

**Artigo 15.** - As Assembleias Gerais serão presididas pelo Presidente do Conselho de Administração ou pelo seu substituto, que escolherá o Secretário.

**Parágrafo Único** – O exercício do direito de voto nas Assembleias Gerais, sujeitar-se-á, quando for o caso, às condições estabelecidas no Acordo de Acionistas da Companhia Brasileira de Energia, celebrado em 22 de dezembro de 2003, conforme alterado por seu primeiro e segundo aditamentos, e arquivado na sede da companhia.

## **Seção II – Do Conselho de Administração**

**Artigo 16.** - O Conselho de Administração será constituído por no mínimo 5 (cinco) e no máximo 11 (onze) membros efetivos e igual número de suplentes, mantendo-se um número ímpar de membros, eleitos pela Assembleia Geral.

**Parágrafo 1º** - O Conselho de Administração terá 1 (um) Presidente e 1 (um) Vice-Presidente eleitos pelo Conselho de Administração.

**Parágrafo 2º** - Os honorários e demais vantagens dos membros do Conselho de Administração serão fixados pela Assembleia Geral.

**Artigo 17.** - O mandato dos membros do Conselho de Administração será de 3

(três) anos, admitida reeleição.

**Parágrafo Único** - Terminado o prazo do mandato, os membros do Conselho de Administração permanecerão nos cargos até a posse dos sucessores.

**Artigo 18.** - Os membros do Conselho de Administração serão investidos nos respectivos cargos mediante assinatura do termo de posse, lavrado no livro de atas do Conselho de Administração.

**Artigo 19.** - Em caso de vacância do cargo de qualquer membro efetivo ou suplente do Conselho de Administração, deverá ser realizada, no prazo máximo de 30 (trinta) dias contados do evento, Assembleia Geral para eleger seu substituto, sendo que o membro suplente do Conselho de Administração deverá substituir o respectivo conselheiro efetivo que deixou o seu cargo até que seja eleito novo membro para ocupar o cargo.

**Parágrafo 1º** - O Presidente do Conselho de Administração será substituído, nos seus impedimentos temporários, pelo Vice-Presidente, ou, na falta deste, por outro Conselheiro por ele indicado e, não havendo indicação, por escolha dos demais membros do Conselho.

**Parágrafo 2º** - Em caso de vacância do cargo de Presidente do Conselho, assumirá o Vice-Presidente, que permanecerá no cargo até que o Conselho escolha seu novo titular, exercendo o substituto mandato pelo prazo restante.

**Artigo 20.** - Compete ao Conselho de Administração:

I – fixar a orientação geral dos negócios da Sociedade;

II – eleger e destituir os membros da Diretoria da Sociedade, fixando-lhes as atribuições;

III – fiscalizar a gestão da Diretoria, examinar, a qualquer tempo, os livros e papéis da Sociedade, solicitar informações sobre contratos celebrados ou em vias de celebração e praticar quaisquer outros atos;

IV – convocar Assembleia Geral nos casos previstos em lei ou quanto julgado conveniente;

V – manifestar-se sobre o relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras e contas da Diretoria;

VI – a aprovação, no início de cada exercício, dos Planos de Negócios Anual e Quinquenal, que compreenderão os orçamentos anuais ou plurianuais, todos os planos de investimento de capital, os planos estratégicos e os programas de manutenção das instalações da Companhia, bem como suas revisões;

VII – escolher e destituir Auditores Independentes;

VIII – submeter à Assembleia Geral proposta de reforma do Estatuto Social;

IX – deliberar sobre a emissão, colocação, preço e condições de integralização de ações e bônus de subscrição, bem como fazer as chamadas de capital, nos limites do capital autorizado;

X - deliberar sobre aumento de capital, emissão, compra e cancelamento de ações, em conformidade com os parágrafos 2º, 5º, 6º e 7º do Artigo 4º deste Estatuto;

XI – autorizar a comercialização de energia gerada pela Sociedade por meio de agentes autorizados do mercado elétrico;

XII – deliberar a emissão de notas promissórias com valor mobiliário (commercial papers), fixando as condições pertinentes a cada operação;

XIII – deliberar sobre a outorga, mediante autorização da Assembleia Geral, de opção de compra de ações a seus administradores e empregados, ou a pessoas naturais que prestem serviços à Sociedade, sem direito de preferência para os acionistas;

XIV – deliberar sobre a abertura de subsidiárias da Sociedade, no exterior, cujo objeto social não contemple atividades ou negócios estranhos ao objeto da Sociedade;

XV – deliberar sobre proposta de planos que disponham sobre administração, carreira, acesso, vantagens e regime disciplinar para os empregados da Sociedade;

XVI – deliberar sobre a aquisição de bens do ativo permanente, cujo valor exceda a 5% (cinco por cento) do valor do mesmo ativo, apurado no balanço referente ao último exercício social encerrado;

XVII – deliberar sobre os casos omissos neste Estatuto que lhe forem submetidos pela Diretoria ou determinados pela Assembleia Geral;

XVIII – deliberar sobre a possibilidade de pagamento de juros sobre o patrimônio líquido da Sociedade, à Taxa de Juros de Longo Prazo – TJLP;

XIX – deliberar sobre a declaração de dividendos intermediários, à conta de lucros acumulados ou de reservas de lucros existentes no último balanço anual ou semestral;

XX – deliberar sobre a declaração de dividendos intermediários em períodos inferiores a 1 (um) semestre, desde que o total dos dividendos pagos em cada semestre do exercício social não exceda o montante das reservas de capital de que trata o § 1º do artigo 182 da Lei n.º 6.404/76;

XXI – deliberar sobre o pagamento de antecipação, a qualquer tempo, de dividendos, à conta de reservas de capital, na forma do artigo 17, § 5º e 200, inciso V da Lei das Sociedades Anônimas; e

XXII – deliberar sobre a venda de ações em tesouraria.

XXIII – deliberar sobre a celebração de quaisquer acordos, contratos, documentos, títulos, instrumentos ou investimentos de capital, financiamentos, empréstimos, mútuos, outorga de garantias de qualquer natureza e a assunção de obrigações em nome de terceiros em um valor total anual superior, conjunta ou separadamente, a R\$20.000.000,00 (vinte milhões de reais), exceto nos seguintes casos: (i) os contratos de compra e venda de energia celebrados com terceiros que não sejam controladores diretos ou indiretos da Companhia e suas afiliadas ou (ii) se estiverem

especificados no Plano de Negócios Anual;

XXIV – deliberar sobre a venda, a locação, cessão, transferência, alienação, liquidação ou outra disposição, de qualquer ativo ou participação acionária da Companhia por um preço que exceda, conjunta ou separadamente, R\$ 20.000.000,00 (vinte milhões de reais), exceto nos seguintes casos: (i) se estiverem especificados no Plano de Negócios Anual ou (ii) os contratos de compra e venda de energia celebrados com terceiros que não sejam controladores diretos ou indiretos da Companhia e suas afiliadas;

XXV – deliberar sobre a liquidação, venda, transferência ou alienação de bens integrantes do ativo permanente da companhia de valor total anual superior a R\$ 20.000.000,00 (vinte milhões de reais), bem como a constituição de hipoteca, oneração ou qualquer gravame sobre esses bens desde que não especificados no Plano de Negócios Anual da Companhia;

XXVI – deliberar sobre a celebração de quaisquer contratos, acordos, transações ou associações comerciais ou arranjos de qualquer natureza, bem como suas alterações, com as sociedades controladoras diretas ou indiretas ou coligadas dessas ou quaisquer outras partes relacionadas, exceto se aprovadas no Plano de Negócios Anual da Companhia;

XXVII – deliberar sobre a celebração de acordos, transações ou contratos de assistência técnica ou prestação de serviços com sociedades estrangeiras;

XXVIII – aprovar os regimentos internos dos Conselhos de Administração e Fiscal;

XXIX – aprovar a emissão de quaisquer documentos, títulos, ações ou outros valores mobiliários pela Companhia, pública ou particular, bem como a celebração de acordos pela Companhia ou a outorga de quaisquer direitos a terceiros (ou qualquer modificação subsequente dos mesmos), que possa dar direito ao proprietário ou ao beneficiário de subscrever ou adquirir documentos, títulos, ações ou outros valores mobiliários integrantes do patrimônio da Companhia ou de sua própria emissão.

**Artigo 21.** - O Conselho de Administração reunir-se-á quando convocado pelo Presidente ou por solicitação da maioria de seus membros, podendo dita convocação

ser solicitada, de forma justificada, por qualquer membro do Conselho. As reuniões do Conselho de Administração somente serão consideradas validamente instaladas se contarem com a presença da maioria dos Conselheiros efetivos ou seus suplentes em exercício.

**Parágrafo 1º** - O Conselho de Administração reunir-se-á com a presença da maioria dos seus membros e deliberará pelo voto da maioria dos presentes, tendo o Presidente, além do voto próprio, o de qualidade. Não obstante, o exercício do direito de voto nas Reuniões do Conselho de Administração sujeitar-se-á, quando for o caso, às condições estabelecidas no Acordo de Acionistas da Companhia Brasileira de Energia, celebrado em 22 de dezembro de 2003, conforme alterado por seu primeiro e segundo aditamentos, e arquivado na sede da Companhia.

**Parágrafo 2º** - As reuniões do Conselho de Administração serão convocadas mediante convocação por escrito com antecedência mínima de 08 (oito) dias úteis, em primeira convocação, e de 03 (três) dias úteis, em segunda convocação, e com apresentação da data, horário e local da reunião, bem como da pauta dos assuntos a serem tratados.

### **Seção III – Do Comitê de Gestão**

**Artigo 22.** - O Comitê de Gestão da Política de Investimentos e Operacional (Comitê de Gestão), que atuará junto ao Conselho de Administração e à Diretoria da Companhia, terá como função o assessoramento ao Conselho de Administração.

**Parágrafo 1º** - O Comitê de Gestão terá funcionamento permanente e será composto por 06 (seis) membros, indicados na forma do Acordo de Acionistas da Companhia Brasileira de Energia, celebrado em 22 de dezembro de 2003, conforme alterado por seu primeiro e segundo aditamentos, e arquivado na sede da companhia.

**Parágrafo 2º** – Compete ao Comitê de Gestão: (i) analisar as propostas do Plano de Negócios Anual; (ii) analisar as propostas de planos de investimentos na expansão, reposição e melhorias das instalações, programação e orçamento de operação e manutenção da Companhia; (iii) acompanhar a evolução dos índices de desempenho da Companhia; (iv) aferir a adequada prestação de serviços da Companhia, em atendimento aos padrões exigidos pelo órgão regulador; e (v)

acompanhar a execução do Plano de Negócios Anual, assim como a análise de todas as questões que envolvam aspectos estratégicos e relevantes de natureza técnico-operacional, jurídica, administrativa, econômico-financeira, ambiental e social.

#### **Seção IV – Da Diretoria**

**Artigo 23.** - A Sociedade será administrada por uma Diretoria composta por até 8 (oito) diretores, que terão as seguintes designações, sendo autorizada a cumulação de funções por um mesmo Diretor: 1 (um) Diretor Presidente, 1 (um) Diretor Vice-Presidente e de Geração, 1 (um) Diretor Financeiro e de Relações com Investidores, 1 (um) Diretor de Assuntos Legais, 1 (um) Diretor de Assuntos Regulatórios, 1 (um) Diretor de Performance e Serviços, 1 (um) Diretor de Desenvolvimento de Negócios e 1 (um) Diretor de Relações Institucionais, Comunicação e Sustentabilidade. Os membros da Diretoria exercerão suas funções na forma estabelecida no presente Estatuto Social.

**Parágrafo Único** - Os honorários e demais vantagens dos membros da Diretoria serão fixados pela Assembleia Geral.

**Artigo 24.** - O mandato dos membros da Diretoria será de 3 (três) anos, admitida a reeleição.

**Parágrafo Único** - Terminado o prazo de mandato, os membros da Diretoria permanecerão nos cargos até a posse dos sucessores.

**Artigo 25.** - Os membros da Diretoria serão investidos nos respectivos cargos mediante assinatura do termo de posse, lavrado no livro de atas das reuniões da Diretoria.

**Artigo 26.** - Em caso de vacância de cargo de qualquer membro da Diretoria, a qualquer título, excetuada a de Diretor Presidente da Sociedade, será por este indicado, “ad referendum” do Conselho de Administração, o substituto que exercerá o mandato pelo tempo restante do substituído.

**Artigo 27.** - Compete à Diretoria, em reunião e por deliberação da maioria:



- I – praticar todos os atos necessários ao funcionamento regular da Sociedade;
- II – aprovar o regimento interno e os regulamentos da Sociedade;
- III – propor ao Conselho de Administração as diretrizes fundamentais da Administração, que devem pelo mesmo ser apreciadas;
- IV – submeter ao Conselho de Administração proposta de aumento do capital e reforma do estatuto social;
- V – elaborar os planos de emissão de valores mobiliários para serem submetidos ao Conselho de Administração;
- VI – elaborar as estimativas de receitas, dotações gerais da despesa e previsão de investimentos da Sociedade em cada exercício, a serem submetidas ao Conselho de Administração;
- VII – autorizar a alienação ou aquisição de bens do ativo permanente cujo o valor seja inferior a 5% (cinco por cento) do valor do mesmo ativo, apurado no balanço referente ao último exercício social encerrado;
- VIII – apresentar ao Conselho de Administração as demonstrações financeiras do exercício, os planos e orçamentos anuais e plurianuais econômico-financeiros e de execução de obras;
- IX – deliberar sobre a abertura de subsidiárias da Sociedade, no País, cujo objeto social não contemple atividades ou negócios estranhos ao objeto da Sociedade; e
- X – deliberar sobre a participação da Sociedade em processos licitatórios.
- XI – deliberar sobre a seleção, contratação e destituição de administradores de subsidiárias.

**Parágrafo Único** - A Diretoria deverá disponibilizar todas as informações solicitadas pelos membros do Comitê de Gestão e do Conselho de Administração.

**Artigo 28.** - No exercício das atribuições da Diretoria, compete;

I – ao Diretor Presidente da Sociedade:

- a) presidir todos os negócios realizados em seu âmbito de decisão;
- b) superintender a política geral da Sociedade fixada pelo Conselho de Administração;
- c) convocar e presidir os trabalhos das reuniões de Diretoria;
- d) coordenar as atividades da Diretoria;
- e) conceder licença temporária aos membros da Diretoria, indicando substituto para exercer as funções do substituído em sua ausência;
- f) aprovar as definições e alterações da estrutura organizacional;
- g) orientar a elaboração dos orçamentos da Sociedade quanto a seus limites e condicionantes internos e externos;
- h) orientar os planos de atuação setoriais da Diretoria;
- i) coordenar as atividades jurídicas e de relações com a Sociedade; e
- j) coordenar o atendimento e as relações com os órgãos governamentais, o Conselho de Administração e o Conselho Fiscal, quando instalado.

II – ao Diretor de Relações com os Investidores:

- a) representar a Sociedade nas relações com os mercados de capitais e financeiro, interno e externo, responsabilizando-se pela prestação de informações à CVM e às Bolsas de Valores.

**Artigo 29.** - A Diretoria reunir-se-á por convocação do Diretor Presidente da Sociedade com a presença da maioria de seus membros.

**Parágrafo 1º** - As decisões da Diretoria tomar-se-ão por maioria de votos dos membros presentes, tendo o Diretor Presidente da Sociedade, além do voto pessoal, o de qualidade.

**Parágrafo 2º** - Caberá a qualquer membro da Diretoria, ressalvadas as competências legais e estatutárias, a representação judicial e extrajudicial da Sociedade.

**Parágrafo 3º** - Os documentos que envolvam responsabilidade financeira da Sociedade ou exonerem terceiros de responsabilidade conterão a assinatura de 2 (dois) membros da Diretoria, de 1 (um) membro e de 1 (um) procurador, ou 2 (dois) procuradores com poderes especiais, nos limites e condições estabelecidos pela Diretoria.

**Parágrafo 4º** - Poderá a Diretoria constituir também um ou mais procuradores, “ad judicium”, ou para o fim especial de endossar cheques para depósito em conta-corrente bancária da Sociedade; emitir ordens de pagamentos, nos limites e condições estabelecidas pela Diretoria; assinar contratos de trabalho e receber, em nome da Sociedade, citações, notificações e intimações.

**Artigo 30.** - Compete a qualquer membro da Diretoria, além de exercer os poderes conferidos pelo presente Estatuto, as atribuições que lhe serão fixadas pelo Conselho de Administração.

**Artigo 31.** - O Diretor Presidente será substituído, nos seus impedimentos temporários, pelo Diretor Vice-Presidente e de Geração, ou na falta deste, por outro membro da Diretoria por ele indicado e, não havendo indicação, por escolha dos demais membros da Diretoria.

### **Seção V – Do Conselho Fiscal**

**Artigo 32.** - A Sociedade terá um Conselho Fiscal de funcionamento não permanente, que exercerá as atribuições impostas por lei e que somente será instalado mediante solicitações de acionistas que representem, no mínimo, 10% (dez por cento) das ações com direito a voto ou 5% (cinco por cento) das ações sem direito a voto.

**Parágrafo Único** - O Conselho Fiscal será constituído de, no mínimo, 3 (três) e no máximo 5 (cinco) membros efetivos e o mesmo número de suplentes, com mandato de 1 (um) ano, eleitos em Assembleia Geral, que também estabelecerá a respectiva remuneração, permitida a reeleição.

**Artigo 33.** - Na hipótese da vacância ou impedimento de membro efetivo, convocar-se-á o respectivo suplente.

## **CAPÍTULO IV – DO EXERCÍCIO SOCIAL**

**Artigo 34.** - O exercício social terá início em 1º de janeiro e terminará no dia 31 de dezembro de cada ano. A 30 de junho e no encerramento do exercício levantar-se-á o balanço patrimonial da Sociedade e serão produzidas as demais Demonstrações Financeiras previstas na Lei n.º 6.404/76 e demais normativos aplicáveis.

**Parágrafo Único** - A distribuição dos resultados apurados em 30 de junho de 31 de dezembro de cada ano far-se-á semestralmente, ou em períodos inferiores a 1 (um) semestre, caso o Conselho da Administração delibere a distribuição de dividendos intermediários, conforme previsto neste Estatuto, com base em balanço especial levantado para esse fim.

**Artigo 35.** - Observar-se-ão, quanto aos resultados, além das normas legais específicas, as seguintes regras:

I – do resultado do exercício serão deduzidos os prejuízos acumulados e a provisão para o imposto de renda, destinando-se:

- a) 5% (cinco por cento) para a constituição de reserva legal, até o máximo previsto em lei;
- b) 25% (vinte e cinco por cento) para o pagamento do dividendo obrigatório nos termos do Artigo 202 da Lei n.º 6.404/76, e
- c) mediante proposta da Diretoria, ouvido o Conselho de Administração, será distribuído o saldo remanescente aos acionistas conforme aprovado pela Assembleia Geral de acionistas.

II – o saldo remanescente do lucro terá a sua destinação integral proposta nas demonstrações financeiras, no pressuposto de sua aprovação pela Assembleia Geral.

**Parágrafo 1º** - O dividendo de que trata o inciso (b) deste Artigo não será obrigatório no exercício em que a Diretoria informar à Assembleia Geral Ordinária ser ele incompatível com a situação financeira da Sociedade.

**Parágrafo 2º** - O pagamento de juros a título de remuneração de capital próprio poderá ser deduzido do montante de dividendos a pagar.

## **CAPÍTULO V – DA DISSOLUÇÃO**

**Artigo 36.** - A Sociedade se dissolverá nos casos previstos em lei, competindo à Assembleia Geral determinar o modo de liquidação, nomear o liquidante e eleger o Conselho Fiscal que deverá funcionar durante o período de liquidação.

## **CAPÍTULO VI – ACORDO DE ACIONISTAS**

**Artigo 37.** - A Companhia deverá observar os Acordos de Acionistas arquivados em sua sede, devendo os Presidentes das Assembleias Gerais e das Reuniões do Conselho de Administração da Companhia absterem-se de computar votos contrários aos seus termos. Encontra-se arquivado na sede da Companhia o Acordo de Acionistas da Companhia Brasileira de Energia, celebrado em 22 de dezembro de 2003, conforme alterado por seu primeiro e segundo aditamentos, e arquivado na sede da companhia.

## **CAPÍTULO VII – DAS DISPOSIÇÕES GERAIS**

**Artigo 38.** - A Sociedade manterá um Plano de Previdência privada a seus empregados.

**Artigo 39.** - Os detentores do controle acionário da Sociedade assegurarão que 1 (um) membro do Conselho de Administração da Sociedade seja eleito pelos seus empregados, caso as ações que detenham não sejam suficientes para assegurar tal eleição na forma da legislação societária, sem prejuízo da representação, que, de acordo com a mesma legislação, possa caber aos demais acionistas da Sociedade, sendo certo que, uma vez obtida pelos empregados a representação assegurada pela legislação societária, a presente obrigação perderá a eficácia.

**Artigo 40.** - Os detentores do controle acionário da Sociedade obrigam-se a cumprir fielmente todas as determinações e obrigações especiais a eles atribuídas por meio do Edital n.º SF/002/99 e do Contrato de Concessão de Uso de Bem

Público para Geração de Energia Elétrica firmado entre o Poder Concedente e a Sociedade, com a interveniência de seus controladores.

**Artigo 41.** - A Sociedade será regulada pelo presente Estatuto e pelas disposições legais aplicáveis em vigor.

---

**ANEXO B**

- ESCRITURA DE EMISSÃO INSCRITA NA JUCESP

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)



INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 4ª (QUARTA) EMISSÃO DE  
DEBÊNTURES SIMPLES NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE  
QUINQUAGRFÁRIA, EM ATÉ 3 (TRÊS) SÉRIES, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA AES  
TIETÉ S.A.

FIYRA  
AES TIETÉ S.A.  
como Emissora.

e

OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.  
representando a companhia nos títulos das debêntures objeto da presente Emissão

\_\_\_\_\_   
 datada de \_\_\_\_\_   
 09 de novembro de 2010   
 \_\_\_\_\_



**INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 4ª (QUARTA) EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, EM ATÉ 3 (TRÊS) SÉRIES, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA AES TIETÊ S.A.**

Peço presente Instrumento Particular de Escritura da 4ª (quarta) Emissão de Debênture Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em até 3 (três) séries para Distribuição Pública da AES Tietê S.A. ("Escritura de Emissão");

como emissora e ofertante das debêntures objeto desta Escritura de Emissão;

I. **AES TIETÊ S.A.**, sociedade por ações com registro de companhia aberta perante a Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), com sede na Cidade de Barueri, Estado de São Paulo, na Avenida Dr. Marcos Penteado da Ufôa Rodrigues, nº 809, 5ª andar, parte Bairro Sítio Tamboré, Torre II do Condomínio Castelo Branco Office Park, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda ("CNPJ/MF") sob o nº 02.856.603/0001-27, neste ato representada na forma de seu estatuto social ("Emissora"); e

como agente fiduciário representante e comitente das Debenturistas (na forma abaixo definidas)

II. **OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**, sociedade por ações com sede na Cidade da Rua de Jeremias, Estado da Foz de Iguaçu, na Avenida das Américas nº 500, Bloco 13, sala 205, Bairro da Tijoca, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 06.113.876/0001-91, neste ato representada de acordo com seu estatuto social ("Agente Fiduciário");

Señores a Emissora e o Agente Fiduciário doravante designados, em conjunto, como "Partes" e, individual e indistintamente, como "Parte";

vêm por esta e na melhor forma de direito firmar a presente Escritura de Emissão, que será regida pelas seguintes cláusulas e condições:

**CLÁUSULA PRIMEIRA - AUTORIZAÇÃO**

1.1. A presente Escritura de Emissão é celebrada com base nas deliberações tomadas pelo Conselho de Administração da Emissora, em reunião realizada em 09 de novembro de 2015 ("RCA"), na qual foram deliberados e aprovados os termos e condições da 4ª (quarta) emissão ("Emissão") de debêntures simples não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em até 3 (três) séries, ("Debêntures") da Emissora, nos termos do artigo 55, parágrafo 1º, da Lei nº 6.404 de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei das Sociedades por Ações"), as quais serão objeto de distribuição pública nos termos da Lei nº 6.385, de 7 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei do Mercado de Valores Mobiliários"), da Instrução da CVM nº 400 de 29 de dezembro de 2003, conforme alterada ("Instrução CVM 400"), da Instrução CVM nº 471 de 08 de agosto de 2008 ("Instrução CVM 471"), do "Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para as Atividades Convencionadas" datado de 11 de abril de 2015 ("Código ANBIMA de Atividades Convencionadas"), do "Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para as Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários" datado de 03 de fevereiro de 2014 ("Código ANBIMA de Ofertas") e, em conjunto com o Código ANBIMA de Atividades Convencionadas ("Código ANBIMA") e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis ("Diária");

RECEBUEMOS  
2.123.040/15-0  
KURESP PROTOCOLO



- 1.2 A RCA aprovou, dentre outras características da Emissão e da Oferta, a taxa máxima da Remuneração (conforme definida abaixo) para cada série da Emissão, tendo sido autorizada a Diretoria de Emissão a (a) praticar todos os atos necessários para efetivar as deliberações já substanciadas, podendo, inclusive, celebrar o adjuízo a esta Escritura de Emissão do termo a receber a taxa fixa da Remuneração, a quantidade de séries e Debêntures efetivamente emitidas, bem como o exercício, ou não, da Opção de Lote Suplementar e da Opção de Debêntures Adicionais (conforme abaixo definidas); e (b) formalizar a contratação dos Concenadores (incluindo referidos abaixo) dos assessorias e/ou dos prestadores de serviços necessários à implementação da Emissão e da Oferta (as como Escriturador (conforme abaixo definido), Banco Locustente (conforme abaixo definido) CETIP S.A. – Mercado Organizado ("CETIP"); BM&FBOVESPA S.A. – Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros ("BM&FBOVESPA"); entre outros, podendo, para tanto, negociar e assinar os respectivos instrumentos de contratação e eventuais alterações em adjuízos.

## CLÁUSULA SEGUNDA – REQUISITOS

A Emissão e a Oferta serão realizadas com observância nos seguintes requisitos:

### 2.1 Arquivamento e Publicação da Ata da RCA

- 2.1.1 A ata da RCA que deliberou a Emissão e a Oferta será arquivada na Junta Comercial do Estado de São Paulo ("JUCESP") e publicada em (i) O Diário Oficial do Estado de São Paulo ("DOESP"); e (ii) no jornal "Valor Econômico" em atendimento ao disposto no inciso I do artigo 62 e no artigo 265 da Lei das Sociedades por Ações.

### 2.2 Inscrição desta Escritura de Emissão e seus eventuais adjuízos

- 2.2.1 Esta Escritura de Emissão e seus eventuais adjuízos serão inscritos na JUCESP de acordo com o inciso II e o parágrafo 3º do artigo 62 da Lei das Sociedades por Ações.

- 2.2.2 Nos termos da Cláusula 1.1.2 acima, esta Escritura de Emissão será objeto de adjuízo para refletir o resultado do Procedimento de Bookbuilding (conforme abaixo definido), o qual irá definir a taxa fixa da Remuneração, o número de séries da Emissão e a quantidade de Debêntures a serem efetivamente emitidas, bem como o exercício, ou não, da Opção de Lote Suplementar e da Opção de Debêntures Adicionais, nos termos e condições aprovados na RCA, o qual não será a necessidade de nova aprovação societária pela Emissora. O adjuízo de que trata esta Cláusula 2.2.2 será inscrito na JUCESP, nos termos da Cláusula 2.2.1 acima.

- 2.2.3 A Emissora deverá entregar ao Agente Fidejussor (conforme definido na Instrução) o respectivo documento e eventuais adjuízos inscritos na JUCESP no prazo de até 2 (dois) Dias Úteis (conforme abaixo definido) contados da data de efetivo registro.

### 2.3 Análise Prévia pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais ("ABRAMEF") e Registro na CVM

- 2.3.1 A Oferta será registrada na CVM, no termo e nos termos da Lei do Mercado de Valores Mobiliários da Lei das Sociedades por Ações, da Instrução CVM 400, da Instrução CVM 471 e do Conselho CVM/ABRAMEF de Procedimento



Simplificada para Registro de Ofertas Públicas, regulado pela Instrução CVM 471, celebrada entre CVM e a ANBIMA, em 29 de agosto de 2008, conforme alteração (Convênio CVM-ANBIMA) e das demais disposições legais, regulatórias e autorregulatórias aplicáveis em vigência.

- 2.3.2 O registro da Oferta foi requerido por meio do Convênio CVM-ANBIMA, nos termos do Código ANBIMA de Adesões Convencidas, do Código ANBIMA de Ofertas, do Convênio CVM-ANBIMA e da Instrução CVM 471, sendo a Oferta objeto de análise prévia da ANBIMA, para elaboração de parecer técnico e, posteriormente, da CVM, para a concessão do registro da Oferta.

#### 2.4 Distribuição, Negociação e Custódia Eletrônica

- 2.4.1 As Debêntures serão registradas em mercado de bolsa e/ou mercado de balcão organizado, conforme o caso, para (i) distribuição no mercado primário por meio do MDA – Módulo de Distribuição de Ativos (“MDA”), administrado e operacionalizado pela CETIP, sendo a distribuição liquidada financeiramente por meio da CETIP, e/ou (ii) distribuição no mercado primário por meio do DDA – Sistema de Distribuição de Ativos (“DDA”), administrado e operacionalizado pela BM&FBOVESPA, sendo a distribuição liquidada financeiramente por meio da BM&FBOVESPA.

- 2.4.2 As Debêntures serão registradas em mercado de bolsa e/ou mercado de balcão organizado, conforme o caso, para (i) negociação no mercado secundário por meio do CETIP21 – Títulos e Valores Mobiliários (“CETIP21”), administrado e operacionalizado pela CETIP, sendo as negociações liquidadas financeiramente e as Debêntures custodiadas eletronicamente no CETIP, e/ou (ii) negociação no mercado secundário por meio do sistema eletrônico de negociação multilateral administrado e operacionalizado pela BM&FBOVESPA (“PUMA”), sendo processadas pela BM&FBOVESPA a custódia, a liquidação financeira e a negociação das Debêntures.

#### 2.5 Projeto de Infraestrutura Considerado como Prioritário pelo Ministério de Minas e Energia

- 2.5.1 As Debêntures da Terceira Série (conforme abaixo delimitadas) contêm com o incentivo previsto no artigo 2º da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, conforme alterada (“Lei nº 12.431/11”), do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011 (“Decreto nº 7.603/11”), da Resolução do Conselho Monetário Nacional (“CMN”) nº 3.947, de 27 de janeiro de 2011 (“Resolução CMN nº 3.947/11”), sendo os recursos captados de emissão das Debêntures da Terceira Série alocados nos Projetos descritos na Cláusula Quinta abaixo.

- 2.5.2 Nos termos da Lei nº 12.431/11, (i) foram expedidas as seguintes portarias pelo Ministério de Minas e Energia (“MME”) para enquadramento das seguintes Projetos (conforme abaixo delimitadas) como prioritários: (a) portaria MME nº 509, de 06 de novembro de 2015, referente ao Projeto Água Vermelha (conforme abaixo delimitado), publicada no Diário Oficial da União em 09 de novembro de 2015, seção 1, p. 58, v. 152, n. 213; (b) portaria MME nº 505, de 05 de novembro de 2015, referente ao Projeto Barragem Bonito (conforme abaixo delimitado), publicada no Diário Oficial da União em 09 de novembro de 2015, seção 1, p. 56, v. 152, n. 213; (c) portaria MME nº 503, de 05 de novembro de 2015, referente ao Projeto Barragem (conforme abaixo delimitado), publicada no Diário



Oficial da União em 09 de novembro de 2015, seção I, p. 55, v. 152 n. 213 (d) Portaria MME nº 504 de 08 de novembro de 2015, referente ao Projeto Grande (conforme abaixo definido), publicada no Diário Oficial da União em 09 de novembro de 2015, seção 1, p. 55, v. 152 n. 213; (e) Portaria MME nº 506 de 06 de novembro de 2015, referente ao Projeto Escadas da Cunha (conforme abaixo definido), publicada no Diário Oficial da União em 08 de novembro de 2015, seção 1, p. 57, v. 152 n. 213; (f) Portaria MME nº 505 de 08 de novembro de 2015, referente ao Projeto Itaipua (conforme abaixo definido), publicada no Diário Oficial da União em 09 de novembro de 2015, seção 1, p. 56, v. 152, n. 213; e (g) Portaria MME nº 507 de 06 de novembro de 2015, referente ao Projeto Nova Avanhandava (conforme abaixo definido), publicada no Diário Oficial da União em 08 de novembro de 2015, seção 1, p. 57, v. 152 n. 213, e (h) será expedida a Portaria pelo MME, referente ao Projeto Promissão (conforme abaixo definido), a qual será publicada no Diário Oficial da União para conhecimento da referida Projeto como anexo (em conjunto).  
**Portarias MME :**

### CLÁUSULA TERCEIRA – OBJETO SOCIAL

- 3.1 A Empresa tem por objeto social (i) estudar, planejar, projetar, construir e operar sistemas de produção, transmissão, distribuição e comercialização de energia, resultante da aproveitamento de rios e outras fontes de energia; (ii) estudar, planejar, projetar, construir e operar barragens de acumulação, eclusas e outros empreendimentos, destinados ao aproveitamento múltiplo das águas e de seus leitos e reservatórios; (iii) estudar, projetar, executar planos e programas de pesquisa e desenvolvimento de novas fontes e vetores de energia, diretamente ou em cooperação com outras entidades; (iv) prestar todo e qualquer serviço, observando o que dispõe o Contrato de Concessão de Uso de Bem Público para Geração de Energia Elétrica e de acordo com o disposto no artigo 12, I do Estatuto Social da Emissora, e (v) participar em outras sociedades como sócia, acionista ou quotista.

### CLÁUSULA QUARTA – DESTINAÇÃO DOS RECURSOS

- 4.1 Os recursos líquidos captados com a Emissão serão utilizados de seguinte forma:
- (i) os recursos captados por meio da emissão das Debêntures de primeira série ("Debêntures da Primeira Série") e das Debêntures da segunda série ("Debêntures da Segunda Série") (consistindo os recursos captados com a eventual emissão das Debêntures Suplementares, ou das Debêntures Adicionais nestes sérios) serão utilizados para a utilização de parte do valor a pagar do principal e juros da 2ª (segunda) emissão de notas promissórias comerciais da Emissora as quais foram emitidas em série única, sem qualquer garantia, no montante total de R\$500.000.000,00 (quinhentos milhões de reais) na data de emissão, qual seja, 22 de dezembro de 2014, e com vencimento em 17 de dezembro de 2015 ("Notas Promissórias"), de modo que poderá ocorrer o pagamento total do principal e juros das Notas Promissórias, observado, ainda, o disposto na CLÁUSULA 4.1.7 acima quanto à destinação dos recursos das Debêntures da Primeira Série e das Debêntures da Segunda Série. O saldo remanescente do principal e juros das Notas Promissórias que não forem quitados com recursos



captadas por meio da emissão das Debêntures da Primeira Série e das Debêntures da Segunda Série (considerando as receitas obtidas eventualmente com a eventual emissão das Debêntures Suplementares ou das Debêntures Adicionais nestas séries) será pago com recursos de geração de caixa da Emissora e recursos provenientes de financiamentos concedidos por instituições financeiras e:

- (i) os recursos captados por meio da emissão das Debêntures da Terceira Série ("Debêntures da Terceira Série") (considerando as receitas obtidas com a eventual emissão das Debêntures Suplementares ou das Debêntures Adicionais nesta série) serão destinados ao custeio de despesas já incorridas ou a serem incorridas a projetos de melhoria executados e a executar com finalidade de modernizar e/ou recapitar os equipamentos da (a) Usina Hidrelétrica Água Vermelha ("Projeto Água Vermelha"), que receberá a alocação estimada de 46,21% (quarenta e seis inteiros e vinte e um centésimos por cento) dos recursos líquidos a serem captados pelas Debêntures da Terceira Série; (b) Usina Hidrelétrica Barra Bonita ("Projeto Barra Bonita"), que receberá a alocação estimada de 23,32% (vinte e três inteiros e trinta e dois centésimos por cento) dos recursos líquidos a serem captados pelas Debêntures da Terceira Série; (c) Usina Hidrelétrica Barragem ("Projeto Barragem"), que receberá a alocação estimada de 8,81% (oito inteiros e oitenta e um centésimos por cento) dos recursos líquidos a serem captados pelas Debêntures da Terceira Série; (d) Usina Hidrelétrica Caxoeira ("Projeto Caxoeira"), que receberá a alocação estimada de 2,71% (dois inteiros e setenta e um centésimos por cento) dos recursos líquidos a serem captados pelas Debêntures da Terceira Série; (e) Usina Hidrelétrica Elicóps da Cunha ("Projeto Elicóps da Cunha"), que receberá a alocação estimada de 2,10% (dois inteiros e dez centésimos por cento) dos recursos líquidos a serem captados pelas Debêntures da Terceira Série; (f) Usina Hidrelétrica Itaipava ("Projeto Itaipava"), que receberá a alocação estimada de 1,38% (um inteiro e trinta e oito centésimos por cento) dos recursos líquidos a serem captados pelas Debêntures da Terceira Série; (g) Usina Hidrelétrica Nova Avanhandava ("Projeto Nova Avanhandava"), que receberá a alocação estimada de 3,18% (três inteiros e dezesseis centésimos por cento) dos recursos líquidos a serem captados pelas Debêntures da Terceira Série; e (h) Usina Hidrelétrica Nova Promissão ("Projeto Promissão"), que receberá a alocação estimada de 4,34% (quatro inteiros e trinta e quatro centésimos por cento) dos recursos líquidos a serem captados pelas Debêntures da Terceira Série (em conjunto, "Projetos"). Nos termos do artigo 1º, parágrafo 1º-C da Lei nº 12.431/11 somente poderão ser reembolsadas despesas relacionadas aos Projetos incorridas nos últimos 24 (vinte e quatro) meses.

- 4.1.1 As características dos Projetos, bem como todas as informações necessárias nos termos da Resolução CMN nº 3.947/11 encontram-se no quadro de usos e fontes apresentado para o MME.
- 4.1.2 Considerando que a alocação das Debêntures em séries segundo o sistema de vasos comunicantes ("Sistema de Vasos Comunicantes"), é possível que todas as Debêntures venham a ser alocadas unicamente na Primeira Série na



Segunda Série (considerando a eventual emissão das Debêntures Suplementares e/ou das Debêntures Adicionais nestas séries). Nesta hipótese, os recursos que excederem o volume de recursos necessário para quitação integral do valor a pagar de principal e juros das Notas Promissórias serão destinados para capital de giro da Emissora.

- 4.1.2 Observado o disposto na Cláusula 4.1.7 acima, considerando que a alocação das Debêntures em séries seguirá o Sistema de Vagas Comunitárias. É possível que todas as Debêntures venham a ser alocadas unicamente na Terceira Série, dessa forma, o valor total das Debêntures da Terceira Série estará limitado ao valor total de R\$594.000.000,00 (quinhentos e noventa e quatro milhões de reais) que corresponde ao Valor Total da Emissão (considerando a eventual emissão das Debêntures Suplementares e das Debêntures Adicionais nesta série) sendo que o montante total estimado para conclusão da totalidade dos Projetos é de R\$653.020.497,00 (seiscentos e trinta e três milhões, quarenta e nove mil, quatrocentos e noventa e sete reais).
- 4.1.4 Os recursos adicionais necessários para a conclusão de cada um dos Projetos poderão decorrer de uma combinação de recursos líquidos que a Emissora vier a receber por meio das Debêntures da Terceira Série (considerando os recursos obtidos com a eventual emissão das Debêntures Suplementares e/ou das Debêntures Adicionais nesta série) com outras fontes de operações de financiamento adicionais e do caixa decorrente das suas atividades operacionais. O saldo remanescente da principal e juros das Notas Promissórias que não forem quitadas com recursos captados por meio da emissão das Debêntures da Primeira Série e das Debêntures da Segunda Série (considerando os recursos obtidos com a eventual emissão das Debêntures Suplementares e/ou das Debêntures Adicionais nestas séries) será pago com recursos de geração de caixa da Emissora e recursos provenientes de financiamentos concedidos por instituições financeiras.
- 4.1.5 Considerando a possibilidade de Distribuição Parcial, a Emissão poderá ter no âmbito das Debêntures da Primeira Série e das Debêntures da Segunda Série, a quitação do saldo remanescente da principal e juros das Notas Promissórias e/ou no âmbito das Debêntures da Terceira Série, os Projetos com as datas estimadas de encerramentos mais próximas, de modo que, nesse caso, os percentuais apresentados nesta Cláusula poderão ser alterados, sendo que, inclusive, alguns dos Projetos apresentados poderão não receber quaisquer recursos captados na presente Oferta.

**CLÁUSULA QUINTA - CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO E DAS DEBÊNTURES**

**5.1 Valor Total da Emissão**

- 5.1.1 O valor total da Emissão será de, inicialmente, R\$450.000.000,00 (quatrocentos e quarenta milhões de reais) na Data de Emissão (conforme definida abaixo), sem considerar as Debêntures Suplementares e as Debêntures Adicionais (conforme definidas abaixo).

**5.2 Valor Nominal Unitário**





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

### 5.3 Data de Emissão

5.3.1 Para todos os fins e efeitos legais, a data de emissão das Debêntures será 15 de dezembro de 2015 ("Data da Emissão").

### 5.4 Número da Emissão

5.4.1 A presente Emissão representa a 4ª (quarta) emissão de debêntures da Emissora.

### 5.5 Número de Séries

5.5.1 A Emissão será realizada em até 3 (três) séries, no Sistema de Vasos Comunicantes, sendo que a existência de cada série e a quantidade de Debêntures emitidas em cada série será definida conforme o Procedimento de Bookbuilding nos termos da Cláusula 7.4 acima.

5.5.2 De acordo com o Sistema de Vasos Comunicantes, a quantidade de Debêntures emitida em uma das séries deverá ser igual à quantidade total de Debêntures prevista na Cláusula 5.6 acima e também à quantidade total a ser emitida nas demais séries. As Debêntures serão alocadas entre as séries de forma a atender a demanda verificada no Procedimento de Bookbuilding e o interesse de subscrição da Emissora. Não haverá quantidade mínima ou máxima de Debêntures ou valor mínimo ou máximo para subscrição entre as séries, observado que, qualquer uma das séries poderá não ser emitida, caso em que a totalidade das Debêntures será emitida na(s) série(s) remanescente(s), nos termos acordados ao final do Procedimento de Bookbuilding.

5.5.3 Caso os Coordenadores (conforme abaixo definido) exercçam a garantia firme na colocação, a alocação das Debêntures e séries a serem realizadas, em razão do exercício da garantia firme, será realizada em qualquer das séries, e observado o critério dos Coordenadores.

5.5.4 Ressalvadas as referências expressas às Debênturas da Primeira Série, as Debênturas da Segunda Série e as Debênturas da Terceira Série, todas as referências às "Debênturas" devem ser entendidas como referências às Debênturas da Primeira Série, as Debênturas da Segunda Série e às Debênturas da Terceira Série, em conjunto.

### 5.6 Quantidade da Debêntures

5.6.1 Serão emitidas, inicialmente, 440.000 (quatrocentas e quarenta mil) Debêntures, observado que a quantidade de Debêntures inicialmente ofertada poderá (i) ser aumentada em virtude do exercício da Opção do Loan Suplementar e da Opção de Debênturas Adicionais, conforme descrito e definido nos itens 5.6.2 e 5.6.3 acima, respectivamente, ou (ii) ser diminuída em virtude da Distribuição Parcial (conforme abaixo definido).

5.6.2 Nos termos do artigo 24 da Instrução CVM 403, a quantidade de Debêntures inicialmente ofertada (sem considerar as Debênturas Adicionais) poderá ser acrescida em até 15% (quinze por cento), ou seja, em até 506.000 (sessenta e seis mil e seiscentas) Debêntures suplementares, a serem emitidas nas mesmas condições e com as mesmas características das Debêntures inicialmente ofertadas.





Debêntures Suplementares", destinadas a atender a um excesso de demanda que eventualmente seja constatado no decorrer da Oferta, conforme opção a ser realizada pela Emissora e os Coordenadores do Contrato de Distribuição, que poderá ser exercida pelos Coordenadores, em comum acordo com a Emissora, até a data de conclusão do Procedimento de Bookbuilding ("Opção de Lote Suplementar"). A critério dos Coordenadores e da Emissora, conforme verificado no Procedimento de Bookbuilding as Debêntures Suplementares poderão ser lançadas como Debêntures da Primeira Série, como Debêntures da Segunda Série e/ou como Debêntures da Terceira Série.

- 66.3 Nas termos do artigo 14, parágrafo 2º da Instrução CVM 400 a quantidade de Debêntures inicialmente ofertada (sem considerar as Debêntures Suplementares) poderá ser elevada em até 20% (vinte por cento), ou seja, em até 88.000 (oitenta e oito mil) Debêntures adicionais, a serem emitidas nas mesmas condições e com as mesmas características das Debêntures inicialmente ofertadas ("Debêntures Adicionais"), que poderão ser emitidas pela Emissora em comum acordo com os Coordenadores até a data de conclusão do Procedimento de Bookbuilding ("Opção de Debêntures Adicionais") sem a necessidade de nova pedido de registro da Oferta à CVM ou modificação dos termos da Emissão e da Oferta. A critério dos Coordenadores e da Emissora, conforme verificado no Procedimento de Bookbuilding, as Debêntures Adicionais poderão ser lançadas como Debêntures da Primeira Série, como Debêntures da Segunda Série e/ou como Debêntures da Terceira Série.
- 66.4 As Debêntures Suplementares e as Debêntures Adicionais, eventualmente emitidas, passarão a ter as mesmas características das Debêntures inicialmente ofertadas e passarão a integrar o conjunto de "Debêntures" e, conforme o caso, de "Debêntures da Primeira Série", "Debêntures da Segunda Série" ou "Debêntures da Terceira Série".
- 66.5 As Debêntures Adicionais e as Debêntures Suplementares serão emitidas, serão colocadas sob regime de melhores esforços de colocação pelos Coordenadores.
- 66.6 Caso ocorra o aumento da quantidade de Debêntures originalmente ofertada, esta Escritura de Emissão deverá ser ajustada de maneira a refletir a quantidade de Debêntures efetivamente emitidas, mediante a elaboração de aditamento a esta Escritura de Emissão a qual deverá ser inscrito no CIESP nos termos da Cláusula 2.2 acima sem necessidade de nova aprovação preliminar pela Emissora ou de realização de Assembleia Geral de Debênturistas (conforme abaixo definido).

## 5.7 Prazo e Data de Vencimento

- 67.1 Ressalvadas as hipóteses de Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures da Primeira Série, do Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures da Segunda Série e da Oferta de Resgate Antecipado (conforme abaixo definido) (observado, no que se refere a Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série (conforme abaixo definida), somente após transcorridos 2 (dois) anos a contar da Data de Emissão, o desde que legalmente permitido à Emissora pela Lei nº 12.431/11, na forma a ser regulamentada pela CVM) e/ou vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, nos



termos previstos nesta Escritura de Emissão, as Debêntures terão os seguintes prazos e datas de vencimento, respectivamente:

- (i) das Debêntures da Primeira Série será de 1 (um) ano, contado da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 15 de dezembro de 2016 ("Data de Vencimento da Primeira Série");
- (ii) das Debêntures da Segunda Série será de 3 (três) anos, contados da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 15 de dezembro de 2019 ("Data de Vencimento da Segunda Série");
- (iii) das Debêntures da Terceira Série será de 5 (cinco) anos, contados da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 15 de dezembro de 2020 ("Data de Vencimento da Terceira Série"), e, quando mencionada em conjunto com a Data de Vencimento da Primeira Série e a Data de Vencimento da Segunda Série, "Data de Vencimento").

5.7.2 A Emissora obriga-se a, na respectiva Data de Vencimento, realizar o pagamento das Debêntures pelo Valor Nominal Unitário, pelo saldo do Valor Nominal Unitário, pelo Valor Nominal Unitário Atualizado (inclusive juros e demais valores devidos e não pagos, bem como eventuais Encargos Moratórios (inclusive definidos abaixo) calculados na forma prevista nesta Escritura de Emissão).

#### 6.8 Banco Liquidante e Escriturador

6.8.1 A instituição prestadora de serviços de banco liquidante das Debêntures ("Banco Liquidante") e a instituição prestadora de serviços de escrituração das Debêntures (entre outras questões listadas em normas operacionais da CETIP) são a BM&FBOVESPA ("Escriturador"), sendo que essas definições incluem qualquer outra instituição que venha a suceder o Banco Liquidante e o Escriturador seja o Banco Bradesco S.A., instituição financeira com sede na Cidade de Osasco, Estado de São Paulo, na nuclea administrativa denominada "Cidade de Deus", km 7, Vila Yara, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.746.948/0001-12.

#### 6.9 Forma e Comprovação da Titularidade das Debêntures

6.9.1 As Debêntures serão emitidas na forma nominativa e escritural, sem a emissão de certificados físicos.

6.9.2 Para todos os fins de direito, a titularidade das Debêntures será comprovada pelo extrato da conta de depósito das Debêntures emitido pelo Escriturador. Adicionalmente, (i) com relação às Debêntures que estiverem custodiadas eletronicamente na CETIP, será expedido, por este extrato em nome do Debênturista, que servirá de comprovante de titularidade de tais Debêntures, e (ii) com relação às Debêntures que estiverem custodiadas eletronicamente na BM&FBOVESPA, será expedido, por este extrato em nome do Debênturista, que servirá de comprovante de titularidade de tais Debêntures.

#### 6.10 Conversibilidade

6.10.1 As Debêntures serão simples, não conversíveis em ações da Emissora.



### 5.11 Espécie

5.11.1 As Debêntures serão da espécie quirográfrica, nos termos do artigo 88º caput, da Lei das Saneadoras por Ações, não surtando com garantia real ou hipotecária, ou qualquer segregação de bens da Emissora, como garantia aos Debenturistas em caso de necessidade de execução judicial ou extrajudicial das obrigações da Emissora decorrentes das Debêntures e desta Escritura de Emissão, e não conferindo qualquer privilégio, especial ou geral, aos Debenturistas.

### 5.12 Direito de Preferência

5.12.1 Não haverá direito de preferência dos atuais acionistas da Emissora na subscrição das Debêntures.

### 5.13 Resgate Programado

5.13.1 As Debêntures não serão objeto de resgate programado.

### 5.14 Amortização Programada

5.14.1 Serão devido 906 pagamentos em ocorrência do Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures da Primeira Série, do Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures da Segunda Série e da Oferta de Resgate Antecipado (observado no que se refere à Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série, somente após transcorridos 7 (sete) anos a contar da Data de Emissão, a desde que legalmente permitido à Emissora pela Lei nº 12.431/11, na forma a ser regulamentada pelo CMN) em vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, nos termos previstos nesta Escritura de Emissão:

- I) o Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série, conforme o caso, será amortizado em uma única parcela, devida na Data de Vencimento da Primeira Série;
- II) o Valor Nominal Unitário ou saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, das Debêntures da Segunda Série, será amortizado, anualmente, na instância 2ª (segunda) ano de vigência das Debêntures da Segunda Série, contada na Data de Emissão, sendo o primeiro pagamento devido em 15 de dezembro de 2017 e o último pagamento devido na Data de Vencimento da Segunda Série, conforme tabela abaixo ("Amortização Programada da Segunda Série")

Datas da Amortização	Porcentual do saldo do Valor Nominal Unitário a ser Amortizado
15 de dezembro de 2017	50%
Data de vencimento da Segunda Série	Saldo remanescente do Valor Nominal Unitário



- (ii) o Valor Nominal Unitário Antecipado das Debêntures da Terceira Série será amortizado em uma única parcela, devida na Data do Vencimento da Terceira Série ("Amortização Programada da Terceira Série").

#### 5.15 Amortização Extraordinária Facultativa

5.15.1 A Emissora poderá realizar amortizações sobre Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série ou das Debêntures da Segunda Série conforme o caso, ou o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série e das Debêntures da Segunda Série, conforme o caso, de maneira facultativa e antecipadamente, a seu exclusivo critério, observando (i) que a amortização extraordinária estará limitada a 98% (noventa e oito por cento) do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série e das Debêntures da Segunda Série, conforme o caso, ou o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série e das Debêntures da Segunda Série, conforme o caso; e (ii) os procedimentos e condições previstas nas Cláusulas 5.15.2 e 5.15.3 abaixo.

#### 5.15.2 Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Primeira Série

5.15.2.1 A Emissora poderá, a partir do 7º (setimo) mês a contar da Data de Emissão, ou seja, a partir de 15 de julho de 2016, exclusiva, amortizar antecipadamente até 98% (noventa e oito por cento) do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série a seu exclusivo critério ("Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Primeira Série"), mediante pagamento de parcela do Valor Nominal Unitário ou da parcela do saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série, conforme o caso, acrescido da Remuneração da Primeira Série (conforme abaixo definida), calculada sob o regime de capitalização composta de forma pro rata temporis por Dias Úteis ocorridos, desde a primeira Data de Integralização das Debêntures da Primeira Série ou a Data de Pagamento da Remuneração das Debêntures da Primeira Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento da Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Primeira Série, bem como acrescido dos Encargos Moratórios, se houver, e de quaisquer outros valores eventualmente devidos pela Emissora nos termos desta Escritura de Emissão, sem que seja devido qualquer prêmio ou Desbênture das Debêntures da Primeira Série. A Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Primeira Série ocorrerá, ainda, o quanto segue:

- (i) a Emissora comunicará os Debênturistas da Primeira Série acerca da realização da Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Primeira Série por meio de correspondência aos Debênturistas da Primeira Série, com cópia para o Agente Fiduciário ou da publicação de edital nos veículos indicados na Cláusula 5.25 abaixo, que conterá as condições da Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Primeira Série, com, no mínimo, 5 (cinco) Dias Úteis de antecedência da data definida para a realização da Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Primeira Série a sua conterá informações sobre (a) a data efetiva para a realização da Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Primeira Série; (b) a parcela de amortização do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série a ser devido a exclusivo critério da Emissora, mas, em todo caso, limitada a 98% (noventa e oito por cento)

de saída devendo o Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série à época da amortização extraordinária ser pago com as vantagens eventualmente necessárias.

- (ii) a CETIP e/ou a BM&FBOVESPA deverão ser comunicadas, por meio de correspondência encaminhada pela Emissora, da realização da Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Primeira Série na mesma data em que a Debêntura da Primeira Série for realizada;
- (iii) na data de realização da Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Primeira Série, a Emissora deverá proceder à liquidação da Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Primeira Série e
- (iv) no caso das Debêntures da Primeira Série que não estejam custodiadas na LETIP e/ou na BM&FBOVESPA, a liquidação da Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Primeira Série se dará mediante depósito a ser realizado pelo Fornecedor nos contra-contas indicadas pelas Debenturistas da Primeira Série; no caso das Debêntures da Primeira Série que estejam custodiadas na CETIP e/ou na BM&FBOVESPA, referida liquidação seguirá os procedimentos da CETIP e/ou da BM&FBOVESPA, conforme o caso.

#### 5.15.3 Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Segunda Série

6.15.3.1 A Emissora poderá, a partir de 13º (décimo terceiro) mês a contar da Data de Emissão, ou seja, a partir de 15 de janeiro de 2017, exclusiva, amortizar antecipadamente até 50% (cinquenta e zero por cento) do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série, a ser excluído o jôto, ("Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Segunda Série") mediante pagamento de parcela do Valor Nominal Unitário de parcela do saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série, conforme o percentual acrescido da Remuneração da Segunda Série (conforme abaixo definida), calculada sob o regime de capitalização composta de forma pro rata temporis por Dia Útil ocorridos desde a primeira Data de Integralização das Debêntures da Segunda Série ou a Data de Pagamento da Remuneração das Debêntures da Segunda Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento da Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Segunda Série, bem como acrescido dos Encargos Moratórios, se houver, e de quaisquer outros valores eventualmente devidos pela Emissora nos termos desta Escritura de Emissão e de um prêmio aos Debenturistas da Segunda Série equivalente a 0,25% (um e cinco centésimos por cento), calculada conforme fórmula abaixo:

$$\text{Prêmio} = \text{Prêmio} + \text{Prazo Remanescente} \times \text{Fluídobônus}$$

Onde:

Fluídobônus = Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série, conforme o caso, acrescido da Remuneração da Segunda Série calculada pro rata temporis desde a 1ª a Data de Pagamento da Remuneração da Segunda Série imediatamente anterior, conforme o caso até a data do efetivo

pagamento da Amortização Extraordinária-Facultativa das Debêntures da Segunda Série ("Data da Amortização Extraordinária-Facultativa das Debêntures da Segunda Série"), sucessão de Encargos Moratórios, se aplicável, devidos e não pagos até a Data da Amortização Extraordinária-Facultativa das Debêntures da Segunda Série.

$Prêmio = 0,75\% \cdot n$

$n$  = Prazo Remanescente = Unidade de medida de tempo, em anos, contados da respectiva Data da Amortização Extraordinária-Facultativa das Debêntures da Segunda Série até a Data da Vencimento das Debêntures da Segunda Série.

6.15.2 A Amortização Extraordinária-Facultativa das Debêntures da Segunda Série observará, ainda, o seguinte:

- (i) a Emissora comunicará as Debenturistas da Segunda Série acerca da realização da Amortização Extraordinária-Facultativa das Debêntures da Segunda Série por meio de correspondência aos Debenturistas da Segunda Série, com cópia para a Agente Fidejussora, na data publicação de edital nos veículos indicados na Cláusula 5.26 abaixo, que conterá as condições da Amortização Extraordinária-Facultativa das Debêntures da Segunda Série, com, no mínimo, 5 (cinco) Dias Úteis de antecedência da data definida para a realização da Amortização Extraordinária-Facultativa das Debêntures da Segunda Série a qual conterá informações sobre: (a) a data efetiva para a realização da Amortização Extraordinária-Facultativa das Debêntures da Segunda Série; (b) a parcela de amortização do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série a ser definida a exclusivo critério da Emissora, mas, em todo caso, limitado a 90% (noventa e oito por cento) do saldo devedor do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série à época da amortização extraordinária; e (c) demais informações eventualmente necessárias;
- (ii) a CETIP e/ou a BM&FBOVESPA (a(s) qual(is) for(em) comunicada(s)), por meio de correspondência encaminhada pela Emissora, da realização da Amortização Extraordinária-Facultativa das Debêntures da Segunda Série na mesma data em que a Debenturista da Segunda Série for notificada;
- (iii) na data de realização da Amortização Extraordinária-Facultativa das Debêntures da Segunda Série a Emissora deverá proceder a liquidação da Amortização Extraordinária-Facultativa das Debêntures da Segunda Série e
- (iv) no caso das Debêntures da Segunda Série que não estejam custodiadas na CETIP e/ou na BM&FBOVESPA, a liquidação da Amortização Extraordinária-Facultativa das Debêntures da Segunda Série se dará mediante depósito a ser realizado pelo Emissor em contas correntes indicadas pelos Debenturistas da Segunda Série, no caso das Debêntures Segunda Série que estejam custodiadas na CETIP e/ou na BM&FBOVESPA, referida liquidação seguirá os procedimentos da CETIP e/ou da BM&FBOVESPA, conforme o caso.

#### 6.16 Atualização Monetária das Debêntures

## ANEXO II

- 5.16.1 O Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série ou o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série e o Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série ou o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série, conforme o caso, não serão atualizadas monetariamente.
- 5.16.2 O Valor Nominal Unitário das Debêntures da Terceira Série será atualizado pela variação do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo ("IPCA"), divulgado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística ("IBGE"), calculado de forma exponencial e acumulada por data mensal por Dia Útil, desde a primeira Data de Integralização das Debêntures da Terceira Série ou desde a última data de amortização, conforme o caso, até a próxima data de amortização ou Data de Vencimento da Terceira Série, conforme o caso, sendo o produto da atualização incorporado ao Valor Nominal Unitário das Debêntures da Terceira Série automaticamente ("Atualização Monetária da Terceira Série" e "Valor Nominal Unitário Atualizado", respectivamente) e calculado de acordo com a seguinte fórmula:

$$VNa = VNe \times C$$

onde

VNa = Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures da Terceira Série, calculado com 0 (zero) casas decimais, sem arredondamento;

VNe = Valor Nominal Unitário (ou o saldo do Valor Nominal Unitário) original aplicável das Debêntures da Terceira Série, informado/calculado com 0 (zero) casas decimais, sem arredondamento;

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

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

onde

n = número total de índices incorporados na atualização monetária, sendo "n" um número inteiro;

NI<sub>i</sub> = valor do número-índice do IPCA do mês anterior ao mês de atualização (caso a atualização seja em data anterior ou na própria data de aniversário das Debêntures da Terceira Série) após a data de aniversário respectiva; o "NI<sub>i</sub>" correspondente ao valor do número-índice do IPCA do mês de atualização;

NI<sub>i-1</sub> = valor do número-índice do IPCA do mês anterior ao mês "i";

dup = número de Dias Úteis entre a primeira Data de Integralização das Debêntures da Terceira Série (ou a última data de aniversário das Debêntures da Terceira Série) e a data de cálculo, limitado ao número total de Dias Úteis de vigência do número-índice do IPCA, sendo "dup" um número inteiro e





do 1º número de Dias Úteis contados a partir, primeira, Data de atualização das Debêntures da Terceira Série por a última data de aniversário das Debêntures da Terceira Série e a próxima data de Aniversário das Debêntures da Terceira Série sendo, em um número inteiro.

#### Observações

- (i) O número índice do IPCA deverá ser utilizado considerando-se, diferido, número de taxas nominais naquele divulgado pela IRGF.
- (ii) A aplicação do IPCA incidirá no mesmo período permitido pela legislação em vigor sem necessidade de ajuste à Escritura de Emissão ou qualquer outra formalidade.
- (iii) Considera-se como "data de aniversário" todo dia 15 de cada mês, e caso referida data não seja Dia .III, a primeira Dia .LIII subsequente. Considera-se como mês de atualização, o período mensal compreendido entre duas datas de aniversário consecutivas.
- (iv) O fator resultante da expressão  $(1 + \frac{IPCA}{100})^n$  (duplícet) é considerado com 6 (seis) casas decimais, sem arredondamento.
- (v) O proponente é obrigado a partir do fator mais recente acrescentando-se, em seguida, os mais recentes. Os resultados intermediários são calculados com 16 (dezesseis) casas decimais, sem arredondamento.

#### 5.16.3 Indisponibilidade do IPCA

5.16.3.1 Caso o IPCA não esteja disponível quando da apuração da Atualização Monetária da Terceira Série, será utilizado, em sua substituição, a variação correspondente ao Índice IPCA divulgado oficialmente até a data do cálculo, não sendo devidas quaisquer compensações financeiras, multas ou penalidades contra a Emissora e os titulares das Debêntures da Terceira Série ("Debenturistas da Terceira Série") e, em conjunto com os Debenturistas da Primeira Série e os Debenturistas da Segunda Série ("Debenturistas"), conforme o caso, quando da posterior divulgação do IPCA que vier a se tornar disponível.

5.16.3.2 Na hipótese de extinção, suspensão e/ou não divulgação do IPCA por mais de (cinco) Dias Úteis após a data esperada para sua apuração e/ou divulgação ("Período de Ausência do IPCA") ou no caso de impossibilidade de aplicação do IPCA às Debêntures da Terceira Série por proibição legal ou judicial, o Agente Fiduciário deverá convocar Assembleia Geral de Debenturistas da Terceira Série (na forma e nos prazos estipulados no artigo 124 da Lei das Sociedades por Ações e nesta Escritura de Emissão) para que os Debenturistas da Terceira Série celebrem, de comum acordo com a Emissora, observada a regulamentação aplicável, o novo parâmetro a ser aplicado, o qual deverá refletir parâmetros utilizados em operações em idênticas condições a época, observadas as requisitos previstos no parágrafo 1º do artigo 2º da Lei 12.431/11 ("Taxa Substitutiva ao IPCA"). Até a deliberação da Taxa Substitutiva ao IPCA, a última variação disponível do IPCA divulgada oficialmente será utilizada na apuração do fator C, não sendo devidas quaisquer compensações financeiras contra a Emissora e os Debenturistas da



## TERCEIRA SÉRIE

Terceira Série, caso tenha ocorrido pagamento da atualização monetária da Terceira Série até a data de redirecionamento, taxa substitutiva ao IPCA.

5.16.3.3 Caso o IPCA venha a ser divulgado antes da realização da Assembleia Geral dos Debenturistas da Terceira Série de que trata a Cláusula 5.16.3.2 acima, referida assembleia não será mais realizada e o IPCA, a partir da data de sua divulgação, passará a ser novamente utilizada para o cálculo de Atualização Monetária da Terceira Série, sendo certo que até a data de divulgação do IPCA nos termos aqui previstos quando do cálculo da Atualização Monetária da Terceira Série será utilizada a última variação disponível do IPCA divulgada oficialmente.

5.16.3.4 Na hipótese de não instalação, em primeira e segunda convocações, da Assembleia Geral dos Debenturistas da Terceira Série, prevista na Cláusula 5.16.2.2 acima ou, caso instalada, não haja acordo sobre a Taxa Substitutiva ao IPCA entre a Emissora e os Debenturistas da Terceira Série representando maioria simples das Debêntures da Terceira Série em Circulação, as Debêntures da Terceira Série serão consideradas automaticamente vencidas, de forma automática, nos termos da Cláusula 5.11 abaixo, mediante o pagamento, pela Emissora, do Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures da Terceira Série e prestação de Remuneração da Terceira Série (contorno abaixo delimitado), calculada pro rata temporis, a partir da primeira Data de Integralização das Debêntures da Terceira Série, ou da Última Data de Pagamento da Remuneração da Terceira Série, até a data do efetivo pagamento, sem prejuízo do pagamento dos Encargos Moratórios, quando for o caso e de quaisquer outros valores eventualmente devidos pela Emissora nos termos desta Escritura de Emissão, em até 2 (dois) Dias Úteis contados da data em que for declarado o vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures da Terceira Série, mediante comunicação por escrito a ser enviada pelo Agente Fielidante a Emissora por meio de carta protocolada ou com aviso de recebimento expedido pelo correio ou por telegrama no endereço constante da Cláusula Fidei desta Escritura de Emissão ou por meio de fax, com confirmação de recebimento enviado ao número constante da Cláusula Dez desta Escritura de Emissão, sob pena de, em não o fazendo, ficar obrigada, ainda, ao pagamento dos Encargos Moratórios.

5.16.3.5 Nesta alternativa, para o cálculo da Atualização Monetária das Debêntures da Terceira Série será utilizada para cálculo a variação correspondente ao último IPCA divulgado oficialmente.

## 6.17 Remuneração das Debêntures e Pagamento da Remuneração

### 6.17.1 Remuneração das Debêntures da Primeira Série

6.17.1.1 Sobre o Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série ou sobre o Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série conforme o caso incidirão juros remuneratórios correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada das taxas médias diárias das DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, over overnight, no termo percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculadas e divulgadas diariamente pela CETIP, no informativo diário disponível em sua página na Internet (<http://www.cetip.com.br>) ("Taxa DI"), acrescida de spread ou

## DEBÊNTURAS

sobre taxa a ser definida no Procedimento de Bookbuilding, sendo que o spread de sobretaxa máxima será limitado a 100% (cem inteiros e dez milésimos centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis (Remuneração da Primeira Série) calculados sob o regime de capitalização composta de forma pro rata temporis por Dias Úteis decorridos desde a primeira Data de Integralização das Debêntures da Primeira Série ou a Data de Pagamento da Remuneração das Debêntures da Primeira Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do evento pagamentista. A Remuneração da Primeira Série será calculada de acordo com a seguinte fórmula:

$$J = VNE \times (\text{FatorJuros} - 1)$$

onde:

J = valor líquido da Remuneração da Primeira Série devida, calculado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento;

VNE = o valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série ou saldo de Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série conforme o caso informado/calculado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento;

FatorJuros = fator de juros composto pelo período de maturação acrescido de spread, calculado com 9 (nove) casas decimais, sem arredondamento, apurado da seguinte forma:

$$\text{FatorJuros} = \text{FatorDI} \times \text{FatorDI} \times \text{FatorSpread}$$

onde:

Fator DI = produto das Taxas DI-Over desde a primeira Data de Integralização das Debêntures da Primeira Série ou a Data de Pagamento da Remuneração da Primeira Série imediatamente anterior, conforme o caso, inclusive até a data de cálculo, exclusiva, calculado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento, apurado da seguinte forma:

$$\text{FatorDI} = \prod_{i=1}^n (1 + (TDi_k))$$

onde:

n = número total de Taxas DI-Over, considerando na apuração de produtona, sendo "n" um número inteiro;

k = número de ordem das Taxas DI-Over variando de "1" até "n";

TDi<sub>k</sub> = Taxa DI-Over de ordem "k" expressa ao dia, calculada com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento, apurada da seguinte forma:

Handwritten notes and signatures on the right side of the page, including a signature in a circle and the number "18".

$$FDI = \left( \frac{100 + Taxa\ Over}{100} \right)^{n-1} \times \left( \frac{100 + Taxa\ Spread}{100} \right)$$

onde:

**Taxa Over** = Taxa De-Over, de origem "x", divulgada pela CETIP, válida por 1 (um) dia útil (overnight), utilizada com 2 (duas) casas decimais;

**Fator Spread** = Remuneração da Primeira Série, calculado com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma:

$$Fator\ Spread = \left[ \left( \frac{spread + 100}{100} \right)^n \right]$$

onde:

**spread** = taxa 1,8000, a ser definida no Procedimento de Bookbuilding informado com 4 (quatro) casas decimais e

**n** = número de Dias Úteis entre a primeira Data de Integralização das Debêntures da Primeira Série ou a Data de Pagamento da Remuneração da Primeira Série imediatamente anterior, conforme o caso, e a data de cálculo, sendo "n" um número inteiro.

#### 5.17.1 Remuneração das Debêntures da Segunda Série

- 5.17.1.1 Sobre o Valor Nominal Unitário ou sobre do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, das Debêntures da Segunda Série incidirão juros remuneratórios correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada da Taxa DI, acrescida de spread ou sobretaxa a ser definida no Procedimento de Bookbuilding, sendo que o spread ou sobretaxa máxima será limitada a 2,20% (dois inteiros e vinte centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis ("Remuneração da Segunda Série"), calculados sob o regime de capitalização composta de forma pro rata temporis por Dias Úteis decorridos desde a primeira Data de Integralização das Debêntures da Segunda Série ou da Data de Pagamento da Remuneração das Debêntures da Segunda Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento. A Remuneração da Segunda Série será calculada da seguinte forma com a seguinte fórmula:

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

onde:

**J** = valor líquido da Remuneração da Segunda Série devida, calculado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento;

**VNA** = o Valor Nominal Unitário, ou sobre do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, das Debêntures da Segunda Série informado/calculado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento;



Segunda Série imediatamente anterior, conforme o caso; e a letra do capítulo, sendo "n" um número inteiro.

**5.17.3 Observações aplicáveis à Remuneração da Primeira Série e à Remuneração da Segunda Série:**

- (i) A Taxa DI divulgada pela CETIP;
- (ii) O fator resultante da expressão  $(1 + TDik)$  e considerada com 16 (dezesseis) casas decimais, sem arredondamento;
- (iii) Efetua-se o produto dos fatores  $(1 + TDik)$ , sendo que a cada fator acumulado truncase o resultado com 16 (dezesseis) casas decimais, arredondando o próximo fator diário, e assim por diante até o último considerado;
- (iv) Estipado os fatores acumulados, considera-se o fator resultante "Fator DI" com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento; e
- (v) O fator resultante da expressão  $(Fator DI + Fator Spread)$  deve ser considerado com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento.

**5.17.4 Indisponibilidade da Taxa DI**

5.17.4.1 Caso a Taxa DI não esteja disponível, quando da aplicação da Remuneração da Primeira Série e/ou da Remuneração da Segunda Série não aplicada, em sua substituição a última Taxa DI disponível que estiver disponível naquela data, não sendo devidas quaisquer compensações financeiras, multas ou penalidades entre a Emissora e os titulares das Debêntures da Primeira Série ("Debenturistas da Primeira Série") e/ou entre a Emissora e os titulares das Debêntures da Segunda Série ("Debenturistas da Segunda Série"), conforme o caso, quando da prestação de divulgação da Taxa DI que vier a se tornar disponível.

5.17.4.2 Na hipótese de extinção, limitação e/ou não divulgação da Taxa DI por mais de 5 (cinco) Dias Úteis após a data esperada para sua aplicação e/ou divulgação ("Período de Ausência da Taxa DI"), ou no caso de impossibilidade de aplicação da Taxa DI às Debêntures da Primeira Série e às Debêntures da Segunda Série, por proibição legal ou judicial, a Agência Fiduciária deverá convocar Assembleia Geral de Debenturistas da Primeira Série e Assembleia Geral de Debenturistas da Segunda Série (na forma e nos prazos estipulados no artigo 129 da Lei das Sociedades por Ações e nesta Escritura de Emissão), para que os Debenturistas da Primeira Série e os Debenturistas da Segunda Série deliberem, de comum acordo com a Emissora, o novo parâmetro de remuneração a ser aplicado, o qual deverá refletir parâmetros utilizados em operações similares existentes à época ("Taxa Substitutiva DI"). Até a deliberação da Taxa Substitutiva DI, a última Taxa DI divulgada será utilizada na aplicação do J, não sendo devidas quaisquer compensações financeiras entre a Emissora e os Debenturistas da Primeira Série e os Debenturistas da Segunda Série, caso tenha ocorrido pagamento de Remuneração da Primeira Série e a Remuneração da



Segunda Série e, a data de circulação da Taxa Substitutiva DI. ...

5.17.4.3 Caso a Taxa DI venha a ser divulgada antes da realização da Assembleia Geral de Debituristas da Primeira Série e da Assembleia Geral de Debituristas da Segunda Série de que trata o Cláusula 5.16.4.2 acima referidas assembleias não serão mais realizadas e a Taxa DI a partir da data de sua divulgação, passará a ser novamente utilizada para o cálculo da Remuneração da Primeira Série e da Remuneração da Segunda Série em relação às quaisquer obrigações pecuniárias previstas nesta Escrita de Emissão, conforme aplicável, sendo certo que até a data de divulgação da Taxa DI nos termos aqui previstos, quando do cálculo da Remuneração da Primeira Série e da Remuneração da Segunda Série em relação às quaisquer obrigações pecuniárias previstas nesta Escrita de Emissão, conforme aplicável, será utilizada a última Taxa DI divulgada oficialmente.

5.17.4.4 Na hipótese da não instalação, em primeira e segunda convocações, da Assembleia Geral de Debituristas da Primeira Série e da Assembleia Geral de Debituristas da Segunda Série previstas no Cláusula 5.16.4.2 acima ou, caso instaladas, não haja acordo sobre a Taxa Substitutiva DI entre a emissora e os Debituristas da Primeira Série representando 20% (vinte por cento) das Debênturas da Primeira Série em Circulação e os Debituristas da Segunda Série representando 20% (vinte por cento) Debituristas da Segunda Série em Circulação, a emissora deverá resgatar antecipadamente a totalidade das Debênturas da Primeira Série em Circulação e das Debênturas da Segunda Série em Circulação, sem multa ou prêmio de qualquer natureza, no prazo de até 30 (trinta) dias contados da data de encerramento da Assembleia Geral de Debituristas da Primeira Série e da Assembleia Geral de Debituristas da Segunda Série (ou, caso não sejam instaladas em primeira e segunda convocações, na data em que devam ter ocorrido), ou na Data de Vencimento da Primeira Série ou na Data de Vencimento da Segunda Série, o que ocorrer primeiro ou em outro prazo que venha a ser definido em futuras assembleias, pelo Valor Nominal Unitário das Debênturas da Primeira Série ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debênturas da Primeira Série, conforme o caso, ou pelo Valor Nominal Unitário ou saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, das Debênturas da Segunda Série acrescidas da Remuneração da Primeira Série e da Remuneração da Segunda Série, respectivamente, devidas até a data do efetivo resgate, calculadas pro rata temporis, a partir da primeira Data de Integralização das Debênturas da Primeira Série ou das Debênturas da Segunda Série, conforme o caso, ou da Última Data de Pagamento da Remuneração da Primeira Série ou da Última Data de Pagamento da Remuneração da Segunda Série, conforme o caso, observado o disposto abaixo.

5.17.4.5 As Debênturas da Primeira Série e as Debênturas da Segunda Série resgatadas antecipadamente nos termos desta Cláusula 5.16.4 serão compensadas pela Emissora. Para o cálculo da Remuneração das Debênturas da Primeira Série e da Remuneração das Debênturas da Segunda Série a

serão resgatadas para cada dia de período em que ocorrer a ausência de apuração ou divulgação da Taxa DI, será utilizada a última Taxa DI divulgada oficialmente.

#### 5.17.5 Remuneração das Debêntures da Terceira Série

5.17.5.1 Sobre o Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures da Terceira Série, incidirá juros remuneratórios prefixados correspondentes a um determinado percentual ao ano, hasta 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, a ser definido de acordo com o Procedimento de Bookbuilding, limitado a uma taxa máxima de 1,50% (um mil e cinquenta centésimos por cento) ao ano base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, acrescido exponencialmente a taxa interna de retorno da Nota do Tesouro Nacional, série B – NTN B, com vencimento em 2020, fixada na cotação indicativa divulgada pela ANE MA, a ser apurada no fechamento do Dia Útil imediatamente anterior à data de realização do Procedimento de Bookbuilding (excluindo-se a data de realização do Procedimento de Bookbuilding); ("Remuneração da Terceira Série" e, em conjunto com a Remuneração da Primeira Série e a Remuneração da Segunda Série ("Remuneração"), calculadas de forma exponencial e cumulativa pro rata temporis por Dias Úteis decorridos, desde a primeira Data de Integralização das Debêntures da Terceira Série ou a Data do Pagamento da Remuneração da Primeira Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a Data do efetivo pagamento. A Remuneração da Terceira Série será calculada de acordo com a seguinte fórmula:

$$J = (VNA \times (\text{FatorJuros}^T))$$

onde:

J = valor unitário dos juros devidos no final de cada período de capitalização das Debêntures da Terceira Série, calculado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento;

VNA = Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures da Terceira Série, calculada com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento;

FatorJuros = fator de juros fixo calculado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento, apurado da seguinte forma:

$$\text{FatorJuros} = \left( \frac{\text{taxa}}{100} + 1 \right)^{\frac{DU}{360}}$$

onde:

taxa = taxa de juros fixa a ser apurada no Procedimento de Bookbuilding, informada com 4 (quatro) casas decimais; e

DU = número de Dias Úteis entre a primeira Data de Integralização das Debêntures da Terceira Série ou a última Data do Pagamento da Remuneração da Terceira Série, conforme o caso, e a data atual, sendo "1" (um) número inteiro.

#### 5.17.6 Pagamento da Remuneração

10  
11  
12  
13  
14  
15  
16  
17  
18  
19  
20  
21  
22  
23  
24  
25  
26  
27  
28  
29  
30  
31  
32  
33  
34  
35  
36  
37  
38  
39  
40  
41  
42  
43  
44  
45  
46  
47  
48  
49  
50  
51  
52  
53  
54  
55  
56  
57  
58  
59  
60  
61  
62  
63  
64  
65  
66  
67  
68  
69  
70  
71  
72  
73  
74  
75  
76  
77  
78  
79  
80  
81  
82  
83  
84  
85  
86  
87  
88  
89  
90  
91  
92  
93  
94  
95  
96  
97  
98  
99  
100  
101  
102  
103  
104  
105  
106  
107  
108  
109  
110  
111  
112  
113  
114  
115  
116  
117  
118  
119  
120  
121  
122  
123  
124  
125  
126  
127  
128  
129  
130  
131  
132  
133  
134  
135  
136  
137  
138  
139  
140  
141  
142  
143  
144  
145  
146  
147  
148  
149  
150  
151  
152  
153  
154  
155  
156  
157  
158  
159  
160  
161  
162  
163  
164  
165  
166  
167  
168  
169  
170  
171  
172  
173  
174  
175  
176  
177  
178  
179  
180  
181  
182  
183  
184  
185  
186  
187  
188  
189  
190  
191  
192  
193  
194  
195  
196  
197  
198  
199  
200  
201  
202  
203  
204  
205  
206  
207  
208  
209  
210  
211  
212  
213  
214  
215  
216  
217  
218  
219  
220  
221  
222  
223  
224  
225  
226  
227  
228  
229  
230  
231  
232  
233  
234  
235  
236  
237  
238  
239  
240  
241  
242  
243  
244  
245  
246  
247  
248  
249  
250  
251  
252  
253  
254  
255  
256  
257  
258  
259  
260  
261  
262  
263  
264  
265  
266  
267  
268  
269  
270  
271  
272  
273  
274  
275  
276  
277  
278  
279  
280  
281  
282  
283  
284  
285  
286  
287  
288  
289  
290  
291  
292  
293  
294  
295  
296  
297  
298  
299  
300  
301  
302  
303  
304  
305  
306  
307  
308  
309  
310  
311  
312  
313  
314  
315  
316  
317  
318  
319  
320  
321  
322  
323  
324  
325  
326  
327  
328  
329  
330  
331  
332  
333  
334  
335  
336  
337  
338  
339  
340  
341  
342  
343  
344  
345  
346  
347  
348  
349  
350  
351  
352  
353  
354  
355  
356  
357  
358  
359  
360  
361  
362  
363  
364  
365  
366  
367  
368  
369  
370  
371  
372  
373  
374  
375  
376  
377  
378  
379  
380  
381  
382  
383  
384  
385  
386  
387  
388  
389  
390  
391  
392  
393  
394  
395  
396  
397  
398  
399  
400  
401  
402  
403  
404  
405  
406  
407  
408  
409  
410  
411  
412  
413  
414  
415  
416  
417  
418  
419  
420  
421  
422  
423  
424  
425  
426  
427  
428  
429  
430  
431  
432  
433  
434  
435  
436  
437  
438  
439  
440  
441  
442  
443  
444  
445  
446  
447  
448  
449  
450  
451  
452  
453  
454  
455  
456  
457  
458  
459  
460  
461  
462  
463  
464  
465  
466  
467  
468  
469  
470  
471  
472  
473  
474  
475  
476  
477  
478  
479  
480  
481  
482  
483  
484  
485  
486  
487  
488  
489  
490  
491  
492  
493  
494  
495  
496  
497  
498  
499  
500  
501  
502  
503  
504  
505  
506  
507  
508  
509  
510  
511  
512  
513  
514  
515  
516  
517  
518  
519  
520  
521  
522  
523  
524  
525  
526  
527  
528  
529  
530  
531  
532  
533  
534  
535  
536  
537  
538  
539  
540  
541  
542  
543  
544  
545  
546  
547  
548  
549  
550  
551  
552  
553  
554  
555  
556  
557  
558  
559  
560  
561  
562  
563  
564  
565  
566  
567  
568  
569  
570  
571  
572  
573  
574  
575  
576  
577  
578  
579  
580  
581  
582  
583  
584  
585  
586  
587  
588  
589  
590  
591  
592  
593  
594  
595  
596  
597  
598  
599  
600  
601  
602  
603  
604  
605  
606  
607  
608  
609  
610  
611  
612  
613  
614  
615  
616  
617  
618  
619  
620  
621  
622  
623  
624  
625  
626  
627  
628  
629  
630  
631  
632  
633  
634  
635  
636  
637  
638  
639  
640  
641  
642  
643  
644  
645  
646  
647  
648  
649  
650  
651  
652  
653  
654  
655  
656  
657  
658  
659  
660  
661  
662  
663  
664  
665  
666  
667  
668  
669  
670  
671  
672  
673  
674  
675  
676  
677  
678  
679  
680  
681  
682  
683  
684  
685  
686  
687  
688  
689  
690  
691  
692  
693  
694  
695  
696  
697  
698  
699  
700  
701  
702  
703  
704  
705  
706  
707  
708  
709  
710  
711  
712  
713  
714  
715  
716  
717  
718  
719  
720  
721  
722  
723  
724  
725  
726  
727  
728  
729  
730  
731  
732  
733  
734  
735  
736  
737  
738  
739  
740  
741  
742  
743  
744  
745  
746  
747  
748  
749  
750  
751  
752  
753  
754  
755  
756  
757  
758  
759  
760  
761  
762  
763  
764  
765  
766  
767  
768  
769  
770  
771  
772  
773  
774  
775  
776  
777  
778  
779  
780  
781  
782  
783  
784  
785  
786  
787  
788  
789  
790  
791  
792  
793  
794  
795  
796  
797  
798  
799  
800  
801  
802  
803  
804  
805  
806  
807  
808  
809  
810  
811  
812  
813  
814  
815  
816  
817  
818  
819  
820  
821  
822  
823  
824  
825  
826  
827  
828  
829  
830  
831  
832  
833  
834  
835  
836  
837  
838  
839  
840  
841  
842  
843  
844  
845  
846  
847  
848  
849  
850  
851  
852  
853  
854  
855  
856  
857  
858  
859  
860  
861  
862  
863  
864  
865  
866  
867  
868  
869  
870  
871  
872  
873  
874  
875  
876  
877  
878  
879  
880  
881  
882  
883  
884  
885  
886  
887  
888  
889  
890  
891  
892  
893  
894  
895  
896  
897  
898  
899  
900  
901  
902  
903  
904  
905  
906  
907  
908  
909  
910  
911  
912  
913  
914  
915  
916  
917  
918  
919  
920  
921  
922  
923  
924  
925  
926  
927  
928  
929  
930  
931  
932  
933  
934  
935  
936  
937  
938  
939  
940  
941  
942  
943  
944  
945  
946  
947  
948  
949  
950  
951  
952  
953  
954  
955  
956  
957  
958  
959  
960  
961  
962  
963  
964  
965  
966  
967  
968  
969  
970  
971  
972  
973  
974  
975  
976  
977  
978  
979  
980  
981  
982  
983  
984  
985  
986  
987  
988  
989  
990  
991  
992  
993  
994  
995  
996  
997  
998  
999  
1000

5.17.8.1 Sem prejuízo dos pagamentos em ocorrência no Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures da Primeira Série, do Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures da Segunda Série e da da Oferta de Resgate Antecipado Observada, no que se refere a Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série, somente após transcorridos 2 (dois) anos a contar da Data de Emissão, e desde que legalmente permitido à Emissora pela Lei nº 12.431/11, na forma a ser regulamentada pelo CMN, e/ou vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, nos termos previstos nesta Escritura de Emissão, a Remuneração será paga semestralmente para todas as séries, sem exceção, a partir da Data de Emissão, no dia 15 (quinze) dos meses de Junho e dezembro de cada ano, ocorrendo o primeiro pagamento em 15 de junho de 2016 e o último na Data de Vencimento aplicável ("Data de Pagamento da Remuneração").

#### 5.18 Forma da Subscrição e da Integralização e Prazo de Integralização

5.18.1 As Debêntures serão subscrições e integralizadas de acordo com os procedimentos da MDIA, e/ou da ODA, observado o Plano de Distribuição (conforme anexo definido). As Debêntures serão integralizadas à vista e em moeda corrente nacional, na Data de Integralização, sendo que as Debêntures serão integralizadas pelo Valor Nominal Unitário e, se for o caso, acrescido da Atualização Monetária da Terceira Série e da respectiva Remuneração calculada pro rata temporis a partir da primeira Data de Integralização até a data de efetiva integralização das Debêntures.

5.18.2 Para os fins desta Escritura de Emissão, define-se como "Data de Integralização" cada data em que ocorrer a subscrição e integralização das Debêntures da Primeira Série, das Debêntures da Segunda Série e das Debêntures da Terceira Série, consideradas em conjunto.

#### 5.19 Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures

5.19.1 As Debêntures ou, individualmente, as Debêntures da Primeira Série, as Debêntures da Segunda Série e/ou, as Debêntures da Terceira Série, conforme o caso, poderão ser objeto de oferta de resgate antecipado, de maneira facultativa e antecipadamente, a exclusivo critério da Emissora, observado (i) os procedimentos e condições previstos nas Cláusulas 5.19.2 e 5.19.3 abaixo, e (ii) no que se refere às Debêntures da Terceira Série, caso legalmente permitido à Emissora pela Lei nº 12.431/11, na forma a ser regulamentada pelo CMN e somente após transcorridos 2 (dois) anos a contar da Data de Emissão, os termos e condições legais e regulamentares aplicáveis ao referido resgate, hipótese na qual deverão ser observados os procedimentos indicados na Cláusula 5.18.3 acima.

5.19.2 Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Primeira Série e das Debêntures da Segunda Série

5.19.2.1 A Emissora poderá, a seu exclusivo critério, realizar, a qualquer tempo, oferta facultativa de resgate antecipado de qualquer das Debêntures da Primeira Série e/ou das Debêntures da Segunda Série, com a consequente cancelamento de tais Debêntures, que será entendida a todos os Detentores das Debênturas da Primeira Série e/ou a todos os Detentores da Segunda Série conforme o caso, sem distinção, assegurada a



igualdade de condições a todos os Debituristas da Primeira Série e/ou a todos os Debituristas da Segunda Série para aceitar o resgate antecipado das Debêntures de que forem titulares, de acordo com os termos e condições previstos abaixo ("Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Primeira Série e/ou das Debêntures da Segunda Série"):

- 10) a Emissora realizará a Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Primeira Série e/ou das Debêntures da Segunda Série por meio de publicação de anúncio a ser amplamente divulgado nos termos da Cláusula 5.28 e/ou envio de comunicado aos Debituristas da Primeira Série e/ou aos Debituristas da Segunda Série, com cópia ao Agente Fiduciário, com no mínimo 10 (dez) Dias Úteis de antecedência da Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Primeira Série e/ou das Debêntures da Segunda Série, (iii) qual(is) deverá(ão) descrever os termos e condições da Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Primeira Série e/ou das Debêntures da Segunda Série, incluindo (a) a forma de manifestação, a Emissora, Debituristas da Primeira Série e/ou os Debituristas da Segunda Série que aceitarem a Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Primeira Série e/ou das Debêntures da Segunda Série; (b) a taxa efetiva para o resgate das Debêntures da Primeira Série e/ou das Debêntures da Segunda Série e pagamento aos Debituristas da Primeira Série e/ou aos Debituristas da Segunda Série; (c) se a Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Primeira Série e/ou das Debêntures da Segunda Série estará condicionada à aceitação de um percentual mínimo de Debêntures da Primeira Série e/ou das Debêntures da Segunda Série; (iii) o percentual do prêmio de resgate antecipado, caso exista, que não poderá ser negativo, e (iv) as demais informações necessárias para a tomada de decisão e operacionalização pelos Debituristas da Primeira Série e/ou os Debituristas da Segunda Série ("Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Primeira Série e/ou Debêntures da Segunda Série").
- 11) após a publicação ou comunicação dos termos da Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Primeira Série e/ou das Debêntures da Segunda Série, os Debituristas da Primeira Série e/ou os Debituristas da Segunda Série que optarem pela adesão à referida oferta terão que comunicar diretamente a Emissora no prazo estabelecido na Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Primeira Série e/ou Debêntures da Segunda Série. Ao final desse prazo, a Emissora terá 3 (três) Dias Úteis para proceder à liquidação da Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Primeira Série e/ou das Debêntures da Segunda Série, sendo certo que todas as Debêntures da Primeira Série e/ou as Debêntures da Segunda Série que aderirem à oferta serão resgatadas em uma única data.

## DEBENTURAS

- iii) o valor a ser pago após o vencimento da Primeira Série e/ou das Debênturas da Segunda Série ou, ainda, da Oferta de Resgate Antecipado das Debênturas da Primeira Série e/ou das Debênturas da Segunda Série será equivalente ao Valor Nominal Unitário das Debênturas da Primeira Série ou ao valor Nominal Unitário das Debênturas da Segunda Série, conforme o caso, acrescido da Remuneração da Primeira Série e/ou da Remuneração da Segunda Série, conforme o caso, calculada pro rata temporis, a partir da primeira Data de Integridade das Debênturas da Primeira Série e/ou das Debênturas da Segunda Série ou da Data de Pagamento da Remuneração da Primeira Série e/ou da Data de Pagamento da Remuneração da Segunda Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a data de resgate e de eventual prêmio de resgate antecipado, se aplicável; e
- iv) caso (a) as Debênturas da Primeira Série e/ou Debênturas da Segunda Série estejam custodiadas eletronicamente na CETIP e/ou na BM&FBOVESPA, o resgate antecipado das Debênturas da Primeira Série e/ou Debênturas da Segunda Série deverá ocorrer conforme os procedimentos operacionais previstos pela CETIP e/ou BM&FBOVESPA, conforme o caso, ou (b) Debênturas da Primeira Série e/ou Debênturas da Segunda Série estejam custodiadas fora do âmbito da CETIP e/ou da BM&FBOVESPA, o resgate antecipado das Debênturas da Primeira Série e/ou Debênturas da Segunda Série conforme o caso, deverá ocorrer conforme os procedimentos operacionais previstos pelo Escriturador;

5.19.2.2 O pagamento das Debênturas da Primeira Série e/ou Debênturas da Segunda Série a serem resgatadas antecipadamente por meio da Oferta de Resgate Antecipado das Debênturas da Primeira Série e/ou Debênturas da Segunda Série será realizado pela Emissora (i) por meio dos procedimentos acostados pela CETIP e/ou BM&FBOVESPA para as Debênturas da Primeira Série e/ou Debênturas da Segunda Série custodiadas eletronicamente na CETIP e/ou na BM&FBOVESPA; ou (ii) mediante depósito em contas-correntes indicadas pelos Debenturistas da Primeira Série e/ou pelos Debenturistas Segunda Série a ser realizado pelo Escriturador, no caso das Debênturas da Primeira Série e/ou Debênturas da Segunda Série que não estejam custodiadas conforme o item (i) acima. A CETIP e/ou a BM&FBOVESPA deverão ser notificadas, pelo Emissora na mesma data em que o Debenturista da Primeira Série e/ou o Debenturista Segunda Série for notificado;

5.19.2.3 Não será admitida a oferta de resgate antecipado parcial das Debênturas da Primeira Série e/ou das Debênturas da Segunda Série;

### 5.19.3 Oferta de Resgate Antecipado das Debênturas da Terceira Série

5.19.3.1 Caso legalmente permitido à Emissora pela Lei nº 12.431/11, na forma e se regulamentada pelo CMN e somente após transcorridas 7 (sete)

CR

ANEXO I

antes a partir da Data de Emissão, esta poderá retirar, a qualquer tempo, oferta facultativa do resgate antecipado da integralidade das Debêntures da Terceira Série, com o consequente cancelamento de tais Debêntures, que será endereçada a todos os Debenturistas da Terceira Série, sem distinção, assegurada a igualdade de condições a todos os Debenturistas da Terceira Série para aceitar o resgate antecipado das Debêntures de que forem titulares, de acordo com os termos e condições previstos abaixo ("Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série" e em conjunto com a Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Primeira Série e/ou das Debêntures da Segunda Série, "Oferta de Resgate Antecipado").

- (i) a Emissora realizará a Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série por meio de publicação de anúncio a ser amplamente divulgado nos termos da Cláusula 5.26 abaixo ou em seu comunicado aos Debenturistas da Terceira Série, com cópia ao Agente Fiduciário (com, no mínimo, 10 (dez) Dias Úteis de antecedência à Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série) (a) qual(is) deve(m) descrever os termos e condições da Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série, incluindo (a) a forma de manifestação dos Debenturistas da Terceira Série que aceitarem a Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série; (b) a data efetiva para o resgate das Debêntures da Terceira Série e pagamento aos Debenturistas da Terceira Série; (c) se a Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série estará condicionada à aceitação de um percentual mínimo de Debêntures da Terceira Série; (d) o percentual de prêmio de resgate antecipado, caso exista, que não poderá ser negativo; e (e) as demais informações necessárias para a tomada de decisão e operacionalização pelos Debenturistas da Terceira Série ("Edital da Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série");
- (ii) após a publicação ou comunicação dos termos da Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série, os Debenturistas da Terceira Série que optarem pela adesão à referida oferta terão que comunicar diretamente à Emissora, no prazo disposto no Edital de Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série. Ao final deste prazo, a Emissora terá 3 (três) Dias Úteis para proceder à liquidação da Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série, sendo certo que todas as Debêntures da Terceira Série que aderirem a oferta serão resgatadas em uma única data;
- (iii) o valor a ser pago aos Debenturistas da Terceira Série no âmbito da Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série será equivalente ao Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures da Terceira Série objeto de resgate, acrescido da Remuneração da Terceira Série calculada pro rata temporis a partir da primeira Data de Integralização das Debêntures da Terceira Série ou da Data de Pagamento da

209



Reiniciação da Terceira Série imediatamente anterior até a data de seu efetivo resgate e da eventual prêmio de resgate antecipado, se aplicável, e

- (v) caso (a) as Debêntures da Terceira Série estejam custodiadas eletronicamente na CETIP ou no BM&FBOVESPA, o resgate antecipado das Debêntures da Terceira Série deverá ocorrer conforme os procedimentos operacionais previstos pela CETIP ou no BM&FBOVESPA, conforme o caso, ou (b) as Debêntures da Terceira Série estejam custodiadas fora do ambiente da CETIP ou do BM&FBOVESPA, o resgate antecipado das Debêntures da Terceira Série deverá ocorrer conforme os procedimentos operacionais previstos pelo Facilitador.

§ 19.1.2 O pagamento das Debêntures da Terceira Série a serem resgatadas antecipadamente por meio da Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série será realizado pela Emissora (i) por meio dos procedimentos adotados pela CETIP ou no BM&FBOVESPA para as Debêntures da Terceira Série custodiadas eletronicamente na CETIP ou no BM&FBOVESPA, ou (ii) mediante depósito em contas-correntes indicadas pelas Devedoras da Terceira Série a ser realizado pelo Facilitador, no caso das Debêntures da Terceira Série que não estejam custodiadas conforme o item (i) acima. A CETIP ou o BM&FBOVESPA deverão ser notificados pela Emissora na mesma data em que o Devedor da Terceira Série for notificado.

§ 19.1.3 Não será admitida a oferta de resgate antecipado parcial das Debêntures da Terceira Série.

## 6.20 Resgate Antecipado Facultativo

### 6.20.1 Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures da Primeira Série

6.20.1.1 A Emissora poderá, a partir do 7º (setimo) mês a contar da Data de Emissão, ou seja, a partir de 15 de julho de 2016, exclusiva, resgatar antecipadamente a totalidade das Debêntures da Primeira Série com o consequente cancelamento de tais Debêntures da Primeira Série ("Resgate Antecipado Facultativo da Primeira Série").

### 6.20.2 Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures da Segunda Série

6.20.2.1 A Emissora poderá, a partir do 13º (décimo terceiro) mês a contar da Data de Emissão, ou seja, a partir de 15 de janeiro de 2017, exclusiva, resgatar antecipadamente a totalidade das Debêntures da Segunda Série com o consequente cancelamento de tais Debêntures da Segunda Série ("Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série").

6.20.3 O Resgate Antecipado Facultativo da Primeira Série e/ou o Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série estarão sujeitos ao atendimento das seguintes condições, conforme aplicáveis:

- (1) a Emissora deverá comunicar aos Devedores da Primeira Série e/ou aos Devedores da Segunda Série, conforme o caso, por meio de publicação de anúncio nos termos da Clausula 6.26 above, ou por meio



## ANEXO

de comunicado individual a ser encaminhado pela Frônstra a cada um dos Debenturistas da Primeira Série e dos Debenturistas da Segunda Série, conforme o caso, com o fim para o Agente Fiduciário a CETIP, a RMAFBQUEVESA e Banco Liquidante e Escurador, acerca da realização do Resgate Antecipado Facultativo da Primeira Série e/ou do Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série, conforme o caso, com, no mínimo, 5 (cinco) Dias Úteis de antecedência da data do Resgate Antecipado Facultativo da Primeira Série e/ou do Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série conforme o caso. Tal comunicado deverá conter os termos e condições do Resgate Antecipado Facultativo da Primeira Série e/ou do Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série, conforme o caso, que incluem, mas não se limitam a: (a) data efetiva para o Resgate Antecipado Facultativo da Primeira Série e/ou do Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série, conforme o caso e o pagamento do Valor do Resgate Antecipado Facultativo da Primeira Série (conforme definido abaixo) e/ou do Valor do Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série (conforme definido abaixo) que, em ambos os casos, deverá ocorrer no prazo de, no máximo, 10 (dez) dias contados da data da respectiva Comunicação de Resgate Antecipado Facultativo; (b) o Valor do Resgate Antecipado Facultativo da Primeira Série e/ou o Valor do Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série, conforme o caso; e (c) quaisquer outras informações necessárias à operacionalização do Resgate Antecipado Facultativo da Primeira Série e/ou do Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série, conforme o caso ("Comunicação do Resgate Antecipado Facultativo").

- (ii) o valor a ser pago em relação a cada uma das Debêntures da Primeira Série será equivalente: (a) ao Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série, conforme o caso, acrescido da Remuneração da Primeira Série, calculada pro rata temporis por Dias Úteis decorridos, desde a Última Data de Pagamento da Remuneração das Debêntures da Primeira Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento do Resgate Antecipado Facultativo da Primeira Série; e (b) os Encargos Moratórios devidos e não pagos até a data do referido resgate, se for o caso ("Valor do Resgate Antecipado Facultativo da Primeira Série");
- (iii) o valor a ser pago em relação a cada uma das Debêntures da Segunda Série será equivalente: (a) ao Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série, acrescido da Remuneração da Segunda Série, calculada pro rata temporis por Dias Úteis decorridos, desde a Última Data de Pagamento da Remuneração das Debêntures da Segunda Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento do Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série; e de um prêmio aos Debenturistas da Segunda Série equivalente a 0,25% (vinte e cinco centésimos por cento) calculada conforme fórmula abaixo; e (b) os Encargos Moratórios devidos e não pagos até a data do referido

resgate, se for o caso (Valor de Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série):

$\text{Resgate} = \text{Prêmio} + \text{Prazo Remanescente} \times \text{Precedência}$

Onde:

**Precedência** = Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série ou sendo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série, conforme o caso, acrescido da Remuneração da Segunda Série acumulada em cada tempo desde a última Data de Pagamento da Remuneração da Segunda Série imediatamente anterior, conforme o caso até a data do efetivo pagamento do Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures da Segunda Série (Data do Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série) acrescido de Encargos Moratórios, se aplicável, devidos e não pagos até a Data do Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série.

$\text{Prêmio} = 0,25\% \times$

$\text{Prazo Remanescente}$  = Unidade de medida de tempo, em anos contados da respectiva Data do Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série até a Data de Vencimento das Debêntures da Segunda Série.

- 5.20.4 O pagamento das Debênturas da Primeira Série e/ou Debêntures da Segunda Série a serem resgatadas antecipadamente por meio do Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures da Primeira Série e/ou do Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures da Segunda Série será realizado pela Emissora (i) por meio dos procedimentos adotados pela CETIP e/ou BM&FBOVESPA para as Debêntures da Primeira Série e/ou as Debêntures da Segunda Série custodiadas eletronicamente na CETIP e/ou na BM&FBOVESPA; (ii) (a) mediante depósito em corretoras/intermediárias indicadas pelas Debenturistas da Primeira Série e/ou pelas Debenturistas Segunda Série a ser realizada pela Estruturador, no caso das Debênturas da Primeira Série e/ou Debêntures da Segunda Série que não estejam custodiadas eletronicamente (b) acima.

## 5.21 Aquisição Facultativa

- 5.21.1 A Emissora poderá, a seu exclusivo critério e (i) a qualquer momento, na que se refere às Debêntures da Primeira Série em Circulação e às Debêntures da Segunda Série em Circulação e (ii) após transcorridos 2 (dois) anos a contar da Data de Emissão, e observado disposto nos Incisos I e II do parágrafo 1º do artigo 17 da Lei 12.431, no que se refere às Debênturas da Terceira Série em Circulação, resgatar ou dispor, na artigo 55, parágrafo 3º da Lei das Sociedades por Ações, qualquer Debênture em Circulação por valor igual ou inferior ao Valor Nominal Unitário, devendo tal fato constar do relatório de administração e das demonstrações financeiras da Emissora, ou por valor superior ao Valor Nominal Unitário, desde que observadas as regras expedidas pela CVM.
- 5.21.2 As Debênturas adquiridas pela Emissora nos termos da cláusula 5.21.1 acima poderão, a critério da Emissora, permanecer em tesouraria ou ser novamente colocadas no mercado. As Debênturas adquiridas pela Emissora para permanência em tesouraria nos termos desta cláusula, se e quando





BM&FBOVESPA, qualquer dia no qual haja expediente nos negócios comerciais na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, e que não seja sábado ou domingo; e (iv) com relação a qualquer obrigação não pecuniária prevista nesta Escritura de Emissão, qualquer dia que não seja sábado ou domingo ou feriado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

#### 6.24 Encargos Moratórios

6.24.1 Ocorrência de inadimplência no pagamento pela Emissora de qualquer valor devido aos Debenturistas nos termos desta Escritura de Emissão, adicionalmente ao pagamento da Remuneração aplicável, calculada pro rata temporis desde a primeira Data de Integralização das Debêntures ou a data de cessar o caso, até a data do efetivo pagamento incidirá, sobre todos e quaisquer valores em atraso, independentemente de aviso, notificação ou intimação, judicial ou extrajudicial, (i) juros de mora de 1% (um por cento) ao mês, calculados pro rata temporis, desde a data de inadimplência até a data do efetivo pagamento, e (ii) multa convencional, irredutível e não compensatória de 2% (dois por cento) ("Encargos Moratórios").

#### 6.25 Decadência dos Direitos aos Acréscimos

6.25.1 O não comparecimento do Debenturista para receber o valor correspondente a qualquer das obrigações pecuniárias da Emissão nas datas previstas nesta Escritura de Emissão ou em comunicada publicada pela Emissora, não lhe dará direito ao recebimento de Remuneração e/ou Encargos Moratórios no período relativo ao atraso no recebimento, sendo-lhe, todavia, assegurados os direitos adquiridos até a data de respectivo vencimento.

#### 6.26 Publicidade

6.26.1 Todas as atas e decisões relevantes decorrentes da Emissão que, de qualquer forma, vierem a envolver direta ou indiretamente, o interesse dos Debenturistas, a quem fazê-lo a Emissora, deverão ser publicadas sob a forma de "Aviso aos Debenturistas" na BOVESPA e no jornal "Valor Econômico", publicados pela Emissora para efetuar as publicações ordenadas pela Lei das Sociedades por Ações, observada que as publicações relacionadas a Dívida serão feitas nos termos de Instrução CVM 400. A Emissora poderá utilizar qualquer jornal acima por outro jornal de grande circulação que seja admitido para suas publicações sob estas, mediante comunicação por escrito ao Agente Fiduciário e a publicação, na forma de aviso, no jornal a ser escolhido, nos termos do parágrafo 3º, do artigo 269, da Lei das Sociedades por Ações. Devendo os Debenturistas verificar com o Agente Fiduciário sobre a eventual alteração do jornal de publicação.

#### 6.27 Tratamento Tributário

6.27.1 As Debêntures da Primeira Série e As Debêntures da Segunda Série não gozam do tratamento tributário previsto na Lei nº 12.431/11.

6.27.2 As Debêntures da Terceira Série gozam do tratamento tributário previsto no artigo 2º da Lei nº 12.431/11.

6.27.3 Caso qualquer Debenturista da Terceira Série tenha tratamento tributário diferente daquele previsto na Lei nº 12.431/11 ou caso os Debenturistas da



## DEBÊNTURAS

Primeira Série e as Debênturas da Segunda Série terão a unidade de isenção tributária (ou mensural) estabelecida em função do índice no prazo mínimo de 10 (dez) Dias Úteis anteriores à data prevista para vencimento de valores relativos às Debênturas, documentação comprobatória da referida tributação tributária paga adimplada pelo Devedor, sob pena de ser descontado de seus pagamentos os valores devidos nos termos da legislação tributária em vigor.

- 5.27.4. Mesma que tenha verificado a documentação comprobatória referida na Clausula 5.27.3 acima, a Devedora não tem fundamento legal para tanto, não facultado à Emissora descontar em juízo ou descontar de quaisquer valores relativos às Debênturas a tributação que entender devida.
- 5.27.5. Caso a Emissora não utilize os recursos obtidos com a colocação das Debênturas da Terceira Série na forma prevista na Clausula Quarta acima, dando causa ao seu descumprimento nos termos do parágrafo 8º, do artigo 1º da Lei nº 12.431/11, esta será responsável pela multa a ser paga nos termos da Lei nº 12.431/11, equivalente a 20% (vinte por cento) do valor não arrecadado nos Próximos.
- 5.27.6. Sem prejuízo do disposto na Clausula 5.27.5 acima, caso, a qualquer momento durante a vigência da presente Emissão e até a Data de Vencimento da Terceira Série (i) as Debênturas da Terceira Série deixem de pagar o tratamento tributário previsto na Lei nº 12.431/11, ou (ii) haja qualquer intenção de tributar sobre os rendimentos das Debênturas da Terceira Série, a Emissora desde já se obriga a arcar com todos os tributos que venham a ser devidos pelas Debênturas da Terceira Série, bem como com qualquer multa a ser paga nos termos da Lei nº 12.431/11, de modo que a Emissora deverá acrescentar a esses pagamentos valores adicionais suficientes para que as Debênturas da Terceira Série recebam tais pagamentos como se os referidos valores não fossem incidentes.

### 5.28 Classificação de Risco

- 5.28.1. Foi contratada como agência de classificação de risco das Debênturas a Moody's Agência Latina. Durante o prazo de vigência das Debênturas, a Emissora deverá manter contratada a Moody's Agência Latina Ltda, para a atualização da classificação de risco (rating) das Debênturas, sendo que, em caso de substituição, deverá ser observado o procedimento previsto na Clausula 5.1, alínea (c), acima, sendo Moody's Agência Latina Ltda denominada "Agência de Classificação de Risco".

### 5.29 Fundo de Liquidez e Estabilização

- 5.29.1. Não será constituído fundo de manutenção de liquidez ou fundo contínuo de garantia de liquidez ou estabilização de preços para as Debênturas.

### 5.30 Fundo de Amortização

- 5.30.1. Não será constituído fundo de amortização para a presente Emissão.

### 5.31 Formador de Mercado

- 5.31.1. A Emissora contratou o Santander ("Formador de Mercado") para exercer a atividade de formador de mercado (market maker) para as Debênturas da



Segunda Série e a para as Debêntures da Terceira Série, com o objetivo de fomentar a liquidez das Debêntures da Segunda Série e das Debêntures da Terceira Série no mercado secundário mediante a existência de certas letras de câmbio de compra e venda para as Debêntures, na CETIP c/c da ISMAREC/VESPA, pelo prazo de 12 (doze) meses contados da Data de Integralização nos termos da Instrução da CVM nº 384 de 17 de março de 2003 e conforme o Instrumento Particular de Prestação de Serviços de Formador de Mercado, celebrado em 09 de novembro de 2015, entre a Emissora e o Formador de Mercado ("Contrato de Formador de Mercado").

#### CLÁUSULA SEXTA - VENCIMENTO ANTECIPADO

- 6.1** Observado o disposto nos itens 6.2 e 6.3 abaixo, o Agente Fiduciário deverá declarar antecipadamente aos Devedores as obrigações contidas nesta Escritura de Emissão, independentemente de aviso, interpelação ou notificação judicial ou extrajudicial, na ocorrência das hipóteses descritas nos itens 6.1.1 a 6.1.2 abaixo (esta uma, um Evento de Vencimento Antecipado):
- 6.1.1** Constituem Eventos de Vencimento Antecipado que afetarem o vencimento autônomo das obrigações decorrentes desta Escritura de Emissão, adiante se o disposto na Cláusula 6.2 abaixo:
- (a) pedido de recuperação judicial ou submissão aos credores de pedido de negociação de plano de recuperação extrajudicial, formulada pela Emissora, ou por seus controladas, diretas ou indiretas, independentemente de referimento ao respectivo pedido;
  - (b) extinção, liquidação ou dissolução da Emissora, exceto no âmbito da Reorganização Societária Previamente Autorizada, conforme abaixo definida;
  - (c) insolvência, pedido de auto-líquidação, pedido de falência não dado no prazo legal ou negociação de falência da Emissora ou de seus controladas, diretas ou indiretas;
  - (d) falta de pagamento, pela Emissora, de qualquer obrigação pecuniária relativa as Debêntures emitidas nesta Escritura de Emissão na respectiva data de pagamento prevista nesta Escritura de Emissão, não sanado no prazo de até 1 (um) dia útil contado da data do respectivo pagamento;
  - (e) término, extinção, revogação ou transferência da concessão da Emissora, nos termos do "Contrato de Concessão de Gestão nº 92/98 - ANEEL", celebrado em 20 de dezembro de 1999, entre a Companhia de Gestão de Energia Elétrica Teófilo (antiga razão social da Emissora) e a Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL ("ANEEL"), conforme aditado de tempos em tempos ("Concessão" e "Contrato de Concessão" respectivamente), ou de qualquer de seus controladas para exploração de serviços de geração de energia elétrica, exceto no âmbito da Reorganização Societária Previamente Autorizada;
  - (f) transformação de uma sociedade da Emissora, inclusive transformação da Emissora em sociedade limitada, nos termos dos artigos 220 a 222 da Lei das Sociedades por Ações.

- (g) delação de vencimento; aplicação; de qualquer, dívida ou obrigações financeiras assumidas pela Emissora, ou de suas controladas, diretas ou indiretas, no mercado local ou internacional, em valor individual ou global que ou superior a US\$25.000.000,00 (vinte e cinco milhões de dólares norte-americanos) ou equivalente em Real;
- (h) alteração do controle direto ou indireto da Emissora (conforme definição de controle prevista no artigo 116 da Lei das Sociedades por Ações) que não resulte na AFS Corporation como controlador (direto ou indireto) da Emissora ou no BNDES Participações S.A. - BNDESPAR ("BNDESPAR"), como acionista (direto ou indireto) da Emissora, exceto se a alteração tiver sido previamente aprovada pelos Debenturistas representando, no mínimo 2/3 (dois terços) das Debêntures da Primeira Série em Circulação e das Debêntures da Segunda Série em Circulação, e maioria simples das Debêntures da Terceira Série em Circulação;
- (i) exceto pela Reorganização Societária Previamente Autorizada, osão, fusão, incorporação ou incluindo incorporação de ações, envolvendo a Emissora ou qualquer de suas controladas, (ii) para a qual não tenha sido obtida a anuência prévia dos Debenturistas representando, no mínimo 2/3 (dois terços) das Debêntures da Primeira Série em Circulação e das Debêntures da Segunda Série em Circulação e a maioria simples das Debêntures da Terceira Série em Circulação ou (ii) que não tenha sido assegurada a proteção das Debênturas para Debenturistas dissidentes, nos termos do parágrafo 1º do artigo 231 da Lei das Sociedades por Ações, desde que, no caso das Debêntures da Terceira Série, seja legalmente permitida pela Lei nº 12.431/11, na forma a ser regulamentada pelo CMN e somente após transcorridos 2 (dois) anos a contar da Data de Emissão;
- (j) decisão judicial transitada em julgado ou arbitral definitiva, de natureza condenatória, contra a Emissora ou por qualquer de suas controladas, cujo valor total ultrapasse US\$25.000.000,00 (vinte e cinco milhões de dólares norte-americanos) ou o equivalente em Real, salvo se a Emissora comprovar o pagamento do referido valor ao Agente Fiduciário no prazo de 30 (trinta) Dias Úteis da data em que tal valor tornou-se devido, nos termos estabelecidos em referida decisão judicial transitada em julgado ou decisã arbitral definitiva;
- (k) questionamento judicial, pela Emissora ou por qualquer de suas controladas ou credoras, sobre a validade ou exequibilidade desta Escritura de Emissão;
- (l) se for verificada a inobservância ou inexecução de desta Escritura de Emissão;
- (m) se houver alteração do objeto social da Emissora de forma a alterar as suas atividades preponderantes sem a previa e expressa anuência dos Debenturistas;
- (n) se a Emissora utilizar os recursos obtidos com a presente Emissão para fins diversos do previsto nesta Escritura de Emissão;

13  
t





- (6) transferência ou qualquer forma de cessão ou promessa de cessão a terceiros pela Emissora, das obrigações assumidas nesta Escritura de Emissão, sem a prévia anuência dos Debenturistas representando no mínimo 2/3 (dois terços) dos Debêntures da Primeira Série em Circulação e das Debêntures da Segunda Série em Circulação e em uma simples das Debêntures da Terceira Série em Circulação, quando em Assembleia Geral de Debenturistas cuja convocação ocorra exclusivamente nesta matéria, exceto se realizada no âmbito da Reorganização Societária Previamente Autorizada;
- (7) celebração de contratos de mútuo pela Emissora, na qualidade de credora com quaisquer sociedades nacionais ou estrangeiras, filiais do seu grupo econômico (company group), exceto (i) mediante a prévia e expressa anuência dos Debenturistas ou (ii) com relação a mútuos celebrados pela Emissora com suas controladas, com prazo de vencimento de até 180 (cento e oitenta) dias;
- (8) apropriação, reconstituição, desapropriação ou qualquer meio de aquisição computadora, por qualquer entidade governamental da malhação ou para substituí-la nos livros da Emissora;
- (9) redução de capital social da Emissora, exceto se a operação tiver sido previamente aprovada pelos Debenturistas, conforme disposto no artigo 174 parágrafo 3º da Lei das Sociedades por Ações, ou se for realizada para absorção de prejuízos;
- (10) descumprimento, pela Emissora, de obrigações pecuniárias (de qualquer forma descritas) nos termos de um ou mais instrumentos financeiros cujo valor individual ou agregado seja que ou superior ao montante total de US\$25.000.000,00 (vinte e cinco milhões de dólares norte-americanos) e que cumulativamente, resulte no vencimento antecipado de qualquer obrigação da Emissora, em termos de tais instrumentos financeiros;

6.1.2 Constituem Eventos de Vencimento Antecipado que podem suspender o vencimento das obrigações decorrentes das Debêntures, aplicando-se o disposto na Cláusula 6.3 acima, quaisquer dos eventos previstos em 6.1.1, quaisquer das seguintes Eventos de Inadimplimento:

- (a) falta de cumprimento pela Emissora de qualquer obrigação não pecuniária prevista nesta Escritura de Emissão não prevista no prazo de 30 (trinta) dias contados da data de comunicação de retardo de cumprimento (i) pela Emissora ao Agente Fiduciário, ou (ii) pelo Agente Fiduciário à Emissora, des de o que ocorrer primeiro, sendo que esse prazo não se aplica às obrigações para as quais tenha sido estipulado prazo específico;
- (b) (i) declaração de dividendos em montante superior ao dividendo mínimo obrigatório, conforme previsto no artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações; (ii) aprovação de resgate ou amortização de ações ou (iii) realização de pagamentos e bens acionários sob obrigações contratuais, em qualquer dessas hipóteses sempre que a Emissora estiver em descumprimento com qualquer obrigação pecuniária prevista nesta Escritura de Emissão.

R  
e  
  
[Handwritten signature]


- (e) protesto de títulos contra a Emissora, desde que a condição de garantia seja cujo valor individual ou global ultrapasse US\$25.000.000,00 (vinte e cinco milhões de dólares norte-americanos) ou equivalente em Real, salvo se no prazo de 5 (cinco) Dias Úteis do referido protesto (i) a Emissora tiver comprovado que o protesto foi iniciado por erro ou má-fé de terceira ou era ilegítima, (ii) o protesto foi cancelado ou, ainda, (iii) o protesto tiver a sua exigibilidade suspensa por sentença judicial;
- (f) intervenção ou interrupção das atividades da Emissora por um período superior a 30 (trinta) Dias Úteis (i) por falta das autorizações, licenças (inclusive ambientais) necessárias para a execução de suas atividades inclusive no caso de não renovação, não obtenção, cancelamento, renovação, suspensão ou extinção das renovações das autorizações, subvenções, alvarás ou licenças, inclusive as ambientais ou (ii) em decorrência de arresto, sequestro, penhora ou qualquer outra medida judicial que implique perda da propriedade ou posse direta de vitalidade ou parte substancial dos ativos da Emissora, em qualquer dos casos (i) e (ii), exceto de modo a afetar de forma adversa e relevante a capacidade da Emissora em honrar seus compromissos pecuniários da Emissão;
- (g) até a Data de Vencimento a não observância, pela Emissora, das seguintes métricas e ratios financeiras ("Índices Financeiros") verificadas trimestralmente pelo Agente Fiduciário, a serem consultados pela Emissora, e aprovados e revisados trimestralmente pelos auditores controladores pela Emissora com base nas informações financeiras consolidadas da Emissora ao final de cada trimestre em até 15 (quinze) dias corridos após a divulgação à CVM, das respectivas demonstrações financeiras sendo a primeira verificação realizada com base nas demonstrações financeiras consolidadas da Emissora referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2015:
- (i) O índice obtido na divisão da Dívida Líquida Financeira pelo EBITDA Ajustado (conforme definidos abaixo) não poderá ser superior a 3,5 vezes;
- (ii) O índice obtido na divisão entre EBITDA Ajustado pelas Despesas Financeiras (conforme definidos abaixo) não poderá ser inferior a 1,75 vezes;

**Crédito**

Dívida Líquida Financeira" significa a Dívida da Emissora em base consolidada de acordo com o resultado trimestral contábil mais menos o caixa e aplicações financeiras

Dívida" significa o somatório de (a) todas as obrigações da Emissora por fundos levantados em empréstimo ou em relação a depósitos ou adiantamento de qualquer tipo, (b) todas as obrigações da Emissora evidenciadas por títulos debêntures, notes ou instrumentos similares, (c) saldo líquido das operações da emissora evidenciadas por contratos de derivativos, (d) todas as dívidas de terceiros garantidas por (ou em relação a qual o titular da dívida tenha um direito, seja condicional ou não, de ser

R  
T  
9  
10



garantido) qualquer tipo sobre bens devedores ou adquiridos pela Emissora, tanto no caso de dívida garantida como ajustada, (ii) todas as obrigações, condicionais ou não, da Emissora na qualidade de parte de cartas de crédito, cartas de garantia e/ou avais, e (iii) todas as obrigações, condicionais ou não, da Emissora em relação a aceites bancários.

"EBITDA Ajustado" significa o somatório das últimas doze meses (i) do resultado operacional conforme apresentado no demonstrativo contábil consolidado da Emissora na linha "Resultado Operacional" (excluindo as receitas e despesas financeiras), (ii) todos os montantes de depreciação e amortização e (iii) todos os montantes relativos a despesas com unidade de previdência privada.

"Despesas Financeiras" significam as despesas da Emissora em qualquer período, relacionadas ao total de juros incidentes no montante da dívida a pagar em tal período, incluindo comissões, descontos, juros e despesas derivadas da letra de câmbio e de aceite de financiamento na medida em que tais financiamentos constituam Dívida.

- (f) provenientes falsas ou revelarem-se incorretas (no de caso em qualquer aspecto relevante), quaisquer das declarações ou garantias prestadas pela Emissora nesta Escritura de Emissão e
- (g) se a Emissora e/ou qualquer de seus controladas vendarem, cedarem, locarem ou de qualquer forma alienarem a totalidade ou parte relevante de seus ativos de forma que afete substancialmente e de forma adversa a capacidade de pagamento da Emissora de suas obrigações relativas às Debêntures, seja em uma única transação ou em uma série de transações, relacionadas ou não

- 6.2 A ocorrência de quaisquer dos Eventos de Vencimento Antecipado previstos na Clausula 5.1.1 acima não suspende nos respectivos prazos de cura, se aplicável, bem como o previsto na Clausula 5.16.2 acima, a ocorrência do vencimento antecipado automático das Debêntures, independentemente de qualquer aviso ou notificação, judicial ou extrajudicial.
- 6.3 Na ocorrência dos Eventos de Vencimento Antecipado previstos na Clausula 5.1.2 acima, a Agente Fiduciária deverá convocar, no prazo máximo de 2 (dois) Dias Úteis a contar do momento em que tomar ciência do evento, Assembleias Gerais de Debenturistas de cada uma das séries, a se realize nos prazos e demais condições prescritas na Clausula Decima abaixo, para deliberar sobre a eventual não declaração de vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures.
- 6.4 Nas Assembleias Gerais de Debenturistas de que trata a Clausula 6.3 acima, Debenturistas representando, no mínimo, (i) 2/3 (dois terços) do total das Debêntures da Primeira Série em Circulação, (ii) 2/3 (dois terços) do total das Debêntures da Segunda Série em Circulação, e (iii) maioria simples das Debêntures da Terceira Série em Circulação, poderão decidir por não declarar o vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, desde que tal decisão tenha caráter irrevogável e irretroativo.

- 6.5 Na hipótese (i) da não instalação em segunda mão ou inclusão, após realização de Assembleias Gerais de Debenturistas ou (ii) de não ser aprovada a extinção da obrigação prevista na Cláusula 6.3 acima, o Agente Fiduciário deverá, imediatamente, declarar o vencimento antecipado de todas as obrigações decorrentes das Debêntures da(s) respectiva(s) série(s) e enviar imediatamente carta protocolada ou com "aviso de recebimento" expedido pelo correio à Emissora com cópia para o CETIP, a BM&FBOVESPA e ao Banco Liquidante.
- 6.6 Em caso de declaração do vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures da(s) respectiva(s) série(s), a Emissora, obrigada, obrigada-se a resgatar a totalidade das Debêntures da(s) respectiva(s) série(s) com o seu consequente cancelamento, pelo Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série conforme o caso, ou pelo Valor Nominal Unitário das Debêntures da Terceira Série conforme o caso, ou pelo Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série conforme o caso ou pelo Valor Nominal Unitário das Debêntures da Terceira Série, conforme o caso, acrescido das respectivas remunerações aplicáveis, calculadas em taxa simples, desde a primeira Data de Integração ou, desde a Data de Pagamento da respectiva Remuneração inicialmente anterior, até a data do efetivo pagamento, sem prejuízo do pagamento dos Encargos Moratórios quando for o caso e de quaisquer outros valores eventualmente devidos pela Emissora nos termos desta Escritura de Emissão, em até 2 (dois) Dias Úteis contados da data em que for declarado o vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures da(s) respectiva(s) Série(s), mediante comunicação por escrito a ser enviada pelo Agente Fiduciário à Emissora por meio de carta protocolada ou com "aviso de recebimento" expedido pelo correio ou por telegrama, no endereço constante da Cláusula Doze desta Escritura de Emissão ou, por meio da fax, com confirmação de recebimento enviado ao número constante da Cláusula Doze desta Escritura de Emissão, sob pena de, em não o fazendo, ficar obrigada ainda ao pagamento dos Encargos Moratórios.
- 6.7 O resgate das Debêntures de que trata a Cláusula 6.6 acima assim como o pagamento de tais Debêntures serão realizados observando-se os procedimentos da CETIP e/ou da BM&FBOVESPA, com relação às Debêntures que estejam custodiadas eletronicamente na CETIP e/ou na BM&FBOVESPA, e/ou do Fornecedor, com relação às Debêntures que não estejam custodiadas eletronicamente na CETIP e/ou na BM&FBOVESPA, observando o prazo disposto na Cláusula 6.5 acima.
- 6.8 A CETIP, a BM&FBOVESPA e o Escrivedor, quando as Debêntures não estiverem custodiadas eletronicamente na CETIP e/ou na BM&FBOVESPA deverão ser comunicadas, por meio de correspondência encaminhada pela Emissora, com cópia ao Agente Fiduciário, da realização do referido resgate, com no mínimo, 2 (dois) Dias Úteis de antecedência.
- 6.9 Os valores mencionados nas alíneas (g) (j) e (k) da Cláusula 6.1.1 e (c) da Cláusula 6.1.2 acima serão convertidos pela colocação de fechamento na data da ocorrência do evento da taxa de venda de câmbio de reais por dólares dos Estados Unidos da América divulgada nas páginas do Banco Central do Brasil na rede mundial de computadores, nos termos da Circular n.º 2.506, de 23 de setembro de 2010, conforme alterada, sem prejuízo da divulgação através de outros meios de comunicação que forem consideradas relevantes pelo Banco Central do Brasil.



6.10 Para os fins do disposto nesta Cláusula Sexta, "Reorganização Societária Previamente Autorizada", significa a realização dos seguintes atos, conforme dispostos pela Emissora por meio de ato relevante datado de 3 de junho de 2015 e inclui:

- (i) a transferência, pela Companhia Brasileira de Energia ("Brasileira"), da totalidade ações da Emissora por ela detidas e respectivos ágio para a AES Brazilian Energy Holdings Ltda ("AES Brazilian Energy Holdings"), com posterior incorporação de AES Brazilian Energy Holdings pela Emissora, com consequente extinção da AES Brazilian Energy Holdings;
- (ii) a incorporação da AES Rio PCH Ltda. pela Emissora, com a consequente extinção da AES Rio PCH Ltda.;
- (iii) a cessão parcial da Brasileira a incorporação de ativo líquido para a Brasileira Participações S.A., de forma que, após tal cessão parcial a Brasileira passará a deter somente sua participação societária na AES Tietê;
- (iv) a alienação, pela ENDESPAR a AES Holdings Brasil Ltda ("AES Brasil"), de ações ordinárias da Brasileira correspondentes a 0,261% de seu capital social total por valor patrimonial;
- (v) a conversão de ações ordinárias da emissora da Brasileira detidas pela ENDESPAR em ações preferenciais, e conversão de ações preferenciais de emissão da Brasileira detidas pela AES Brasil em ações ordinárias, de forma que após tal conversão a participação societária detida pela ENDESPAR no capital social total da Brasileira virará a ser que a participação então detida pela ENDESPAR anteriormente à alienação de ações que trata o item (iv) acima. Em seguida será realizada desdobramento das ações da Brasileira;
- (vi) a redução do capital social da Brasileira, por meio de transferência aos seus acionistas, AES Brasil e ENDESPAR, na proporção por eles detida no capital social da Brasileira do direito de capitalização, nos termos previstos no artigo 7º da LVM 319, de reserva especial de ágio atualmente existente nas demonstrações financeiras da Emissora na data base do evento e de momento em referência reserva decorrente da incorporação da AES Brazilian Energy Holdings descrita no item (i) acima e respectivos ágio reflexo registrado na Brasileira, e
- (vii) a incorporação da Emissora pela Brasileira, com a consequente extinção da Emissora, sendo a Brasileira, após tal incorporação, sucessora da Emissora em todos os seus direitos e obrigações (incluindo todos aqueles previstos nesta Esfera de Emissão). Após a Reorganização Societária Previamente Autorizada, a Brasileira passará a ser denominada AES Tietê Energia S.A.

6.10.1 Os Debenturistas ao subscrever ou adquirir as Debêntures nos mercados primário ou secundário, respectivamente, estarão aprovando automaticamente, voluntária, incondicional, irrevogável e irrevogavelmente, independentemente da realização de qualquer Assembleia Geral de Debenturistas, inclusive para os efeitos do artigo 231 da Lei das Sociedades por Ações, (i) a implementação e realização de todos e quaisquer operações e atos da Reorganização Societária descritos na Cláusula 6.10 acima, (ii) que uma vez consumada a incorporação da Emissora pela Brasileira, conforme descrito na Cláusula 6.10(vii) acima, os direitos e obrigações da Emissora serão assumidos integralmente pela Brasileira, sem necessidade de celebração de documento a este respeito de







Distribuição e nos demais documentos da Oferta. A Oferta não contará com esforços de colocação no exterior.

7.3.1 A colocação das Debêntures será realizada de acordo com os procedimentos do MDA e/ou do DDA administrados e operacionalizados pela CETIP e pela BM&FBOVESPA, respectivamente, bem como de acordo com o Plano de Distribuição.

7.3.2 Não será concedida qualquer tipo de desconto pelas Coordenadoras aos investidores da Oferta interessados em subscrever as Debêntures no âmbito da Oferta.

7.3.4 Sem prejuízo do disposto na Cláusula Segunda acima, a Oferta somente será iniciada após (i) atendimento dos requisitos a que se refere a Cláusula Segunda desta Escritura de Emissão; (ii) a concessão do registro da Oferta pela CVM; (iii) o registro para distribuição e negociação das Debêntures na CETIP e/ou da BM&FBOVESPA; (iv) a divulgação do Anúncio de Início; (v) a disponibilização da Prospecto Definitiva aos Investidores da Oferta nos termos da Instrução CVM 400; e (vi) se emitidas as Debêntures da Terceira Série a publicação no Diário Oficial da União, nas Portais MMC.

7.3.5 Os Coordenadores terão o prazo de até 3 (três) Dias Úteis, contados a partir da data de divulgação do Anúncio de Início, para elaborar a colocação das Debêntures ("Período de Colocação"). Ao final do Período de Colocação, os Coordenadores ou qualquer de suas sociedades controladas, controladoras ou sob controle comum, conforme o caso, estarão obrigados a subscrever e registrar a totalidade das Debêntures objeto de garantia linear que permanecerem não colocadas, conforme procedimento descrito no Capítulo de Distribuição. Após a colocação das Debêntures, será divulgado o anúncio de encerramento da Oferta, nos termos do artigo 54-A da Instrução CVM 400 ("Anúncio de Encerramento").

7.3.6 A Emissão e a Oferta somente poderão ter seu valor e quantidade (i) diminuídos em virtude de distribuição parcial ou (ii) aumentados em virtude do exercício da Opção do LME Suplementar para a Doação de Debêntures Adicionais, conforme disposto nos itens 5.6.2 e 5.9.3 acima, respectivamente.

#### 7.4 Procedimento de Coleta de Intenções de Investimentos (Procedimento de Bookbuilding)

7.4.1 Será adotado o procedimento de coleta de intenções de investimento, organizada pelos Coordenadores, nos termos do artigo 23, parágrafo 1º, e do artigo 44 da Instrução CVM 400, com recebimento de reservas dos Investidores Não Institucionais e com recebimento de reservas dos Investidores Institucionais, sem tetos mínimos de montantes, para a verificação, junto aos Investidores da Oferta, da demanda pelas Debêntures em diferentes níveis e faixas de juros ("Procedimento de Bookbuilding"), para deliberação, junto à Emissora:

- (a) da emissão de cada uma das séries da Emissão, ou a emissão das Debêntures em série única ou em 2 (duas) ou em 3 (três) séries e da quantidade de Debêntures da Primeira Série, de Debêntures da Segunda Série e da Debêntures da Terceira Série.

## CONDIÇÕES

- (b) da Remuneração da Primeira Série (caso sejam emitidas Debêntures da Primeira Série), da Remuneração da Segunda Série (caso sejam emitidas Debêntures da Segunda Série), e da Remuneração da Terceira Série (caso sejam emitidas Debêntures da Terceira Série); e
  - (c) do exercício ou não, da Opção do Lote Suplementar e/ou da Opção de Debêntures Adicionais.
- 7.4.2 O resultado do Procedimento de Bookbuilding será ratificado por meio de aditamento a esta Lettera de Emissão, a ser celebrada anteriormente à data de concessão do registro da Oferta pela CVM, independentemente de qualquer aprovação societária adicional da Emissora e será divulgado por meio do Anúncio de Início, nos termos do artigo 23, parágrafo 2º, da Instrução CVM 400.

### 7.5 Pessoas Vinculadas

- 7.5.1 Nos termos do artigo 55 da Instrução CVM 400, poderá ser aceita a participação de investidores da Oferta que sejam Pessoas Vinculadas (conforme definido abaixo) no Procedimento de Bookbuilding, com possibilidade de reservas antecipadas por parte dos Investidores Não Institucionais, sem possibilidade de reserva pelos Investidores Institucionais e sem limite máximo de sua participação em relação ao volume da Oferta. Caso seja verificado excesso de demanda superior a 1:3 (um lote) a quantidade de Debêntures inicialmente ofertada (sem considerar as Debêntures Adicionais e as Debêntures Suplementares), não será permitida a colocação das Debêntures a Investidores da Oferta que sejam Pessoas Vinculadas, sendo as interções de investimento realizadas por investidores Institucionais na Perfilada de Reserva por Investidores Não Institucionais que sejam Pessoas Vinculadas automaticamente canceladas, nos termos do artigo 55 da Instrução CVM 400, com exceção das Debêntures da Segunda Série e das Debêntures da Terceira Série colocadas ao Formador de Mercado no volume de até 10% (dez por cento) das Debêntures da Segunda Série e das Debêntures da Terceira Série (sem considerar as Debêntures Suplementares e as Debêntures Adicionais).
- 7.5.2 Considera-se "Pessoas Vinculadas": (i) controladores ou administradores da Emissora ou outras pessoas vinculadas à emissão e distribuição, bem como seus cônjuges ou companheiros, seus ascendentes, descendentes e colaterais até o 2º grau; (ii) controladores ou administradores das Instituições Participantes da Oferta; (iii) empregados, operadores e demais prepostos da Emissora e/ou das Instituições Participantes da Oferta, que desempenhem atividades de intermediação ou de suporte operacional diretamente envolvidas na Oferta; (iv) agentes autônomos que prestem serviços à Emissora e/ou às Instituições Participantes da Oferta; (v) demais profissionais que mantenham, com a Emissora e/ou as Instituições Participantes da Oferta, contrato de prestação de serviços diretamente relacionados à atividade de intermediação ou de suporte operacional no âmbito da Oferta; (vi) sociedades controladas direta ou indiretamente pela Emissora e/ou pelas Instituições Participantes da Oferta ou por pessoas a elas vinculadas; (vii) sociedades controladas direta ou indiretamente por pessoas vinculadas às Instituições Participantes da Oferta, desde que diretamente envolvidas na Oferta; (viii) cônjuges ou companheiros e filhas menores das pessoas mencionadas nos itens (i) a (v) e (ix) clubes e fundas de investimento cuja maioria das cotas pertença a pessoas vinculadas, salvo se geridos discriminadamente por terceiros não vinculados nos termos



(1TR) completas relativas ao respectivo trimestre acompanhadas de notas explicativas e relatório de gestão especial; (2) declaração dos representantes legais da Emissora de que não ocorreu ou está ocorrendo nenhuma das hipóteses de Evento de Vencimento Antecipado previstas nos itens 6.1.1 e 6.1.2, acima que não tenha sido informada ao Agente Fidejussório; e (3) cópia do relatório dos Índices Financeiros ajustados e revisados imediatamente pelos auditores independentes contratados pela Emissora com a memória de cálculo compreendendo todas as rubricas necessárias para sua obtenção, sob pena de impossibilidade de verificação e conferência pelo Agente Fidejussório, podendo este solicitar à Emissora e/ou aos seus auditores independentes todos os eventuais esclarecimentos adicionais que se façam necessários;

- (ii) dentro de, no máximo, 90 (noventa) dias após o término de cada exercício social (1) cópia de suas demonstrações financeiras completas relativas ao respectivo exercício social encerrado, acompanhadas de notas explicativas e parecer dos auditores independentes; (2) declaração dos representantes legais da Emissora de que não ocorreu ou está ocorrendo nenhuma das hipóteses de Evento de Vencimento Antecipado previstas nos itens 6.1.1 e 6.1.2 acima que não tenha sido informada ao Agente Fidejussório; (3) cópia de qualquer comunicação feita pelos auditores independentes à Emissora, ou à sua administração e respectivas respostas, com referência ao sistema de contabilidade, gestão de contas da Emissora, sendo que esta obrigação não será aplicável a comunicações (a) que não tenham implicação direta relevante sobre os Debitários ou (b) nas quais haja dever de sigilo por parte da Emissora; e (4) cópia do relatório dos Índices Financeiros ajustados e auditados pelos auditores independentes contratados pela Emissora, com memória de cálculo compreendendo todas as rubricas necessárias para sua obtenção, sob pena de impossibilidade de verificação e conferência pelo Agente Fidejussório, podendo este solicitar à Emissora e/ou aos seus auditores independentes todos os eventuais esclarecimentos adicionais que se façam necessários;
- (iii) cópia das informações pertinentes à Instrução CVM 480 nos prazos aí previstos ou, se não houver prazo determinado neste normativo, em até 5 (cinco) Dias Úteis da data em que forem realizados, sendo que a Emissora ficará dispensada de entregar as cópias das respectivas informações ao Agente Fidejussório quando se disponibilizar a CVM;
- (iv) cópia dos avisos aos Debitários tais relevantes assim como atas de assembleias gerais e reuniões do Conselho de Administração da Emissora que, de alguma forma, envolvam interesse dos Debitaristas, nos mesmos prazos previstos na Instrução CVM 480 ou em normativo que venha a substituí-la, ou, se aí não previstos, até 3 (três) Dias Úteis após sua publicação ou, se não forem publicados, da data em que forem realizados;



## CONDICÕES

- (v) em até 02 (dois) Dias Úteis da data de solicitação, qualquer informação relevante para a presente emissão que lhe poderia ser razoavelmente solicitada, por escrito, pelo Agente Fiduciário;
- (vi) caso solicitado, os comprovantes de cumprimento de suas obrigações pecuniárias previstas nesta Escritura de Emissão, no prazo de até 5 (cinco) Dias Úteis contados da respectiva data de solicitação ao Agente Fiduciário, neste período;
- (vii) informações a respeito da ocorrência de qualquer dos eventos do Vencimento Antecipado, em até 02 (dois) Dias Úteis imediatamente a sua ocorrência. Essas informações deverão vir acompanhadas de um relatório da Emissora contendo a descrição da ocorrência e das medidas que a Emissora pretende tomar com relação a tal ocorrência sem prejuízo da obrigação da Emissora de divulgar fato relevante, nos termos da Instrução da CVM nº 358 de 03 de Janeiro de 2002 (conforme alterada ("Instrução CVM 358"));
- (viii) em até 10 (dez) Dias Úteis após seu recebimento, cópia de qualquer correspondência na notificação judicial recebida pela Emissora que possa resultar em qualquer efeito adverso relevante: (a) na situação econômica, financeira, operacional ou de outra natureza da Emissora, nos seus negócios, bens, ativos, resultados operacionais e/ou perspectivas; (b) no possível cumprimento das obrigações assumidas pela Emissora perante os Debenturistas, nos termos desta Escritura de Emissão; e/ou (c) nos seus poderes ou capacidades jurídicas, econômicas ou financeiras de cumprir qualquer de suas obrigações nos termos desta Escritura de Emissão ou dos demais documentos que instruem a Emissão e a Oferta, conforme aplicável ("Efeito Adverso Relevante");
- (ix) em até 5 (cinco) Dias Úteis após seu recebimento, cópia de qualquer comunicação enviada pela ANEEL a Emissora referente ao término do prazo de execução da Concessão;
- (x) em até 100 (cem) dias após o término de cada execução social, declaração dos diretores da Emissora, na forma do seu Estatuto Social, atestando: (i) permanência válida as disposições contidas nesta Escritura de Emissão; (ii) não ocorrência de qualquer dos Eventos de Vencimento Antecipado e inexistência de descumprimento de quaisquer das obrigações da Emissora perante os Debenturistas, nos termos desta Escritura de Emissão; (iii) cumprimento da obrigação de manutenção do seu registro de companhia aberta; (iv) cumprimento da obrigação de manutenção do departamento de Debenturistas; (v) que os bens da Emissora foram mantidos devidamente assegurados; e (vi) que não foram praticados atos em desacordo com o estatuto social da Emissora e;
- (xi) todos os demais documentos e informações que a Emissora nos termos e condições previstos nesta Escritura de Emissão se comprometer a enviar ao Agente Fiduciário.

## DEBENTURAS

- (b) informar ao Agente Fidejussório, em até 2 (dois) Dias Úteis contados a partir da data que tiver conhecimento, sobre qualquer descumprimento não sanado, de natureza pecuniária ou não, de quaisquer cláusulas, termos ou condições desta Escritura de Emissão, incluindo, mas sem limitação que cause violação relativa às Leis Anticorrupção (conforme abaixo definidas):
- (c) preparar e divulgar as demonstrações financeiras da emissora de encerramento de exercício e, se for o caso, demonstrações consolidadas e/ou combinadas, bem como as informações trimestrais, em conformidade com as práticas contábeis geralmente aceitas no Brasil e a Lei das Sociedades por Ações e com as regras emitidas pela CVM, conforme aplicáveis, de forma a representar corretamente a posição financeira da Emissora nas datas de sua divulgação;
- (d) submeter, na forma da lei, suas contas e balanços a exame por empresa de auditoria independente registrada na CVM;
- (e) manter atualizado o registro de companhias abertas da Emissora perante a CVM, nos termos da Instrução CVM 400;
- (f) observar as disposições da Instrução CVM 358 no tocante a dever de sigilo e variações a negociação;
- (g) divulgar em sua página na rede mundial de computadores a ocorrência de qualquer fato relevante, conforme definido no artigo 2º da Instrução CVM 358;
- (h) cumprir todas as normas e regulamentos relacionados a Emissão e a Oferta, incluindo, mas não se limitando às normas e regulamentos da CVM, CETIP e da BMR-FROVESP, inclusive mantendo em dia os pagamentos, prestando ainda, as informações que lhe forem solicitadas;
- (i) manter seus bens e ativos devidamente segurados, conforme práticas correntes da Emissora e do mercado;
- (j) manter válidas, vigentes e regulares a Concessão, as licenças e/ou aprovações necessárias, inclusive ambientais, ao seu regular funcionamento, exceto no que se refere às licenças e/ou aprovações em processo de renovação e/ou que estejam sendo discutidas de boa-fé pela Emissora nas esferas judicial ou administrativa;
- (k) controlar e manter contratadas durante o prazo de vigência das Debêntures, às suas exigências, as prestadoras de serviços inerentes às operações previstas nos documentos da Emissão e de Oferta, incluindo, mas não se limitando, ao Banco Liquidante, Escriturador, o Agente Fidejussório, a Agência de Classificação de Risco, e o sistema de negociação das Debêntures no mercado secundário por meio do SELICIP21 e/ou do PUMA;
- (l) efetuar recolhimento de quaisquer tributos ou contribuições que incidem ou venham a incidir sobre a Emissão e que sejam de responsabilidade da Emissora;
- (m) pagar nos seus respectivos vencimentos, de acordo com os termos contratuais ou aqueles estabelecidos pela legislação em vigor, todas as suas respectivas



obrigações e responsabilidades (inclusive todas as obrigações de natureza tributária, trabalhista, ambiental e previdenciária), exceto por aqueles questionados de fato e nas esferas administrativa e/ou judicial ou cujo descumprimento não resulte em um Plano Adverso Relevante;

- (h) manter em adequado funcionamento, órgão para atender, de forma eficiente, aos Debenturistas podendo utilizar, para esse fim, a estrutura e os órgãos destinados ao atendimento de seus acionistas ou contratar instituições financeiras autorizadas para a prestação desse serviço;
- (i) atender, às solicitações de prestação de informações relativas ao Agente Fiduciário, representando os Debenturistas, em até 5 (cinco) Dias Úteis da data em que for solicitado pelo Agente Fiduciário. Excepcionalmente, em caráter de urgência e para defender interesses legítimos dos Debenturistas inclusive para verificação da ocorrência de um Evento de Vencimento Antecipado, poderá o Agente Fiduciário estipular outro prazo para atendimento de suas solicitações;
- (j) convocar, nos termos da Cláusula Décima abaixo, Assembleias Gerais de Debenturistas de cada série para deliberar sobre qualquer das matérias que direta ou indiretamente se relacionem com a Emissão, a Oferta, e as Debêntures, caso o Agente Fiduciário deya fazer, nos termos da presente Escritura, mas não o faça;
- (k) comparecer às Assembleias Gerais de Debenturistas, sempre que solicitado;
- (l) efetuar, no prazo de 10 (dez) Dias Úteis a contar da solicitação por escrito do reembolso de despesas, o pagamento de todas as despesas razoáveis e comprovadas pelo Agente Fiduciário que venham a ser necessárias para proteger os direitos e interesses dos Debenturistas, inclusive honorários advocatícios e outras despesas e custos incorridos em virtude da cobrança de qualquer quantia devida aos Debenturistas nos termos desta Escritura de Emissão;
- (m) tomar todas as medidas e agir com todos os custos (a) decorrentes da distribuição das Debêntures incluindo todos os custos relativos ao seu registro no CFTIP e/ou na BVMF/B3/CVM/SPA, conforme o caso; (b) do registro e de publicação nos atos necessários à Emissão, inclusive esta Escritura de Emissão, seus eventuais aditamentos e os atos societários da Emissora; (c) de contratação do Agente Fiduciário, do Banco Liquidante e do Esquilador e (d) da Agência de Classificação de Risco;
- (n) obter e manter válidas e eficazes todas as autorizações, incluindo as societárias e governamentais exigidas (i) para a validade ou executividade das Debêntures, e (ii) para o total e integral cumprimento das obrigações decorrentes das Debênturas;
- (o) cumprir com todas as obrigações constantes desta Escritura de Emissão;
- (p) não praticar qualquer ato em desacordo com o estatuto social, o que inclui, mas não se limita a realizar operações fora de seu objeto social, conforme descrito

na Cláusula Terceira acima, em especial os que possam, direta ou indiretamente, comprometer o contínuo e integral cumprimento das obrigações assumidas perante os Devedores nos termos desta Escritura de Emissão:

- (vi) manter toda a estrutura de contratos existentes e relevantes, os quais não a Emissora condição fundamental da continuidade do funcionamento, sendo tanto que no âmbito da Reorganização Societária Previamente Autorizada a estrutura de contratos existentes e relevantes será transferida para a Brasileira (seja por meio da adição aos contratos existentes, seja pela rescisão dos atuais contratos e celebração de novos contratos em termos substancialmente similares);
- (vii) abster-se, em a obrigação de Anúncio de Encerramento de (a) divulgar ao público informações referentes à Emissão ou à Oferta, exceto em relação às informações divulgadas no mercado no curso normal das atividades da Emissora, advenindo os distúrbios sobre o caráter reservado da informação transmitida, incluindo, mas não se limitando ao disposto no artigo 46 da Instrução CVM 400, (b) utilizar as informações referentes à Emissão, exceto para fins exclusivamente relacionados com a operação de Emissão, e (c) negociar valores mobiliários da sua emissão, salvo nos termos previstos no inciso I do artigo 46 da Instrução CVM 400;
- (viii) cumprir, em todos os aspectos, todas as leis e regulamentos, as regras, os regulamentos e as ordens aplicáveis em qualquer jurisdição na qual realize negócios ou possua ativos, salvo nos casos em que, de boa-fé, a Emissora esteja discutindo a aplicabilidade da lei, regra, regulamento ou ordem nas esferas administrativa ou judicial, ou cujo descumprimento não resulte em um Efeito Adverso Relevante;
- (ix) cumprir a legislação pertinente à Política Nacional do Meio Ambiente e Resoluções do CONAMA - Conselho Nacional do Meio Ambiente, bem como a legislação relativa à não utilização de mão de obra infantil e/ou em condições análogas às de escravo, procedendo todas as diligências exigidas por lei para suas atividades econômicas, preservando o meio ambiente e atendendo às determinações dos Órgãos Municipais, Estaduais e Federais que, subsidiariamente, venham a regular ou regulamentar as leis ambientais, bem como acatar as medidas e ações preventivas ou reparadoras, destinadas a evitar e corrigir eventuais danos ao meio ambiente e à seus trabalhadores nascimentos das atividades desenhadas em seu objeto social ("Leis Ambientais e Trabalhistas") salvo nos casos em que, de boa-fé, a Emissora esteja discutindo a aplicabilidade da lei, regra, regulamento ou ordem nas esferas administrativa ou judicial;
- (x) cumprir, na medida em que forem aplicáveis à Emissora, as leis, os regulamentos, nacionais ou estrangeiros, contra prática de corrupção ou atos lesivos à administração pública, incluindo sem limitação a Lei nº 12.846 de 1 de agosto de 2013 e a U.S. Foreign Corrupt Practices Act of 1977 e o UK Bribery Act 2010 ("Leis Anticorrupção").

- (b) assegurar que os recursos que os títulos com a Emissão e a Dívida não sejam empregados pela Emissora, seus diretores e membros do conselho de administração, na estilo exercício das respectivas funções de administradoras da Emissora (i) para o pagamento de contribuições, presentes ou atividades de entretenimento legais ou qualquer outra despesa legal relativa a atividade política; (ii) para o pagamento legal, direto ou indireto, a empregados ou funcionários públicos, partidos políticos, políticos ou candidatos políticos (incluindo seus familiares), nacionais ou estrangeiros; (iii) em ação destinada a facilitar uma oferta, pagamento ou promessa (seja de pagar, sem como ter aprovada ou aprovar o pagamento), a doação de dinheiro, propriedade, presente ou qualquer outro bem de valor direto ou indiretamente, para qualquer "órgão do governo" (incluindo qualquer oficial ou funcionário de um governo ou de entidade de propriedade ou controlada por um governo ou organização pública internacional ou qualquer pessoa agindo na função de representante do governo ou candidato ao partido político) a fim de influenciar qualquer ação política ou obter uma vantagem indevida com violação da lei aplicável; (iv) em quaisquer atos para obter ou inserir qualquer negócio, transação ou vantagem comercial indevida; (v) em qualquer pagamento ou tomar qualquer ação que viole qualquer Lei Anticorrupção; ou (vi) em um ato de corrupção (pagamento de propina ou qualquer outro valor ilegal, bem como influenciada o pagamento de qualquer valor indevido).
- (cc) contratar e manter contratada a Moody's América Latina para realizar a classificação de risco (rating) das Debênturas da presente Emissão, devendo, ainda (a) atualizar a classificação de risco (rating) das Debênturas atualmente, até a Data de Vencimento ou o resgate antecipado da integral das Debênturas, nos termos desta Escritura de Emissão, o que ocorrer primeiro; (b) divulgar ou permitir que a agência de classificação de risco divulgue amplamente ao mercado os relatórios com as sumulas 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 no Dia Útil imediatamente subsequente 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 Debênturas, a Emissora deverá (i) contratar outra agência de classificação de risco sem necessidade de aprovação dos Debênturistas, bastando notificar o Agente Fiduciário, desde que tal agência de classificação de risco seja a Moody's América Latina, a Standard & Poor's ou a Fitch Ratings; ou (ii) notificar o Agente Fiduciário e convocar Assembleia Geral de Debênturistas para que estes delibere a agência de classificação de risco substituída;
- (cd) caso aplicável, manter contratada, pelo prazo mínimo de 12 (doze) meses a partir da Data de Integração, instituição(s) financeira(s) para atuar como

formações) de mercado de Emissão, conforme disposto na Cláusula 5.31 acima.

- 8.2** As despesas a que se refere a Cláusula 8.1, alínea (e) acima, compreenderão, entre outras, as seguintes:
- (a) publicação de relatórios, artigos, avisos e notificações, conforme previsto nesta Escritura de Emissão, e outras que vierem a ser exigidas pela regulamentação aplicável;
  - (b) atuação de certões atestadas dos distribuidores civis de Varas da Fazenda Pública, Cartórios de Processo, Varas do Trabalho, Varas de Justiça Federal e da Procuradoria da Fazenda Pública do Iorã da sede da Emissora, caso tenham sido previamente solicitadas à Emissora e não arquivadas dentro de 20 (vinte) Dias Úteis;
  - (c) despesas de viagem, transporte, estadia e alimentação razoáveis, quando estas sejam necessárias ao desempenho das funções do Agente Fiduciário desde que sejam devidamente comprovadas; e
  - (d) eventuais levantamentos adicionais e especiais de períodos que vierem a ser justificadamente necessários, se ocorrerem omissões e/ou omissões nas informações pertinentes aos estatos interesses dos Debituristas.
- 8.3** No caso de inatendimento da Emissora, todas as despesas com procedimentos legais, inclusive as administrativas, em que o Agente Fiduciário venha a incorrer para resguardar os interesses dos Debituristas deverão ser sempre, que possível, previamente aprovadas e autorizadas pelos Debituristas e posteriormente ressarcidas pela Emissora mediante a apresentação da respectiva cópia da nota fiscal. Taxas e despesas a serem adiantadas pelos Debituristas incluem também os gastos com honorários advocatícios razoáveis, honorários, custas e taxas judiciais em ações propostas pelo Agente Fiduciário, enquanto representante dos Debituristas. As eventuais despesas, ônus e custas judiciais decorrentes da sucumbência em ações judiciais serão igualmente suportadas pelos Debituristas, bem como a remuneração do Agente Fiduciário na hipótese da Emissora permanecerem em inatendimento com relação ao pagamento desta por um período superior a 30 (trinta) dias corridos, podendo o Agente Fiduciário solicitar garantia dos Debituristas para cobertura de risco de sucumbência.

#### CLÁUSULA NONA – DO AGENTE FIDUCIÁRIO

- 9.1** A Emissora nomeia e constitui como Agente Fiduciário da Emissão, a Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., qualificado no preâmbulo desta Escritura de Emissão, que, por meio deste ato, aceita a nomeação para, nos termos da lei e da presente Escritura de Emissão, representar perante esta, Emissora, os interesses da comunidade dos Debituristas.
- 9.2** O Agente Fiduciário, nomeado na presente Escritura de Emissão, declara que:
- (a) A sociedade devidamente organizada, constituída e existente sob a forma de sociedade por ações, de acordo com as leis brasileiras;
  - (b) aceita a função para a que foi nomeado, assumindo integralmente as deveres e atribuições previstas na legislação específica e nesta Escritura de Emissão.

- (c) aceita integralmente esta Escritura de Emissão, todas suas cláusulas e condições;
- (d) está devidamente autorizada 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;
- (e) a celebração desta Escritura de Emissão e o cumprimento de suas obrigações aqui previstas não infringem qualquer obrigação anteriormente assumida pelo Agente Fiduciário;
- (f) não tem qualquer impedimento legal, conforme parágrafo 3º do artigo 66 da Lei das Sociedades por Ações, para exercer a função que lhe é conferida;
- (g) não se encontra em nenhuma das situações de conflito de interesse previstas no artigo 10 Instrução CVM 28;
- (h) não tem qualquer ligação com a Emissora que o impeça de exercer suas funções;
- (i) está ciente das disposições da Circular do BACEN nº 1.822, de 31 de outubro de 1990;
- (j) verificou a veracidade das informações contidas nesta Escritura de Emissão, na Data de Emissão;
- (k) atos pessoais que o representem na assinatura desta Escritura de Emissão têm poderes bastantes para tanto;
- (l) aceita a obrigação de acompanhar e examinar as hipóteses de vencimento antecipado previstas na Cláusula Sexta desta Escritura de Emissão;
- (m) estar devidamente qualificado a exercer as atividades de Agente Fiduciário nos termos da regulamentação aplicável e gente;
- (n) que esta Escritura de Emissão constitui obrigação legal, válida, eficaz e vinculativa do Agente Fiduciário, executável de acordo com os seus termos e condições, com força de título executivo extrajudicial nos termos do artigo 505 do Código de Processo Civil e
- (o) que conforme exigência do artigo 12 XVII, alínea "k" da Instrução CVM 28, também exerce a função de agente fiduciário nas seguintes emissões: (i) 2ª emissão pública de debêntures simples, da espécie quirográfica com garantia adicional real da AES Sul Distribuidora Gaúcha de Energia S.A. com vencimento em 28 de março de 2020 no volume total de R\$950.000.000,00 (novecentos e cinquenta milhões), na data de emissão, Foram emitidas 115.000 (cento e cinco mil) debêntures (Debêntures AES Sul), sendo que a garantia real é representada por (a) cessão fiduciária de direitos creditórios e contas vinculadas; e (b) penhor em primeira e único grau de 213.414 (duzentas e treze mil quatrocentas e quinze) ações ordinárias, e 65.350 (sessenta e cinco mil e cinquenta) ações preferenciais não acumuladas em conjunto, a 50 70% (cinquenta e sete por cento e setenta centésimas por cento) do capital social da emissora, sendo certo que em a presente data ocorreu pagamento de juros conforme o cronograma previsto na escritura de emissão. Até a presente data, não ocorreram eventos de resgate, priorização, repactuação e redempção das Debêntures AES Sul; e (ii) 1ª emissão pública de

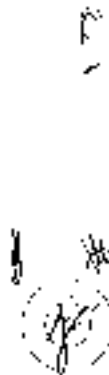
debêntures simples, da espécie curatela da Eletropaulo Metropolitan Eletricidade de São Paulo S.A. com vencimento em 31 de novembro de 2010 no volume total de R\$200.000.000,00 (duzentos milhões), na data de emissão foram emitidas 20.000 (vinte mil) debêntures. Até a presente data, não ocorreram eventos de resgate, amortização, repactuação e inadimplimento das debêntures da Eletropaulo.

- 9.3 O Agente Fiduciário exercerá suas funções a partir da data de assinatura desta Escritura de Emissão, devendo permanecer no exercício de suas funções até a Data de Vencimento ou até sua efetiva substituição ou, caso ainda restem obrigações pendentes da Emissora nos termos desta Escritura de Emissão após a Data de Vencimento, até que todas as obrigações da Emissora nos termos desta Escritura de Emissão sejam integralmente cumpridas.
- 9.4 Será devido pela Emissora ao Agente Fiduciário, a título de honorários pelos serviços e atribuições que lhe competem, nos termos da legislação e regulamentação aplicáveis a esta Escritura de Emissão, parcelas anuais de R\$10.000,00 (dez mil reais), sendo a primeira parcela devida no 3º (terceiro) dia útil após a assinatura da Escritura e as próximas parcelas no mesmo dia dos anos subsequentes, até o vencimento das Debêntures observada a Cláusula 9.5 abaixo ("Remuneração do Agente Fiduciário").
- 9.4.1 As parcelas de Remuneração do Agente Fiduciário serão acrescidas dos juros incidentes diretamente sobre referida Remuneração do Agente Fiduciário.
- 9.4.2 As parcelas referidas acima serão atualizadas, se for o caso, anualmente, de acordo com a variação acumulada do Índice Geral de Preços do Mercado (IGP-M), divulgado pela Fundação Getúlio Vargas ou na sua falta ou impossibilidade de aplicação, pelo índice oficial que vier a substituí-lo a partir da Data de Emissão.
- 9.4.3 A Remuneração do Agente Fiduciário será devida mesmo após o vencimento das Debêntures, caso o Agente Fiduciário ainda esteja atuando na cobrança de inadimplências não sanadas pela Emissora em nome dos Debenturistas e não incluindo o pagamento de honorários de terceiros especialistas, tais como auditores independentes, advogados, consultores financeiros, entre outros.
- 9.5 No caso de inadimplimento no pagamento das Debêntures ou de restituição das condições das Debêntures após a emissão ou da participação em reuniões ou conferências telefônicas, participação em assembleias presenciais e virtuais, bem como atendimento à solicitações extraordinárias, serão devidas ao Agente Fiduciário, adicionalmente, a valor de R\$500,00 (quinhentos reais) por hora-homem de trabalho dedicado a tais fatos, bem como a (i) execução das garantias, caso venham a ser canceladas garantias às Debêntures; (ii) comparecimento em reuniões convocadas pela Emissora e/ou com Debenturistas; e (iii) indenização das consequências decorrentes oriundas em tais eventos, por até 5 (cinco) dias após comprovação da entrega, pelo Agente Fiduciário, de "relatório de notas" a Emissora. Entende-se por "restituição das Debêntures" os eventos relacionados à alteração (i) das garantias, caso venham a ser canceladas garantias às Debêntures; (ii) prazos de pagamento e (iii) condições relacionadas aos eventos de vencimento antecipado. Os eventos relacionados à amortização das Debêntures, nos termos desta Escritura de Emissão, não são considerados restituição das Debêntures.

- 9.6 No caso de celebração de aditamentos a esta Esquema de Fissão, bem como nas horas extras ou exercício do Agente Fiduciário, serão devidas, obrigatoriamente, a valor de R\$500,00 (quinhentos reais) por hora-homem de trabalho dedicada e 2% (dois por cento) sobre o valor devido.
- 9.6.1 Em caso de mora no pagamento de qualquer quantia devida em decorrência da Remuneração do Agente Fiduciário, os débitos em atraso ficarão sujeitos a juros de mora de 1% (um por cento) ao mês e multa não compensatória de 2% (dois por cento) sobre o valor devido.
- 9.6.2 A Remuneração do Agente Fiduciário não inclui as despesas com viagens, estadas, transporte e publicação necessárias ao exercício de sua função, durante ou após a realização da sessão, a serem cobertas pela Emissora, após prévia aprovação. Não estão incluídas igualmente, e sendo arcadas pela Emissora, despesas com especialistas, bem como assessoria legal do Agente Fiduciário em caso de inadimplemento das Debêntures. As eventuais despesas decorrentes e custas judiciais, bem como indenizações, decorrentes de ações movidas contra o Agente Fiduciário decorrente do exercício de sua função ou da sua atuação em defesa da estrutura da operação, serão igualmente suportadas pelas Debêntures. Tais despesas incluem honorários advocatícios para defesa do Agente Fiduciário e deverão ser igualmente arremetidas pelas Debêntures e ressarcidas pela Emissora.
- 9.6.3 No caso de inadimplemento da Emissora, todas as despesas em que o Agente Fiduciário venha a incorrer para resguardar os interesses das Debêntures, deverão ser previamente aprovadas e adiantadas pelas Debêntures, e posteriormente, ressarcidas pela Emissora. Tais despesas incluem os gastos com honorários advocatícios, despesas com especialistas, depósitos, indenizações, custas e taxas judiciais de ações propostas pelo Agente Fiduciário desde que relacionadas à solução da inadimplência enquanto representante das Debêntures. As eventuais despesas, depósitos e custas judiciais decorrentes da sucumbência em ações judiciais serão igualmente suportadas pelas Debêntures, bem como a remuneração e as despesas reembolsáveis do Agente Fiduciário na hipótese de a Emissora permanecer em regularidade com relação ao pagamento destas por um período superior a 30 (trinta) dias corridos.
- 9.6.4 No caso de inclusão de eventuais obrigações adicionais do Agente Fiduciário em complementação às obrigações previstas nesta Estrutura de Emissão, ficará facultada a revisão dos honorários aqui estabelecidos.
- 9.7 Além de outras previstas em lei, em ato normativo da CVM ou nesta Escritura em Emissão, constituem deveres e atribuições do Agente Fiduciário:
- (a) proteger os direitos e interesses das Debêntures, empregando, no exercício de função, a cautela e a diligência que todo homem ativo e probo costuma empregar na administração dos seus próprios bens;
  - (b) responder à função na hipótese de superveniência de conflitos de interesse ou de qualquer outra modalidade de inabilidade;
  - (c) conservar em boa guarda toda a documentação, correspondência e demais papéis relacionados com o exercício de suas funções;



- (d) verificar, no momento de asselar a liquidação, a veracidade das informações contidas nesta Escritura de Emissão, diligenciando para que sejam tomadas as devidas providências em caso de falhas ou omissões de que tenha conhecimento;
- (e) solicitar aos Coordenadores, esta com as informações e documentos necessários para efetuar as verificações mencionadas no item (d) acima;
- (f) utilizar as informações obtidas em razão de sua participação na Oferta exclusivamente para os fins aos quais tenham sido solicitadas;
- (g) garantir a disponibilização das informações públicas relativas à Emissão em sua página na internet;
- (h) promover nos órgãos competentes, caso a Emissora não o faça, o registro desta Escritura de Emissão e respectivos acatamentos na JUCESP e nos Cartórios de Registro de Títulos e Documentos Competentes, às expensas da Emissora, sanando as lacunas e irregularidades eventualmente existentes neste caso. A oficial do registro notificará a Emissora para que esta lhe forneça as informações e documentos necessários, sem prejuízo da ocorrência de descumprimento de obrigação não pecuniária pela Emissora;
- (i) acompanhar a observância da periodicidade na prestação das informações obrigatórias, alertando os Debituristas acerca de eventuais omissões ou inverdades constantes de tais informações;
- (j) solicitar, quando julgar necessário no fiel desempenho de suas funções, venturas que estejam dentro do prazo de vigência dos ditos burocratas civis, das Varas da Fazenda Pública, Cartórios de Protesto, Varas do Trabalho, Varas da Justiça Federal e da Procuradoria da Fazenda Pública do local de sede da Emissora, bem como das demais comarcas em que a Emissora exerça suas atividades;
- (k) solicitar, quando considerar necessário, a dispensa da Emissora, outorgada extraordinariamente na Emissão;
- (l) convocar, quando necessário, a Assembleia Geral de Debituristas mediante anúncio publicado, pelo menos três vezes, nos órgãos de imprensa nos quais a Emissora deve efetuar suas publicações, às expensas desta;
- (m) comparecer à Assembleia Geral de Debituristas a fim de prestar as informações que lhe forem solicitadas;
- (n) elaborar relatórios anuais destinados aos Debituristas, nos termos da inciso (c) do parágrafo 1º do artigo 66 da Lei das Sociedades por Ações, relativos aos exercícios sociais da Emissora, os quais deverão conter, ao menos, as seguintes informações:
  - (i) eventual omissão ou inverdade de que tenha conhecimento, contida nas informações divulgadas pela Emissora ou ainda, o inadimplimento ou atraso na obrigatória prestação de informações pela Emissora;
  - (ii) alterações estatutárias ocorridas no período;
  - (iii) comentários sobre as demonstrações financeiras da Emissora, enfocando os indicadores econômicos, financeiros e de estrutura de seu capital;





- (iv) posição da distribuição ou colocação das Debêntures referidas;
- (v) resgate, amortização, repactuação e pagamento de juros das Debêntures realizadas no período, bem como aquisições e vendas de Debêntures elevadas pela Emissora;
- (vi) acompanhamento da destinação dos recursos captados por meio da emissão das Debêntures, de acordo com os dados públicos junto às administrações da Emissora;
- (vii) realização dos bens e valores entregues à administração do Agente Fiduciário;
- (viii) cumprimento de outras obrigações assumidas pela Emissora nesta Letraura de Emissão;
- (ix) declaração acerca da existência e executividade das garantias das Debêntures caso sejam incluídas garantias na Emissão;
- (x) existência de outras emissões de debêntures, públicas ou privadas feitas pela Emissora, por sociedade controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo da Emissora em que tenha atuado como agente fiduciário no período, bem como os seguintes dados sobre las em séries:
  - a) denominação da companhia ofertante;
  - b) valor da emissão;
  - c) quantidade de debêntures emitidas;
  - d) espécie;
  - e) prazo de vencimento das debêntures;
  - f) tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação das garantidores; e
  - g) eventos de resgate, amortização, conversão, repactuação e inadimplimento no período.
- (xi) declaração sobre sua aptidão para continuar exercendo a função de agente fiduciário da Emissão;
- (xii) divulgar as informações referidas no inciso "x" da alínea (v) acima em sua página na rede mundial de computadores tão logo delas tenha conhecimento;
- (xiii) disponibilizar o relatório a que se refere a alínea (v) acima das Debênturelas até o dia 30 de abril de cada ano. O relatório deverá estar disponível ao menos nos seguintes locais:
  - (i) na sede da Emissora;
  - (ii) na sede do Agente Fiduciário;
  - (iii) na CVM;
  - (iv) na CETIP e/ou na EM&F BOVESPA, e
  - (v) na sede dos Coordenadores.

- (i) publicar a Expensas da Emissora, nos órgãos e mídias em que a Emissora efetua suas publicações, anúncio comunicando aos Debenturistas que o relatório se encontra à disposição nos locais indicados no item anterior;
- (ii) manter atualizada a relação dos Debenturistas e seus endereços, mediante, inclusive, solicitação de informações junto à Eni S.p.A., ao Escriturador, a CETIP, a BM&FBOVESPA, sendo que, para fins de atendimento ao disposto neste item, a Emissora e os Debenturistas, assim que subscrever, integralizar ou adquirir as Debêntures, expressamente autorizam desde já, a CETIP, a BM&FBOVESPA e o Escriturador a atender quaisquer solicitações feitas pelo Agente Fiduciário, inclusive referente a divulgação, a qualquer momento, da posição da titularidade das Debêntures;
- (iii) fiscalizar o cumprimento das cláusulas constantes desta Escritura de Emissão e todas aquelas impostas de obrigações de fazer e não fazer;
- (iv) notificar os Debenturistas individualmente ou, caso não seja possível, por meio de aviso publicado nos jornais mencionados na Cláusula 5.26 acima, no prazo máximo de 3 (três) Dias Úteis, na data em que tomar ciência de evento a respeito de qualquer inadimplemento pela Emissora de obrigações assumidas nesta Escritura de Emissão indicando o local em que fornecerá aos interessados maiores informações; comunicação de que teor deverá ser enviada ainda à CVM, à CETIP e à BM&FBOVESPA;
- (v) emitir parecer sobre a validade das informações constantes de eventuais propostas de modificações nas condições das Debêntures;
- (vi) disponibilizar aos Debenturistas e demais participantes do mercado, em sua central de atendimento em website, o cálculo do Valor Nominal Unitário, a ser calculado pela Emissora em conjunto com o Agente Fiduciário;
- (vii) acompanhar com o Banco Liquidante em cada data de pagamento, o integral e pontual pagamento dos valores devidos, conforme estipulado na presente Escritura de Emissão;
- (viii) acompanhar a manutenção do Índice Financeiro podendo o Agente Fiduciário solicitar à Emissora ou aos auditores independentes, inclusive os eventuais esclarecimentos adicionais que se fizerem necessários e informar imediatamente as titulares de Debêntures de qualquer descumprimento dos referidos Índice Financeiro;
- (ix) fiscalizar o cumprimento, pela Emissora, da manutenção atualizada, pelo menos em sua forma e até o vencimento das Debêntures, do relatório de classificação de risco (rating) das Debêntures.

**5.8** O Agente Fiduciário não será obrigado a efetuar nenhuma verificação de veracidade nas deliberações societárias e em atos de administração da Emissora ou ainda em qualquer documento ou registro que considere autêntico, exceto pela verificação da regular constituição dos referidos documentos, conforme previsto na Instrução CVM 28, e que lhe tenha sido encaminhado pela Emissora ou, por terceiros a seu pedido, para basear suas decisões. Não será ainda, sob qualquer hipótese, responsável pela elaboração desses documentos, que permanecerão sob obrigação legal e regulamentar da Emissora, nos termos da legislação aplicável.

Handwritten initials and a circular stamp are present in the right margin of the page.

- 9.9 Os atos ou manifestações por parte do Agente Fiduciário que impliquem responsabilidade para os Debituristas não exoneram terceiros de obrigações para com eles, nem como aqueles relacionados ao devido cumprimento das obrigações assumidas nesta Escritura de Emissão, somente serão válidas quando previamente deliberado pelos Debituristas reunidos em Assembleia Geral de Debituristas.
- 9.10 O Agente Fiduciário pode se basear nas informações que lhe forem disponibilizadas pela Emissora para acompanhar o andamento dos índices e limites financeiros.
- 9.11 O Agente Fiduciário não emitirá qualquer tipo de opinião ou voto qualquer e não sobre a orientação acerca de qualquer fato cuja decisão seja de competência das Debituristas, comprometendo-se tão-somente a agir em conformidade com as instruções que lhe forem transmitidas por estes. Neste sentido, o Agente Fiduciário não passa qualquer responsabilidade sobre o resultado ou sobre os efeitos jurídicos decorrentes da estrita cumprimento das orientações das Debituristas e são transmitidas e reproduzidas perante a Emissora, independentemente de eventuais prejuízos que venham a ser causados aos Debituristas ou à Emissora.
- 9.12 O Agente Fiduciário usará de quaisquer procedimentos judiciais ou extrajudiciais contra a Emissora para a proteção e defesa dos interesses da comunidade dos Debituristas e a realização de seus créditos, devendo, em caso de inadimplimento:
- declarar antecipadamente vencidas as Debêntures e cobrar seu principal e acessórios, observadas as condições da presente Escritura de Emissão;
  - requerer a falência da Emissora;
  - tomar todas as providências necessárias para a realização dos créditos nos Debituristas e
  - representar os Debituristas em processo de falência, recuperação judicial e extrajudicial, intervenção ou liquidação da Emissora.
- 9.13 O Agente Fiduciário, observando o disposto na Cláusula Sete acima, renuncia de forma expressa de sua responsabilidade pela não adoção das medidas contempladas nas alíneas (a), (b), (c) e (d) da Cláusula 9.11 acima, se a Assembleia Geral de Debituristas votar a favor da emissão das Debêntures em Circulação, sendo como que na alínea (d) da Cláusula 9.11 acima seria suficiente a deliberação da maioria das Debêntures em Circulação.
- 9.14 Nas hipóteses de ausência ou impedimentos temporários renúncia a liquidação, dissolução ou extinção, em qualquer outro caso de vacância na função de agente fiduciário da Emissão será realizada, dentro do prazo máximo de 30 (trinta) dias contados do evento que a determinar Assembleia Geral de Debituristas para a escolha do novo agente fiduciário da Emissão. A qual poderá ser convocada pelo próprio Agente Fiduciário a ser substituído, pela Emissora ou por titulares de Debêntures que representem, no mínimo 10% (dez por cento) das Debênturas em Circulação, ou pela CVM. Na hipótese de convocação não ocorrer até 15 (quinze) dias contados a partir do término da prazo acima citado, caberá à Emissora efetuar a, sendo certo que a CVM poderá nomear substituto provisório, enquanto não se consumar o processo de escolha do novo agente fiduciário da Emissão. A substituição não resultará em remuneração ao novo Agente Fiduciário superior à ora prevista.
- 9.14.1 Na hipótese de não poder o Agente Fiduciário continuar a exercer as suas funções por circunstâncias supervenientes a esta Escritura de Emissão, deverá



## DEBENTURAS

individualmente, conforme o caso, e as deliberações aqui previstas deverão ser calculadas levando-se em consideração o total de Debênturas de todas as séries ou o total de Debênturas da respectiva série, conforme o caso.

- 10.2 A Assembleia Geral de Debenturistas poderá ser convocada pelo Agente Fidejussório pela Emissora, pelos Debenturistas que representem, no mínimo, 10% (dez por cento) das Debênturas em Circulação, ou das Debênturas em Circulação da respectiva Série, conforme o caso, ou pelo CVM.
- 10.2.1 A convocação das Assembleias Gerais de Debenturistas deve-se mediante anúncio publicado pelo menos 3 (três) vezes nos termos da Cláusula 5.24 acima, respeitadas outras regras relacionadas à publicação de anúncio de convocação de assembleias gerais constantes da Lei das Sociedades por Ações, de regulamentação aplicável e desta Escritura de Emissão, ficando dispensada a convocação no caso de presença da totalidade dos Debenturistas ou dos Debenturistas da respectiva série, conforme o caso.
- 10.3 Aplicar-se-á à Assembleia Geral de Debenturistas, no que couber, o disposto na Lei das Sociedades por Ações a respeito das assembleias gerais de acionistas.
- 10.4 A presidência da Assembleia Geral de Debenturistas caberá ao Debenturista eleito pelos Debenturistas presentes ou aquele que for designado pelo CVM.
- 10.5 A Assembleia Geral de Debenturistas deverá ser realizada no prazo de 15 (quinze) dias, contados da primeira publicação do edital de convocação ou, caso não se verifique quorum para realização da Assembleia Geral de Debenturistas em primeira convocação, no prazo de 8 (oito) dias, contados da primeira publicação do edital de segunda convocação.
- 10.6 Nos termos do artigo 21 parágrafo 3º, da Lei das Sociedades por Ações, a Assembleia Geral de Debenturistas instalar-se-á, em primeira convocação, com a presença de Debenturistas que representem, no mínimo, 50% (cinquenta por cento) das Debênturas em Circulação, ou das Debênturas em Circulação da respectiva Série e, em segunda convocação, com qualquer quorum.
- 10.7 Esta Escritura conferirá ao seu titular o direito a um voto nas Assembleias Gerais de Debenturistas, cujas deliberações serão tomadas pelo Debenturista, sendo admitida a constituição de mandatos. As deliberações tomadas pelos Debenturistas, no âmbito da sua competência legal, observados os quorums estabelecidos nesta Escritura de Emissão, serão existentes, válidas e eficazes perante a Emissora e obrigarão a todos os titulares das Debênturas ou das Debênturas da respectiva série, conforme o caso, independentemente de terem comparecido à Assembleia Geral de Debenturistas ou do voto proferido na respectiva Assembleia Geral de Debenturistas.
- 10.8 Será facultada a presença dos representantes legais da Emissora nas Assembleias Gerais de Debenturistas, a não ser quando ela seja solicitada pelo Agente Fidejussório ou pelos Debenturistas nos termos desta Escritura de Emissão, hipótese em que será obrigatória a presença dos representantes legais da Emissora.
- 10.9 O Agente Fidejussório deverá comparecer às Assembleias Gerais de Debenturistas para prestar aos Debenturistas as informações que lhe forem solicitadas.
- 10.10 Exceto pelo disposto na Cláusula 10.11 abaixo, todas as deliberações a serem tomadas em Assembleia Geral de Debenturistas dependerão de aprovação de Debenturistas representante, no mínimo, 66,2/3 (dois terços) das Debênturas em Circulação, quando

## 10.10

se tratar de deliberações que digam respeito aos Debêntures das séries (i) 203 (dos terços) das Debêntures da Primeira Série em Circulação quando se tratar de deliberações que digam respeito especificamente aos Debêntures da Primeira Série; (ii) 203 (dos terços) das Debêntures da Segunda Série em Circulação quando se tratar de deliberações que digam respeito especificamente aos Debêntures da Segunda Série; e (v) a maioria simples das Debêntures da Terceira Série em Circulação quando se tratar de deliberações que digam respeito especificamente aos Debêntures da Terceira Série.

### 10.11 Não estão incluídas no quorum a que se refere a Cláusula 10.10 acima:

- (i) os quóruns expressamente previstos em outros itens ou Cláusulas desta Escritura de Emissão; e
- (ii) as alterações relativas às características das Debêntures, conforme venham a ser propostas pela Emissora, como por exemplo: (i) a Remuneração; (ii) a Data de Pagamento de Remuneração; (iii) o prazo de vencimento das Debêntures; (iv) os valores e data de amortização do principal das Debêntures; (v) as Eventos de Vencimento Antecipada, incluindo, mas não se limitando ao Índice Financeiro, inclusive no caso de renúncia ou perda temporária; e (vi) a alteração dos quóruns de deliberação previstos nesta Cláusula Oitoma, dependendo da aprovação, de forma segregada para cada uma das séries, por Debêntures que representem, no mínimo, 90% (noventa por cento) das Debêntures da Primeira Série em Circulação e das Debêntures da Segunda Série em Circulação e 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures da Terceira em Circulação.

## CLÁUSULA ONZE – DAS DECLARAÇÕES DA EMISSORA

### 11.1 A Emissora declara e garante que, nesta data:

- (a) a sociedade devidamente organizada constituída e existente sob a forma de sociedade por ações de acordo com as leis brasileiras e a regulamentação da CVM aplicável;
- (b) cada uma de suas controladas foi devidamente constituída e é uma sociedade existente de acordo com as respectivas leis de suas respectivas jurisdições, com plenos poderes e autoridade para ser titular, arrendar e operar suas propriedades e para conduzir seus negócios;
- (c) o registro de companhia aberta da Emissora está atualizado perante a CVM, conforme requerido pela Instrução CVM 480, e suas informações lá contidas e tornadas públicas estão atualizadas conforme requerido pela Instrução CVM 480;
- (d) está devidamente autorizada e obteve todas as licenças e as autorizações, inclusive conforme aplicável, legais, societárias, regulamentares e de terceiros, necessárias à celebração desta Escritura de Emissão e dos demais documentos da Emissão e da Oferta e ao cumprimento de todas as obrigações aqui e ali previstas e a realização da Emissão e da Oferta;
- (e) seus representantes legais que assinam esta Escritura de Emissão tem poderes estatutários e/ou delegados para assumir, em seu nome, as obrigações previstas nesta Escritura de Emissão e sendo mandatarios, têm os

# DEBENTURES

podem legitimamente obrigadas, estando sujeitas às condições em pleno vigor e de acordo com o estatuto social da Emissora;

- (f) esta Escritura de Emissão e as obrigações aqui previstas constituirão obrigações lícitas, válidas, vinculantes e eficazes da Emissora, executivas de acordo com os seus termos e condições, com força de título executivo extrajudicial nos termos do artigo 585 do Código de Processo Civil;
- (g) as opiniões e as análises expressas pela Emissora no seu Formulário de Referência e no material de divulgação da Oferta em relação à Emissora e cada uma de suas controladas até esta data (i) foram elaboradas de boa-fé e consideram as circunstâncias relevantes sobre a Emissora e (ii) são verdadeiras, consistentes, corretas e suficientes;
- (h) a celebração, os termos e condições desta Escritura de Emissão e dos demais documentos da Emissão e da Oferta a assinatura e o cumprimento das obrigações aqui e ali previstas e a realização da Emissão e da Oferta (i) não infringem o estatuto social da Emissora e demais documentos societários da Emissora; (ii) não infringem qualquer contrato ou instrumento do qual a Emissora seja parte ou pelo qual qualquer de seus ativos esteja sujeito; (iii) não resultarão em (a) vencimento antecipado de qualquer obrigação estabelecida em qualquer contrato ou instrumento do qual a Emissora seja parte ou pelo qual qualquer de seus ativos esteja sujeito, bem como não criará qualquer ônus ou gravames sobre qualquer ativo ou bem da Emissora; (iv) (i,b) resultarão de qualquer desses contratos ou instrumentos; (v) não resultarão na criação de qualquer ônus sobre qualquer ativo da Emissora; (vi) não infringem qualquer disposição legal ou regulamentar à que a Emissora esteja sujeita; e (vii) não infringem qualquer ordem, decisão ou sentença administrativa, judicial ou arbitral que afete a Emissora ou qualquer de seus ativos;
- (i) nenhum registro, consentimento, autorização, aprovação, licença, ordem de, ou qualificação junto a qualquer autoridade governamental, órgão regulatório ou terceiro (incluindo, mas sem limitação no que diz respeito aos aspectos legais, contratuais, societários e regulamentares) é exigido para o cumprimento pela Emissora de suas obrigações nos termos das Debêntures ou para a realização da Emissão, exceto (i) pelo arquivamento da RCA na JUCFSP; (ii) pela inscrição desta Escritura de Emissão, e seus eventuais aditamentos, na JUCFSP, nos termos previstos na Clausula 2.2 acima; (iii) pela publicação da RCA na RGFSP e no jornal "Valor Econômico"; (iv) pelo depósito das Debêntures na CETIP; (v) pelo registro das Debêntures na BM&FBOVESPA; (vi) pela análise prévia de Oferta pela ANBIMA, no âmbito do Contrato CVM/ANBIMA, e (vii) pelo registro da Oferta no CVM;
- (j) tem a Concessão, todas as autorizações, licenças e alvarás exigidos pelas autoridades federais, estaduais e municipais para o exercício de suas atividades, sendo que, até a presente data, a Emissora não foi notificado acerca da revogação da Concessão ou quaisquer autorizações, licenças e alvarás listados acima ou da existência de processo administrativo que tenha por objeto a revogação, suspensão ou cancelamento de qualquer uma delas, exceto (i) para as quais a Emissora possui provimento jurisdicional vigente autorizando sua atuação sem a Concessão ou as referidas autorizações, licenças e alvarás ou se nos casos em que a Concessão ou qualquer



# OCORRÊNCIAS

autorizações, licenças e aprovações exigidas em processo legal de obtenção durante o prazo legal, conforme exigida no Formulário Referência da Emissora; ou (2) cuja perda termine, não renovação ou cancelamento não resultem em um Efeito Adverso Relevante.

- (k) cumpre, em todos os aspectos todas as leis e regulamentos, as regras e regulamentos e as ordens aplicáveis em qualquer jurisdição na qual realize negócios ou possa atuar, salvo nos casos em que, de boa-fé, a Emissora esteja disculhada a aplicabilidade da lei, regra, regulamento ou ordem nas esferas administrativa ou judicial em cujo descumprimento não resulte em um Efeito Adverso Relevante;
- (l) a Emissora e suas controladas estão cumprindo todas as Leis Ambientais e Trabalhistas, bem como adota as medidas e ações preventivas ou reparatórias, destinadas a evitar o começo eventuais danos ao meio ambiente e a seus trabalhadores e funcionários das atividades descritas em seu objeto social salvo nos casos em que, de boa-fé, a Emissora esteja disculhada a aplicabilidade da lei, regra, regulamento ou ordem nas esferas administrativa ou judicial;
- (m) as demonstrações financeiras consolidadas da Emissora referentes aos exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2012, 2013 e 2014 e as informações financeiras (IFI) consolidadas referentes aos períodos de nove meses encerrados em 30 de setembro de 2015 e 30 de setembro de 2014 representam corretamente as posições patrimonial e financeiras da Emissora e de sua controlada naquele data e para aqueles períodos e foram devidamente elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil e refletem corretamente os seus ativos, passivos e contingências da Emissora de forma consolidada e desde a data das informações financeiras mais recentes não houve nenhum impacto adverso relevante na situação financeira e nos resultados operacionais em questão, não houve qualquer operação relevante fora da curso normal de seus negócios da Emissora e de sua controlada, e não houve qualquer aumento substancial no envolvimento da Emissora e de sua controlada;
- (n) (i) os documentos e as informações fornecidos por ocasião da Oferta Intimada, mas não se limitando, aquelas contidas nesta Escritura de Emissão, no Formulário de Referência, inclusive aquelas incluídas no material de divulgação da Oferta (se houver) e nos Prospectos, serão verdadeiros, consistentes, completos corretos e suficientes, permitindo aos Investidores da Oferta uma tomada de decisão fundamentada a respeito da Oferta, e (ii) nas informações de informações que não aquelas mencionadas no item (i) acima e conforme qualquer dos documentos da Oferta disponibilizados até esta data (1) cuja omissão faça com que qualquer informação do material de divulgação da Oferta do Formulário de Referência, dos Prospectos, comunicados ao mercado e/ou talas relevantes seja falsa, inconsistente, imprecisa, incompleta, incorreta e/ou insuficiente e/ou (2) que possam resultar em um Efeito Adverso Relevante;
- (o) está aderente a cumprir todas as obrigações assumidas nos termos desta Escritura de Emissão;
- (p) tem plena ciência e concorda integralmente com a forma de divulgação e apuração da Taxa DI e do IPCA, divulgadas pela CETIP e pela ANBIMA.



# OTORGAR

respetivamente e que a forma de cálculo de remuneração e da Atribuição Mensal da Terceira Série foram acordadas, por livre vontade da Emissora em observância ao princípio da boa-fé;

- (g) está em dia com o pagamento de todas as obrigações de natureza tributária (municipal, estadual e federal) trabalhista, previdenciária, ambiental e de quaisquer outras obrigações impostas por lei, salvo (i) por descumprimentos que não venham acarretar em um Efeito Adverso Relevante; (ii) nos casos em que, de boa-fé, a Emissora esteja discutindo a exigibilidade da obrigação, a aplicabilidade da lei, regra ou regulamento nos sistemas administrativo ou judicial ou (iii) conforme divulgado no Formulário de Referência da Emissora;
- (h) não foi citada, nem sido notificada ou de qualquer outra forma notificada do descumprimento de qualquer disposição contratual ou legal ou de qualquer outra ordem judicial, administrativa ou arbitral, salvo (i) nos casos em que de boa-fé, a Emissora esteja discutindo tal descumprimento, (ii) por descumprimentos que não venham causar um Efeito Adverso Relevante, ou (iii) conforme divulgado no Formulário de Referência da Emissora;
- (i) exceto pelas contingências informadas no Formulário de Referência, não foi notificada acerca de qualquer ação judicial, procedimento administrativo ou arbitral, inquérito ou outro tipo de investigação governamental que possa vir a causar qualquer Efeito Adverso Relevante;
- (j) possui justo título de todos os seus direitos e suas obrigações possuem justo título de todas as seus bens móveis e imóveis diretos e indiretos, exceto conforme previsto no Formulário de Referência da Emissora;
- (k) o Prospecto Preliminar, o Prospecto Definitivo e os Formulários de Referência e eles impulsionados por referência: (i) orientado na data de divulgação do Aviso ao Mercado e na data de divulgação do Anexo de Índice, no mínimo e sem prejuízo das disposições legais e regulamentares pertinentes, todas as informações relevantes necessárias ao conhecimento, pelos investidores, da Emissora, de suas atividades e situação econômica-financeira, da Oferta das Debêntures, dos riscos inerentes às atividades da Emissora e quaisquer outras informações relevantes; e (ii) serão elaborados nos termos da Instrução CVM 400, da Instrução CVM 471, da Instrução CVM 480, do Código ANBIMA de Obrigações Convertíveis e do Código ANBIMA de Obrigações e estão disponíveis na página da CVM e da Emissora na internet;
- (l) os Projetos incluídos na Cláusula 2.5.2(i) acima, foram devidamente enquadrados nos termos da Lei nº 12.401/11 como práticos pelo MMF nos termos das respectivas Portarias MMF; e o Projeto Promissão será devidamente enquadrado como prático pelo MMF nos termos da Lei nº 12.401/11;
- (m) não tem conhecimento de outros fatos relevantes em relação à Emissora ou a suas controladas ou às Escrituras não divulgados nos Prospectos e no Formulário de Referência existentes nesta data cujo omissão no contexto da Oferta, seja com ou sem qualquer declaração dos Prospectos seja enganosa, inapropriada, inventiva, enganosa ou insuficiente; e
- (n) mantém os seus bens e de suas controladas adequadamente seguros, conforme razoavelmente esperado e de acordo com as práticas correntes de

mercado.

**11.2 Declarações Adicionais**

- (a) A Emissora declara que até a presente data, a Emissora e a Brasileira no melhor do conhecimento da Emissora não incorreram ou não incorrerão conforme o caso, nas seguintes hipóteses: (i) ter utilizado ou utilizar recursos da Emissora para o pagamento de contribuições, presentes ou atividades de entretenimento ilegais ou qualquer outra despesa ilegal relativa a atividade política; (ii) ter feito ou fazer qualquer pagamento ilegal, direto ou indireto, a empregados ou funcionários públicos, partidos políticos, políticos ou candidatos políticos (incluindo seus familiares), nacionais ou estrangeiros; (iii) ter realizado ou realizar ação destinada a facilitar uma oferta, pagamento ou promessa legal de pagar, bem como ter aprovado ou aprovar o pagamento, a doação de dinheiro, propriedade, presente ou qualquer outro bem de valor, direta ou indiretamente, para qualquer "órgão do governo" (incluindo qualquer oficial ou funcionário de um governo ou de entidade de propriedade ou controlada por um governo ou organização pública internacional ou qualquer pessoa agindo na função de representante do governo ou candidato de partido político) a fim de influenciar qualquer ação política ou obter uma vantagem indevida com violação da lei aplicável; (iv) praticar ou ter praticado quaisquer atos para obter ou manter qualquer negócio, transação ou vantagem comercial indevida; (v) ter realizado ou realizar qualquer pagamento ou tomar qualquer ação que viole qualquer Lei Anticorrupção; ou (vi) ter realizado ou realizar um ato de corrupção pago propina ou qualquer outro valor ilegal, bem como influenciado o pagamento de qualquer valor indevido;
- (b) A Emissora declara, no melhor do seu conhecimento, neste ato, que, até a presente data, seus respectivos diretores e membros do conselho de administração, no exercício das respectivas funções de administração da Emissora, não incorreram e não incorrerão, conforme o caso, nas seguintes hipóteses: (i) ter utilizado ou utilizar recursos da Emissora para o pagamento de contribuições, presentes ou atividades de entretenimento ilegais ou qualquer outra despesa ilegal relativa a atividade política; (ii) ter feito ou fazer qualquer pagamento ilegal, direto ou indireto, a empregados ou funcionários públicos, partidos políticos ou candidatos políticos (incluindo seus familiares), nacionais ou estrangeiros; (iii) ter realizado ou realizar ação destinada a facilitar uma oferta, pagamento ou promessa legal de pagar, bem como ter aprovado ou aprovar o pagamento, a doação de dinheiro, propriedade, presente ou qualquer outro bem de valor, direta ou indiretamente, para qualquer "órgão do governo" (incluindo qualquer oficial ou funcionário de um governo ou de entidade de propriedade ou controlada por um governo ou organização pública internacional ou qualquer pessoa agindo na função de representante do governo ou candidato de partido político) a fim de influenciar qualquer ação política ou obter uma vantagem indevida com violação da lei aplicável; (iv) praticar ou ter praticado ou praticar quaisquer atos para obter ou manter qualquer negócio, transação ou vantagem comercial indevida; (v) ter realizado ou realizar qualquer pagamento ou tomar qualquer ação que viole qualquer Lei Anticorrupção; ou (vi) ter realizado ou realizar um ato de corrupção pago propina ou qualquer outro valor ilegal, bem como influenciado o pagamento de qualquer valor indevido; e

R  
1  
+  
  
1  
11

(v) a Emissora declara, ainda, que possui política própria e procedimentos rigorosos de verificação da conformidade com as leis realizadas sempre de forma preta à contratação de terceiros ou prestadores de serviços e, baseado em tais procedimentos, declara, no seu melhor conhecimento, que nenhum ter, em influência assessoras ou prestadores de serviço agindo em benefício a interesse da Emissora ("Representantes") não incorrerá, conforme o caso nas seguintes hipóteses, bem como declara ter ciência, no seu melhor conhecimento, de que tais Representantes, por fim de seu relacionamento com a Emissora não incorreram em: (i) ter utilizado recursos da Emissora para o pagamento de contribuições, presentes ou atividades de entretenimento legais ou qualquer outra despesa ilegal relativa a atividade política; (ii) ter feito qualquer pagamento legal (direto ou indireto) a empregados ou funcionários públicos (partidos políticos), políticos ou candidatos políticos (incluindo seus familiares) nacionais ou estrangeiros; (iii) ter realizado ação destinada a facilitar uma doação, pagamento ou promessa legal de pagar, bem como ter aprovado ou aprovar o pagamento, a doação de dinheiro, propriedade, presente ou qualquer outra bem de valor, direto ou indiretamente para qualquer "oficial do governo" (incluindo qualquer oficial ou funcionário de um governo ou de entidade de propósitos ou controlada por um governo ou organização política internacional ou qualquer pessoa agindo na função de representante do governo ou candidato de partido político); e (iv) ter influenciado qualquer ação política ou obter uma vantagem indevida com violação da lei aplicável; (v) ter praticado quaisquer atos para obter ou manter qualquer negócio, transação ou vantagem comercial indevida; (vi) ter realizado qualquer pagamento ou tomar qualquer ação que viole qualquer Lei Anticorrupção; ou (vii) ter realizado um ato de corrupção, paga propina ou qualquer outro valor ilegal, bem como influenciado o pagamento de qualquer valor indevido.

11.3 A Emissora declara, ainda, ter não ter qualquer ligação com o Agente Fiduciário que impeça ele exercer, plenamente, suas funções conforme descritas nesta Escritura de Emissão e na Instrução CVM 28, (ii) ter ciência de todas as disposições da Instrução CVM 28 a serem cumpridas pelo Agente Fiduciário; (iii) que cumprirá todas as determinações do Agente Fiduciário vinculadas ao cumprimento das disposições previstas naquela Instrução; e (iv) não existir nenhum impedimento legal, contratual ou acordo de acionistas que impeça a presença Emissora.

11.4 A Emissora se compromete a notificar em até 2 (dois) Dias Úteis os Devedores e o Agente Fiduciário caso quaisquer das notificações aqui prestadas tenham-se total ou parcialmente inválidas, incorretas ou incompletas.

**CLÁUSULA DOZE – NOTIFICAÇÕES**

12.1 Todos os documentos e as obrigações, que deverão ser sempre feitos por escrito, assim como os meios físicos que contiverem documentos ou comunicações a serem enviados por qualquer das partes nos termos desta Escritura de Emissão deverão ser encaminhados para os seguintes endereços:

Para a Emissora  
**AES Tieto S.A.**  
 Avenida Dr. Marcos Penabaz de Jhôa Rodrigues nº 939, 8º andar, Bairro São Teodoro, Torre II do Condomínio Castelo Branco Office Park

08480-040 - Barueri, SP  
At: Gerente de Tesouraria  
Tel: (11) 2195-7039 ou 2165-7220  
Fax: (11) 2195-2503  
E-mail: estruturacao@financeiro@ues.com

Para o Agente Fiduciário:

**OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**  
Avenida dos Amérícos nº 500 - Bloco 13, sala 035, Barra da Tijuca,  
22040-100, Rio de Janeiro, RJ  
At: Antonio Amaro  
C/o: Maria Carolina Vieira Abrantes  
Tel: (21) 3514-0000  
Fax: (21) 3514-0099  
E-mail: antonio.amaro@oliveiratrust.com.br ger2.ajente@oliveiratrust.com.br

Para o Banco Liquidante ou para o Escriturador:

**BANCO BRADESCO S.A.**  
Departamento de Ações a Custódia - DAC  
Operações Estruturadas - FIDC/IFHH/MIEE, Depósito e Escrituração de Ações  
Av. Yara, S/N - Cidade de Deus - Prédio Amarello - 2º Andar  
CEP 06029-900, Osasco - SP  
Rosivaldo Batista Gomes  
Tel: (11) 3684-9444  
Fax: (11) 3684-5645  
E-mail: s010.rus@brb@bradesco.com.br

- 12.2 As comunicações referentes a esta Escritura de Emissão serão consideradas válidas quando recebidas sob protocolo ou com "aviso de recebimento" expedido pelo correio ou por telegrama nos endereços acima. As comunicações feitas por fax similes serão consideradas recebidas na data do seu envio, desde que seu recebimento seja confirmado através de indício físico escrito nesta máquina utilizada pelo remetente, seguido de confirmação verbal por telefone. As comunicações feitas por e-mail eletrônico serão consideradas recebidas na data de recebimento do "aviso de entrega e leitura". Os respectivos originais deverão ser encaminhados para os endereços acima em até 5 (cinco) Dias Úteis após o envio da mensagem. A mudança de qualquer dos endereços acima deverá ser comunicada à outra parte pela parte que tiver seu endereço a ser usado.

#### CLÁUSULA TREZE – DAS DISPOSIÇÕES GERAIS

- 13.1 Não se presume a renúncia a qualquer dos direitos decorrentes da presente Escritura de Emissão. Dessa forma, nenhuma omissão ou liberalidade no exercício de qualquer direito, faculdade ou remédio que caiba a qualquer uma das partes prejudicará tais direitos, faculdades ou remédios ou será interpretado como uma renúncia aos mesmos ou concordância com tal inadimplemento, nem constituirá novação ou modificação de quaisquer outras obrigações assumidas pela Emissora nesta Escritura de Emissão ou precedente no tocante a qualquer outro inadimplemento ou atraso.

- 13.2 A presente Escritura de Emissão é firmada em caráter irrevogável e definitivo, salvo na hipótese de não preenchimento das condições mencionadas na Cláusula Segunda acima obrigando as partes por si e seus sucessores.
- 13.3 Caso qualquer das disposições desta Escritura de Emissão venha a ser julgada legal, inválida ou ineficaz, preterirão 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.
- 13.4 A presente Escritura de Emissão e as Debêntures constituem título executivo extrajudicial, nos termos do artigo 535, incisos I e II, do Código de Processo Civil, e as obrigações nela encerradas estão sujeitas à execução específica de acordo com os artigos 632 e seguintes, do Código de Processo Civil.
- 13.5 Os prazos estabelecidos na presente Escritura de Emissão serão computados de acordo com a regra prevista no artigo 132 do Código Civil, sendo excluído o dia do começo e incluído o do vencimento.
- 13.6 Caso a Emissora não providencie o registro desta Escritura de Emissão na forma de lei, o Agente Fiduciário poderá promover referido registro, devendo a Emissora arcar com os respectivos custos de registro, sem prejuízo do inadimplemento da obrigação sua pecuniária pela Emissora.

#### CLÁUSULA CATORZE – DA LEI E DO FORO

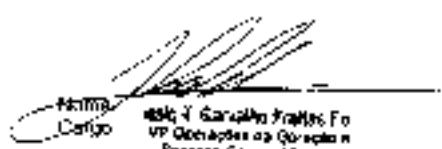
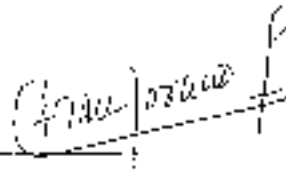
- 14.1 Esta Escritura será regida pelas leis da República Federativa do Brasil. Tida e lida o foro da comarca de São Paulo, com exclusão de qualquer outro, por mais privilegiado que seja, para dirimir as questões porventura oriundas desta Escritura de Emissão.
- E por estarem assim justas e contratadas, celebram a presente Escritura de Emissão a Fincassa e o Agente Fiduciário em 3 (três) vias de igual forma e teor e para o mesmo fim, em conjunto com as 2 (duas) testemunhas abaixo assinadas.

São Paulo, 09 de novembro de 2015.

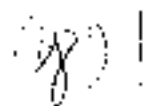
*(restante da página referido anteriormente em branco)*

(Página de assinaturas do Tratamento Preferencial de Exercício de 4% (quatro por cento) limitado de Debêntures Simples Não Conversíveis em Ações da Empresa Quotacionada, em anexo (anexo), para Distribuição Gratuita, da AES Tietê S.A. )

AES TIETÊ S.A.

 Nome Cargo	<b>JOSÉ Y. GARZA FRATOS FO</b> VP Operações de Gestão e Serviços Compartilhados	 Nome Cargo	<b>Francisco Morand</b> Diretor
--	---	---	------------------------------------


f  
→



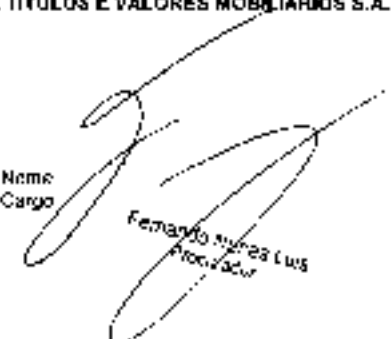
(Página de assinaturas do Instrumento Particular de Fidejussão de 44 (quarta) Fundação de Debenturas Simples Não Conversíveis em Ações, de Emissão Geográfica (em até 3 (três) para Distribuição Pública, de AES Tese S.A. )

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

Nome:  
Cargo:

  
Marcelo Tereza Lino de Azevedo  
Produtor

Nome:  
Cargo:

  
Fernando Nunes Luis  
Produtor





**ANEXO C**

---

- PRIMEIRO ADITAMENTO À ESCRITURA INSCRITO NA JUCESP

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)



PRIMEIRO ADITAMENTO AO INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 4ª (QUARTA) EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, EM ATÉ TRÊS SÉRIES, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA AES TIETÉ S.A.

entre  
AES TIETÉ S.A.  
como emissora,

OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.  
*representando a comunhão dos Valores das debêntures objeto da presente Emissão*

datada de  
07 de dezembro de 2015





JUCESP  
14 12 15

**CLÁUSULA SEGUNDA – ADITAMENTOS**

2.1 As Cláusulas 2.1., 2.2., 2.5 e 11.1, alínea (v), da Escritura de Emissão passarão a vigorar com as seguintes redações:

**2.1. Arquivamento e Publicação da Ata de RCA**

2.1.1. A ata da RCA que aprovou a Emissão e a Oferta foi arquivada na JUCESP em 18 de novembro de 2015, sob nº 517.126/15-1 e foi publicada (i) no DOESP e (ii) no jornal "Valor Econômico" em 12 de novembro de 2015, em atendimento ao disposto no artigo 62, inciso I, e no artigo 285 da Lei das Sociedades por Ações.

**2.2. Inscrição desta Escritura de Emissão e seus eventuais aditamentos**

2.2.1 Esta Escritura de Emissão foi inscrita na JUCESP, em 18 de novembro de 2015, sob nº ED001804-1/000, e seus eventuais aditamentos serão inscritos na JUCESP de acordo com o inciso II e o parágrafo 3º do artigo 62 da Lei das Sociedades por Ações.

2.2.2 Nos termos da Cláusula 7.4.2 abaixo, esta Escritura de Emissão foi objeto de aditamento para refletir o resultado do Procedimento de Bookbuilding (conforme abaixo definido), o qual definiu a taxa final da Remuneração, o número de ações da Emissão e a quantidade de Debêntures eletrônicas emitidas, bem como o exercício, ou não, da Opção do Lote Sazonal em caso de Opção de Debêntures Adicionais, nos termos e condições aprovados na RCA.

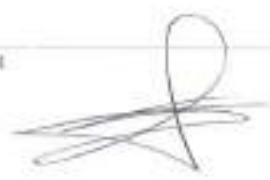
2.2.3 A Emissora deverá entregar ao Agente Fiduciário 1 (uma) via original dos eventuais aditamentos a esta Escritura de Emissão, devidamente inscritos na JUCESP, no prazo de até 3 (três) Dias Úteis (conforme abaixo definidos) contados da data do efetivo registro.

**2.4 Distribuição, Negociação e Custódia Eletrônica**

2.4.1 As Debêntures foram registradas em mercado de bolsa e mercado de fidejussão organizado para (i) distribuição no mercado primário por meio do MDA – Módulo de Distribuição de Ativos ("MDA"), administrado e operacionalizado pelo CETIP, sendo a distribuição liquidada financeiramente por meio do CETIP; e/ou (ii) distribuição no mercado primário por meio do DDA – Sistema de Distribuição de Ativos ("DDA"), administrado e operacionalizado pela BM&FBOVESPA, sendo a distribuição liquidada financeiramente por meio da BM&FBOVESPA.

2.4.2 As Debêntures foram registradas em mercado de bolsa e mercado de fidejussão organizado para (i) negociação no mercado secundário por meio do CETIP21 – Títulos e Valores Mobiliários ("CETIP21"), administrado e operacionalizado pelo CETIP, sendo as negociações liquidadas financeiramente e as Debêntures custodiadas eletronicamente na CETIP; e/ou (ii) negociação no mercado secundário por meio do sistema eletrônico de negociação multilateral, administrado e operacionalizado pela BM&FBOVESPA ("PLUMA"), sendo processadas pela BM&FBOVESPA a custódia, a liquidação financeira e a negociação das Debêntures.

**2.5. Projeto de Infraestrutura Considerado como Prioritário pelo MME**



1. The first part of the document is a letter from the Secretary of the State to the Governor, dated 10th March 1914, regarding the proposed amendments to the Education Act, 1906.

The letter states that the Secretary has received from the Education Committee a report on the proposed amendments, and that the Committee has recommended that the amendments should be adopted. The Secretary has therefore prepared a bill in accordance with the recommendations of the Committee, and has now submitted it to the Governor for his consideration.

The bill is now being considered by the Governor, and it is expected that it will be passed in the near future.

2. The second part of the document is a report from the Education Committee, dated 10th March 1914, regarding the proposed amendments to the Education Act, 1906.

The report states that the Committee has considered the proposed amendments, and has recommended that they should be adopted. The Committee has also recommended that the amendments should be adopted with certain modifications, which are set out in the report.

The Committee has also recommended that the amendments should be adopted with certain modifications, which are set out in the report.

The Committee has also recommended that the amendments should be adopted with certain modifications, which are set out in the report.

The Committee has also recommended that the amendments should be adopted with certain modifications, which are set out in the report.







1. The first part of the document is a letter from the Secretary of the State to the Governor, dated 10th March 1901. It contains a report on the progress of the work done during the year 1900.

2. The second part of the document is a report on the work done during the year 1900, prepared by the Secretary of the State. It contains a detailed account of the work done in each of the departments of the Government, and of the progress made in each of the various branches of the public service.

3. The third part of the document is a list of the names of the members of the Council of the State, and of the names of the members of the various departments of the Government.

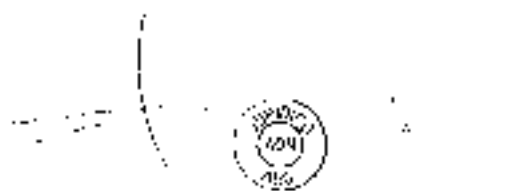
4. The fourth part of the document is a list of the names of the members of the various departments of the Government, and of the names of the members of the various branches of the public service.

5. The fifth part of the document is a list of the names of the members of the various branches of the public service, and of the names of the members of the various departments of the Government.

6. The sixth part of the document is a list of the names of the members of the various departments of the Government, and of the names of the members of the various branches of the public service. It contains a detailed account of the work done in each of the departments of the Government, and of the progress made in each of the various branches of the public service.

7. The seventh part of the document is a list of the names of the members of the various branches of the public service, and of the names of the members of the various departments of the Government.

8. The eighth part of the document is a list of the names of the members of the various departments of the Government, and of the names of the members of the various branches of the public service. It contains a detailed account of the work done in each of the departments of the Government, and of the progress made in each of the various branches of the public service.





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

... ..

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

... ..

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

... ..

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

... ..

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



1. The following is a list of the names of the persons who have been appointed to the various committees of the Board of Directors of the Corporation for the year ending December 31, 1964:

Chairman: Mr. J. H. [Name]  
President: Mr. J. H. [Name]

1. The following is a list of the names of the persons who have been appointed to the various committees of the Board of Directors of the Corporation for the year ending December 31, 1964:

1. The following is a list of the names of the persons who have been appointed to the various committees of the Board of Directors of the Corporation for the year ending December 31, 1964:

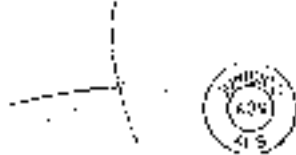
1. The following is a list of the names of the persons who have been appointed to the various committees of the Board of Directors of the Corporation for the year ending December 31, 1964:

1. The following is a list of the names of the persons who have been appointed to the various committees of the Board of Directors of the Corporation for the year ending December 31, 1964:

1. The following is a list of the names of the persons who have been appointed to the various committees of the Board of Directors of the Corporation for the year ending December 31, 1964:

1. The following is a list of the names of the persons who have been appointed to the various committees of the Board of Directors of the Corporation for the year ending December 31, 1964:

1. The following is a list of the names of the persons who have been appointed to the various committees of the Board of Directors of the Corporation for the year ending December 31, 1964:



JUCESP  
14 12 15

Fator DI = produto das Taxas DI-Over, desde a primeira Data de Integralização das Debêntures da Segunda Série ou a Data do Pagamento da Remuneração da Segunda Série imediatamente anterior, conforme o caso, inclusive, até a data de cálculo, exclusive, calculado com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma:

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

onde:

$n$  = número total de Taxas DI-Over, consideradas na operação do produto, sendo "n" um número inteiro;

$k$  = número de ordem das Taxas DI-Over, variando de "1" até "n";

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

$$TDI_k = \left( \frac{DI_k}{100} + 1 \right)^{\frac{1}{360}} - 1$$

onde:

$DI_k$  = Taxa DI-Over, de ordem "k", divulgada pelo CETIP, válida por 1 (um) dia útil (eventual), utilizada com 2 (duas) casas decimais;

FatorSpread = Remuneração da Segunda Série, calculada com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento, apurada da seguinte forma:

$$\text{FatorSpread} = \left[ \left( \frac{\text{spread}}{100} + 1 \right)^{\frac{n}{360}} \right]$$

onde:

spread = 2,1500, informado com 4 (quatro) casas decimais; e

$n$  = número de Dias Úteis entre a primeira Data de Integralização das Debêntures da Segunda Série ou a Data do Pagamento da Remuneração da Segunda Série imediatamente anterior, conforme o caso, e a data de cálculo, sendo "n" um número inteiro.

#### 5.17.5 Remuneração das Debêntures da Terceira Série

5.17.5.1 Sobre o Valor Nominal Unitário Atualizado de o saldo do Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures da Terceira Série, conforme o caso, incidirá uma remuneração correspondente a 8,4328% (oito inteiros e quatro mil trezentos e vinte e oito centésimos por cento) ao ano base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis ("Remuneração da Terceira Série" e, em conjunto


The first part of the document discusses the importance of maintaining accurate records of all transactions. It emphasizes that proper record-keeping is essential for the success of any business or organization. The text highlights the need for consistency and thoroughness in documenting all financial activities.

#### Financial Management

The second part of the document focuses on financial management strategies. It provides insights into how to effectively manage cash flow, control expenses, and maximize revenue. The author stresses the importance of regular financial reviews and the use of budgeting tools to stay on track. Additionally, it discusses the benefits of diversifying income sources and the role of insurance in protecting assets.

#### Investment Opportunities

The third part of the document explores various investment opportunities available to individuals and businesses. It covers real estate, stocks, bonds, and alternative investments like private equity and venture capital. The text offers practical advice on how to evaluate investment risks and returns, and how to build a diversified portfolio that aligns with one's financial goals.

The fourth part of the document discusses the importance of staying informed about market trends and economic indicators. It provides a framework for analyzing market data and making informed decisions based on current and projected economic conditions.

The fifth part of the document addresses the role of technology in modern business operations. It discusses how digital tools and automation can streamline processes, reduce costs, and improve customer service. The text also touches on the importance of cybersecurity and data protection in the digital age.

The sixth part of the document provides a summary of key takeaways and offers final thoughts on the importance of continuous learning and adaptation in a rapidly changing business environment. It encourages readers to stay proactive and seek out new opportunities for growth and innovation.









... ..

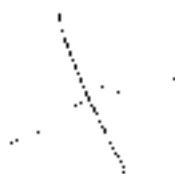
... ..

... ..

... ..

... ..

... ..



...



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

*[Handwritten signature]*  
... ..  
... ..

*[Handwritten signature]*  
**Sidney Simonaggio**



JUCESP  
14 12 15

*(Página de assinaturas do Primeiro Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 4ª (quarta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Geográfica, em até Três Séries, para Distribuição Física, da AES Titulo S.A.)*

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



Nome:

Sonia Regina Meneses  
Procuradora

Cargo:



Nome:

Leonardo Caires P. Moreira  
Pesquisador

Cargo:

17



16



**ANEXO D**

---

- REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA EMISSORA ARQUIVADA NA JUCESP

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)

JUCESP

18 11 15

AES TIETÉ S.A.



JUCESP PROTOCOLO  
2.123.041/15-4



NIRE 35.300.170.555

CNPJ/MF nº 02.998.609/0001-27

Companhia Aberta

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
REALIZADA NO DIA 9 DE NOVEMBRO DE 2015**

- 1. DATA, HORA E LOCAL:** Realizada no dia 9 de novembro de 2015, às 14h30, na sede social da AES Tieté S.A. ("Companhia"), localizada na Cidade de Barueri, Estado de São Paulo, na Avenida Dr. Marcos Penteado de Ullúa Rodrigues, nº 939, 6º andar, parte I, Bairro Sítio Tamboré, Torre II do Condomínio Castelo Branco Office Park.
- 2. CONVOCAÇÃO E PRESENÇA:** Convocação realizada nos termos do Estatuto Social da Companhia, estando presentes os Srs. Marcelo Antonio de Jesus, Britaldo Pedrosa Soares, Franciso Jose Muramli Lopez, Ricardo de Abreu Sampaio Cyrino, Vincent Winslow Mathis, Evaristo Leonardi Gaytán, Paulo Roberto Rohin Carvalho, Luiz Pinguelli Rosa e Sérgio Silva do Amaral.
- 3. MESA:** Os trabalhos foram presididos pelo Sr. Franciso Jose Muramli Lopez e secretariados pela Sra. Soila Máira Ferverira da Silva Rodrigues.
- 4. ORDEM DO DIA:** deliberar sobre: (i) aprovação da emissão, em até 3 (três) séries, de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, da 4ª (quarta) emissão da Companhia, nos termos do artigo 54, parágrafo primeiro, da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada, para distribuição pública, nos termos da Lei nº 6.385, de 7 de dezembro de 1976, conforme alterada, da Instrução da CVM nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme alterada, da Instrução CVM nº 471, de 08 de agosto de 2008, do "Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para as Atividades Convencionadas", datado de 1º de abril de 2015, e do "Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para as Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários" datado de 03 de fevereiro de 2014 e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis, sob regime misto de colação; e (ii) autorização à Diretoria da Companhia para praticar todos os atos necessários à efetivação e implementação das deliberações a serem discutidas e aprovadas pelos membros do Conselho de Administração da Companhia.


Página 10

DUCEP  
18 11 15

5. **DELIBERAÇÕES:** Abertos os trabalhos, verificado o quorum de presença e validamente instalada a presente reunião, os membros do Conselho de Administração.

5.1 Aprovaram, por [unanimidade] de votos e sem quaisquer ressalvas, a 4ª (quarta) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em até 3 (três) séries, da Companhia ("Debêntures"), no montante total inicial de, inicialmente, R\$440.000.000,00 (quatrocentos e quarenta milhões de reais) (sem considerar as Debêntures Suplementares e as Debêntures Adicionais (conforme definidas abaixo)) ("Emissão"), nos termos da Lei nº 6.404 de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei das Sociedades por Ações"), as quais serão objeto de distribuição pública, nos termos da Lei nº 6.385, de 7 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei do Mercado de Valores Mobiliários"), da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme alterada ("Instrução CVM 400"), da Instrução CVM nº 471, de 08 de agosto de 2008 ("Instrução CVM 471"), do "Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para as Atividades Conveniadas", datado de 1º de abril de 2015 ("Código ANBIMA de Atividades Conveniadas"), do "Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para as Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários" datado de 03 de fevereiro de 2014 ("Código ANBIMA de Ofertas") e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis ("Oferta"), a qual terá as seguintes principais características e condições, a serem descritas e detalhadas na Escritura de Emissão (conforme abaixo definida): (a) **Número da Emissão:** a presente Emissão representa a 4ª (quarta) emissão de Debêntures da Companhia, (b) **Valor Total da Emissão:** O valor total da Emissão será de, inicialmente, R\$440.000.000,00 (quatrocentos e quarenta milhões de reais), em 15 de dezembro de 2015 ("Data de Emissão"), sem considerar as Debêntures Suplementares e as Debêntures Adicionais (conforme definidas abaixo); (c) **Número de Séries:** A Emissão será realizada em até 3 (três) séries, no sistema de vasos comunicantes, sendo que a existência de cada série e a quantidade de Debêntures emitidas em cada série será definida conforme o procedimento de coleta de intenções de investimento, organizado pelas instituições financeiras contratadas pela Companhia para estruturar e distribuir a Oferta ("Coordenadores"), nos termos do artigo 23, parágrafo 1º, e do artigo 44, ambos da Instrução CVM 400, com regramento de reservas dos Investidores Não Institucionais e sem recebimento de reservas dos Investidores Institucionais, sem lotes mínimos ou máximos, para a verificação, junto aos Investidores da Oferta, da demanda pelas Debêntures em diferentes níveis e taxas de juros ("Procedimento de Bookbuilding"), nos termos

Assinatura: \_\_\_\_\_

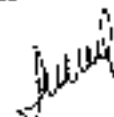




# DUCEP

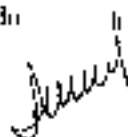
## 18 11 15

que vierem a ser definidos no "Instrumento Particular de Escritura da 4ª (quarta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em até 3 (três) séries, para Distribuição Pública, da AES Tietê S.A.", a ser celebrada entre a Companhia e a Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., na qualidade de agente fiduciário representando os interesses dos titulares das Debêntures ("Escritura de Emissão", "Agente Fiduciário" e "Debenturistas", respectivamente). Não haverá quantidade mínima ou máxima de Debêntures ou valor mínimo ou máximo para alocação entre as séries, observado que, qualquer uma das séries poderá não ser emitida, caso em que a totalidade das Debêntures será emitida na(s) série(s) remanescente(s), nos termos acordados ao final do Procedimento de *Bookbuilding*: **(d) Quantidade de Debêntures:** Serão emitidas inicialmente 440.000 (quatrocentas e quarenta mil) Debêntures, observado que a quantidade de Debêntures inicialmente ofertada poderá (i) ser aumentada em virtude do exercício da Opção do Lote Suplementar e da Opção de Debêntures Adicionais (conforme definidas a seguir); ou (ii) ser diminuída em virtude da Distribuição Parcial (conforme abaixo definida); **(e) Opção do Lote Suplementar:** Nos termos do artigo 24 da Instrução CVM 400, a quantidade de Debêntures inicialmente ofertada (sem considerar as Debêntures Adicionais) poderá ser acrescida em até 15% (quinze por cento), ou seja, em até 66.000 (sessenta e seis mil) Debêntures suplementares, a serem emitidas nas mesmas condições e com as mesmas características das Debêntures inicialmente ofertadas ("Debêntures Suplementares"), destinadas a atender a um excesso de demanda que eventualmente seja constatado no decorrer da Oferta, conforme opção a ser outorgada pela Companhia aos Coordenadores no Instrumento Particular de Contrato de Coordenação, Colocação e Distribuição Pública, sob o Regime Misto de Colocação, de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em até 3 (três) Séries, da 4ª (quarta) Emissão da AES Tietê S.A., a ser celebrado entre a Companhia e os Coordenadores ("Contrato de Distribuição"), que poderá ser exercida pelos Coordenadores, em comum acordo com a Companhia, até a data de conclusão do Procedimento de *Bookbuilding* ("Opção do Lote Suplementar"). A critério dos Coordenadores e da Companhia, conforme verificado no Procedimento de *Bookbuilding*, as Debêntures Suplementares poderão ser alocadas como Debêntures da Primeira Série, como Debêntures da Segunda Série e/ou como Debêntures da Terceira Série; **(f) Opção de Debêntures Adicionais:** Nos termos do artigo 14, parágrafo 2º, da Instrução CVM 400, a quantidade de Debêntures inicialmente ofertada (sem considerar as Debêntures Suplementares) poderá ser acrescida em até 20% (vinte por cento), ou seja, em até 88.000 (oitenta e oito mil) Debêntures adicionais, a serem emitidas nas mesmas condições e com as mesmas características das Debêntures inicialmente ofertadas ("Debêntures



DUCESP  
18 11 15

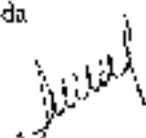
**Adicionais**"), que poderão ser emitidas pela Companhia em comum acordo com os Coordenadores até a data de conclusão do Procedimento de *Bookbuilding* ("**Opção de Debêntures Adicionais**"), sem a necessidade de novo pedido de registro da Oferta à CVM ou modificação dos termos da Emissão e da Oferta. A critério dos Coordenadores e da Companhia, conforme verificado no Procedimento de *Bookbuilding*, as Debêntures Adicionais poderão ser alocadas como Debêntures da Primeira Série, como Debêntures da Segunda Série e/ou como Debêntures da Terceira Série; **(g) Valor Nominal Unitário:** O valor nominal unitário das Debêntures será de R\$1.000,00 (mil reais), na Data de Emissão ("**Valor Nominal Unitário**"); **(h) Espécie:** As Debêntures serão da espécie quirografária, nos termos do artigo 58, caput, da Lei das Sociedades por Ações, não contando com garantia real ou fidejussória, ou qualquer segregação de bens da Companhia como garantia aos Debenturistas em caso de execução judicial ou extrajudicial das obrigações da Companhia decorrentes das Debêntures e da Escritura de Emissão, e não conferindo qualquer privilégio, especial ou geral, aos Debenturistas; **(i) Forma:** As Debêntures serão emitidas na forma nominativa e escritural, sem a emissão de certificados e/ou canteias; **(j) Prazo e Data de Vencimento:** Respeitadas as hipóteses de Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures da Primeira Série, do Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures da Segunda Série e da Oferta de Resgate Antecipado (conforme abaixo definidas) (observado, no que se refere a Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série (conforme abaixo definida), desde que transcorridos 2 (dois) anos a contar da Data de Emissão e legalmente permitido à Companhia pela Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, conforme alterada ("**Lei nº 12.431/11**"), na forma a ser regulamentada pelo Conselho Monetário Nacional ("**CMN**") e/ou vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, nos termos que vierem a ser previstos na Escritura de Emissão, as Debêntures terão os seguintes prazos, respectivamente: (j.1) das Debêntures da Primeira Série será de 1 (um) ano, contado da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 15 de dezembro de 2016 ("**Data de Vencimento da Primeira Série**"); (j.2) das Debêntures da Segunda Série será de 3 (três) anos, contados da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 15 de dezembro de 2018 ("**Data de Vencimento da Segunda Série**"); e (j.3) das Debêntures da Terceira Série será de 5 (cinco) anos, contados da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 15 de dezembro de 2020 ("**Data de Vencimento da Terceira Série**") e, quando mencionada em conjunto com a Data de Vencimento da Primeira Série e a Data de Vencimento da Segunda Série, "**Data de Vencimento**"; **(k) Distribuição, Negociação e Custódia Eletrônica:** As Debêntures serão (1) registradas em mercado de bolsa e/ou mercado de balcão organizado, conforme o caso, para (i) distribuição no mercado primário por meio do MDA - Módulo de Distribuição de Ativos ("MDA"), administrado e operacionalizado



# DUCEP

## 18 11 15

pela CETIP S.A. - Mercados Organizados ("CETIP"), sendo a distribuição liquidada financeiramente por meio da CETIP; e/ou (ii) para distribuição no mercado primário por meio do DDA - Sistema de Distribuição de Ativos ("DDA"), administrado e operacionalizado pela BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros ("BM&FBOVESPA"), sendo a distribuição liquidada financeiramente por meio da BM&FBOVESPA; e (2) registradas em mercado de bolsa e/ou mercado de balcão organizado, conforme o caso, para (i) negociação no mercado secundário por meio do CETIP21 - Títulos e Valores Mobiliários, administrado e operacionalizado pela CETIP, sendo as negociações liquidadas financeiramente e as Debêntures custodiadas eletronicamente na CETIP; e/ou (ii) negociação no mercado secundário por meio da plataforma eletrônica de negociação multilativos, administrado e operacionalizado pela BM&FBOVESPA, sendo processadas pela BM&FBOVESPA a custódia, a liquidação financeira e a negociação das Debêntures; **(l) Local de Pagamento:** Os pagamentos referentes às Debêntures e a quaisquer outros valores eventualmente devidos pela Companhia nos termos que vierem a ser previstos na Escritura de Emissão serão realizados pela Companhia, (i) no que se refere a pagamentos referentes ao Valor Nominal Unitário, à Remuneração e aos Encargos Monetários (conforme abaixo definidos), e com relação às Debêntures que estejam custodiadas eletronicamente na CETIP, por meio da CETIP, (ii) no que se refere a pagamentos referentes ao Valor Nominal Unitário, à Remuneração e aos Encargos Monetários, e com relação às Debêntures que estejam custodiadas eletronicamente na BM&FBOVESPA, por meio da BM&FBOVESPA; ou (iii) para as Debêntures que não estejam custodiadas eletronicamente na CETIP ou na BM&FBOVESPA, por meio do Escriturador ou, com relação aos pagamentos que não possam ser realizados por meio do Escriturador, na sede da Companhia, conforme o caso; **(m) Forma de Subscrição e de Integralização e Preço de Integralização:** As Debêntures serão subscritas e integralizadas de acordo com os procedimentos do MDA e/ou do DDA, observado o plano de distribuição da Oferta. As Debêntures serão integralizadas à vista e em moeda corrente nacional, na Data de Integralização (conforme definido a seguir), sendo que as Debêntures serão integralizadas pelo Valor Nominal Unitário e, se for o caso, acrescido da Atualização Monetária da Terceira Série e da respectiva Remuneração, calculada, *pro rata temporis*, a partir da primeira Data de Integralização até a data da efetiva integralização das Debêntures. A data de "Data de Integralização" será a data em que ocorrerá a subscrição e integralização das Debêntures da Primeira Série, das Debêntures da Segunda Série e das Debêntures da Terceira Série, consideradas em conjunto. **(n) Atualização Monetária das Debêntures:** O Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série ou o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série (conforme abaixo definidas) e o Valor Nominal Unitário das Debêntures da

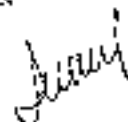


DUCEP  
18 11 15

Segunda Série ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série (conforme abaixo definidas), conforme o caso, não serão atualizados monetariamente. O Valor Nominal Unitário das Debêntures da Terceira Série (conforme abaixo definidas) será atualizado pela variação do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo ("IPCA"), divulgado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística ("IBGE"), calculado de forma exponencial e cumulativa *pro rata temporis* por Dias Úteis, desde a primeira Data de Integralização das Debêntures da Terceira Série ou desde a última data de amortização, conforme o caso, até a próxima data de amortização ou Data de Vencimento da Terceira Série, conforme o caso, sendo o produto da atualização incorporado ao Valor Nominal Unitário das Debêntures da Terceira Série automaticamente ("**Atualização Monetária da Terceira Série**" e "**Valor Nominal Unitário Atualizado**", respectivamente), e calculado de acordo com a fórmula que vier a ser definida na Escritura de Emissão;

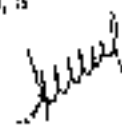
**(o) Remuneração das Debêntures: (o.1.) Remuneração das Debêntures da Primeira Série:** Sobre o Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série, conforme o caso, incidirão juros remuneratórios correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI – Depósitos Interfinanceiros de um dia, *over extragruppo*, na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculadas e divulgadas diariamente pela CETIP, no informativo diário disponível em sua página na internet (<http://www.cetip.com.br>) ("**Taxa DI**"), acrescida de *spread* ou sobretaxa a ser definida no Procedimento de *Bookbuilding*, sendo que o *spread* ou sobretaxa máxima será limitado a 1,90% (um inteiro e noventa centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis ("**Remuneração da Primeira Série**"), calculados sob o regime de capitalização composta de forma *pro rata temporis* por Dias Úteis decorridos, desde a primeira Data de Integralização ou a Data de Pagamento da Remuneração das Debêntures da Primeira Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento. A Remuneração da Primeira Série será calculada de acordo com a fórmula que vier a ser definida na Escritura de Emissão;

**(o.2.) Remuneração das Debêntures da Segunda Série:** Sobre o Valor Nominal Unitário ou saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, das Debêntures da Segunda Série incidirão juros remuneratórios correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada da Taxa DI, acrescida de *spread* ou sobretaxa a ser definida no Procedimento de *Bookbuilding*, sendo que o *spread* ou sobretaxa máxima será limitado a 2,20% (dois inteiros e vinte centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis ("**Remuneração da Segunda Série**"), calculados sob o regime de capitalização composta de forma *pro rata temporis* por Dias Úteis decorridos, desde a primeira Data de Integralização ou da Data de Pagamento da Remuneração das



DUCEP  
18 11 15

Debêntures da Segunda Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento. A Remuneração da Segunda Série será calculada de acordo com a fórmula que vier a ser definida na Escritura de Emissão: **(o.3.)** Sobre o Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures da Terceira Série incidirá juros remuneratórios prefixados correspondentes a um determinado percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, a ser definido de acordo com o Procedimento de *Bookbuilding*, limitado a uma taxa máxima de 1,50% (um inteiro e cinquenta centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, acrescida exponencialmente à taxa interna de retorno da Nota do Tesouro Nacional, série B – NTN B, com o vencimento em 2020, baseada na cotação indicativa divulgada pela ANBIMA, a ser apurada no fechamento do Dia Útil imediatamente anterior à data de realização do Procedimento de *Bookbuilding* (excluindo-se a data de realização do Procedimento de *Bookbuilding*) (“**Remuneração da Terceira Série**” e, em conjunto com a Remuneração da Primeira Série e a Remuneração da Segunda Série, “**Remuneração**”), calculados de forma exponencial e cumulativa *pro rata temporis* por Dias Úteis decorridos, desde a primeira Data de Integralização das Debêntures da Terceira Série ou a Data de Pagamento da Remuneração da Terceira Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento. A Remuneração da Terceira Série será calculada de acordo com a fórmula que vier a ser definida na Escritura de Emissão; **(p)** **Amortização do Valor Nominal Unitário das Debêntures:** Sem prejuízo aos pagamentos em decorrência do Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures da Primeira Série, do Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures da Segunda Série e da Oferta de Resgate Antecipado (observando, no que se refere a Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da Terceira Série, somente após transcorridos 2 (dois) anos a contar da Data de Emissão, e desde que legalmente permitido à Companhia pela Lei nº 12.431/11, na forma a ser regulamentada pelo CMN) e/ou vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, nos termos que vierem a ser previstos na Escritura de Emissão: **(p.1.)** o Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série, conforme o caso, será amortizado em uma única parcela, devida na Data de Vencimento da Primeira Série; **(p.2.)** o Valor Nominal Unitário ou saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, das Debêntures da Segunda Série, será amortizado, anualmente, ao final do 2º (segundo) ano de vigência das Debêntures da Segunda Série, contado da Data de Emissão; **(p.3.)** o Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures da Terceira Série, será amortizado em uma única parcela na Data de Vencimento da Terceira Série, observando as datas estabelecidas na Escritura de Emissão; **(q)** **Amortização Extraordinária Facultativa (q.1.)** A Emissora poderá, a partir do 7º (sétimo) mês a contar da Data de Emissão, ou seja, a





# DUASP 10 11 15

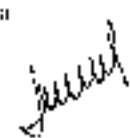
a partir de 15 de julho de 2016, exclusiva, amortizar antecipadamente até 98% (noventa e oito por cento) do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série, a seu exclusivo critério. (**Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Primeira Série**), mediante pagamento de parcela do Valor Nominal Unitário ou de parcela do saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série, conforme o caso, acrescido da Remuneração da Primeira Série, calculada sob o regime de capitalização composta de forma *pro rata temporis* por Dias Úteis decorridos, desde a primeira Data de Integralização das Debêntures da Primeira Série ou a Data de Pagamento da Remuneração das Debêntures da Primeira Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento da Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Primeira Série, bem como acrescido dos Encargos Moratórios, se houver, e de quaisquer outros valores eventualmente devidos pela Emissora nos termos da Escritura de Emissão, sem que seja devido qualquer prêmio aos Debenturistas da Primeira Série. A Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Primeira Série observará, ainda, o procedimento estabelecido na Escritura de Emissão; **(q.2.) A Emissora poderá, a partir do 13º (décimo terceiro) mês a contar da Data de Emissão, ou seja, a partir de 15 de janeiro de 2017, exclusiva, amortizar antecipadamente até 98% (noventa e oito por cento) do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série, a seu exclusivo critério. (**Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Segunda Série**)** mediante pagamento de parcela do Valor Nominal Unitário ou de parcela do saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série, conforme o caso, acrescido da Remuneração da Segunda Série (conforme abaixo definida), calculada sob o regime de capitalização composta de forma *pro rata temporis* por Dias Úteis decorridos, desde a primeira Data de Integralização das Debêntures da Segunda Série ou a Data de Pagamento da Remuneração das Debêntures da Segunda Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento da Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Segunda Série, bem como acrescido dos Encargos Moratórios, se houver, e de quaisquer outros valores eventualmente devidos pela Emissora nos termos da Escritura de Emissão, e de um prêmio aos Debenturistas da Segunda Série equivalente a 0,25% (um e cinco centésimos por cento), calculado de acordo com a fórmula que vier a ser definida na Escritura de Emissão. A Amortização Extraordinária Facultativa das Debêntures da Segunda Série observará, ainda, o procedimento estabelecido na Escritura de Emissão; **(r) Pagamento da Remuneração:** Sem prejuízo dos pagamentos em decorrência do Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures da Primeira Série, do Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures da Segunda Série e da Oferta de Resgate Antecipado observada, no que se refere a Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures da



# DUCESP

## 18 11 15

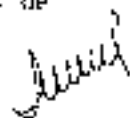
Terceira Série, somente após transcorridos 2 (dois) anos a contar da Data de Emissão, e desde que legalmente permitido à Companhia pela Lei nº 12.431/11, na forma a ser regulamentada pelo CMN e/ou vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, nos termos que vierem a ser previstos na Escritura de Emissão, a Remuneração, será paga semestralmente para todas as séries, sem carência, a partir da Data de Emissão, observando as datas estabelecidas na Escritura de Emissão: **(s) Destinação dos recursos:** Os recursos líquidos captados com a Emissão serão utilizados da seguinte forma: **(s.1.)** os recursos captados por meio da emissão das Debêntures da primeira série ("**Debêntures da Primeira Série**") e das Debêntures da segunda série ("**Debêntures da Segunda Série**") (considerando os recursos obtidos com a eventual emissão das Debêntures Suplementares e/ou das Debêntures Adicionais nestas séries) serão utilizados para quitação de parte do valor a pagar de principal e juros da 2ª (segunda) emissão de notas promissórias comerciais da Emissão; e **(s.2.)** os recursos captados por meio da emissão das Debêntures da terceira série ("**Debêntures da Terceira Série**") (considerando os recursos obtidos com a eventual emissão das Debêntures Suplementares e/ou das Debêntures Adicionais nesta série) serão destinados ao custeio de despesas já incorridas ou a incorrer relativas a projetos de melhorias executadas e a executar com finalidade de modernizar e ou recapacitar os equipamentos da Usina Hidrelétrica Água Vermelha, Usina Hidrelétrica Barra Bonita, Usina Hidrelétrica Barim, Usina Hidrelétrica Cacunda, Usina Hidrelétrica Euclides da Cunha, Usina Hidrelétrica Ibitinga, Usina Hidrelétrica Nova Avanhandava e Usina Hidrelétrica Promissão (em conjunto, "**Projetos**"), os quais deverão ser enquadrados pelo Ministério de Minas e Energia como projeto prioritários, nos termos do artigo 2º da Lei nº 12.431/11. Nos termos do artigo 1º, parágrafo 1º-C da Lei nº 12.431/11, somente poderão ser reembolsadas despesas relacionadas aos Projetos incorridas nos últimos 24 (vinte e quatro) meses; **(t) Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures:** as Debêntures ou, individualmente, as Debêntures da Primeira Série, as Debêntures da Segunda Série e/ou as Debêntures da Terceira Série, conforme o caso, poderão ser objeto de oferta de resgate antecipado, de maneira facultativa e antecipadamente, a exclusivo critério da Companhia, observados (i) os procedimentos e condições que vierem a ser previstos na Escritura de Emissão, e (ii) no que se refere às Debêntures da Terceira Série, caso legalmente permitido à Companhia pela Lei nº 12.431/11, na forma a ser regulamentada pelo CMN e somente após transcorridos 2 (dois) anos a contar da Data de Emissão, os termos e condições legais e regulamentares aplicáveis ao referido resgate; **(u) Resgate Antecipado Facultativo:** **(u.1.)** A Emissora poderá, a partir do 7º (sétimo) mês a contar da Data de Emissão, ou seja, a partir de 15 de julho de 2016, inclusive, resgatar antecipadamente a totalidade das Debêntures da Primeira



# DUCESP

## 18 11 15

Série, com o consequente cancelamento de tais Debêntures da Primeira Série ("**Resgate Antecipado Facultativo da Primeira Série**"), mediante pagamento, em relação a cada uma das Debêntures da Primeira Série, equivalente (a) ao Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série, acrescido da Remuneração da Primeira Série, calculada *pro rata temporis* por Dias Úteis decorridos, desde a Data de Pagamento da Remuneração das Debêntures da Primeira Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento do Resgate Antecipado Facultativo da Primeira Série; e (b) os Encargos Moratórios devidos e não pagos até a data do referido resgate, se for o caso. O Resgate Antecipado Facultativo da Primeira Série observará, ainda, o procedimento estabelecido na Escritura de Emissão. (u.u.) A Emissão poderá, a partir do 13º (décimo terceiro) mês a contar da Data de Emissão, ou seja, a partir de 15 de janeiro de 2017, exclusiva, resgatar antecipadamente a totalidade das Debêntures da Segunda Série, com o consequente cancelamento de tais Debêntures da Segunda Série ("**Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série**") mediante pagamento, em relação a cada uma das Debêntures da Segunda Série, equivalente (a) ao Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série, acrescido da Remuneração da Segunda Série, calculada *pro rata temporis* por Dias Úteis decorridos, desde a Data de Pagamento da Remuneração das Debêntures da Segunda Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento do Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série, e de um prêmio aos Debenturistas da Segunda Série equivalente a 0,25% (vinte e cinco centésimos por cento), calculado de acordo com a fórmula que vier a ser definida na Escritura de Emissão; e (b) os Encargos Moratórios devidos e não pagos até a data do referido resgate, se for o caso. O Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série observará, ainda, o procedimento estabelecido na Escritura de Emissão; (v) **Repactuação:** Não haverá repactuação programada das Debêntures; (x) **Encargos Moratórios:** Ocorrendo inopuntualidade no pagamento pela Companhia de qualquer valor devido aos Debenturistas nos termos que vierem a ser previstos na Escritura de Emissão, adicionalmente ao pagamento da Remuneração aplicável, calculada *pro rata temporis* desde Data de Integralização ou a data de pagamento da respectiva Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento, incidirão, sobre todos e quaisquer valores em atraso, independentemente de aviso, notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial (i) juros de mora de 1% (um por cento) ao mês, calculados *pro rata temporis*, desde a data de inadimplemento até a data do efetivo pagamento; e (ii) multa convencional, irredimível e não compensatória, de 2% (dois por cento) ("**Encargos Moratórios**"); (w) **Vencimento Antecipado:** as Debêntures contarão com hipóteses de







# JUCESP 10 11 15

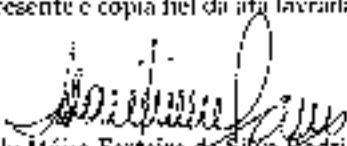
agência de classificação de risco das Debêntures, o fornecedor de mercado (conforme o caso), a CETIP e a BM&FBOVESPA; (b) negociar e definir todos os termos e condições específicos da Emissão e da Oferta que não foram objeto de aprovação desta Reunião de Conselho de Administração, em especial as cláusulas e condições de vencimento antecipado; e (d) celebrar todos os documentos, incluindo, mas não se limitando à Escritura de Emissão e seus eventuais aditamentos, incluindo o aditamento para ratificar o resultado do Procedimento do *Bookbuilding*, o Contrato de Distribuição e as declarações e ratas de manifestação relacionados à Emissão e a Oferta; e (e) a praticar todos e quaisquer atos necessários à realização e formalização das deliberações tomadas acima. Ratificam-se todos os atos relativos à Oferta que tenham sido praticados anteriormente pela Diretoria da Companhia.

**6. ENCERRAMENTO:** Não havendo nada mais a ser tratado, o Presidente deu a reunião por encerrada, sendo lavrada a presente ata na forma de sumário, a qual foi por todos lida, achada conforme e assinada.

Barueri, 9 de novembro de 2015. **Assinaturas:** **Mesa:** Francisco Jose Morandi Lopez - Presidente; Soila Mára Ferreira da Silva Rodrigues - Secretária **Conselheiros de Administração:** Marcelo Antonio da Jesus, Britaldo Pedrosa Soares, Francisco Jose Morandi Lopez, Ricardo de Abreu Sampaio Cyrino, Vincent Winslow Mathis, Evaristo Lermanli Gaytán, Paulo Roberto Robin Carvalho, Luiz Pinguelli Rosa e Sérgio Silva do Amaral

Barueri, 9 de novembro de 2015.

Certifico que a presente é cópia fiel da ata lavrada em livro próprio.

  
Soila Mára Ferreira da Silva Rodrigues  
Secretária

Este ato faz parte integrante do Conselho de Administração da Ata 124283, realizada em 09 de novembro de 2015.



---

**ANEXO E**

- SÚMULA DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO (RATING)

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)

**Announcement: Moody's atualiza o montante das debentures a serem emitidas pela AES Tietê para R\$440 milhões de R\$450 milhões.**

---

Global Credit Research - 13 Nov 2015

Sao Paulo, November 13, 2015 -- Em 30 de Outubro de 2015, a Moody's América Latina Ltda (Moody's) deu o rating Baa3 em escala global e Aa1.br em escala nacional para os R\$450 milhões em debentures seniores, sem garantias a serem emitidas pela AES Tiete S.A. em até três tranches com vencimento em até 5 anos. A Moody's entende que a emissão pode ser aumentada em até R\$157 milhões dependendo do processo de book building. Em 13 de Novembro de 2015, de acordo com a atualização da emissão, o montante da emissão foi reduzido para R\$440 milhões em até três tranches com vencimento em até 5 anos. A Moody's entende que a emissão pode ser aumentada em até 154 milhões dependendo do processo de book building

Esta publicação não anuncia uma ação de rating de crédito. Para quaisquer ratings de crédito referenciados nesta publicação, consulte a aba de ratings na página do emissor/entidade em [www.moody's.com](http://www.moody's.com) para acessar as informações mais atualizadas sobre ação de rating de crédito e histórico de rating.

Marcos, De Oliveira  
Asst Vice President - Analyst  
Corporate Finance Group  
Moody's America Latina Ltda.  
Avenida Nacoes Unidas, 12.551  
16th Floor, Room 1601  
Sao Paulo, SP 04578-903  
Brazil  
JOURNALISTS: 800-891-2518  
SUBSCRIBERS: 55-11-3043-7300

William L. Hess  
MD - Utilities  
Corporate Finance Group  
JOURNALISTS: 212-553-0376  
SUBSCRIBERS: 212-553-1653

Releasing Office:  
Moody's America Latina Ltda.  
Avenida Nacoes Unidas, 12.551  
16th Floor, Room 1601  
Sao Paulo, SP 04578-903  
Brazil  
JOURNALISTS: 800-891-2518  
SUBSCRIBERS: 55-11-3043-7300

**DEFINE RISCO DE CRÉDITO COMO O RISCO DE UMA ENTIDADE NÃO CUMPRIR COM AS SUAS OBRIGAÇÕES CONTRATUAIS E FINANCEIRAS NA DEVIDA DATA DE VENCIMENTO E QUALQUER PERDA FINANCEIRA ESTIMADA EM CASO DE INCUMPRIMENTO (“DEFAULT”). OS RATINGS DE CRÉDITO NÃO INCIDEM SOBRE QUALQUER OUTRO RISCO, INCLUINDO, ENTRE OUTROS: RISCO DE LIQUIDEZ, RISCO DE VALOR DE MERCADO OU VOLATILIDADE DE PREÇOS. OS RATINGS DE CRÉDITO E AS OPINIÕES DA MOODY’S CONTIDAS NAS PUBLICAÇÕES DA MOODY’S NÃO SÃO DECLARAÇÕES SOBRE FATOS ATUAIS OU HISTÓRICOS. AS PUBLICAÇÕES DA MOODY’S PODERÃO TAMBÉM INCLUIR ESTIMATIVAS DO RISCO DE CRÉDITO BASEADAS EM MODELOS QUANTITATIVOS E OPINIÕES RELACIONADAS OU COMENTÁRIOS PUBLICADOS PELA MOODY’S ANALYTICS, INC. AS NOTAÇÕES DE CRÉDITO E AS PUBLICAÇÕES DA MOODY’S NÃO CONSTITUEM OU FORNECEM ACONSELHAMENTO FINANCEIRO OU DE INVESTIMENTO, E AS NOTAÇÕES DE CRÉDITO E AS PUBLICAÇÕES DA MOODY’S NÃO CONFIGURAM E NÃO PRESTAM RECOMENDAÇÕES PARA A COMPRA, VENDA, OU DETENÇÃO DE UM DETERMINADO VALOR MOBILIÁRIO. AS NOTAÇÕES DE CRÉDITO E AS PUBLICAÇÕES DA MOODY’S NÃO CONSTITUEM RECOMENDAÇÕES SOBRE A ADEQUAÇÃO DE UM INVESTIMENTO PARA UM DETERMINADO INVESTIDOR. A MOODY’S ATRIBUI AS SUAS NOTAÇÕES DE CRÉDITO E DIVULGA AS SUAS PUBLICAÇÕES ASSUMINDO E PRESSUPONDO QUE CADA INVESTIDOR FARÁ O SEU PRÓPRIO ESTUDO, COM A DEVIDA DILIGÊNCIA, E PROCEDERÁ À AVALIAÇÃO DE CADA VALOR MOBILIÁRIO QUE TENHA A INTENÇÃO DE COMPRAR, DETER OU VENDER.**

AS NOTAÇÕES DE CRÉDITO DA MOODY’S E AS PUBLICAÇÕES DA MOODY’S NÃO SÃO DESTINADAS PARA O USO DE INVESTIDORES DE RETALHO E SERIA IMPRUDENTE PARA OS INVESTIDORES DE RETALHO BASEAREM QUALQUER DECISÃO DE INVESTIMENTO NAS NOTAÇÕES DE CRÉDITO DA MOODY’S OU NAS PUBLICAÇÕES DA MOODY’S. EM CASO DE DÚVIDA, DEVERÁ CONTACTAR UM CONSULTOR FINANCEIRO OU UM OUTRO CONSULTOR PROFISSIONAL.

TODAS AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESTE DOCUMENTO ESTÃO PROTEGIDAS POR LEI, INCLUINDO, ENTRE OUTROS, DIREITOS DE AUTOR, E NÃO PODEM SER COPIADAS, REPRODUZIDAS, ALTERADAS, RETRANSMITIDAS, TRANSMITIDAS, DIVULGADAS, REDISTRIBUIDAS, REVENDIDAS OU ARMAZENADAS PARA USO SUBSEQUENTE PARA QUALQUER UM DESTES FINS, NO TODO OU EM PARTE, POR QUALQUER FORMA OU MEIO, POR QUALQUER PESSOA, SEM O CONSENTIMENTO PRÉVIO, POR ESCRITO, DA MOODY’S.

Toda a informação contida neste documento foi obtida pela MOODY’S junto de fontes que esta considera precisas e confiáveis. Contudo, devido à possibilidade de erro humano ou mecânico, bem como a outros fatores, a informação contida neste documento é fornecida no estado em que se encontra (“AS IS”), sem qualquer tipo de garantia seja de que espécie for. A MOODY’S adota todas as medidas necessárias para que a informação utilizada para a atribuição de notações de crédito seja de suficiente qualidade e provenha de fontes que a MOODY’S considera confiáveis, incluindo, quando apropriado, terceiros independentes. Contudo, a MOODY’S não presta serviços de auditoria, e não pode realizar, em todos os casos, uma verificação ou confirmação independente das informações recebidas nos processos de notação de crédito ou na preparação das Publicações da Moody’s.

Na medida do permitido por lei, a MOODY’S e os seus administradores, membros dos órgãos sociais, empregados, agentes, representantes, titulares de licenças e fornecedores não aceitam qualquer responsabilidade perante qualquer pessoa ou entidade relativamente a quaisquer danos ou perdas, indiretos, especiais, consequenciais ou incidentais, decorrentes ou relacionados com a informação aqui incluída ou pelo uso ou pela inaptidão de usar tal informação, mesmo que a MOODY’S ou os seus administradores, membros dos órgãos sociais, empregados, agentes, representantes, titulares de licenças ou fornecedores sejam informados com antecedência da possibilidade de ocorrência de tais perdas ou danos, incluindo entre outros: (a) qualquer perda de lucros presentes ou futuros ou (b) qualquer perda ou dano que ocorra quando o instrumento financeiro relevante não seja objeto de uma notação de crédito específica atribuída pela MOODY’S.

Na medida do permitido por lei, a MOODY’S e os seus administradores, membros dos órgãos sociais, empregados, agentes, representantes, titulares de licenças e fornecedores não aceitam qualquer responsabilidade por quaisquer perdas ou danos, diretos ou compensatórios, causados a qualquer pessoa ou entidade, incluindo, entre outros, por negligência (mas excluindo fraude, conduta dolosa ou qualquer outro tipo de responsabilidade que, para que não subsistam dúvidas, não possam ser excluídos por lei) por parte de, ou qualquer contingência, dentro ou fora do controlo da MOODY’S ou dos seus administradores, membros dos órgãos sociais, empregados, agentes,

representantes, titulares de licenças ou fornecedores, decorrentes ou relacionadas com a informação aqui incluída, ou pelo uso ou pela inaplicação de usar tal informação.

A MOODY'S NÃO PRESTA NENHUMA GARANTIA, EXPRESSA OU IMPLÍCITA, QUANTO À PRECISÃO, ATUALIDADE, COMPLETUDE, VALOR COMERCIAL OU ADEQUAÇÃO A QUALQUER FIM ESPECÍFICO DE QUALQUER NOTAÇÃO, OU OUTRA OPINIÃO OU INFORMAÇÕES DADAS OU PRESTADAS, POR QUALQUER MEIO OU FORMA, PELA MOODY'S.

A Moody's Investors Service, Inc., uma agência de notação de crédito, subsidiária e totalmente detida pela Moody's Corporation ("MCO"), pelo presente divulga que a maioria dos emitentes de títulos de dívida (incluindo obrigações emitidas por entidades privadas e por entidades públicas locais, outros títulos de dívida, notas promissórias e papel comercial) e de ações preferenciais classificadas pela Moody's Investors Service, Inc., acordaram, antes da atribuição de qualquer notação, pagar à Moody's Investors Service, Inc., por serviços de avaliação e notação por si prestados, honorários que poderão ir desde US\$1.500 até, aproximadamente, US\$2.500.000. A MCO e as MIS também mantêm políticas e procedimentos destinados a preservar a independência das notações e dos processos de notação da MIS. São incluídas anualmente no website [www.moody.com](http://www.moody.com), sob o título "Investor Relations — Corporate Governance — Director and Shareholder Affiliation Policy", informações acerca de certas relações que possam existir entre diretores da MCO e entidades classificadas com as notações, e entre as entidades que possuem notações da MIS e que também informaram publicamente a SEC (Security and Exchange Commission — EUA) que detêm uma participação acionista maior que 5% na MCO.

Apenas para a Austrália: qualquer publicação deste documento na Austrália será feita ao abrigo da Licença para Serviços Financeiros ("Australian Financial Services License") detida pela filial da MOODY'S, a Moody's Investors Service Pty Limited ABN 61 003 399 657AFSL 336969 e/ou pela Moody's Analytics Australia Pty Ltd ABN 94 105 136 972 AFSL 383569 (conforme aplicável). Este documento deve ser fornecido apenas a distribuidores ("*wholesale clients*"), de acordo com o significado estabelecido pela secção 761G da Lei Societária Australiana de 2001 ("Corporations Act de 2001"). Ao continuar a aceder a este documento a partir da Austrália, o utilizador declara e garante à MOODY'S que é um distribuidor ou um representante de um distribuidor, e que não irá, nem a entidade que representa irá, direta ou indiretamente, divulgar este documento ou o seu conteúdo a clientes de retalho, de acordo com o significado estabelecido pela secção 761G da Lei Societária Australiana de 2001 ("Corporations Act de 2001"). A notação de crédito da Moody's é uma opinião em relação aos riscos de crédito subjacentes a uma obrigação de dívida do emitente, e não diz respeito às ações do emissor ou qualquer outro tipo de valores mobiliários disponíveis para clientes de retalho. Seria arriscado para os clientes de retalho formarem qualquer decisão de investimento com base na notação de crédito da Moody's. Em caso de dúvida, deverá contactar um consultor financeiro ou outro profissional financeiro.

Apenas para o Japão: A Moody's Japan K.K. ("MJKK") é uma filial e uma agência de crédito integralmente detida pela Moody's Group Japan G.K., que por sua vez é integralmente detida pela Moody's Overseas Holdings Inc., uma filial integralmente detida pela MCO. A Moody's SF Japan K.K. ("MSFJ") é uma agência de notação de crédito e filial integralmente detida pela MJKK. A MSFJ não é uma Organização de Notação Estatística Nacionalmente Reconhecida ("NRSRO"). Nessa medida, as notações de crédito atribuídas pela MSFJ são Notações de Crédito Não-NRSRO. As Notações de Crédito Não-NRSRO são atribuídas por uma entidade que não é uma NRSRO e, conseqüentemente, a obrigação objeto de notação não será elegível para certos tipos de tratamento ao abrigo das leis dos E.U.A. A MJKK e a MSFJ são agências de notação de crédito registadas junto da Agência de Serviços Financeiros do Japão ("Japan Financial Services Agency") e os seus números de registo junto da FSA são, respetivamente, os "FSA Commissioner (Ratings)" n.ºs 2 e 3.

A MJKK ou a MSFJ (conforme aplicável) divulgam pelo presente que a maioria dos emitentes de títulos de dívida (incluindo obrigações emitidas por entidades privadas e entidades públicas locais, outros títulos de dívida, notas promissórias e papel comercial) e de ações preferenciais classificadas pela MJKK ou MSFJ (conforme aplicável) acordaram, com antecedência à atribuição de qualquer notação, pagar à MJKK ou MSFJ (conforme aplicável), por serviços de avaliação e notação por ela prestados, honorários que poderão ir desde JPY200.000 até, aproximadamente, JPY350.000.000.

A MJKK e a MSFJ também mantêm políticas e procedimentos destinados a cumprir com os requisitos regulatórios japoneses

\* Este documento foi escrito em inglês e posteriormente traduzido para diversas outras línguas, inclusive português. Em caso de divergência ou conflito entre as versões, a versão original em Inglês prevalecerá.

**Rating Action: Moody's atribui ratings Baa3/Aa1.br para emissão de R\$ 450 milhões em debêntures não conversíveis sem garantia da AES Tietê; perspectiva negativa**

---

Global Credit Research - 30 Oct 2015

New York, October 30, 2015 -- A Moody's América Latina Ltda. (Moody's) atribuiu um rating Baa3 em escala global e Aa1.br em escala nacional brasileira ("NSR") para os R\$ 450 milhões em debêntures amortizáveis sem garantia da AES Tietê S.A. (AES Tietê), emissão que será feita em até três tranches com vencimentos até 5 anos. A Moody's entende que o montante desta emissão de debêntures pode ser aumentado em até R\$ 157 milhões, conforme processo de book building.

Ao mesmo tempo, a Moody's afirmou os ratings Baa3 em escala global e Aa1.br em escala "NSR" atribuídos à AES Tietê. Além disso, a Moody's afirmou os ratings Baa3/Aa1.br atribuídos aos R\$ 300 milhões em debêntures quirografárias amortizáveis da AES Tietê com vencimento em março de 2020 e aos R\$ 498 milhões de debêntures sem garantia com vencimento em 2019. A perspectiva para todos os ratings é negativa.

A emissão de R\$ 450 milhões em debêntures da AES Tietê terá os seguintes covenants financeiros: i) Dívida Líquida sobre EBITDA inferior a 3,5x vezes e EBITDA sobre Despesa com Juros superior a 1,75x. Os recursos dessa emissão serão utilizados no pagamento de dívida de curto prazo com vencimento em dezembro e nos investimentos entre 2013 a 2019.

#### FUNDAMENTOS DO RATING

Os ratings de emissor Baa3/Aa1.br refletem as adequadas métricas de crédito da AES Tietê para a categoria de rating em que está inserida, o expertise da companhia no gerenciamento do negócio de geração de energia elétrica adicionalmente ao acesso resiliente da empresa aos mercados bancário e de capitais doméstico.

A perspectiva negativa reflete os seguintes fatores: (i) os efeitos negativos que o atual período de seca exerce sobre a rentabilidade, liquidez e capitalização da companhia; (ii) as fracas condições econômicas e de mercado que afetam a demanda; (iii) as perdas recorrentes associadas à exposição da companhia ao mercado à vista; (iv) as pressões de Capex resultantes de uma obrigação contratual segundo a qual a AES Tietê tem de expandir sua capacidade de geração em 15% no estado de São Paulo; (v) a prática da companhia de pagar dividendos relativamente altos aos seus acionistas; e (v) a expiração do contrato de venda de energia com a Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de São Paulo S.A. (AES Eletropaulo; Ba2/Aa3.br; negativa) e o esperado impacto negativo sobre o fluxo de caixa operacional e margens a partir de 2016.

O rating Aa1.br em escala nacional brasileira ("NSR") reflete a posição de qualidade de crédito da companhia em relação aos pares domésticos.

A AES Tietê registrou um fraco desempenho em 2014 resultante de sua posição integralmente contratada e da exposição aos elevados preços do mercado à vista. Estas condições, combinadas com uma agressiva política de pagamento de dividendos, levaram as métricas de crédito e de liquidez a uma posição significativamente mais fracas.

No primeiro semestre de 2015, o desempenho da companhia melhorou significativamente por conta de preços mais baixos no mercado à vista e da estratégia de vendas na qual a empresa alocou maiores volumes de energia nesse período. Em consequência, o EBITDA subiu para R\$ 677 milhões no primeiro semestre de 2015 de um resultado negativo de R\$ 86 milhões no semestre imediatamente anterior.

Nos últimos 12 meses encerrados em junho de 2015, a relação Dívida Líquida/EBITDA subiu para 1,9x de 0,4x no final de 2013. O nível maior de endividamento reflete o impacto da seca no fluxo de caixa e a decisão da companhia de manter a agressiva política de distribuição de dividendos. No mesmo período, o índice de cobertura de juros declinou para 4,2x de 11,3x, refletindo o resultado combinado de menor geração de caixa, maior posição de dívida e taxas de juros crescentes.

A Moody's antecipa que a companhia continuará reportando geração interna de caixa (FFO) mais fraca que a



esperada no segundo semestre de 2015 e ao longo de 2016, uma vez que continuará a adquirir energia no mercado à vista para cumprir as obrigações contratuais com a AES Eletropaulo. No entanto, a Moody's espera que o risco hidrológico decline em 2016 e que a geração de caixa melhore em consequência da estratégia da companhia de manter uma porção da energia não contratada após a expiração dos contratos com a Eletropaulo a partir de dezembro de 2015.

#### O QUE PODERIA ELEVAR/REBAIXAR O RATING

Em face das atuais condições no mercado de energia, uma elevação do rating é improvável no curto a médio prazo. Uma estabilização da perspectiva exigiria uma melhora material nas métricas de crédito e na posição de liquidez durante o período de transição para os novos contratos. A AES Tietê também precisaria registrar o seguinte: (i) uma redução significativa na exposição ao mercado à vista; (ii) um declínio importante em sua capacidade mandatória de expansão oriunda de uma negociação favorável com o Estado de São Paulo; (iii) uma melhora expressiva nas métricas de crédito e posição de liquidez.

Uma deterioração nas métricas de crédito da AES Tietê de modo que o Caixa Gerado nas Operações (CFO pré-WC) sobre dívida total caia abaixo de 20% e a cobertura de juros recue para menos de 4,0x por um período prolongado podem resultar em ação de rebaixamento do rating. A ocorrência de uma deterioração estrutural adicional, incluindo a imposição de um programa de racionamento de energia, que afete materialmente a posição de liquidez da companhia também poderia levar a um rebaixamento do rating. Além disso, uma deterioração extra na qualidade de crédito soberano do Brasil também poderia induzir a uma redução de rating da AES, bem como qualquer percepção de deterioração nos níveis de suporte, consistência e previsibilidade do ambiente regulatório brasileiro.

A Moody's continuará acompanhando os desdobramentos das atuais negociações entre o governo federal e as companhias de geração de hidroeletricidade sobre a implementação da medida provisória 688, que basicamente consiste na transferência do risco hidrológico para os consumidores. A Moody's espera que a implementação da medida provisória 688 tenha um impacto relevante na avaliação da qualidade do arcabouço regulatório dependendo do nível de aderência das geradoras e do prêmio a ser pago por elas para transferir o risco hidrológico aos consumidores.

Além disso, também consideraremos a potencial probabilidade e riscos associados às atuais obrigações contratuais com a AES Tietê para aumentar a capacidade instalada em 15% no Estado de São Paulo, que poderia levar a aumentos adicionais nos níveis de alavancagem considerando os custos estimados de construção estão na faixa de R\$ 1 bilhão.

A AES Tietê é uma geradora hidrelétrica com concessão para 30 anos obtida em dezembro de 1999 para operar hidrelétricas com capacidade instalada de 2.658 MW, o equivalente a aproximadamente 2,0% da capacidade instalada do Brasil e 1.278 MW de capacidade média assegurada. Aproximadamente 100% da energia assegurada da AES Tietê (1.268 MW médios) está contratada até 31 de dezembro de 2015 com a Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de São Paulo S.A., também parte do grupo AES no Brasil. Nos últimos 12 meses encerrados em junho de 2015, a AES Tietê apresentou receita líquida de R\$ 3.048 milhões, EBITDA de R\$ 591 milhões e lucro líquido de R\$ 167 milhões (ajustado por itens não usuais e não recorrentes), de acordo com ajustes-padrão da Moody's.

A principal metodologia usada nesses ratings foi Concessionárias Não Reguladas de Serviços Públicos e Empresas Não Reguladas de Geração de Energia ("Unregulated Utilities and Unregulated Power Companies") publicada em outubro de 2014. Consulte a página de política de crédito em [www.moody.com.br](http://www.moody.com.br) para uma cópia desta metodologia.

Os ratings em escala nacional da Moody's (NSRs) pretendem ser medidas relativas de idoneidade creditícia entre emissões e emissores de dívida dentro de um país, possibilitando aos participantes do mercado uma melhor diferenciação dos riscos relativos. OS NSRs são diferentes dos ratings da escala global no sentido de que não são globalmente comparáveis ao universo completo das entidades classificadas pela Moody's, mas apenas com outras entidades classificadas dentro do mesmo país. Os NSRs são designados por um modificador ".nn" que indica o país relevante, como ".za" no caso da África do Sul. Para mais informações sobre a abordagem da Moody's para ratings na escala nacional, consulte a Metodologia de Ratings da Moody's publicada em junho de 2014 sob o título "Equivalência entre os Ratings na Escala Nacional e os Ratings na Escala Global da Moody's" ("Mapping Moody's National Scale Ratings to Global Scale Ratings").

#### DIVULGAÇÕES REGULATÓRIAS

As fontes de informação utilizadas na elaboração do rating são as seguintes: partes envolvidas nos ratings, informações públicas, confidenciais e de propriedade da Moody's.

A Moody's considera a qualidade das informações disponíveis sobre o emissor ou obrigação como sendo satisfatória ao processo de atribuição do rating de crédito.

A Moody's adota todas as medidas necessárias para que as informações utilizadas na atribuição de ratings sejam de qualidade suficiente e proveniente de fontes que a Moody's considera confiáveis incluindo, quando apropriado, fontes de terceiros. No entanto, a Moody's não realiza serviços de auditoria, e não pode realizar, em todos os casos, verificação ou confirmação independente das informações recebidas nos processos de rating.

O rating foi divulgado para a entidade classificada ou seu(s) agente(s) designado(s) e atribuído sem alterações decorrentes dessa divulgação.

Consulte a página de divulgações regulatórias do [www.moody.com.br](http://www.moody.com.br) para divulgações gerais sobre potenciais conflitos de interesse.

A Moody's América Latina Ltda. pode ter fornecido Outro(s) Serviço(s) Permitido(s) à entidade classificada ou a terceiros relacionados no período de 12 meses que antecederam a ação de rating de crédito. Consulte o relatório "Serviços auxiliares e outros serviços permitidos providos a entidades com rating da Moody's América Latina Ltda." disponível no [www.moody.com.br](http://www.moody.com.br) para maiores informações.

As entidades classificadas pela Moody's América Latina Ltda (e partes relacionadas a essas entidades) podem também receber produtos/serviços fornecidos por terceiros relacionados à Moody's América Latina Ltda envolvidos em atividades de rating de crédito. Consulte o [www.moody.com.br](http://www.moody.com.br) para obter uma lista de entidades que recebem produtos/serviços dessas entidades relacionadas. Esta lista é atualizada trimestralmente.

A data da última Ação de Rating foi 14 de maio de 2015.

Os ratings da Moody's são monitorados constantemente, a menos que sejam ratings designados como atribuídos a um momento específico ("point-in-time ratings") no comunicado inicial. Todos os ratings da Moody's são revisados pelo menos uma vez a cada período de 12 meses.

Para ratings atribuídos a um programa, série ou categoria/classe de dívida, este anúncio fornece divulgações regulatórias pertinentes a cada um dos ratings de títulos ou notas emitidas subsequentemente da mesma série ou categoria/classe de dívida ou de um programa no qual os ratings sejam derivados exclusivamente dos ratings existentes, de acordo com as práticas de rating da Moody's. Para os ratings atribuídos a um provedor de suporte, este anúncio fornece divulgações regulatórias pertinentes à ação de rating do provedor de suporte e referentes a cada uma das ações de rating dos títulos que derivam seus ratings do rating do provedor de suporte. Para ratings provisórios, este anúncio fornece divulgações regulatórias pertinentes ao rating provisório atribuído, e em relação ao rating definitivo que pode ser atribuído após a emissão final da dívida, em cada caso em que a estrutura e os termos da transação não tiverem sido alterados antes da atribuição do rating definitivo de maneira que pudesse ter afetado o rating. Para maiores informações, consulte a aba de ratings na página do respectivo emissor/entidade disponível no [www.moody.com.br](http://www.moody.com.br).

Para quaisquer títulos afetados ou entidades classificadas que recebam suporte de crédito direto da(s) entidade(s) primária(s) desta ação de rating, e cujos ratings possam mudar como resultado dessa ação, as divulgações regulatórias associadas serão aquelas da entidade fiadora. Exceções desta abordagem existem para as seguintes divulgações: Serviços Acessórios, Divulgação para a entidade classificada e Divulgação da entidade classificada.

Consulte a aba de ratings na página do emissor/entidade no [www.moody.com.br](http://www.moody.com.br) para visualizar o histórico e a última ação de rating deste emissor. A data em que alguns ratings foram atribuídos pela primeira vez diz respeito a uma época em que os ratings da Moody's não eram integralmente digitalizados e pode ser que os dados precisos não estejam disponíveis. Consequentemente, a Moody's fornece uma data que acredita ser a mais confiável e precisa com base nas informações que são disponibilizadas. Consulte a página de divulgação de ratings em nosso website [www.moody.com.br](http://www.moody.com.br) para obter maiores informações.

Consulte o documento Símbolos e Definições de Rating da Moody's ("Moody's Rating Symbols and Definitions") disponível na página de Processo de Rating do [www.moody.com.br](http://www.moody.com.br) para maiores informações sobre o significado de cada categoria de rating e a definição de default e recuperação.

As divulgações regulatórias contidas neste comunicado de imprensa são aplicáveis ao rating de crédito e, se

aplicável, também à perspectiva ou à revisão do rating.

Consulte o [www.moody.com](http://www.moody.com) para atualizações e alterações relacionadas ao analista líder e à entidade legal da Moody's que atribuiu o rating.

Consulte a aba de ratings do emissor/entidade disponível no [www.moody.com](http://www.moody.com) para divulgações regulatórias adicionais de cada rating.

Marcos, De Oliveira  
Asst Vice President - Analyst  
Infrastructure Finance Group  
Moody's America Latina Ltda.  
Avenida Nacoes Unidas, 12.551  
16th Floor, Room 1601  
Sao Paulo, SP 04578-903  
Brazil  
JOURNALISTS: 800-891-2518  
SUBSCRIBERS: 55-11-3043-7300

William L. Hess  
MD - Utilities  
Infrastructure Finance Group  
JOURNALISTS: 212-553-0376  
SUBSCRIBERS: 212-553-1653

Releasing Office:  
Moody's Investors Service, Inc.  
250 Greenwich Street  
New York, NY 10007  
U.S.A.  
JOURNALISTS: 212-553-0376  
SUBSCRIBERS: 212-553-1653

**MOODY'S**  
INVESTORS SERVICE

© 2015 Moody's Corporation, Moody's Investors Service, Inc., Moody's Analytics, Inc. e/ou suas licenciadas e afiliadas (em conjunto, "MOODY'S"). Todos os direitos reservados.

**OS RATINGS DE CRÉDITO ATRIBUÍDOS PELA MOODY'S INVESTORS SERVICE, INC. E SUAS AFILIADAS DE RATING ("MIS") SÃO AS OPINIÕES ATUAIS DA MOODY'S SOBRE O FUTURO RISCO RELATIVO DE CRÉDITO DE ENTIDADES, COMPROMISSOS DE CRÉDITO, VALORES MOBILIÁRIOS QUE TITULEM DÍVIDA OU OUTROS EQUIVALENTES E NOTAÇÕES DE CRÉDITO E RELATÓRIOS PUBLICADOS PELA MOODY'S ("PUBLICAÇÕES DA MOODY'S") PODEM INCLUIR OPINIÕES ATUAIS DA MOODY'S SOBRE O FUTURO RISCO RELATIVO DE CRÉDITO DE ENTIDADES, COMPROMISSOS DE CRÉDITO, VALORES MOBILIÁRIOS QUE TITULEM DÍVIDA OU OUTROS EQUIVALENTES. A MOODY'S DEFINE RISCO DE CRÉDITO COMO O RISCO DE UMA ENTIDADE NÃO CUMPRIR COM AS SUAS OBRIGAÇÕES CONTRATUAIS E FINANCEIRAS NA DEVIDA DATA DE VENCIMENTO E QUALQUER PERDA FINANCEIRA ESTIMADA EM CASO DE INCUMPRIMENTO ("DEFAULT"). OS RATINGS DE CRÉDITO NÃO INCIDEM SOBRE QUALQUER OUTRO RISCO, INCLUINDO, ENTRE OUTROS: RISCO DE LIQUIDEZ, RISCO DE VALOR DE MERCADO OU VOLATILIDADE DE PREÇOS. OS RATINGS DE CRÉDITO E AS OPINIÕES DA MOODY'S CONTIDAS NAS PUBLICAÇÕES DA MOODY'S NÃO SÃO DECLARAÇÕES SOBRE FATOS ATUAIS OU HISTÓRICOS. AS PUBLICAÇÕES DA MOODY'S PODERÃO TAMBÉM INCLUIR ESTIMATIVAS DO RISCO DE CRÉDITO BASEADAS EM MODELOS QUANTITATIVOS E OPINIÕES RELACIONADAS OU COMENTÁRIOS PUBLICADOS PELA MOODY'S ANALYTICS, INC. AS NOTAÇÕES DE CRÉDITO E AS PUBLICAÇÕES DA MOODY'S NÃO CONSTITUEM OU FORNECEM ACONSELHAMENTO FINANCEIRO OU DE INVESTIMENTO, E AS NOTAÇÕES DE CRÉDITO E AS PUBLICAÇÕES DA MOODY'S NÃO CONFIGURAM E NÃO PRESTAM RECOMENDAÇÕES PARA A COMPRA, VENDA, OU DETENÇÃO DE UM DETERMINADO VALOR MOBILIÁRIO. AS NOTAÇÕES DE CRÉDITO E AS PUBLICAÇÕES DA MOODY'S NÃO CONSTITUEM RECOMENDAÇÕES SOBRE A**

**ADEQUAÇÃO DE UM INVESTIMENTO PARA UM DETERMINADO INVESTIDOR. A MOODY'S ATRIBUI AS SUAS NOTAÇÕES DE CRÉDITO E DIVULGA AS SUAS PUBLICAÇÕES ASSUMINDO E PRESSUPONDO QUE CADA INVESTIDOR FARÁ O SEU PRÓPRIO ESTUDO, COM A DEVIDA DILIGÊNCIA, E PROCEDERÁ À AVALIAÇÃO DE CADA VALOR MOBILIÁRIO QUE TENHA A INTENÇÃO DE COMPRAR, DETER OU VENDER.**

AS NOTAÇÕES DE CRÉDITO DA MOODY'S E AS PUBLICAÇÕES DA MOODY'S NÃO SÃO DESTINADAS PARA O USO DE INVESTIDORES DE RETALHO E SERIA IMPRUDENTE PARA OS INVESTIDORES DE RETALHO BASEAREM QUALQUER DECISÃO DE INVESTIMENTO NAS NOTAÇÕES DE CRÉDITO DA MOODY'S OU NAS PUBLICAÇÕES DA MOODY'S. EM CASO DE DÚVIDA, DEVERÁ CONTACTAR UM CONSULTOR FINANCEIRO OU UM OUTRO CONSULTOR PROFISSIONAL.

TODAS AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESTE DOCUMENTO ESTÃO PROTEGIDAS POR LEI, INCLUINDO, ENTRE OUTROS, DIREITOS DE AUTOR, E NÃO PODEM SER COPIADAS, REPRODUZIDAS, ALTERADAS, RETRANSMITIDAS, TRANSMITIDAS, DIVULGADAS, REDISTRIBUIDAS, REVENDIDAS OU ARMAZENADAS PARA USO SUBSEQUENTE PARA QUALQUER UM DESTES FINS, NO TODO OU EM PARTE, POR QUALQUER FORMA OU MEIO, POR QUALQUER PESSOA, SEM O CONSENTIMENTO PRÉVIO, POR ESCRITO, DA MOODY'S.

Toda a informação contida neste documento foi obtida pela MOODY'S junto de fontes que esta considera precisas e confiáveis. Contudo, devido à possibilidade de erro humano ou mecânico, bem como a outros fatores, a informação contida neste documento é fornecida no estado em que se encontra ("AS IS"), sem qualquer tipo de garantia seja de que espécie for. A MOODY'S adota todas as medidas necessárias para que a informação utilizada para a atribuição de notações de crédito seja de suficiente qualidade e provenha de fontes que a MOODY'S considera confiáveis, incluindo, quando apropriado, terceiros independentes. Contudo, a MOODY'S não presta serviços de auditoria, e não pode realizar, em todos os casos, uma verificação ou confirmação independente das informações recebidas nos processos de notação de crédito ou na preparação das Publicações da Moody's.

Na medida do permitido por lei, a MOODY'S e os seus administradores, membros dos órgão sociais, empregados, agentes, representantes, titulares de licenças e fornecedores não aceitam qualquer responsabilidade perante qualquer pessoa ou entidade relativamente a quaisquer danos ou perdas, indiretos, especiais, consequenciais ou incidentais, decorrentes ou relacionados com a informação aqui incluída ou pelo uso ou pela inaptidão de usar tal informação, mesmo que a MOODY'S ou os seus administradores, membros dos órgão sociais, empregados, agentes, representantes, titulares de licenças ou fornecedores sejam informados com antecedência da possibilidade de ocorrência de tais perdas ou danos, incluindo entre outros: (a) qualquer perda de lucros presentes ou futuros ou (b) qualquer perda ou dano que ocorra quando o instrumento financeiro relevante não seja objeto de uma notação de crédito específica atribuída pela MOODY'S.

Na medida do permitido por lei, a MOODY'S e os seus administradores, membros dos órgão sociais, empregados, agentes, representantes, titulares de licenças e fornecedores não aceitam qualquer responsabilidade por quaisquer perdas ou danos, diretos ou compensatórios, causados a qualquer pessoa ou entidade, incluindo, entre outros, por negligência (mas excluindo fraude, conduta dolosa ou qualquer outro tipo de responsabilidade que, para que não subsistam dúvidas, não possam ser excluídos por lei) por parte de, ou qualquer contingência, dentro ou fora do controlo da MOODY'S ou dos seus administradores, membros dos órgão sociais, empregados, agentes, representantes, titulares de licenças ou fornecedores, decorrentes ou relacionadas com a informação aqui incluída, ou pelo uso ou pela inaptidão de usar tal informação.

**A MOODY'S NÃO PRESTA NENHUMA GARANTIA, EXPRESSA OU IMPLÍCITA, QUANTO À PRECISÃO, ATUALIDADE, COMPLETUDE, VALOR COMERCIAL OU ADEQUAÇÃO A QUALQUER FIM ESPECÍFICO DE QUALQUER NOTAÇÃO, OU OUTRA OPINIÃO OU INFORMAÇÕES DADAS OU PRESTADAS, POR QUALQUER MEIO OU FORMA, PELA MOODY'S.**

A Moody's Investors Service, Inc., uma agência de notação de crédito, subsidiária e totalmente detida pela Moody's Corporation ("MCO"), pelo presente divulga que a maioria dos emitentes de títulos de dívida (incluindo obrigações emitidas por entidades privadas e por entidades públicas locais, outros títulos de dívida, notas promissórias e papel comercial) e de ações preferenciais classificadas pela Moody's Investors Service, Inc., acordaram, antes da atribuição de qualquer notação, pagar à Moody's Investors Service, Inc., por serviços de avaliação e notação por si prestados, honorários que poderão ir desde US\$1.500 até, aproximadamente, US\$2.500.000. A MCO e as MIS também mantêm políticas e procedimentos destinados a preservar a

independência das notações e dos processos de notação da MIS. São incluídas anualmente no website [www.moodys.com](http://www.moodys.com), sob o título “Investor Relations — Corporate Governance — Director and Shareholder Affiliation Policy”, informações acerca de certas relações que possam existir entre diretores da MCO e entidades classificadas com as notações, e entre as entidades que possuem notações da MIS e que também informaram publicamente a SEC (Security and Exchange Commission — EUA) que detêm uma participação acionista maior que 5% na MCO.

Apenas para a Austrália: qualquer publicação deste documento na Austrália será feita ao abrigo da Licença para Serviços Financeiros (“Australian Financial Services License”) detida pela filial da MOODY’s, a Moody’s Investors Service Pty Limited ABN 61 003 399 657AFSL 336969 e/ou pela Moody’s Analytics Australia Pty Ltd ABN 94 105 136 972 AFSL 383569 (conforme aplicável). Este documento deve ser fornecido apenas a distribuidores (“*wholesale clients*”), de acordo com o significado estabelecido pela secção 761G da Lei Societária Australiana de 2001 (“Corporations Act de 2001”). Ao continuar a aceder a este documento a partir da Austrália, o utilizador declara e garante à MOODY’S que é um distribuidor ou um representante de um distribuidor, e que não irá, nem a entidade que representa irá, direta ou indiretamente, divulgar este documento ou o seu conteúdo a clientes de retalho, de acordo com o significado estabelecido pela secção 761G da Lei Societária Australiana de 2001 (“Corporations Act de 2001”). A notação de crédito da Moody’s é uma opinião em relação aos riscos de crédito subjacentes a uma obrigação de dívida do emitente, e não diz respeito às ações do emissor ou qualquer outro tipo de valores mobiliários disponíveis para clientes de retalho. Seria arriscado para os clientes de retalho formarem qualquer decisão de investimento com base na notação de crédito da Moody’s. Em caso de dúvida, deverá contactar um consultor financeiro ou outro profissional financeiro.

Apenas para o Japão: A Moody’s Japan K.K. (“MJKK”) é uma filial e uma agência de crédito integralmente detida pela Moody’s Group Japan G.K., que por sua vez é integralmente detida pela Moody’s Overseas Holdings Inc., uma filial integralmente detida pela MCO. A Moody’s SF Japan K.K. (“MSFJ”) é uma agência de notação de crédito e filial integralmente detida pela MJKK. A MSFJ não é uma Organização de Notação Estatística Nacionalmente Reconhecida (“NRSRO”). Nessa medida, as notações de crédito atribuídas pela MSFJ são Notações de Crédito Não-NRSRO. As Notações de Crédito Não-NRSRO são atribuídas por uma entidade que não é uma NRSRO e, consequentemente, a obrigação objeto de notação não será elegível para certos tipos de tratamento ao abrigo das leis dos E.U.A. A MJKK e a MSFJ são agências de notação de crédito registadas junto da Agência de Serviços Financeiros do Japão (“Japan Financial Services Agency”) e os seus números de registo junto da FSA são, respetivamente, os “FSA Commissioner (Ratings)” n.ºs 2 e 3.

A MJKK ou a MSFJ (conforme aplicável) divulgam pelo presente que a maioria dos emitentes de títulos de dívida (incluindo obrigações emitidas por entidades privadas e entidades públicas locais, outros títulos de dívida, notas promissórias e papel comercial) e de ações preferenciais classificadas pela MJKK ou MSFJ (conforme aplicável) acordaram, com antecedência à atribuição de qualquer notação, pagar à MJKK ou MSFJ (conforme aplicável), por serviços avaliação e notação por ela prestados, honorários que poderão ir desde JPY200.000 até, aproximadamente, JPY350.000.000.

A MJKK e a MSFJ também mantêm políticas e procedimentos destinados a cumprir com os requisitos regulatórios japoneses

\* Este documento foi escrito em inglês e posteriormente traduzido para diversas outras línguas, inclusive português. Em caso de divergência ou conflito entre as versões, a versão original em Inglês prevalecerá.

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)

---

**ANEXO F**

- DECLARAÇÃO DA EMISSORA, NOS TERMOS DO ARTIGO 56 DA INSTRUÇÃO CVM 400

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)





**DECLARAÇÃO  
PARA FINS DO ARTIGO 56 DA INSTRUÇÃO CVM Nº 400**

**AES TIEETÉ S.A.**, sociedade por ações com registro de companhia aberta perante a Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), com sede na Cidade de Barueri, Estado de São Paulo, na Avenida Dr. Marcos Pontello de Llibêta Rodrigues, nº 939, 6º andar, parte I, Bairro São Tamboré, Torre II do Condomínio Castelo Branco Office Park, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda ("CNPJ/MF") sob o nº 02.998.609/0001-27, neste ato representada nos termos de seu Estatuto Social ("Emissão"), na qualidade de Emissora da 4ª (quarta) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quinquenal, em até 3 (três) séries, para distribuição pública ("Debêntures" e "Oferta", respectivamente), sob a consideração do Banco Itaú BBA S.A. ("Itaú BBA" ou "Coordenador Líder"), do HSBC Bank Brasil S.A. - Banco Múltiplo ("HSBC"), o Banco BTG Pactual S.A. ("BTG Pactual") e o Banco Santander (Brasil) S.A. ("Santander" e, em conjunto com o Itaú BBA, o HSBC e o BTG Pactual, os "Coordenadores"), vem, pela presente, declarar, nos termos do artigo 56 da Instrução da CVM nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme alterada ("Instrução CVM 400"), o quanto segue:

**CONSIDERANDO QUE:**

- (a) a Emissora e o Coordenador Líder cunharam seus respectivos assessorios legais para as atividades na implementação da Oferta;
- (b) para a realização da Oferta, está sendo efetuada auditoria jurídica na Emissora e em suas subsidiárias, filiais e controladas diretas ou indiretas, coligadas e entidades, em propósito específico relacionado às atividades da Emissora e suas controladas, conforme aplicável, iniciada em agosto de 2015 ("Auditoria"), sendo que a Auditoria prosseguirá até a divulgação do "Prospecto Definitivo de Oferta Pública de Distribuição de Debêntures Simples Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quinquenal, em Até 3 (três) Séries, da 4ª (quarta) Emissão da AES Tietê S.A." ("Prospecto Definitivo");
- (c) a Emissora disponibilizou para análise dos Coordenadores e seus assessorios legais todos os documentos que estes consideraram relevantes para a preparação dos documentos relacionados a Oferta, incluindo o "Prospecto Preliminar de Oferta Pública de Distribuição de Debêntures Simples Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quinquenal, em Até 3 (três) Séries, da 4ª (quarta) Emissão da AES Tietê S.A." ("Prospecto Preliminar") e o Prospecto Definitivo;
- (d) além dos documentos a que se refere o item "(c)" acima, foram solicitadas pelos Coordenadores documentas e informações adicionais relativas à Emissora;



1e) a Emisora confirma ter disponibilizado, com veracidade, consistência, qualidade e suficiência, todos os documentos e prestado todas as informações consideradas relevantes sobre os seus negócios para análise dos Contadores e de seus assessores legais, com o fim de permitir aos investidores uma tomada de decisão fundamentada sobre a Oferta;

1f) a Emisora em conjunto com os Contadores participou da elaboração do Prospecto Preliminar e participará da elaboração do Prospecto Definitivo, diretamente e por meio do seu assessor legal;

A Emisora declara, nos termos do artigo 36 da Instrução CVM 400 e em atendimento ao item 2.4 do Anexo III da Instrução CVM 400, que:

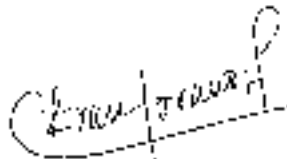

1j) é responsável pela veracidade, consistência, qualidade e suficiência das informações prestadas por ocasião do registro e fornecidas ao mercado durante a Oferta;

1k) as informações prestadas pela Emisora no formulário de referência, elaborado nos termos do Anexo 24 da Instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada ("Formulário de Referência"), e no Prospecto Preliminar e Prospecto Definitivo são e serão (conforme o caso), nas datas de suas respectivas divulgações, verdadeiras, consistentes, corretas e suficientes, permitindo aos investidores uma tomada de decisão fundamentada a respeito da Oferta;

1l) o Formulário de Referência e o Prospecto Preliminar juntos e o Prospecto Definitivo conterá, nas datas de suas respectivas divulgações, as informações relevantes necessárias ao conhecimento pelos investidores da Oferta, das Debêntures, da Emisora, suas atividades, situação econômico-financeira, dos riscos inerentes à sua atividade e quaisquer outras informações relevantes, e

1m) o Formulário de Referência e o Prospecto Preliminar juntos e o Prospecto Definitivo será elaborado de acordo com as normas pertinentes, incluindo, mas não se limitando, a Instrução CVM 400;

Buenos Aires, 16 de novembro de 2015.

 _____ Nome: <b>Francisco Morand</b> Cargo: <b>Director</b>	 _____ Nome: <b>Paulo Carrillo Peña</b> Cargo: <b>Directo</b>
---	--



**ANEXO G**

---

- DECLARAÇÃO DO COORDENADOR LÍDER, NOS TERMOS DO ARTIGO 56 DA INSTRUÇÃO CVM 400

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)



**DECLARAÇÃO DO COORDENADOR LÍDER  
PARA FINS DO ARTIGO 56 DA INSTRUÇÃO CVM 400**

**BANCO ITAÚ BBA S.A.**, instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.500, 1º, 2º, 3º (parte), 4º e 5º andares, CEP 04538-132 inscrita no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas do Ministério da Fazenda (CNPJ/MF) sob o nº 17.298.092/0001-30, neste ato representado nos termos de seu estatuto social, na qualidade de coordenador líder ("Itaú BBA" ou "Coordenador Líder") da oferta pública de debêntures simples, não conversíveis em ações da espécie quirografária, em até 3 (três) séries, da 4ª (quarta) emissão da AES TIETÊ S.A. ("Emissora" e "Emissão"), respectivamente, cujo pedido de registro está sob análise da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), vem, nos termos do artigo 56 da Instrução CVM 400 expor e declarar o quanto segue:

**CONSIDERANDO QUE:**

- (A) a Emissora e o Coordenador Líder constituíram seus respectivos consultores legais para auxiliá-los na implementação da Oferta;
- (B) para a realização da Oferta, está sendo eleitos auditores jurídicos na Emissora e em suas subsidiárias, filiais e controladas diretas ou indiretas, coligadas e entidades de propósito específico relacionadas ao âmbito da Oferta e suas controladas, conforme aplicável iniciada em setembro de 2015 ("Auditoria"), a qual prosseguirá até a divulgação do "Prospecto Definitivo da Oferta Pública de Distribuição de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária da 4ª (Quarta) Emissão da AES Tietê S.A." ("Prospecto Definitivo");
- (C) por solicitação do Coordenador Líder, a Emissora contratou seus auditores independentes para tal aplicação dos procedimentos previstos na Norma Brasileira de Contabilidade – CTA 20 de 15 de maio de 2015, emitida pelo Conselho Federal de Contabilidade com relação ao "Prospecto Preliminar da Oferta Pública de Distribuição de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária em até 3 (Três) Séries, da 4ª (Quarta) Emissão da AES Tietê S.A." ("Prospecto Preliminar") e ao Prospecto Definitivo; e (b) emissão de cartas contábil para o Coordenador Líder;
- (D) foram disponibilizadas pela Emissora os documentos que a Emissora considerou relevantes para a Oferta;
- (E) além dos documentos a que se refere o item (D) acima, foram disponibilizados pelo Coordenador Líder documentos e informações adicionais relativos à Emissão;
- (F) a Emissora confirmou ter disponibilizado, com exatidão, consistência, qualificação e suficiência, todos os documentos e prestado todas as informações consideradas relevantes sobre seus negócios para análise do Coordenador Líder e de seu assessor legal, com o fim de permitir aos investidores uma tomada de decisão fundamentada sobre a Oferta; e
- (G) a Emissora, em conjunto com o Coordenador Líder, participou da elaboração do Prospecto Preliminar e participou da elaboração do Prospecto Definitivo, diretamente e por meio de seu assessor legal.



O Coordenador Líder declara que:

- (1) tomou todas as cautelas e agiu com elevados padrões de diligência, respondendo pela falta de diligência ou omissão, para assegurar que (a) as informações prestadas pela Emissora são verdadeiras, consistentes, corretas e suficientes, permitindo aos investidores uma tomada de decisão fundamentada a respeito da Oferta e (b) as informações fornecidas ao mercado durante todo o prazo da Oferta, inclusive aquelas eventuais ou periódicas consistentes de atualização do registro da companhia aberta ou Emissora e/ou que integram o Prospecto Preliminar e/ou que venham a integrar o Prospecto Definitivo, são suficientes, permitindo aos investidores uma tomada de decisão fundamentada a respeito da Oferta;
- (2) o Prospecto Preliminar foi elaborado e o Prospecto Definitivo será elaborado de acordo com as normas pertinentes incluindo, mas não se limitando à Instrução CVM 400 e ao Código ANBIMA de Regulação e Melhorias Práticas para as Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários, e
- (3) o Prospecto Preliminar contém e o Prospecto Definitivo conterá, nas datas de suas respectivas publicações, todas as informações relevantes necessárias ao conhecimento pelos investidores da Oferta, das Debêntures e da Emissora, de suas atividades, de sua situação econômico-financeira, dos riscos inerentes à sua atividade e quaisquer outras informações relevantes.

São Paulo, 11 de novembro de 2015

BANCO ITAU BBA S.A.

  
\_\_\_\_\_  
Nome: Christian Egan  
Cargo: Diretor Executivo  
Fixed Income

  
\_\_\_\_\_  
Nome: André C. Ruy de Azevedo  
Cargo: \_\_\_\_\_



2

---

**ANEXO H**

- PORTARIA Nº 503 DO MINISTÉRIO DE MINAS E ENERGIA

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)



## GABINETE DO MINISTRO

### PORTARIA Nº 503, DE 6 DE NOVEMBRO DE 2015

O MINISTRO DE ESTADO DE MINAS E ENERGIA, no uso das atribuições que lhe confere o art. 87, parágrafo único, incisos II e IV, da Constituição, tendo em vista o disposto no art. 5º do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, no art. 2º da Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e o que consta no Processo nº 48000.000962/2015-81, resolve:

Art. 1º Aprovar, na forma do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, como prioritário o Projeto de Melhoria da Usina Hidrelétrica denominada UHE Bariri, cadastrada com o Código Único do Empreendimento de Geração - CEG: UHE.PH.SP.000203-8.01, de titularidade da empresa AES Tietê S.A., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.998.609/0001-27, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, conforme descrito no Anexo à presente Portaria.

Art. 2º A AES Tietê S.A. deverá:

I - manter atualizada junto ao Ministério de Minas e Energia, a relação das pessoas jurídicas que a integram, atualizar o Organograma do Grupo Econômico da empresa titular do projeto no sistema disponibilizado na página da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL na rede mundial de computadores, no prazo de trinta dias, e atualizar as informações nos termos do art. 4º da Resolução Normativa ANEEL nº [378](#), de 10 de novembro de 2009;

II - destacar, quando da emissão pública das debêntures, na primeira página do Prospecto e do Anúncio de Início de Distribuição ou, no caso de distribuição com esforços restritos, do Aviso de Encerramento e do material de divulgação, o número e a data de publicação desta Portaria e o compromisso de alocar os recursos obtidos no projeto prioritário aprovado; e

III - manter a documentação relativa à utilização dos recursos captados, até cinco anos após o vencimento das debêntures emitidas, para consulta e fiscalização pelos Órgãos de Controle.

Art. 3º A ANEEL deverá informar, ao Ministério de Minas e Energia e à Unidade da Receita Federal do Brasil com jurisdição sobre o estabelecimento matriz da AES Tietê S.A., a ocorrência de atraso superior a trezentos e sessenta e cinco dias em qualquer um dos marcos de implantação constantes do Cronograma de Execução do Projeto de Melhoria.

Art. 4º Alterações técnicas ou de titularidade do projeto de que trata esta Portaria, autorizadas pela ANEEL ou pelo Ministério de Minas e Energia, não ensejarão a publicação de nova Portaria de aprovação do projeto como prioritário, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 2011.

Art. 5º A AES Tietê S.A. e a sociedade controladora deverão observar, ainda, as demais disposições constantes na Lei nº 12.431, de 2011, no Decreto nº 7.603, de 2011, na Portaria MME nº [282](#), de 22 de agosto de 2013, e na legislação e normas vigentes e supervenientes, sujeitando-se às penalidades legais, inclusive aquela prevista no art. 2º, § 5º, da Lei nº 12.431, de 2011, a ser aplicada pela Secretaria da Receita Federal do Brasil.

Art. 6º Esta Portaria entra em vigor na data de sua publicação.

EDUARDO BRAGA

Este texto não substitui o publicado no D.O. de 09.11.2015, seção 1, p. 55, v. 152, n. 213.

ANEXO

Nome do Projeto	Projeto de Melhoria de Geração da UHE Barril	
Tipo	Usina Hidrelétrica	
Atos Autorizatórios	Decreto nº 15 de dezembro de 1999, Contrato de Concessão nº 92/1999-ANEEL, de 30 de dezembro de 1999, e Despacho ANEEL nº 101, de 30 de janeiro de 2013.	
Título	AES Tietê S.A.	
CNPIME	02.988.609/0001-27	
Pessoas Jurídicas Integrantes da Concessionária	Razão Social:	CNPIME:
	Companhia Brasileira de Energia (52,55%)	04.128.563/0001-10;
	Centrais Elétricas Brasileiras S.A. (7,94%)	08.001.180/0001-26;
	Schroder Investment Management Brazil Ltda. (2,81%)	92.880.660/0001-73;
	Blackrock Inc. - Empresa dos Estados Unidos (2,06%)	Nacionalidade: USA; e
	Outros Acionistas (34,74%)	...
Localização	Município de Barraeta, Estado de São Paulo	
Descrição do Projeto de Melhoria	Modernização das Instalações da Usina Hidrelétrica denominada UHE Barril, constituída por três Unidades Geradoras totalizando 143.100 kW de Capacidade Instalada, compreendendo: I - Recuperação e Modernização da Unidade Geradora 01; II - Para Raos: adequação de Para Raos de Proteção dos Transformadores Elevadores; III - Troca de Passos, Disjuntores e Grelhas para as Barras IV e V; IV - Recuperação dos Pontes Rolantes da Casa Força; V - Substituição dos Centros de Ar Condicionado; VI - Instalação de Sistema de Monitoramento das Medições Utilizando Descargas Parciais de Sistema Online para os Enrolamentos Estatoricos dos Geradores; VII - Rede Estabilizada Implementação de Equipamentos para Aumento Confiabilidade Operacional; VIII - Sistema de Alarme e Proteção contra Incêndio: a) Adequação de Hidrantes; e b) Substituição do Sistema de Alarme Contra Incêndio; IX - Adequação da Fiação de Acesso ao Pólo de Adição e Descarga	
Setor	Energia, nos termos do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.693, de 9 de novembro de 2011.	
Identificação do Processo	48800.000962/2015-83	



ANEXO	
Nome do Projeto	EOL Ventos de São Virgílio 02
Tipo	Central Geradora Eólica
Leilão	Leilão de Energia nº 06/2014-ANEEL
Ato Autorizativo	Portaria MME nº 290, de 19 de agosto de 2015
Titular	Ventos de São Virgílio 02 Energias Renováveis S.A.
CNPJ/MF	21.480.086/0001-77
Pessoas Jurídicas Integrantes da SPE	Razão Social: CNPJ/MF:

Salus Fundo de Investimentos em Participações (99,9%) Ventos de São Virgílio Energias Renováveis S.A. (0,1%)	09.910.984/0001-12; e 16.519.518/0001-76
Localização	Município de Simões, Estado do Piauí
Descrição do Projeto	Central Geradora Eólica com 30.000 kW de Capacidade Instalada, constituída por quinze Unidades Geradoras e Sistema de Transmissão de Interesse Restrito.
Sector	Energia, nos termos do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011.
Identificação do Processo	48000.001489/2015-58

**PORTARIA Nº 502, DE 6 DE NOVEMBRO DE 2015**

O MINISTRO DE ESTADO DE MINAS E ENERGIA, no uso das atribuições que lhe confere o art. 87, parágrafo único, incisos II e IV, da Constituição, tendo em vista o disposto nos arts. 6º e 63, do Decreto nº 5.163, de 20 de julho de 2004, nos termos do Edital do Leilão nº 03/2015-ANEEL, e o que consta dos Processos nº 48500.00635/2014-93 e nº 48500.003140/2015-10, resolve:

Art. 1º Autorizar a empresa SPE Boa Vista 2 Energia Ltda., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 09.551.294/0001-14, com Sede na Avenida Dr. Cardoso de Melo, nº 1184, 7º Andar, Sala 1, Bairro Vila Olímpia, Município de São Paulo, Estado de São Paulo, a estabelecer-se como Produtor Independente de Energia Elétrica, mediante a exploração de Potencial Hidroelétrico localizado no Rio Verde, Bacia Hidrográfica do Rio Paraná, Sub-Bacia 61, localizado no Município de Varginha, Estado do Minas Gerais, nas Coordenadas Planimétricas E-452290 m e N-7610480 m, Fuso ZL5, Datum SIRGAS2000, por meio da implantação da Pequena Central Hidrelétrica denominada PCH Boa Vista II, cadastrada com o Código Único do Empreendimento de Geração - CEG: PCH.PH.MG.033465-0.01, constituída de três Unidades Geradoras de 8.833 kW, totalizando 26.500 kW de capacidade instalada e 14.410 kW médios de garantia física de energia.

Parágrafo único. A energia elétrica produzida pela autorizada destina-se à comercialização na modalidade de Produção Independente de Energia Elétrica, conforme estabelecido nos arts. 12, 15 e 16, da Lei nº 9.074, de 7 de julho de 1995.

Art. 2º Deverá a autorizada implantar, por sua exclusiva responsabilidade e ônus, o Sistema de Transmissão de Interesse Restrito da PCH Boa Vista II, constituído de uma Subestação Elevadora de 13,8/138 kV, junto à Usina, e uma Linha de Transmissão em 138 kV, com cerca de quatro quilômetros e duzentos metros de extensão, em Circuito Simples, interligando a Subestação Elevadora à Subestação Varginha 2, de propriedade da Cemig Distribuição S.A., em consonância com as normas e regulamentos aplicáveis.

Art. 3º Constituem obrigações da autorizada:

- I - cumprir o disposto na Resolução Normativa ANEEL nº 389, de 15 de dezembro de 2009;
- II - implantar a Pequena Central Hidrelétrica conforme Cronograma apresentado à Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, obedecendo aos marcos descritos a seguir:
  - a) início da Montagem do Canteiro de Obras: até 1º de janeiro de 2017;
  - b) início das Obras Cíveis das Estruturas: até 1º de abril de 2017;
  - c) início da Concretagem da Casa de Força: até 1º de agosto de 2017;
  - d) início da Montagem Eletromecânica das Unidades Geradoras: até 1º de novembro de 2017;
  - e) início das Obras do Sistema de Transmissão de interesse restrito: até 1º de janeiro de 2018;
  - f) Desvio do Rio: até 1º de maio de 2018;
  - g) descida do rotor da 1ª Unidade Geradora: até 1º de setembro de 2018;
  - h) descida do rotor da 2ª Unidade Geradora: até 1º de novembro de 2018;
  - i) obtenção da Licença de Operação - LO: até 1º de novembro de 2018;
  - j) início do enchimento do Reservatório: até 1º de dezembro de 2018;
  - k) início da Operação em Teste da 1ª Unidade Geradora: até 10 de dezembro de 2018;
  - l) descida do rotor da 3ª Unidade Geradora: até 1º de janeiro de 2019;
  - m) conclusão da Montagem Eletromecânica das Unidades Geradoras: até 1º de janeiro de 2019;
  - n) início da Operação Comercial da 1ª Unidade Geradora: até 1º de janeiro de 2019;
  - o) início da Operação em Teste da 2ª Unidade Geradora: até 1º de fevereiro de 2019;
  - p) início da Operação Comercial da 2ª Unidade Geradora: até 1º de março de 2019;
  - q) início da Operação em Teste da 3ª Unidade Geradora: até 1º de abril de 2019; e
  - r) início da Operação Comercial da 3ª Unidade Geradora: até 1º de maio de 2019;

III - manter, nos termos do Edital do Leilão nº 03/2015-ANEEL, a Garantia de Fiel Cumprimento das Obrigações assumidas nesta Portaria, no valor de R\$ 8.426.566,50 (oito milhões, quatrocentos e vinte e seis mil, quinhentos e sessenta e seis reais e cinquenta centavos), que vigorará até cento e oitenta dias após o início da operação da última Unidade Geradora da PCH Boa Vista II;

IV - submeter-se aos Procedimentos de Rede do Operador Nacional do Sistema Elétrico - ONS;

V - aderir à Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE;

Este documento pode ser verificado no endereço eletrônico <http://www.in.gov.br/interatividade/diuln>, pelo código 0001201511090005

VI - firmar Contrato de Comercialização de Energia no Ambiente Regulado - CCEAR, nos termos do Edital do Leilão nº 03/2015-ANEEL; e

VII - encaminhar à ANEEL, ao término da construção ou quando solicitado, informações relativas aos custos com a implantação do Empreendimento, na forma e periodicidade a serem definidas em regulamento próprio.

Parágrafo único. Pelo descumprimento das obrigações decorrentes da legislação de regência de produção e comercialização de energia elétrica e do disposto nesta Portaria, a autorizada ficará sujeita às penalidades estabelecidas nas normas legais vigentes.

Art. 4º Estabelecer em cinquenta por cento, nos termos do art. 26, § 1º, da Lei nº 9.427, de 26 de dezembro de 1996, o percentual de redução a ser aplicado às Tarifas de Uso dos Sistemas Elétricos de Transmissão e de Distribuição, para o transporte da energia elétrica gerada e comercializada pela PCH Boa Vista II, enquanto mantiver as características de Pequena Central Hidrelétrica e a potência injetada nos Sistemas de Transmissão ou Distribuição for menor ou igual a 30.000 kW, nos termos da legislação e das regras de comercialização vigentes.

Art. 5º A presente autorização vigorará pelo prazo de trinta e cinco anos, contado a partir da publicação desta Portaria.

Parágrafo único. A revogação da autorização não acarretará ao Poder Concedente, em nenhuma hipótese, qualquer responsabilidade quanto a encargos, ônus, obrigações ou compromissos assumidos pela autorizada com relação a terceiros, inclusive aquelas relativas aos seus empregados.

Art. 6º Esta Portaria entra em vigor na data de sua publicação.

EDUARDO BRAGA

**PORTARIA Nº 503, DE 6 DE NOVEMBRO DE 2015**

O MINISTRO DE ESTADO DE MINAS E ENERGIA, no uso das atribuições que lhe confere o art. 87, parágrafo único, incisos II e IV, da Constituição, tendo em vista o disposto no art. 5º do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, no art. 2º da Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e o que consta no Processo nº 48000.000962/2015-81, resolve:

Art. 1º Aprovar, na forma do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, como prioritário o Projeto de Melhoria da Usina Hidrelétrica denominada UHE Bariri, cadastrada com o Código Único do Empreendimento de Geração - CEG:

UHE.PH.SP.000203-8.01, de titularidade da empresa AES Tietê S.A., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.998.609/0001-27, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, conforme descrito no Anexo à presente Portaria.

Art. 2º A AES Tietê S.A. deverá:

- I - manter atualizada junto ao Ministério de Minas e Energia, a relação das pessoas jurídicas que a integram, atualizar o Organograma do Grupo Econômico da empresa titular do projeto no sistema disponibilizado na página da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL na rede mundial de computadores, no prazo de trinta dias, e atualizar as informações nos termos do art. 4º da Resolução Normativa ANEEL nº 378, de 10 de novembro de 2009;
- II - destacar, quando da emissão pública das debêntures, na primeira página do Prospecto e do Anúncio de Início de Distribuição ou, no caso de distribuição com esforços restritos, do Aviso de Encerramento e do material de divulgação, o número e a data de publicação desta Portaria e o compromisso de alocar os recursos obtidos no projeto prioritário aprovado; e
- III - manter a documentação relativa à utilização dos recursos captados, até cinco anos após o vencimento das debêntures emitidas, para consulta e fiscalização pelos Órgãos de Controle;

Art. 3º A ANEEL deverá informar, ao Ministério de Minas e Energia e à Unidade da Receita Federal do Brasil com jurisdição sobre o estabelecimento matriz da AES Tietê S.A., a ocorrência de atraso superior a trinta e seis dias em qualquer um dos marcos de implantação constantes do Cronograma de Execução do Projeto de Melhoria.

Art. 4º Alterações técnicas ou de titularidade do projeto de que trata esta Portaria, autorizadas pela ANEEL ou pelo Ministério de Minas e Energia, não ensejarão a publicação de nova Portaria de aprovação do projeto como prioritário, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 2011.

Art. 5º A AES Tietê S.A. e a sociedade controladora deverão observar, ainda, as demais disposições constantes na Lei nº 12.431, de 2011, no Decreto nº 7.603, de 2011, na Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e na legislação e normas vigentes e supervenientes, sujeitando-se às penalidades legais, inclusive aquela prevista no art. 2º, § 5º, da Lei nº 12.431, de 2011, a ser aplicada pela Secretaria da Receita Federal do Brasil.

Art. 6º Esta Portaria entra em vigor na data de sua publicação.

EDUARDO BRAGA

ANEXO

ANEXO	
Nome do Projeto	Projeto de Melhoria de Geração da UHE Bariri
Tipo	Usina Hidrelétrica
Atos Autorizativos	Decreto nº 15, de 15 de dezembro de 1999, Contrato de Concessão nº 92/1999-ANEEL, de 20 de dezembro de 1999, e Decreto ANEEL nº 108, de 20 de janeiro de 2015
Titular	AES Tietê S.A.
CNPJ/MF	02.998.609/0001-27
Pessoas Jurídicas Integrantes da Concessionária	Razão Social: CNPJ/MF: Companhia Brasileira de Energia (52,55%) 04.128.563/0001-10; Centrais Elétricas Brasileiras S.A. (7,94%) 00.001.180/0001-26; Schroder Investment Management Brasil Ltda. (2,68%) 92.886.662/0001-29; Blackrock Inc. - Empresa dos Estados Unidos (2,09%) Outros Acionistas (34,74%) Nacionalidade: USA; e
Localização	Município de Boracéia, Estado de São Paulo.
Descrição do Projeto de Melhoria	Modernização das Instalações da Usina Hidrelétrica denominada UHE Bariri, constituída por três Unidades Geradoras totalizando 143.100 kW de Capacidade Instalada, compreendendo: I - Recuperação e Modernização da Unidade Geradora 01; II - Para Raios: aquisição de Para Raios de Proteção dos Transformadores Elevadores; III - Troca de Painéis, Disjuntores e Gaxetas para as Barras IV e V; IV - Recuperação das Pontes Rolantes da Casa Força; V - Substituição das Centrais de Ar Condicionado; VI - Instalação de Sistema de Monitoramento das Medições Utilizando Descargas Parciais de Sistema Online para os Enrolamentos Estatísticos dos Geradores; VII - Rede Estabilizada: Implementação de Equipamentos para Aumentar Confiabilidade Operacional; VIII - Sistema de Alarme e Proteção contra Incêndio: a) Aquisição de Hidrantes; e b) Substituição do Sistema de Alarme Contra Incêndio; IX - Adequação da Escada de Acesso ao Piso de Adição e Descarga
Sector	Energia, nos termos do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011.
Identificação do Processo	48000.000962/2015-81

**PORTARIA Nº 504, DE 6 DE NOVEMBRO DE 2015**

O MINISTRO DE ESTADO DE MINAS E ENERGIA, no uso das atribuições que lhe confere o art. 87, parágrafo único, incisos II e IV, da Constituição, tendo em vista o disposto no art. 5º do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, no art. 2º da Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e o que consta no Processo nº 48000.000972/2015-15, resolve:

Art. 1º Aprovar, na forma do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, como prioritário o Projeto de Melhoria da Usina Hidrelétrica denominada UHE Caconde, cadastrada com o Código Único do Empreendimento de Geração - CEG: UHE.PH.SP.000588-6.01, de titularidade da empresa AES Tietê S.A., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.998.609/0001-27, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, conforme descrito no Anexo à presente Portaria.

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001, que institui a Infraestrutura de Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil.

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)

---

**ANEXO I**

- PORTARIA Nº 504 DO MINISTÉRIO DE MINAS E ENERGIA

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)

## GABINETE DO MINISTRO

### PORTARIA Nº 504, DE 6 DE NOVEMBRO DE 2015

O MINISTRO DE ESTADO DE MINAS E ENERGIA, no uso das atribuições que lhe confere o art. 87, parágrafo único, incisos II e IV, da Constituição, tendo em vista o disposto no art. 5º do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, no art. 2º da Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e o que consta no Processo nº 48000.000972/2015-15, resolve:

Art. 1º Aprovar, na forma do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, como prioritário o Projeto de Melhoria da Usina Hidrelétrica denominada UHE Caconde, cadastrada com o Código Único do Empreendimento de Geração - CEG: UHE.PH.SP.000588-6.01, de titularidade da empresa AES Tietê S.A., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.998.609/0001-27, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, conforme descrito no Anexo à presente Portaria.

Art. 2º A AES Tietê S.A. deverá:

I - manter atualizada junto ao Ministério de Minas e Energia, a relação das pessoas jurídicas que a integram, atualizar o Organograma do Grupo Econômico da empresa titular do projeto no sistema disponibilizado na página da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL na rede mundial de computadores, no prazo de trinta dias, e atualizar as informações nos termos do art. 4º da Resolução Normativa ANEEL nº [378](#), de 10 de novembro de 2009;

II - destacar, quando da emissão pública das debêntures, na primeira página do Prospecto e do Anúncio de Início de Distribuição ou, no caso de distribuição com esforços restritos, do Aviso de Encerramento e do material de divulgação, o número e a data de publicação desta Portaria e o compromisso de alocar os recursos obtidos no projeto prioritário aprovado; e

III - manter a documentação relativa à utilização dos recursos captados, até cinco anos após o vencimento das debêntures emitidas, para consulta e fiscalização pelos Órgãos de Controle.

Art. 3º A ANEEL deverá informar, ao Ministério de Minas e Energia e à Unidade da Receita Federal do Brasil com jurisdição sobre o estabelecimento matriz da AES Tietê S.A., a ocorrência de atraso superior a trezentos e sessenta e cinco dias em qualquer um dos marcos de implantação constantes do Cronograma de Execução do Projeto de Melhoria.

Art. 4º Alterações técnicas ou de titularidade do projeto de que trata esta Portaria, autorizadas pela ANEEL ou pelo Ministério de Minas e Energia, não ensejarão a publicação de nova Portaria de aprovação do projeto como prioritário, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 2011.

Art. 5º A AES Tietê S.A. e a sociedade controladora deverão observar, ainda, as demais disposições constantes na Lei nº 12.431, de 2011, no Decreto nº 7.603, de 2011, na Portaria MME nº [282](#), de 22 de agosto de 2013, e na legislação e normas vigentes e supervenientes, sujeitando-se às penalidades legais, inclusive aquela prevista no art. 2º, § 5º, da Lei nº 12.431, de 2011, a ser aplicada pela Secretaria da Receita Federal do Brasil.

Art. 6º Esta Portaria entra em vigor na data de sua publicação.

EDUARDO BRAGA

Este texto não substitui o publicado no D.O. de 09.11.2015, seção 1, p. 55, v. 152, n. 213.

ANEXO

Nome do Projeto	Projeto de Melhoria de Geração da UHE Caconde.	
Tipo	Usina Hidrelétrica.	
Atos Autorizativos	Decreto s/nº, de 15 de dezembro de 1999, Contrato de Concessão nº 92/1999-ANEEL, de 20 de dezembro de 1999, e Despacho ANEEL nº 108, de 20 de janeiro de 2015.	
Titular	AES Tietê S.A.	
CNPJ/MF	02.998.609/0001-27.	
Pessoas Jurídicas Integrantes da Concessionária	Razão Social:	CNPJ/MF:
	Companhia Brasileira de Energia (52,55%) Centrais Elétricas Brasileiras S.A. (7,94%) Schroder Investment Management Brasil Ltda. (2,68%) Blackrock Inc. - Empresa dos Estados Unidos (2,09%) Outros Acionistas (34,74%)	04.128.563/0001-10; 00.001.180/0001-26; 92.886.662/0001-29; Nacionalidade: USA; e
Localização	Município de Caconde, Estado de São Paulo.	
Descrição do Projeto de Melhoria	Modernização das Instalações da Usina Hidrelétrica denominada UHE Caconde, constituída por duas Unidades Geradoras totalizando 80.400 kW de Capacidade Instalada, compreendendo: I - Modernização do Elevador de Acesso a Galeria das Comportas e do Elevador de Acesso à Casa de Força; II - Sistema de Proteção Contra Incêndio: instalação de Sistema de Proteção Contra Incêndio para o Pátio dos Transformadores e Casa de Força; III - Geradores 1 e 2: instalação de Sistemas de Descargas Parciais para Monitoramento da Degradação e Acompanhamento da Vida Útil dos Enrolamentos dos Geradores; IV - Automação e Instalação de Sistema de Controle à Distância do Portão de Acesso à Casa de Força; V - Instalação de Sistema de Climatização da Sala de Máquinas; VI - Equipamentos Sobressalentes: a) aquisição de Transformador de Potência para o Serviço Auxiliar da UHE Caconde; b) aquisição de um Mancal Guia do Gerador para a Unidade Geradora 01; c) Recapitação dos Mancais Guia da Turbina e Mancal de Escora das Unidades Geradoras; VII - Sistema de Alimentação de Corrente Contínua: a) aquisição e instalação de um Retificador; e b) Recapitação do Sistema de Rede Estabilizada e Ininterrupta; VIII - Implantação de Sistema Digital de Supervisão e Controle das Unidades Geradoras; e IX - Sistema de Içamento: Recapitação do Pórtico de Montante.	
Setor	Energia, nos termos do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011.	
Identificação do Processo	48000.000972/2015-15.	





ANEXO	
Nome do Projeto	EOL Ventos de São Virgílio 02
Tipo	Central Geradora Eólica
Leilão	Leilão de Energia nº 06/2014-ANEEL
Ato Autorizativo	Portaria MME nº 290, de 19 de agosto de 2015.
Titular	Ventos de São Virgílio 02 Energias Renováveis S.A.
CNPJ/MF	21.480.086/0001-77
Pessoas Jurídicas Integrantes da SPE	Razão Social: CNPJ/MF:

Salus Fundo de Investimentos em Participações (99,9%) Ventos de São Virgílio Energias Renováveis S.A. (0,1%)	09.910.984/0001-12; e 16.519.518/0001-76.
Localização	Município de Simões, Estado do Piauí
Descrição do Projeto	Central Geradora Eólica com 30.000 kW de Capacidade Instalada, constituída por quinze Unidades Geradoras e Sistema de Transmissão de Interesse Restrito.
Sector	Energia, nos termos do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011.
Identificação do Processo	48000.001489/2015-58.

**PORTARIA Nº 502, DE 6 DE NOVEMBRO DE 2015**

O MINISTRO DE ESTADO DE MINAS E ENERGIA, no uso das atribuições que lhe confere o art. 87, parágrafo único, incisos II e IV, da Constituição, tendo em vista o disposto nos arts. 60 e 63, do Decreto nº 5.163, de 20 de julho de 2004, nos termos do Edital do Leilão nº 03/2015-ANEEL, e o que consta dos Processos nº 48500.00635/2014-93 e nº 48500.003140/2015-10, resolve:

Art. 1º Autorizar a empresa SPE Boa Vista 2 Energia Ltda., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 09.551.294/0001-14, com Sede na Avenida Dr. Cardoso de Melo, nº 1184, 7º Andar, Sala 1, Bairro Vila Olímpia, Município de São Paulo, Estado de São Paulo, a estabelecer-se como Produtor Independente de Energia Elétrica, mediante a exploração de Potencial Hidroelétrico localizado no Rio Verde, Bacia Hidrográfica do Rio Paraná, Sub-Bacia 61, localizado no Município de Varginha, Estado do Minas Gerais, nas Coordenadas Planimétricas E-452290 m e N-7610480 m, Fuso ZL5, Datum SIRGAS2000, por meio da implantação da Pequena Central Hidrelétrica denominada PCH Boa Vista II, cadastrada com o Código Único do Empreendimento de Geração - CEG: PCH.PH.MG.033465-0-01, constituída de três Unidades Geradoras de 8.833 kW, totalizando 26.500 kW de capacidade instalada e 14.410 kW médios de garantia física de energia.

Parágrafo único. A energia elétrica produzida pela autorização destina-se à comercialização na modalidade de Produção Independente de Energia Elétrica, conforme estabelecido nos arts. 12, 15 e 16, da Lei nº 9.074, de 7 de julho de 1995.

Art. 2º Deverá a autorizada implantar, por sua exclusiva responsabilidade e ônus, o Sistema de Transmissão de Interesse Restrito da PCH Boa Vista II, constituído de uma Subestação Elevadora de 13,8/138 kV, junto à Usina, e uma Linha de Transmissão em 138 kV, com cerca de quatro quilômetros e duzentos metros de extensão, em Circuito Simples, interligando a Subestação Elevadora à Subestação Varginha 2, de propriedade da Cemig Distribuição S.A., em consonância com as normas e regulamentos aplicáveis.

Art. 3º Constituem obrigações da autorizada:

- I - cumprir o disposto na Resolução Normativa ANEEL nº 389, de 15 de dezembro de 2009;
- II - implantar a Pequena Central Hidrelétrica conforme Cronograma apresentado à Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, obedecendo aos marcos descritos a seguir:
  - a) início da Montagem do Canteiro de Obras: até 1º de janeiro de 2017;
  - b) início das Obras Cíveis das Estruturas: até 1º de abril de 2017;
  - c) início da Concretagem da Casa de Força: até 1º de agosto de 2017;
  - d) início da Montagem Eletromecânica das Unidades Geradoras: até 1º de novembro de 2017;
  - e) início das Obras do Sistema de Transmissão de interesse restrito: até 1º de janeiro de 2018;
  - f) Desvio do Rio: até 1º de maio de 2018;
  - g) descida do rotor da 1ª Unidade Geradora: até 1º de setembro de 2018;
  - h) descida do rotor da 2ª Unidade Geradora: até 1º de novembro de 2018;
  - i) obtenção da Licença de Operação - LO: até 1º de novembro de 2018;
  - j) início do enchimento do Reservatório: até 1º de dezembro de 2018;
  - k) início da Operação em Teste da 1ª Unidade Geradora: até 10 de dezembro de 2018;
  - l) descida do rotor da 3ª Unidade Geradora: até 1º de janeiro de 2019;
  - m) conclusão da Montagem Eletromecânica das Unidades Geradoras: até 1º de janeiro de 2019;
  - n) início da Operação Comercial da 1ª Unidade Geradora: até 1º de janeiro de 2019;
  - o) início da Operação em Teste da 2ª Unidade Geradora: até 1º de fevereiro de 2019;
  - p) início da Operação Comercial da 2ª Unidade Geradora: até 1º de março de 2019;
  - q) início da Operação em Teste da 3ª Unidade Geradora: até 1º de abril de 2019; e
  - r) início da Operação Comercial da 3ª Unidade Geradora: até 1º de maio de 2019;

III - manter, nos termos do Edital do Leilão nº 03/2015-ANEEL, a Garantia de Fiel Cumprimento das Obrigações assumidas nesta Portaria, no valor de R\$ 8.426.566,50 (oito milhões, quatrocentos e vinte e seis mil, quinhentos e sessenta e seis reais e cinquenta centavos), que vigorará até cento e oitenta dias após o início da operação da última Unidade Geradora da PCH Boa Vista II;

IV - submeter-se aos Procedimentos de Rede do Operador Nacional do Sistema Elétrico - ONS;

V - aderir à Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE;

Este documento pode ser verificado no endereço eletrônico <http://www.in.gov.br/interacao/dde.html>, pelo código 0001201511090005

VI - firmar Contrato de Comercialização de Energia no Ambiente Regulado - CCEAR, nos termos do Edital do Leilão nº 03/2015-ANEEL; e

VII - encaminhar à ANEEL, ao término da construção ou quando solicitado, informações relativas aos custos com a implantação do Empreendimento, na forma e periodicidade a serem definidas em regulamento próprio.

Parágrafo único. Pelo descumprimento das obrigações decorrentes da legislação de regência de produção e comercialização de energia elétrica e do disposto nesta Portaria, a autorizada ficará sujeita às penalidades estabelecidas nas normas legais vigentes.

Art. 4º Estabelecer em cinquenta por cento, nos termos do art. 26, § 1º, da Lei nº 9.427, de 26 de dezembro de 1996, o percentual de redução a ser aplicado às Tarifas de Uso dos Sistemas Elétricos de Transmissão e de Distribuição, para o transporte da energia elétrica gerada e comercializada pela PCH Boa Vista II, enquanto mantiver as características de Pequena Central Hidrelétrica e a potência injetada nos Sistemas de Transmissão ou Distribuição for menor ou igual a 30.000 kW, nos termos da legislação e das regras de comercialização vigentes.

Art. 5º A presente autorização vigorará pelo prazo de trinta e cinco anos, contado a partir da publicação desta Portaria.

Parágrafo único. A revogação da autorização não acarretará ao Poder Concedente, em nenhuma hipótese, qualquer responsabilidade quanto a encargos, ônus, obrigações ou compromissos assumidos pela autorizada com relação a terceiros, inclusive aquelas relativas aos seus empregados.

Art. 6º Esta Portaria entra em vigor na data de sua publicação.

EDUARDO BRAGA

**PORTARIA Nº 503, DE 6 DE NOVEMBRO DE 2015**

O MINISTRO DE ESTADO DE MINAS E ENERGIA, no uso das atribuições que lhe confere o art. 87, parágrafo único, incisos II e IV, da Constituição, tendo em vista o disposto no art. 5º do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, no art. 2º da Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e o que consta no Processo nº 48000.000962/2015-81, resolve:

Art. 1º Aprovar, na forma do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, como prioritário o Projeto de Melhoria da Usina Hidrelétrica denominada UHE Bariri, cadastrada com o Código Único do Empreendimento de Geração - CEG:

UHE.PH.SP.000203-8.01, de titularidade da empresa AES Tietê S.A., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.998.609/0001-27, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, conforme descrito no Anexo à presente Portaria.

Art. 2º A AES Tietê S.A. deverá:

- I - manter atualizada junto ao Ministério de Minas e Energia, a relação das pessoas jurídicas que a integram, atualizar o Organograma do Grupo Econômico da empresa titular do projeto no sistema disponibilizado na página da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL na rede mundial de computadores, no prazo de trinta dias, e atualizar as informações nos termos do art. 4º da Resolução Normativa ANEEL nº 378, de 10 de novembro de 2009;
- II - destacar, quando da emissão pública das debêntures, na primeira página do Prospecto e do Anúncio de Início de Distribuição ou, no caso de distribuição com esforços restritos, do Aviso de Encerramento e do material de divulgação, o número e a data de publicação desta Portaria e o compromisso de alocar os recursos obtidos no projeto prioritário aprovado; e
- III - manter a documentação relativa à utilização dos recursos captados, até cinco anos após o vencimento das debêntures emitidas, para consulta e fiscalização pelos Órgãos de Controle;

Art. 3º A ANEEL deverá informar, ao Ministério de Minas e Energia e à Unidade da Receita Federal do Brasil com jurisdição sobre o estabelecimento matriz da AES Tietê S.A., a ocorrência de atraso superior a trinta e seis dias em qualquer um dos marcos de implantação constantes do Cronograma de Execução do Projeto de Melhoria.

Art. 4º Alterações técnicas ou de titularidade do projeto de que trata esta Portaria, autorizadas pela ANEEL ou pelo Ministério de Minas e Energia, não ensejarão a publicação de nova Portaria de aprovação do projeto como prioritário, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 2011.

Art. 5º A AES Tietê S.A. e a sociedade controladora deverão observar, ainda, as demais disposições constantes na Lei nº 12.431, de 2011, no Decreto nº 7.603, de 2011, na Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e na legislação e normas vigentes e supervenientes, sujeitando-se às penalidades legais, inclusive aquela prevista no art. 2º, § 5º, da Lei nº 12.431, de 2011, a ser aplicada pela Secretaria da Receita Federal do Brasil.

Art. 6º Esta Portaria entra em vigor na data de sua publicação.

EDUARDO BRAGA

ANEXO

ANEXO	
Nome do Projeto	Projeto de Melhoria de Geração da UHE Bariri
Tipo	Usina Hidrelétrica
Atos Autorizativos	Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, Contrato de Concessão nº 92/1999-ANEEL, de 20 de dezembro de 1999, e Decreto ANEEL nº 108, de 20 de janeiro de 2015.
Titular	AES Tietê S.A.
CNPJ/MF	02.998.609/0001-27
Pessoas Jurídicas Integrantes da Concessionária	Razão Social: CNPJ/MF: Companhia Brasileira de Energia (52,55%) 04.128.563/0001-10; Centrais Elétricas Brasileiras S.A. (7,94%) 00.001.180/0001-26; Schroder Investment Management Brasil Ltda. (2,68%) 92.886.662/0001-29; Blackrock Inc. - Empresa dos Estados Unidos (2,09%) Outros Acionistas (34,74%) Nacionalidade: USA; e
Localização	Município de Boracéia, Estado de São Paulo.
Descrição do Projeto de Melhoria	Modernização das Instalações da Usina Hidrelétrica denominada UHE Bariri, constituída por três Unidades Geradoras totalizando 143.100 kW de Capacidade Instalada, compreendendo: I - Recuperação e Modernização da Unidade Geradora 01; II - Para Raios: aquisição de Para Raios de Proteção dos Transformadores Elevadores; III - Troca de Painéis, Disjuntores e Gaxetas para as Barras IV e V; IV - Recuperação das Pontes Rolantes da Casa Força; V - Substituição das Centrais de Ar Condicionado; VI - Instalação de Sistema de Monitoramento das Medições Utilizando Descargas Parciais de Sistema Online para os Enrolamentos Estatísticos dos Geradores; VII - Rede Estabilizada: Implementação de Equipamentos para Aumentar Confiabilidade Operacional; VIII - Sistema de Alarme e Proteção contra Incêndio: a) Aquisição de Hidrantes; e b) Substituição do Sistema de Alarme Contra Incêndio; IX - Adequação da Escada de Acesso ao Piso de Adição e Descarga
Sector	Energia, nos termos do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011.
Identificação do Processo	48000.000962/2015-81.

**PORTARIA Nº 504, DE 6 DE NOVEMBRO DE 2015**

O MINISTRO DE ESTADO DE MINAS E ENERGIA, no uso das atribuições que lhe confere o art. 87, parágrafo único, incisos II e IV, da Constituição, tendo em vista o disposto no art. 5º do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, no art. 2º da Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e o que consta no Processo nº 48000.000972/2015-15, resolve:

Art. 1º Aprovar, na forma do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, como prioritário o Projeto de Melhoria da Usina Hidrelétrica denominada UHE Caconde, cadastrada com o Código Único do Empreendimento de Geração - CEG: UHE.PH.SP.000588-6.01, de titularidade da empresa AES Tietê S.A., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.998.609/0001-27, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, conforme descrito no Anexo à presente Portaria.

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001, que institui a Infraestrutura de Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil.



Art. 2º A AES Tietê S.A. deverá:

I - manter atualizada junto ao Ministério de Minas e Energia, a relação das pessoas jurídicas que a integram, atualizar o Organograma do Grupo Econômico da empresa titular do projeto no sistema disponibilizado na página da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, na rede mundial de computadores, no prazo de trinta dias, e atualizar as informações nos termos do art. 4º da Resolução Normativa ANEEL nº 378, de 10 de novembro de 2009;

II - destacar, quando da emissão pública das debêntures, na primeira página do Prospecto e do Anticipo de Início de Distribuição ou, no caso de distribuição com esforços restritos, do Aviso de Encerramento e do material de divulgação, o número e a data de publicação desta Portaria e o compromisso de alocar os recursos obtidos no projeto prioritário aprovado; e

III - manter a documentação relativa à utilização dos recursos captados, até cinco anos após o vencimento das debêntures emitidas, para consulta e fiscalização pelos Órgãos de Controle.

Art. 3º A ANEEL deverá informar, ao Ministério de Minas e Energia e à Unidade da Receita Federal do Brasil com jurisdição sobre o estabelecimento matriz da AES Tietê S.A., a ocorrência de atraso superior a trezentos e sessenta e cinco dias em qualquer um dos marcos de implantação constantes do Cronograma de Execução do Projeto de Melhoria.

Art. 4º Alterações técnicas ou de titularidade do projeto de que trata esta Portaria, autorizadas pela ANEEL ou pelo Ministério de Minas e Energia, não ensejarão a publicação de nova Portaria de aprovação do projeto como prioritário, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 2011.

Art. 5º A AES Tietê S.A. e a sociedade controladora deverão observar, ainda, as demais disposições constantes na Lei nº 12.431, de 2011, no Decreto nº 7.603, de 2011, na Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e na legislação e normas vigentes e supervenientes, sujeitando-se às penalidades legais, inclusive aquela prevista no art. 2º, § 5º, da Lei nº 12.431, de 2011, a ser aplicada pela Secretaria da Receita Federal do Brasil.

Art. 6º Esta Portaria entra em vigor na data de sua publicação.

EDUARDO BRAGA

EDUARDO BRAGA

ANEXO

Table with 2 columns: Nome do Projeto, Tipo, Atos Autorizativos, Titular, CNPJ/MF, Pessoas Jurídicas Integranes da Concessionária, Localização, Descrição do Projeto de Melhoria, Setor, Identificação do Processo.

Art. 4º Alterações técnicas ou de titularidade do projeto de que trata esta Portaria, autorizadas pela ANEEL ou pelo Ministério de Minas e Energia, não ensejarão a publicação de nova Portaria de aprovação do projeto como prioritário, para os fins do art. 2º da Lei nº 12.431, de 2011.

Art. 5º A AES Tietê S.A. e a sociedade controladora deverão observar, ainda, as demais disposições constantes na Lei nº 12.431, de 2011, no Decreto nº 7.603, de 2011, na Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e na legislação e normas vigentes e supervenientes, sujeitando-se às penalidades legais, inclusive aquela prevista no art. 2º, § 5º, da Lei nº 12.431, de 2011, a ser aplicada pela Secretaria da Receita Federal do Brasil.

Art. 6º Esta Portaria entra em vigor na data de sua publicação.

ANEXO

Table with 2 columns: Nome do Projeto, Tipo, Atos Autorizativos, Titular, CNPJ/MF, Pessoas Jurídicas Integranes da Concessionária, Localização, Descrição do Projeto de Melhoria, Setor, Identificação do Processo.

PORTARIA Nº 506, DE 6 DE NOVEMBRO DE 2015

O MINISTRO DE ESTADO DE MINAS E ENERGIA, no uso das atribuições que lhe confere o art. 87, parágrafo único, incisos II e IV, da Constituição, tendo em vista o disposto no art. 5º do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, no art. 2º da Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e o que consta no Processo nº 48000.000964/2015-79, resolve:

Art. 1º Aprovar, na forma do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, como prioritário o Projeto de Melhoria da Usina Hidrelétrica denominada UHE Barra Bonita, cadastrada com o Código Único do Empreendimento de Geração - CEG: UHE.PH.SP001097-9.01, de titularidade da empresa AES Tietê S.A., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.998.609/0001-27, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, conforme descrito no Anexo à presente Portaria.

I - manter atualizada junto ao Ministério de Minas e Energia, a relação das pessoas jurídicas que a integram, atualizar o Organograma do Grupo Econômico da empresa titular do projeto no sistema disponibilizado na página da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL na rede mundial de computadores, no prazo de trinta dias, e atualizar as informações nos termos do art. 4º da Resolução Normativa ANEEL nº 378, de 10 de novembro de 2009;

II - destacar, quando da emissão pública das debêntures, na primeira página do Prospecto e do Anticipo de Início de Distribuição ou, no caso de distribuição com esforços restritos, do Aviso de Encerramento e do material de divulgação, o número e a data de publicação desta Portaria e o compromisso de alocar os recursos obtidos no projeto prioritário aprovado; e

III - manter a documentação relativa à utilização dos recursos captados, até cinco anos após o vencimento das debêntures emitidas, para consulta e fiscalização pelos Órgãos de Controle.

Art. 3º A ANEEL deverá informar, ao Ministério de Minas e Energia e à Unidade da Receita Federal do Brasil com jurisdição sobre o estabelecimento matriz da AES Tietê S.A., a ocorrência de atraso superior a trezentos e sessenta e cinco dias em qualquer um dos marcos de implantação constantes do Cronograma de Execução do Projeto de Melhoria.

Art. 4º Alterações técnicas ou de titularidade do projeto de que trata esta Portaria, autorizadas pela ANEEL ou pelo Ministério de Minas e Energia, não ensejarão a publicação de nova Portaria de aprovação do projeto como prioritário, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 2011.

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001, que institui a Infraestrutura de Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil.

Este documento pode ser verificado no endereço eletrônico http://www.n.gov.br/autenticadoc.html, pelo código 00012015110900056

**ANEXO J**

---

- PORTARIA Nº 505 DO MINISTÉRIO DE MINAS E ENERGIA

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)

## GABINETE DO MINISTRO

### PORTARIA Nº 505, DE 6 DE NOVEMBRO DE 2015

O MINISTRO DE ESTADO DE MINAS E ENERGIA, no uso das atribuições que lhe confere o art. 87, parágrafo único, incisos II e IV, da Constituição, tendo em vista o disposto no art. 5º do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, no art. 2º da Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e o que consta no Processo nº 48000.000974/2015-12, resolve:

Art. 1º Aprovar, na forma do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, como prioritário o Projeto de Melhoria da Usina Hidrelétrica denominada UHE Ibitinga, cadastrada com o Código Único do Empreendimento de Geração - CEG: UHE.PH.SP.001097-9.01, de titularidade da empresa AES Tietê S.A., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.998.609/0001-27, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, conforme descrito no Anexo à presente Portaria.

Art. 2º A AES Tietê S.A. deverá:

I - manter atualizada junto ao Ministério de Minas e Energia, a relação das pessoas jurídicas que a integram, atualizar o Organograma do Grupo Econômico da empresa titular do projeto no sistema disponibilizado na página da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL na rede mundial de computadores, no prazo de trinta dias, e atualizar as informações nos termos do art. 4º da Resolução Normativa ANEEL nº [378](#), de 10 de novembro de 2009;

II - destacar, quando da emissão pública das debêntures, na primeira página do Prospecto e do Anúncio de Início de Distribuição ou, no caso de distribuição com esforços restritos, do Aviso de Encerramento e do material de divulgação, o número e a data de publicação desta Portaria e o compromisso de alocar os recursos obtidos no projeto prioritário aprovado; e

III - manter a documentação relativa à utilização dos recursos captados, até cinco anos após o vencimento das debêntures emitidas, para consulta e fiscalização pelos Órgãos de Controle.

Art. 3º A ANEEL deverá informar, ao Ministério de Minas e Energia e à Unidade da Receita Federal do Brasil com jurisdição sobre o estabelecimento matriz da AES Tietê S.A., a ocorrência de atraso superior a trezentos e sessenta e cinco dias em qualquer um dos marcos de implantação constantes do Cronograma de Execução do Projeto de Melhoria.

EDUARDO BRAGA

Este texto não substitui o publicado no D.O. de 09.11.2015, seção 1, p. 56, v. 152, n. 213.

## ANEXO

Nome do Projeto	Projeto de Melhoria de Geração da UHE Ibitinga.	
Tipo	Usina Hidrelétrica.	
Atos Autorizativos	Decreto s/nº, de 15 de dezembro de 1999, Contrato de Concessão nº 092/1999-ANEEL, de 20 de dezembro de 1999, e Despacho ANEEL nº 108, de 20 de janeiro de 2015.	
Titular	AES Tietê S.A.	
CNPJ/MF	02.998.609/0001-27.	
Pessoas Jurídicas Intergrantes da Concessionária	Razão Social:	CNPJ/MF:
	Companhia Brasileira de Energia (52,55%)	04.128.563/0001-10;
	Centrais Elétricas Brasileiras S.A. (7,94%)	00.001.180/0001-26;
	Schroder Investment Management Brasil Ltda. (2,68%)	92.886.662/0001-29;
	Blackrock Inc. - Empresa dos Estados Unidos (2,09%)	Nacionalidade: USA; e
	Outros Acionistas (34,74%)	....
Localização	Município de Ibitinga, Estado de São Paulo.	
Descrição do Projeto de Melhoria	<p>Modernização das Instalações da Usina Hidrelétrica denominada UHE Ibitinga, constituída por três Unidades Geradoras totalizando 131.490 kW de capacidade instalada, compreendendo:</p> <p>I - Unidade Geradora 03: realização das atividades de Recapacitação e Modernização da Unidade Geradora 03, Reguladores de Velocidade e Tensão, Sistema de Controle, Proteção Elétrica, Sistema Auxiliares Elétricos e Mecânicos, Subestação e Comportas de Emergência;</p> <p>II - Para-Raios: aquisição de novos Para-Raios para Proteção dos Transformadores Elevadores das Unidades Geradoras;</p> <p>III - Unidade Geradora 02:</p> <p>a) realização das atividades de Recapacitação e Modernização da Unidade Geradora (UG) 02, Reguladores de Velocidade e Tensão, Sistema de Controle, Proteção Elétrica, Sistema Auxiliares Elétricos e Mecânicos, Subestação e Comportas de Emergência;</p> <p>b) Modernização do Sistema atual através da padronização dos Sistemas de Supervisão e Controle (SSC); e</p> <p>c) implementar o Sistema de Monitoramento e Diagnóstico de Vibração a fim de monitorar os Mancais e o Pacote Estatórico do Gerador;</p> <p>IV - Implantação do Sistema de Padronização de Código Internacional de Equipamentos (KKS);</p> <p>V - Guarda Corpo: Confecção e Instalação de Guarda Corpo;</p> <p>VI - Instalação de Monitoração das Descargas Parciais dos Geradores;</p> <p>VII - Rede Estabilizada: Implementar Equipamentos com Capacidade Adequada para suprir a demanda atual;</p> <p>VIII - Modernização do Comando do Pórtico: substituição dos Equipamentos obsoletos, atendendo todas as normas regulamentadoras;</p> <p>IX - Proteção Manual de Incêndio da Usina (Hidrantes);</p> <p>X - Sistema de Drenagem Pluvial: construção do Sistema de Drenagem Pluvial da Pista de Rodagem acima da Casa de Força;</p> <p>XI - Aquisição de Máquina para Filtragem de Óleo: aquisição de Máquina para Realizar Filtragem e Centrifugação de Óleos Utilizados nos Sistemas de Lubrificação e Controle das Unidades Geradoras;</p> <p>XII - Pórtico de Jusante: Instalação de Célula de Carga com Dispositivo de Atuação de Sobrecarga; e</p> <p>XIII - Modernização do Painel dos Serviços Auxiliares e CCM.</p>	
Setor	Energia, nos termos do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011.	
Identificação do Processo	48000.000974/2015-12.	



Art. 2º A AES Tietê S.A. deverá:

I - manter atualizada junto ao Ministério de Minas e Energia, a relação das pessoas jurídicas que a integram, atualizar o Organograma do Grupo Econômico da empresa titular do projeto no sistema disponibilizado na página da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, na rede mundial de computadores, no prazo de trinta dias, e atualizar as informações nos termos do art. 4º da Resolução Normativa ANEEL nº 378, de 10 de novembro de 2009;

II - destacar, quando da emissão pública das debêntures, na primeira página do Prospecto e do Anticipo de Início de Distribuição ou, no caso de distribuição com esforços restritos, do Aviso de Encerramento e do material de divulgação, o número e a data de publicação desta Portaria e o compromisso de alocar os recursos obtidos no projeto prioritário aprovado; e

III - manter a documentação relativa à utilização dos recursos captados, até cinco anos após o vencimento das debêntures emitidas, para consulta e fiscalização pelos Órgãos de Controle.

Art. 3º A ANEEL deverá informar, ao Ministério de Minas e Energia e à Unidade da Receita Federal do Brasil com jurisdição sobre o estabelecimento matriz da AES Tietê S.A., a ocorrência de atraso superior a trezentos e sessenta e cinco dias em qualquer um dos marcos de implantação constantes do Cronograma de Execução do Projeto de Melhoria.

Art. 4º Alterações técnicas ou de titularidade do projeto de que trata esta Portaria, autorizadas pela ANEEL ou pelo Ministério de Minas e Energia, não ensejarão a publicação de nova Portaria de aprovação do projeto como prioritário, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 2011.

Art. 5º A AES Tietê S.A. e a sociedade controladora deverão observar, ainda, as demais disposições constantes na Lei nº 12.431, de 2011, no Decreto nº 7.603, de 2011, na Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e na legislação e normas vigentes e supervenientes, sujeitando-se às penalidades legais, inclusive aquela prevista no art. 2º, § 5º, da Lei nº 12.431, de 2011, a ser aplicada pela Secretaria da Receita Federal do Brasil.

Art. 6º Esta Portaria entra em vigor na data de sua publicação.

EDUARDO BRAGA

ANEXO

Nome do Projeto	Projeto de Melhoria de Geração da UHE Caconde.	
Tipo	Usina Hidrelétrica.	
Atos Autorizativos	Decreto nº 15 de dezembro de 1999, Contrato de Concessão nº 92/1999-ANEEL, de 20 de dezembro de 1999, e Despacho ANEEL nº 108, de 29 de janeiro de 2015.	
Titular	AES Tietê S.A.	
CNPJ/MF	02.998.609/0001-27.	
Pessoas Jurídicas Integran-tes da Concessioná-ria	Razão Social:	CNPJ/MF:
	Companhia Brasileira de Energia (52,55%)	04.128.563/0001-10;
	Centrais Elétricas Brasileiras S.A. (7,94%)	00.001.180/0001-26;
	Schroder Investment Management Brasil Ltda. (2,68%)	92.886.662/0001-29;
	Blackrock Inc. - Empresa dos Estados Unidos (2,09%)	Nacionalidade: USA; e
	Outros Acionistas (34,74%)	...
Localização	Município de Caconde, Estado de São Paulo.	
Descrição do Projeto de Melhoria	Modernização das Instalações da Usina Hidrelétrica denominada UHE Caconde, constituída por duas Unidades Geradoras totalizando 80.400 kW de capacidade instalada, compreendendo: I - Modernização do Elevador de Acesso a Galeria das Comportas e do Elevador de Acesso à Casa de Força; II - Sistema de Proteção Contra Incêndio; instalação de Sistema de Proteção Contra Incêndio para o Pátio dos Transformadores e Casa de Força; III - Geradores 1 e 2; instalação de Sistemas de Descargas Parciais para Monitoramento da Degradação e Acompanhamento da Vida Útil dos Enrolamentos dos Geradores; IV - Automação e Instalação de Sistema de Controle à Distância do Portão de Acesso à Casa de Força; V - Instalação de Sistema de Climatização da Sala de Máquinas; VI - Equipamentos Sobresselentes: a) aquisição de Transformador de Potência para o Serviço Auxiliar da UHE Caconde; b) aquisição de um Mancal Guia do Gerador para a Unidade Geradora 01; c) Recapitação dos Mancais Guia da Turbina e Mancal de Escora das Unidades Geradoras; VII - Sistema de Alimentação de Corrente Contínua: a) aquisição e instalação de um Retificador; e b) Recapitação do Sistema de Rede Estabilizada e Ininterrupta; VIII - Implantação de Sistema Digital de Supervisão e Controle das Unidades Geradoras; e IX - Sistema de Içamento, Recapitação do Pórtico de Montante Energia, nos termos do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011.	
Sector	Energia, nos termos do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011.	
Identificação do Pro-cesso	48000.00097/2015-15.	

PORTARIA Nº 505, DE 6 DE NOVEMBRO DE 2015

O MINISTRO DE ESTADO DE MINAS E ENERGIA, no uso das atribuições que lhe confere o art. 87, parágrafo único, incisos II e IV, da Constituição, tendo em vista o disposto no art. 5º do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, no art. 2º da Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e o que consta no Processo nº 48000.00097/2015-12, resolve:

Art. 1º Aprovar, na forma do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, como prioritário o Projeto de Melhoria da Usina Hidrelétrica denominada UHE Itaipava, cadastrada com o Código Único do Empreendimento de Geração - CEG: UHE.PH.SP001097-9.01, de titularidade da empresa AES Tietê S.A., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.998.609/0001-27, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, conforme descrito no Anexo à presente Portaria.

Art. 2º A AES Tietê S.A. deverá:

I - manter atualizada junto ao Ministério de Minas e Energia, a relação das pessoas jurídicas que a integram, atualizar o Organograma do Grupo Econômico da empresa titular do projeto no sistema disponibilizado na página da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, na rede mundial de computadores, no prazo de trinta dias, e atualizar as informações nos termos do art. 4º da Resolução Normativa ANEEL nº 378, de 10 de novembro de 2009;

II - destacar, quando da emissão pública das debêntures, na primeira página do Prospecto e do Anticipo de Início de Distribuição ou, no caso de distribuição com esforços restritos, do Aviso de Encerramento e do material de divulgação, o número e a data de publicação desta Portaria e o compromisso de alocar os recursos obtidos no projeto prioritário aprovado; e

III - manter a documentação relativa à utilização dos recursos captados, até cinco anos após o vencimento das debêntures emitidas, para consulta e fiscalização pelos Órgãos de Controle.

Art. 3º A ANEEL deverá informar, ao Ministério de Minas e Energia e à Unidade da Receita Federal do Brasil com jurisdição sobre o estabelecimento matriz da AES Tietê S.A., a ocorrência de atraso superior a trezentos e sessenta e cinco dias em qualquer um dos marcos de implantação constantes do Cronograma de Execução do Projeto de Melhoria.

Art. 4º Alterações técnicas ou de titularidade do projeto de que trata esta Portaria, autorizadas pela ANEEL ou pelo Ministério de Minas e Energia, não ensejarão a publicação de nova Portaria de aprovação do projeto como prioritário, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 2011.

Este documento pode ser verificado no endereço eletrônico <http://www.n.gov.br/atautenticada.html>, pelo código 00012015110900056

Art. 4º Alterações técnicas ou de titularidade do projeto de que trata esta Portaria, autorizadas pela ANEEL ou pelo Ministério de Minas e Energia, não ensejarão a publicação de nova Portaria de aprovação do projeto como prioritário, para os fins do art. 2º da Lei nº 12.431, de 2011.

Art. 5º A AES Tietê S.A. e a sociedade controladora deverão observar, ainda, as demais disposições constantes na Lei nº 12.431, de 2011, no Decreto nº 7.603, de 2011, na Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e na legislação e normas vigentes e supervenientes, sujeitando-se às penalidades legais, inclusive aquela prevista no art. 2º, § 5º, da Lei nº 12.431, de 2011, a ser aplicada pela Secretaria da Receita Federal do Brasil.

Art. 6º Esta Portaria entra em vigor na data de sua publicação.

EDUARDO BRAGA

ANEXO

Nome do Projeto	Projeto de Melhoria de Geração da UHE Itaipava.	
Atos Autorizativos	Decreto nº 15 de dezembro de 1999, Contrato de Concessão nº 092/1999-ANEEL, de 20 de dezembro de 1999, e Despacho ANEEL nº 108, de 20 de janeiro de 2015.	
Titular	AES Tietê S.A.	
CNPJ/MF	02.998.609/0001-27.	
Pessoas Jurídicas Integran-tes da Concessioná-ria	Razão Social:	CNPJ/MF:
	Companhia Brasileira de Energia (52,55%)	04.128.563/0001-10;
	Centrais Elétricas Brasileiras S.A. (7,94%)	00.001.180/0001-26;
	Schroder Investment Management Brasil Ltda. (2,68%)	92.886.662/0001-29;
	Blackrock Inc. - Empresa dos Estados Unidos (2,09%)	Nacionalidade: USA; e
	Outros Acionistas (34,74%)	...
Localização	Município de Itaipava, Estado de São Paulo.	
Descrição do Projeto de Melhoria	Modernização das Instalações da Usina Hidrelétrica denominada UHE Itaipava, constituída por três Unidades Geradoras totalizando 131.490 kW de capacidade instalada, compreendendo: I - Unidade Geradora 03: realização das atividades de Recapitação e Modernização da Unidade Geradora 03, Reguladores de Velocidade e Tensão, Sistema de Controle, Proteção Elétrica, Sistema Auxiliares Elétricos e Mecânicos, Subestação e Comportas de Emergência; II - Para-Raios: aquisição de novos Para-Raios para Proteção dos Transformadores Elevadores das Unidades Geradoras; III - Unidade Geradora 02: a) realização das atividades de Recapitação e Modernização da Unidade Geradora (UG) 02, Reguladores de Velocidade e Tensão, Sistema de Controle, Proteção Elétrica, Sistema Auxiliares Elétricos e Mecânicos, Subestação e Comportas de Emergência; b) Modernização do Sistema atual através da padronização dos Sistemas de Supervisão e Controle (SSC); e c) implementar o Sistema de Monitoramento e Diagnóstico de Vibração a fim de monitorar os Mancais e o Pacote Estático do Gerador; IV - Implantação do Sistema de Padronização de Código Internacional de Equipamentos (KKS); V - Proteção Manual de Incêndio da Usina (Hidramtes); VI - Instalação de Monitoração das Descargas Parciais dos Geradores; VII - Rede Estabilizada: Implementar Equipamentos com Capacidade Adequada para suprir a demanda atual; VIII - Modernização do Comando do Pórtico: substituição dos Equipamentos obsoletos, atendendo todas as normas regulamentadoras; IX - Proteção Manual de Incêndio da Usina (Hidramtes); X - Sistema de Drenagem Pluvial: construção do Sistema de Drenagem Pluvial da Fresta de Rodagem acima da Casa de Força; XI - Aquisição de Máquina para Filtragem de Óleo: aquisição de Máquina para Realizar Filtragem e Centrifugação de Óleos Utilizados nos Sistemas de Lubrificação e Controle das Unidades Geradoras; XII - Pórtico de Jusante: Instalação de Célula de Carga com Dispositivo de Atuação de Sobrecarga; e XIII - Modernização do Painel dos Serviços Auxiliares e CCM.	
Sector	Energia, nos termos do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011.	
Identificação do Pro-cesso	48000.00097/2015-12.	

PORTARIA Nº 506, DE 6 DE NOVEMBRO DE 2015

O MINISTRO DE ESTADO DE MINAS E ENERGIA, no uso das atribuições que lhe confere o art. 87, parágrafo único, incisos II e IV, da Constituição, tendo em vista o disposto no art. 5º do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, no art. 2º da Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e o que consta no Processo nº 48000.00094/2015-79, resolve:

Art. 1º Aprovar, na forma do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, como prioritário o Projeto de Melhoria da Usina Hidrelétrica denominada UHE Barra Bonita, cadastrada com o Código Único do Empreendimento de Geração - CEG: UHE.PH.SP002008-9.01, de titularidade da empresa AES Tietê S.A., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.998.609/0001-27, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, conforme descrito no Anexo à presente Portaria.

Art. 2º A AES Tietê S.A. deverá:

I - manter atualizada junto ao Ministério de Minas e Energia, a relação das pessoas jurídicas que a integram, atualizar o Organograma do Grupo Econômico da empresa titular do projeto no sistema disponibilizado na página da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, na rede mundial de computadores, no prazo de trinta dias, e atualizar as informações nos termos do art. 4º da Resolução Normativa ANEEL nº 378, de 10 de novembro de 2009;

II - destacar, quando da emissão pública das debêntures, na primeira página do Prospecto e do Anticipo de Início de Distribuição ou, no caso de distribuição com esforços restritos, do Aviso de Encerramento e do material de divulgação, o número e a data de publicação desta Portaria e o compromisso de alocar os recursos obtidos no projeto prioritário aprovado; e

III - manter a documentação relativa à utilização dos recursos captados, até cinco anos após o vencimento das debêntures emitidas, para consulta e fiscalização pelos Órgãos de Controle.

Art. 3º A ANEEL deverá informar, ao Ministério de Minas e Energia e à Unidade da Receita Federal do Brasil com jurisdição sobre o estabelecimento matriz da AES Tietê S.A., a ocorrência de atraso superior a trezentos e sessenta e cinco dias em qualquer um dos marcos de implantação constantes do Cronograma de Execução do Projeto de Melhoria.

Art. 4º Alterações técnicas ou de titularidade do projeto de que trata esta Portaria, autorizadas pela ANEEL ou pelo Ministério de Minas e Energia, não ensejarão a publicação de nova Portaria de aprovação do projeto como prioritário, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 2011.

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001, que institui a Infraestrutura de Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil.

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)



---

**ANEXO K**

- PORTARIA Nº 506 DO MINISTÉRIO DE MINAS E ENERGIA

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)

## GABINETE DO MINISTRO

### PORTARIA Nº 506, DE 6 DE NOVEMBRO DE 2015

O MINISTRO DE ESTADO DE MINAS E ENERGIA, no uso das atribuições que lhe confere o art. 87, parágrafo único, incisos II e IV, da Constituição, tendo em vista o disposto no art. 5º do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, no art. 2º da Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e o que consta no Processo nº 48000.000964/2015-79, resolve:

Art. 1º Aprovar, na forma do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, como prioritário o Projeto de Melhoria da Usina Hidrelétrica denominada UHE Barra Bonita, cadastrada com o Código Único do Empreendimento de Geração - CEG: UHE.PH.SP.000208-9.01, de titularidade da empresa AES Tietê S.A., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.998.609/0001-27, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, conforme descrito no Anexo à presente Portaria.

Art. 2º A AES Tietê S.A. deverá:

I - manter atualizada junto ao Ministério de Minas e Energia, a relação das pessoas jurídicas que a integram, atualizar o Organograma do Grupo Econômico da empresa titular do projeto no sistema disponibilizado na página da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL na rede mundial de computadores, no prazo de trinta dias, e atualizar as informações nos termos do art. 4º da Resolução Normativa ANEEL nº [378](#), de 10 de novembro de 2009;

II - destacar, quando da emissão pública das debêntures, na primeira página do Prospecto e do Anúncio de Início de Distribuição ou, no caso de distribuição com esforços restritos, do Aviso de Encerramento e do material de divulgação, o número e a data de publicação desta Portaria e o compromisso de alocar os recursos obtidos no projeto prioritário aprovado; e

III - manter a documentação relativa à utilização dos recursos captados, até cinco anos após o vencimento das debêntures emitidas, para consulta e fiscalização pelos Órgãos de Controle.

Art. 3º A ANEEL deverá informar, ao Ministério de Minas e Energia e à Unidade da Receita Federal do Brasil com jurisdição sobre o estabelecimento matriz da AES Tietê S.A., a ocorrência de atraso superior a trezentos e sessenta e cinco dias em qualquer um dos marcos de implantação constantes do Cronograma de Execução do Projeto de Melhoria.

Art. 4º Alterações técnicas ou de titularidade do projeto de que trata esta Portaria, autorizadas pela ANEEL ou pelo Ministério de Minas e Energia, não ensejarão a publicação de nova Portaria de aprovação do projeto como prioritário, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 2011.

Art. 5º A AES Tietê S.A. e a sociedade controladora deverão observar, ainda, as demais disposições constantes na Lei nº 12.431, de 2011, no Decreto nº 7.603, de 2011, na Portaria MME nº [282](#), de 22 de agosto de 2013, e na legislação e normas vigentes e supervenientes, sujeitando-se às penalidades legais, inclusive aquela prevista no art. 2º, § 5º, da Lei nº 12.431, de 2011, a ser aplicada pela Secretaria da Receita Federal do Brasil.

Art. 6º Esta Portaria entra em vigor na data de sua publicação.

EDUARDO BRAGA

Este texto não substitui o publicado no D.O. de 09.11.2015, seção 1, p. 56, v. 152, n. 213.

ANEXO

Nome do Projeto	Projeto de Melhoria de Geração da UHE Barra Bonita.	
Tipo	Usina Hidrelétrica	
Atos Autorizativos	Decreto s/nº, de 15 de dezembro de 1999, Contrato de Concessão nº 92/1999-ANEEL, de 20 de dezembro de 1999, e Despacho ANEEL nº 108, de 20 de janeiro de 2015.	
Titular	AES Tietê S.A.	
CNPJ/MF	02.998.609/0001-27.	
Pessoas Jurídicas Integrantes da Concessionária	Razão Social: Companhia Brasileira de Energia (52,55%) Centrais Elétricas Brasileiras S.A. (7,94%) Schroder Investment Management Brasil Ltda. (2,68%) Blackrock Inc. - Empresa dos Estados Unidos (2,09%) Outros Acionistas (34,74%)	CNPJ/MF: 04.128.563/0001-10; 00.001.180/0001-26; 92.886.662/0001-29; Nacionalidade: USA; e .....
Localização	Município de Barra Bonita, Estado de São Paulo.	
Descrição do Projeto de Melhoria	<p>Modernização das Instalações da Usina Hidrelétrica denominada UHE Barra Bonita, constituída por quatro Unidades Geradoras totalizando 140.760 kW de capacidade instalada, compreendendo:</p> <p>I - Unidade Geradora 01: Recapitação e Modernização da Unidade Geradora 01, Reguladores de Velocidade e Tensão, substituição do Aro Câmara, Sistema de Controle, Proteção Elétrica, Sistema Auxiliares Elétricos e Mecânicos, Subestação e Comportas de Emergência, que ocorreram entre os anos de 2013 e 2014 conforme Planejamento Plurianual de Manutenções (2013-2017) da AES Tietê;</p> <p>II - Transformador Reserva: Recapitação de Motores, Troca de Buchas de Alta Tensão, Troca do Núcleo, Tratamento Anti-Corrosivo e Pintura na Carcaça;</p> <p>III - Para-Raios: Aquisição de Para Raios para Proteção dos Transformadores Elevadores das Unidades Geradoras;</p> <p>IV - Comportas de Manutenção (Stop Log): Aquisição de dois Conjuntos Composto por Quatro Elementos de Comportas de Manutenção;</p> <p>V - Retificador: substituição de dois Retificadores de 125Vcc para Atendimento à Usina Barra Bonita;</p> <p>VI - Aquisição de Ar Condicionado: Substituição da Central de Ar Condicionado Existente;</p> <p>VII - Sistema Digital de Supervisão e Controle - SDSC: Modernização do Sistema Através da Padronização dos Sistemas de Supervisão e Controle (SSC) da Usina Barra Bonita;</p> <p>VIII - Disjuntores: Implementar Equipamentos que Atendam os Requisitos da NR 10;</p> <p>IX - Proteção Manual de Incêndio (Hidrantes) e Sistema de Corrente Contínua (Bateria e Retificador): Substituir o Banco de Baterias da Eclusa;</p> <p>X - Unidade Geradora 02: Realização das Atividades de Recapitação e Modernização da Unidade Geradora 01, Reguladores de Velocidade e Tensão, substituição do Aro Câmara, Sistema de Controle, Proteção Elétrica, Sistema Auxiliares Elétricos e Mecânicos, Subestação e Comportas de Emergência que ocorrerão entre os anos de 2016 e 2017 conforme Planejamento Plurianual de Manutenções (2015 - 2019) da AES Tietê;</p> <p>XI - Sistema de Alarme Contra Incêndio: Implementar Sistema de Detecção de Fumaça; e</p> <p>XII - Pórtico: Modernização do Pórtico.</p>	
Setor	Energia, nos termos do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011.	
Identificação do Processo	48000.000964/2015-79.	



Art. 2º A AES Tietê S.A. deverá:

I - manter atualizada junto ao Ministério de Minas e Energia, a relação das pessoas jurídicas que a integram, atualizar o Organograma do Grupo Econômico da empresa titular do projeto no sistema disponibilizado na página da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, na rede mundial de computadores, no prazo de trinta dias, e atualizar as informações nos termos do art. 4º da Resolução Normativa ANEEL nº 378, de 10 de novembro de 2009;

II - destacar, quando da emissão pública das debêntures, na primeira página do Prospecto e do Anticipo de Início de Distribuição ou, no caso de distribuição com esforços restritos, do Aviso de Encerramento e do material de divulgação, o número e a data de publicação desta Portaria e o compromisso de alocar os recursos obtidos no projeto prioritário aprovado; e

III - manter a documentação relativa à utilização dos recursos captados, até cinco anos após o vencimento das debêntures emitidas, para consulta e fiscalização pelos Órgãos de Controle.

Art. 3º A ANEEL deverá informar, ao Ministério de Minas e Energia e à Unidade da Receita Federal do Brasil com jurisdição sobre o estabelecimento matriz da AES Tietê S.A., a ocorrência de atraso superior a trezentos e sessenta e cinco dias em qualquer um dos marcos de implantação constantes do Cronograma de Execução do Projeto de Melhoria.

Art. 4º Alterações técnicas ou de titularidade do projeto de que trata esta Portaria, autorizadas pela ANEEL ou pelo Ministério de Minas e Energia, não ensejarão a publicação de nova Portaria de aprovação do projeto como prioritário, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 2011.

Art. 5º A AES Tietê S.A. e a sociedade controladora deverão observar, ainda, as demais disposições constantes na Lei nº 12.431, de 2011, no Decreto nº 7.603, de 2011, na Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e na legislação e normas vigentes e supervenientes, sujeitando-se às penalidades legais, inclusive aquela prevista no art. 2º, § 5º, da Lei nº 12.431, de 2011, a ser aplicada pela Secretaria da Receita Federal do Brasil.

Art. 6º Esta Portaria entra em vigor na data de sua publicação.

EDUARDO BRAGA

ANEXO

Nome do Projeto	Projeto de Melhoria de Geração da UHE Caconde.	
Tipo	Usina Hidrelétrica.	
Atos Autorizativos	Decreto nº 15 de dezembro de 1999, Contrato de Concessão nº 92/1999-ANEEL, de 20 de dezembro de 1999, e Despacho ANEEL nº 108, de 24 de janeiro de 2015.	
Titular	AES Tietê S.A.	
CNPJ/MF	02.998.609/0001-27.	CNPJ/MF:
Pessoas Jurídicas Integran-tes da Concessioná-ria	Razão Social:	CNPJ/MF:
	Companhia Brasileira de Energia (52,55%) Centrais Elétricas Brasileiras S.A. (7,94%) Schroder Investment Management Brasil Ltda. (2,68%) Blackrock Inc. - Empresa dos Estados Unidos (2,09%) Outros Acionistas (34,74%)	04.128.563/0001-10; 00.001.180/0001-26; 92.886.662/0001-29; ... ...
Localização	Município de Caconde, Estado de São Paulo.	
Descrição do Projeto de Melhoria	Modernização das Instalações da Usina Hidrelétrica denominada UHE Caconde, constituída por duas Unidades Geradoras totalizando 80.400 kW de capacidade instalada, compreendendo: I - Modernização do Elevador de Acesso a Galeria das Comportas e do Elevador de Acesso à Casa de Força; II - Sistema de Proteção Contra Incêndio; instalação de Sistema de Proteção Contra Incêndio para o Pátio dos Transformadores e Casa de Força; III - Geradores 1 e 2; instalação de Sistemas de Descargas Parciais para Monitoramento da Degradação e Acompanhamento da Vida Útil dos Enrolamentos dos Geradores; IV - Automação e Instalação de Sistema de Controle à Distância do Portão de Acesso à Casa de Força; V - Instalação de Sistema de Climatização da Sala de Máquinas; VI - Equipamentos Sobresselentes: a) aquisição de Transformador de Potência para o Serviço Auxiliar da UHE Caconde; b) aquisição de um Mancal Guia do Gerador para a Unidade Geradora 01; c) Recapitação dos Mancais Guia da Turbina e Mancal de Escora das Unidades Geradoras; VII - Sistema de Alimentação de Corrente Contínua: a) aquisição e instalação de um Retificador; e b) Recapitação do Sistema de Rede Estabilizada e Ininterrupta; VIII - Implantação de Sistema Digital de Supervisão e Controle das Unidades Geradoras; e IX - Sistema de Içamento, Recapitação do Pórtico de Montagem	
Sector	Energia, nos termos do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011.	
Identificação do Pro-cesso	48000.00097/2015-15.	

PORTARIA Nº 505, DE 6 DE NOVEMBRO DE 2015

O MINISTRO DE ESTADO DE MINAS E ENERGIA, no uso das atribuições que lhe confere o art. 87, parágrafo único, incisos II e IV, da Constituição, tendo em vista o disposto no art. 5º do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, no art. 2º da Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e o que consta no Processo nº 48000.00097/2015-12, resolve:

Art. 1º Aprovar, na forma do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, como prioritário o Projeto de Melhoria da Usina Hidrelétrica denominada UHE Itaipu, cadastrada com o Código Único do Empreendimento de Geração - CEG: UHE.PH.SP001097-9.01, de titularidade da empresa AES Tietê S.A., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.998.609/0001-27, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, conforme descrito no Anexo à presente Portaria.

Art. 2º A AES Tietê S.A. deverá:

I - manter atualizada junto ao Ministério de Minas e Energia, a relação das pessoas jurídicas que a integram, atualizar o Organograma do Grupo Econômico da empresa titular do projeto no sistema disponibilizado na página da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, na rede mundial de computadores, no prazo de trinta dias, e atualizar as informações nos termos do art. 4º da Resolução Normativa ANEEL nº 378, de 10 de novembro de 2009;

II - destacar, quando da emissão pública das debêntures, na primeira página do Prospecto e do Anticipo de Início de Distribuição ou, no caso de distribuição com esforços restritos, do Aviso de Encerramento e do material de divulgação, o número e a data de publicação desta Portaria e o compromisso de alocar os recursos obtidos no projeto prioritário aprovado; e

III - manter a documentação relativa à utilização dos recursos captados, até cinco anos após o vencimento das debêntures emitidas, para consulta e fiscalização pelos Órgãos de Controle.

Art. 3º A ANEEL deverá informar, ao Ministério de Minas e Energia e à Unidade da Receita Federal do Brasil com jurisdição sobre o estabelecimento matriz da AES Tietê S.A., a ocorrência de atraso superior a trezentos e sessenta e cinco dias em qualquer um dos marcos de implantação constantes do Cronograma de Execução do Projeto de Melhoria.

Art. 4º Alterações técnicas ou de titularidade do projeto de que trata esta Portaria, autorizadas pela ANEEL ou pelo Ministério de Minas e Energia, não ensejarão a publicação de nova Portaria de aprovação do projeto como prioritário, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 2011.

Este documento pode ser verificado no endereço eletrônico <http://www.n.gov.br/atautenticada.html>, pelo código 00012015110900056

Art. 4º Alterações técnicas ou de titularidade do projeto de que trata esta Portaria, autorizadas pela ANEEL ou pelo Ministério de Minas e Energia, não ensejarão a publicação de nova Portaria de aprovação do projeto como prioritário, para os fins do art. 2º da Lei nº 12.431, de 2011.

Art. 5º A AES Tietê S.A. e a sociedade controladora deverão observar, ainda, as demais disposições constantes na Lei nº 12.431, de 2011, no Decreto nº 7.603, de 2011, na Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e na legislação e normas vigentes e supervenientes, sujeitando-se às penalidades legais, inclusive aquela prevista no art. 2º, § 5º, da Lei nº 12.431, de 2011, a ser aplicada pela Secretaria da Receita Federal do Brasil.

Art. 6º Esta Portaria entra em vigor na data de sua publicação.

EDUARDO BRAGA

ANEXO

Nome do Projeto	Projeto de Melhoria de Geração da UHE Itaipu.	
Atos Autorizativos	Decreto nº 15 de dezembro de 1999, Contrato de Concessão nº 092/1999-ANEEL, de 20 de dezembro de 1999, e Despacho ANEEL nº 108, de 20 de janeiro de 2015.	
Titular	AES Tietê S.A.	
CNPJ/MF	02.998.609/0001-27.	CNPJ/MF:
Pessoas Jurídicas Integran-tes da Concessioná-ria	Razão Social:	CNPJ/MF:
	Companhia Brasileira de Energia (52,55%) Centrais Elétricas Brasileiras S.A. (7,94%) Schroder Investment Management Brasil Ltda. (2,68%) Blackrock Inc. - Empresa dos Estados Unidos (2,09%) Outros Acionistas (34,74%)	04.128.563/0001-10; 00.001.180/0001-26; 92.886.662/0001-29; ... ...
Localização	Município de Itaipu, Estado de São Paulo.	
Descrição do Projeto de Melhoria	Modernização das Instalações da Usina Hidrelétrica denominada UHE Itaipu, constituída por três Unidades Geradoras totalizando 131.490 kW de capacidade instalada, compreendendo: I - Unidade Geradora 03: realização das atividades de Recapitação e Modernização da Unidade Geradora 03, Reguladores de Velocidade e Tensão, Sistema de Controle, Proteção Elétrica, Sistema Auxiliares Elétricos e Mecânicos, Subestação e Comportas de Emergência; II - Para-Raios: aquisição de novos Para-Raios para Proteção dos Transformadores Elevadores das Unidades Geradoras; III - Unidade Geradora 02: a) realização das atividades de Recapitação e Modernização da Unidade Geradora (UG) 02, Reguladores de Velocidade e Tensão, Sistema de Controle, Proteção Elétrica, Sistema Auxiliares Elétricos e Mecânicos, Subestação e Comportas de Emergência; b) Modernização do Sistema atual através da padronização dos Sistemas de Supervisão e Controle (SSC); e c) implementar o Sistema de Monitoramento e Diagnóstico de Vibração a fim de monitorar os Mancais e o Pacote Estático do Gerador; IV - Implantação do Sistema de Padronização de Código Internacional de Equipamentos (KKS); V - Proteção Manual de Incêndio da Usina (Hidramtes); VI - Instalação de Monitoração das Descargas Parciais dos Geradores; VII - Rede Estabilizada: Implementar Equipamentos com Capacidade Adequada para suprir a demanda atual; VIII - Modernização do Comando do Pórtico: substituição dos Equipamentos obsoletos, atendendo todas as normas regulamentadoras; IX - Proteção Manual de Incêndio da Usina (Hidramtes); X - Sistema de Drenagem Pluvial: construção do Sistema de Drenagem Pluvial da Fresta de Rodagem acima da Casa de Força; XI - Aquisição de Máquina para Filtragem de Óleo: aquisição de Máquina para Realizar Filtragem e Centrifugação de Óleos Utilizados nos Sistemas de Lubrificação e Controle das Unidades Geradoras; XII - Pórtico de Jussante: Instalação de Célula de Carga com Dispositivo de Atuação de Sobrecarga; e XIII - Modernização do Painel dos Serviços Auxiliares e CCM.	
Sector	Energia, nos termos do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011.	
Identificação do Pro-cesso	48000.00097/2015-12.	

PORTARIA Nº 506, DE 6 DE NOVEMBRO DE 2015

O MINISTRO DE ESTADO DE MINAS E ENERGIA, no uso das atribuições que lhe confere o art. 87, parágrafo único, incisos II e IV, da Constituição, tendo em vista o disposto no art. 5º do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, no art. 2º da Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e o que consta no Processo nº 48000.00094/2015-79, resolve:

Art. 1º Aprovar, na forma do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, como prioritário o Projeto de Melhoria da Usina Hidrelétrica denominada UHE Barra Bonita, cadastrada com o Código Único do Empreendimento de Geração - CEG: UHE.PH.SP002008-9.01, de titularidade da empresa AES Tietê S.A., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.998.609/0001-27, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, conforme descrito no Anexo à presente Portaria.

Art. 2º A AES Tietê S.A. deverá:

I - manter atualizada junto ao Ministério de Minas e Energia, a relação das pessoas jurídicas que a integram, atualizar o Organograma do Grupo Econômico da empresa titular do projeto no sistema disponibilizado na página da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, na rede mundial de computadores, no prazo de trinta dias, e atualizar as informações nos termos do art. 4º da Resolução Normativa ANEEL nº 378, de 10 de novembro de 2009;

II - destacar, quando da emissão pública das debêntures, na primeira página do Prospecto e do Anticipo de Início de Distribuição ou, no caso de distribuição com esforços restritos, do Aviso de Encerramento e do material de divulgação, o número e a data de publicação desta Portaria e o compromisso de alocar os recursos obtidos no projeto prioritário aprovado; e

III - manter a documentação relativa à utilização dos recursos captados, até cinco anos após o vencimento das debêntures emitidas, para consulta e fiscalização pelos Órgãos de Controle.

Art. 3º A ANEEL deverá informar, ao Ministério de Minas e Energia e à Unidade da Receita Federal do Brasil com jurisdição sobre o estabelecimento matriz da AES Tietê S.A., a ocorrência de atraso superior a trezentos e sessenta e cinco dias em qualquer um dos marcos de implantação constantes do Cronograma de Execução do Projeto de Melhoria.

Art. 4º Alterações técnicas ou de titularidade do projeto de que trata esta Portaria, autorizadas pela ANEEL ou pelo Ministério de Minas e Energia, não ensejarão a publicação de nova Portaria de aprovação do projeto como prioritário, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 2011.

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001, que institui a Infraestrutura de Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil.



Art. 5º A AES Tietê S.A. e a sociedade controladora deverão observar, ainda, as demais disposições constantes na Lei nº 12.431, de 2011, no Decreto nº 7.603, de 2011, na Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e na legislação e normas vigentes e supervenientes, sujeitando-se às penalidades legais, inclusive aquela prevista no art. 2º, § 5º, da Lei nº 12.431, de 2011, a ser aplicada pela Secretaria da Receita Federal do Brasil.

Art. 6º Esta Portaria entra em vigor na data de sua publicação.

EDUARDO BRAGA

ANEXO

Nome do Projeto	Projeto de Melhoria de Geração da UHE Barra Bonita.	
Tipo	Usina Hidrelétrica.	
Atos Autorizativos	Decreto s/nº, de 15 de dezembro de 1999, Contrato de Concessão nº 92/1999-ANEEL, de 20 de dezembro de 1999, e Despacho ANEEL nº 108, de 20 de janeiro de 2015.	
Titular	AES Tietê S.A.	
CNPJ/MF	02.998.609/0001-27.	
Pessoas Jurídicas Integrantes da Concessionária	Razão Social:	CNPJ/MF:
	Companhia Brasileira de Energia (52,55%)	04.128.563/0001-10;
	Centrais Elétricas Brasileiras S.A. (7,94%)	00.001.180/0001-26;
	Schroder Investment Management Brasil Lt. da (2,68%)	92.886.662/0001-29;
	Blackrock Inc. - Empresa dos Estados Unidos (2,09%)	Nacionalidade: USA; e
	Outros Acionistas (34,74%)	.....
Localização	Município de Barra Bonita, Estado de São Paulo.	
Descrição do Projeto de Melhoria	Modernização das Instalações da Usina Hidrelétrica denominada UHE Barra Bonita, constituída por quatro Unidades Geradoras totalizando 140.760 kW de capacidade instalada, compreendendo: I - Unidade Geradora 01: Recapitação e Modernização da Unidade Geradora 01, Reguladores de Velocidade e Tensão, substituição do Aro Câmara, Sistema de Controle, Proteção Elétrica, Sistema Auxiliares Elétricos e Mecânicos, Subestação e Comportas de Emergência, que ocorreram entre os anos de 2013 e 2014 conforme Planejamento Plurianual de Manutenções (2013-2017) da AES Tietê; II - Transformador Reserva: Recapitação de Motores, Troca de Buchas de Alta Tensão, Troca do Núcleo, Tratamento Anti-Corrosivo e Pintura na Carcaça; III - Para-Raios: Aquisição de Para Raios para Proteção dos Transformadores Elevadores das Unidades Geradoras; IV - Comportas de Manutenção (Stop Log): Aquisição de dois Compostos Composto por Quatro Elementos de Comportas de Manutenção; V - Retificador: substituição de dois Retificadores de 125Vcc para Atendimento à Usina Barra Bonita; VI - Aquisição de Ar Condicionado: Substituição da Central de Ar Condicionado Existente; VII - Sistema Digital de Supervisão e Controle - SDSC: Modernização do Sistema através da Padronização dos Sistemas de Supervisão e Controle (SCS) da Usina Barra Bonita; VIII - Disjuntores: Implementar Equipamentos que Atendam os Requisitos N-10; IX - Proteção Manual de Incêndio (Hidrantes e Sistema de Corrente Contínua (Bateria e Retificador): Substituir o Banco de Baterias da Echass; X - Unidade Geradora 02: Realização das Atividades de Recapitação e Modernização da Unidade Geradora 02, Reguladores de Velocidade e Tensão, substituição do Aro Câmara, Sistema de Controle, Proteção Elétrica, Sistema Auxiliares Elétricos e Mecânicos, Subestação e Comportas de Emergência que ocorreram entre os anos de 2016 e 2017 conforme Planejamento Plurianual de Manutenções (2015 - 2019) da AES Tietê; XI - Sistema de Alarme Contra Incêndio: Implementar Sistema de Alarme Contra Incêndio; XII - Pórtico: Modernização do Pórtico. XIII - Sistema de Alarme Contra Incêndio: Implementar Sistema de Alarme Contra Incêndio.	
Sector	Energia, nos termos do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011.	
Identificação do Processo	48000.0009/62015-11.	

ANEXO

Nome do Projeto	Projeto de Melhoria de Geração da UHE Nova Avanhandava.	
Tipo	Usina Hidrelétrica.	
Atos Autorizativos	Decreto s/nº, de 15 de dezembro de 1999, Contrato de Concessão nº 92/1999-ANEEL, de 20 de dezembro de 1999, e Despacho ANEEL nº 108, de 20 de janeiro de 2015.	
Titular	AES Tietê S.A.	
CNPJ/MF	02.998.609/0001-27.	
Pessoas Jurídicas Integrantes da Concessionária	Razão Social:	CNPJ/MF:
	Companhia Brasileira de Energia (52,55%)	04.128.563/0001-10;
	Centrais Elétricas Brasileiras S.A. (7,94%)	00.001.180/0001-26;
	Schroder Investment Management Brasil Lt. da (2,68%)	92.886.662/0001-29;
	Blackrock Inc. - Empresa dos Estados Unidos (2,09%)	Nacionalidade: USA; e
	Outros Acionistas (34,74%)	.....
Localização	Município de Barra Bonita, Estado de São Paulo.	
Descrição do Projeto de Melhoria	Modernização das Instalações da Usina Hidrelétrica denominada UHE Nova Avanhandava, constituída por três Unidades Geradoras totalizando 347.400 kW de capacidade instalada, compreendendo: I - Instalação de Novos Painéis de Distribuição de Energia e Implantação do Sistema de Automação e Controle Digital; II - Automação do Vertedouro; III - Aquisição de uma Unidade Remota para Recebimento, Tratamento e Envio de Dados ao Operador Nacional do Sistema Elétrico - ONS; IV - Rede Estabilizada: Substituição de Quadros de Distribuição de Energia e Nobreaks; V - Modernização do Pórtico: Substituição dos Painéis de Controle; VI - Modernização dos Sistemas de Automação: Substituição dos Controladores, Reguladores de Velocidade e Tensão, Quadros CCM e Proteções Elétricas; VII - Sistema de Proteção Manual Contra Incêndio; VIII - Modernização de Painel de Distribuição Corrente Contínua; e IX - Sistema Anti-Mexilhões Dourados nos Sistemas de Resfriamento das Unidades Geradoras: Aquisição e Instalação de Sistemas de Eliminação de Infestação do Mexilhões Dourado. Energia, nos termos do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011.	
Sector	Energia, nos termos do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011.	
Identificação do Processo	48000.0009/62015-11.	

PORTARIA Nº 508, DE 6 DE NOVEMBRO DE 2015

O MINISTRO DE ESTADO DE MINAS E ENERGIA, no uso das atribuições que lhe confere o art. 87, parágrafo único, incisos II e IV, da Constituição, tendo em vista o disposto no art. 5º do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, no art. 2º da Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e o que consta no Processo nº 48000.0009/62015-11, resolve:

Art. 1º Aprovar, na forma do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, como prioritário o Projeto de Melhoria da Usina Hidrelétrica denominada UHE Euclides da Cunha, cadastrada com o Código Único do Empreendimento de Geração - CEG: UHE.PH.SP.000923-7.01, de titularidade da empresa AES Tietê S.A., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.998.609/0001-27, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, conforme descrito no Anexo à presente Portaria.

Art. 2º A AES Tietê S.A. deverá:  
I - manter atualizada junto ao Ministério de Minas e Energia, a relação das pessoas jurídicas que a integram, atualizar o Organograma do Grupo Econômico da empresa titular do projeto no sistema disponibilizado na página da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL na rede mundial de computadores, no prazo de trinta dias, e atualizar as informações nos termos do art. 4º da Resolução Normativa ANEEL nº 378, de 10 de novembro de 2009;  
II - destacar, quando da emissão pública das debêntures, na primeira página do Prospecto e do Anúncio de Início de Distribuição ou, no caso de distribuição com esforços restritos, do Aviso de Encerramento e do material de divulgação, o número e a data de publicação desta Portaria e o compromisso de alocar os recursos obtidos no projeto prioritário aprovado; e  
III - manter a documentação relativa à utilização dos recursos captados, até cinco anos após o vencimento das debêntures emitidas, para consulta e fiscalização pelos Órgãos de Controle.

Art. 3º A ANEEL deverá informar, ao Ministério de Minas e Energia a Unidade da Receita Federal do Brasil com jurisdição sobre o estabelecimento matriz da AES Tietê S.A., a ocorrência de atraso superior a trinta e cinco dias em qualquer um dos marcos de implantação constantes do Cronograma de Execução do Projeto de Melhoria.

Art. 4º Alterações técnicas ou de titularidade do projeto de que trata esta Portaria, autorizadas pela ANEEL ou pelo Ministério de Minas e Energia, não ensejarão a publicação de nova Portaria de aprovação do projeto como prioritário, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 2011.

Art. 5º A AES Tietê S.A. e a sociedade controladora deverão observar, ainda, as demais disposições constantes na Lei nº 12.431, de 2011, no Decreto nº 7.603, de 2011, na Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e na legislação e normas vigentes e supervenientes, sujeitando-se às penalidades legais, inclusive aquela prevista no art. 2º, § 5º, da Lei nº 12.431, de 2011, a ser aplicada pela Secretaria da Receita Federal do Brasil.

Art. 6º Esta Portaria entra em vigor na data de sua publicação.

EDUARDO BRAGA

ANEXO

Nome do Projeto	Projeto de Melhoria de Geração da UHE Euclides da Cunha.	
Tipo	Usina Hidrelétrica.	
Atos Autorizativos	Decreto s/nº, de 15 de dezembro de 1999, Contrato de Concessão nº 92/1999-ANEEL, de 20 de dezembro de 1999, e Despacho ANEEL nº 108, de 20 de janeiro de 2015.	
Titular	AES Tietê S.A.	
CNPJ/MF	02.998.609/0001-27.	
Pessoas Jurídicas Integrantes da Concessionária	Razão Social:	CNPJ/MF:
	Companhia Brasileira de Energia (52,55%)	04.128.563/0001-10;
	Centrais Elétricas Brasileiras S.A. (7,94%)	00.001.180/0001-26;
	Schroder Investment Management Brasil Lt. da (2,68%)	92.886.662/0001-29;
	Blackrock Inc. - Empresa dos Estados Unidos (2,09%)	Nacionalidade: USA; e
	Outros Acionistas (34,74%)	.....

PORTARIA Nº 507, DE 6 DE NOVEMBRO DE 2015

O MINISTRO DE ESTADO DE MINAS E ENERGIA, no uso das atribuições que lhe confere o art. 87, parágrafo único, incisos II e IV, da Constituição, tendo em vista o disposto no art. 5º do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, no art. 2º da Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e o que consta no Processo nº 48000.0009/62015-11, resolve:

Art. 1º Aprovar, na forma do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, como prioritário o Projeto de Melhoria da Usina Hidrelétrica denominada UHE Nova Avanhandava, cadastrada com o Código Único do Empreendimento de Geração - CEG: UHE.PH.SP.001552-0.01, de titularidade da empresa AES Tietê S.A., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.998.609/0001-27, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, conforme descrito no Anexo à presente Portaria.

Art. 2º A AES Tietê S.A. deverá:  
I - manter atualizada junto ao Ministério de Minas e Energia, a relação das pessoas jurídicas que a integram, atualizar o Organograma do Grupo Econômico da empresa titular do projeto no sistema disponibilizado na página da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL na rede mundial de computadores, no prazo de trinta dias, e atualizar as informações nos termos do art. 4º da Resolução Normativa ANEEL nº 378, de 10 de novembro de 2009;

II - destacar, quando da emissão pública das debêntures, na primeira página do Prospecto e do Anúncio de Início de Distribuição ou, no caso de distribuição com esforços restritos, do Aviso de Encerramento e do material de divulgação, o número e a data de publicação desta Portaria e o compromisso de alocar os recursos obtidos no projeto prioritário aprovado; e  
III - manter a documentação relativa à utilização dos recursos captados, até cinco anos após o vencimento das debêntures emitidas, para consulta e fiscalização pelos Órgãos de Controle.

Art. 3º A ANEEL deverá informar, ao Ministério de Minas e Energia a Unidade da Receita Federal do Brasil com jurisdição sobre o estabelecimento matriz da AES Tietê S.A., a ocorrência de atraso superior a trinta e cinco dias em qualquer um dos marcos de implantação constantes do Cronograma de Execução do Projeto de Melhoria.

Art. 4º Alterações técnicas ou de titularidade do projeto de que trata esta Portaria, autorizadas pela ANEEL ou pelo Ministério de Minas e Energia, não ensejarão a publicação de nova Portaria de aprovação do projeto como prioritário, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 2011.

Art. 5º A AES Tietê S.A. e a sociedade controladora deverão observar, ainda, as demais disposições constantes na Lei nº 12.431, de 2011, no Decreto nº 7.603, de 2011, na Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e na legislação e normas vigentes e supervenientes, sujeitando-se às penalidades legais, inclusive aquela prevista no art. 2º, § 5º, da Lei nº 12.431, de 2011, a ser aplicada pela Secretaria da Receita Federal do Brasil.

Art. 6º Esta Portaria entra em vigor na data de sua publicação.

EDUARDO BRAGA

Este documento pode ser verificado no endereço eletrônico <http://www.in.gov.br/atuaticidade.html>, pelo código 00012015110900057

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001, que institui a Infraestrutura de Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil.

---

**ANEXO L**

- PORTARIA Nº 507 DO MINISTÉRIO DE MINAS E ENERGIA

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)



## GABINETE DO MINISTRO

### PORTARIA Nº 507, DE 6 DE NOVEMBRO DE 2015

O MINISTRO DE ESTADO DE MINAS E ENERGIA, no uso das atribuições que lhe confere o art. 87, parágrafo único, incisos II e IV, da Constituição, tendo em vista o disposto no art. 5º do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, no art. 2º da Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e o que consta no Processo no 48000.000976/2015-11, resolve:

Art. 1º Aprovar, na forma do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, como prioritário o Projeto de Melhoria da Usina Hidrelétrica denominada UHE Nova Avanhandava, cadastrada com o Código Único do Empreendimento de Geração - CEG: UHE.PH.SP.001552-0.01, de titularidade da empresa AES Tietê S.A., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.998.609/0001-27, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, conforme descrito no Anexo à presente Portaria.

Art. 2º A AES Tietê S.A. deverá:

I - manter atualizada junto ao Ministério de Minas e Energia, a relação das pessoas jurídicas que a integram, atualizar o Organograma do Grupo Econômico da empresa titular do projeto no sistema disponibilizado na página da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL na rede mundial de computadores, no prazo de trinta dias, e atualizar as informações nos termos do art. 4º da Resolução Normativa ANEEL nº [378](#), de 10 de novembro de 2009;

II - destacar, quando da emissão pública das debêntures, na primeira página do Prospecto e do Anúncio de Início de Distribuição ou, no caso de distribuição com esforços restritos, do Aviso de Encerramento e do material de divulgação, o número e a data de publicação desta Portaria e o compromisso de alocar os recursos obtidos no projeto prioritário aprovado; e

III - manter a documentação relativa à utilização dos recursos captados, até cinco anos após o vencimento das debêntures emitidas, para consulta e fiscalização pelos Órgãos de Controle.

Art. 3º A ANEEL deverá informar, ao Ministério de Minas e Energia e à Unidade da Receita Federal do Brasil com jurisdição sobre o estabelecimento matriz da AES Tietê S.A., a ocorrência de atraso superior a trezentos e sessenta e cinco dias em qualquer um dos marcos de implantação constantes do Cronograma de Execução do Projeto de Melhoria.

Art. 4º Alterações técnicas ou de titularidade do projeto de que trata esta Portaria, autorizadas pela ANEEL ou pelo Ministério de Minas e Energia, não ensejarão a publicação de nova Portaria de aprovação do projeto como prioritário, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 2011.

Art. 5º A AES Tietê S.A. e a sociedade controladora deverão observar, ainda, as demais disposições constantes na Lei nº 12.431, de 2011, no Decreto nº 7.603, de 2011, na Portaria MME nº [282](#), de 22 de agosto de 2013, e na legislação e normas vigentes e supervenientes, sujeitando-se às penalidades legais, inclusive aquela prevista no art. 2º, § 5º, da Lei nº 12.431, de 2011, a ser aplicada pela Secretaria da Receita Federal do Brasil.

Art. 6º Esta Portaria entra em vigor na data de sua publicação.

EDUARDO BRAGA

Este texto não substitui o publicado no D.O. de 09.11.2015, seção 1, p. 57, v. 152, n. 213.

ANEXO

Nome do Projeto	Projeto de Melhoria de Geração da UHE Nova Avanhandava.	
Tipo	Usina Hidrelétrica.	
Atos Autorizativos	Decreto s/nº, de 15 de dezembro de 1999, Contrato de Concessão nº 92/1999-ANEEL, de 20 de dezembro de 1999, e Despacho ANEEL nº 108, de 20 de janeiro de 2015.	
Titular	AES Tietê S.A.	
CNPJ/MF	02.998.609/0001-27.	
Pessoas Jurídicas Integrantes da Concessionária	Razão Social: Companhia Brasileira de Energia (52,55%) Centrais Elétricas Brasileiras S.A. (7,94%) Schroder Investment Management Brasil Ltda. (2,68%) Blackrock Inc. - Empresa dos Estados Unidos (2,09%) Outros Acionistas (34,74%)	CNPJ/MF: 04.128.563/0001-10; 00.001.180/0001-26; 92.886.662/0001-29; Nacionalidade: USA; e .....
Localização	Município de Buritana, Estado de São Paulo.	
Descrição do Projeto de Melhoria	Modernização das Instalações da Usina Hidrelétrica denominada UHE Nova Avanhandava, constituída por três Unidades Geradoras totalizando 347.400 kW de Capacidade Instalada, compreendendo: I - Instalação de Novos Painéis de Distribuição de Energia e Implantação do Sistema de Automação e Controle Digital; II - Automação do Vertedouro; III - Aquisição de uma Unidade Remota para Recebimento, Tratamento e Envio de Dados ao Operador Nacional do Sistema Elétrico - ONS; IV - Rede Estabilizada: Substituição de Quadros de Distribuição de Energia e Nobreaks; V - Modernização do Pórtico: Substituição dos Painéis de Controle; VI - Modernização dos Sistemas de Automação: Substituição dos Controladores, Reguladores de Velocidade e Tensão, Quadros CCM e Proteções Elétricas; VII - Sistema de Proteção Manual Contra Incêndio; VIII - Modernização de Painel de Distribuição Corrente Contínua; e IX - Sistema Anti-Mexilhão Dourado nos Sistemas de Resfriamento das Unidades Geradoras: Aquisição e Instalação de Sistemas de Eliminação de Infestação do Mexilhão Dourado.	
Setor	Energia, nos termos do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011.	
Identificação do Processo	48000.000976/2015-11.	



Art. 5º A AES Tietê S.A. e a sociedade controladora deverão observar, ainda, as demais disposições constantes na Lei nº 12.431, de 2011, no Decreto nº 7.603, de 2011, na Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e na legislação e normas vigentes e supervenientes, sujeitando-se às penalidades legais, inclusive aquela prevista no art. 2º, § 5º, da Lei nº 12.431, de 2011, a ser aplicada pela Secretaria da Receita Federal do Brasil.

Art. 6º Esta Portaria entra em vigor na data de sua publicação.

EDUARDO BRAGA

ANEXO

Nome do Projeto	Projeto de Melhoria de Geração da UHE Barra Bonita.	
Tipo	Usina Hidrelétrica.	
Atos Autorizativos	Decreto s/nº, de 15 de dezembro de 1999, Contrato de Concessão nº 92/1999-ANEEL, de 20 de dezembro de 1999, e Despacho ANEEL nº 108, de 20 de janeiro de 2015.	
Titular	AES Tietê S.A.	
CNPJ/MF	02.998.609/0001-27.	
Pessoas Jurídicas Integrantes da Concessionária	Razão Social:	CNPJ/MF:
	Companhia Brasileira de Energia (52,55%)	04.128.563/0001-10;
	Centrais Elétricas Brasileiras S.A. (7,94%)	00.001.180/0001-26;
	Schroder Investment Management Brasil Lt-da (2,68%)	92.886.662/0001-29;
	Blackrock Inc. - Empresa dos Estados Unidos (2,09%)	Nacionalidade: USA; e
	Outros Acionistas (34,74%)	.....
Localização	Município de Barra Bonita, Estado de São Paulo.	
Descrição do Projeto de Melhoria	Modernização das Instalações da Usina Hidrelétrica denominada UHE Barra Bonita, constituída por quatro Unidades Geradoras totalizando 140.760 kW de capacidade instalada, compreendendo: I - Unidade Geradora 01: Recapitação e Modernização da Unidade Geradora 01, Reguladores de Velocidade e Tensão, substituição do Aro Câmara, Sistema de Controle, Proteção Elétrica, Sistema Auxiliares Elétricos e Mecânicos, Subestação e Comportas de Emergência, que ocorreram entre os anos de 2013 e 2014 conforme Planejamento Plurianual de Manutenções (2013-2017) da AES Tietê; II - Transformador Reserva: Recapitação de Motores, Troca de Buchas de Alta Tensão, Troca do Núcleo, Tratamento Anti-Corrosivo e Pintura na Carcaça; III - Para-Raios: Aquisição de Para Raios para Proteção dos Transformadores Elevadores das Unidades Geradoras; IV - Comportas de Manutenção (Stop Log): Aquisição de dois Compostos por Quatro Elementos de Comportas de Manutenção; V - Retificador: substituição de dois Retificadores de 125Vcc para Atendimento à Usina Barra Bonita; VI - Aquisição de Ar Condicionado: Substituição da Central de Ar Condicionado Existente; VII - Sistema Digital de Supervisão e Controle - SDSC: Modernização do Sistema através da Padronização dos Sistemas de Supervisão e Controle (SCS) da Usina Barra Bonita; VIII - Disjuntores: Implementar Equipamentos que Atendam os Requisitos N-10; IX - Proteção Manual de Incêndio (Hidrantes e Sistema de Corrente Contínua (Bateria e Retificador): Substituir o Banco de Baterias da Echasa; X - Unidade Geradora 02: Realização das Atividades de Recapitação e Modernização da Unidade Geradora 02, Reguladores de Velocidade e Tensão, substituição do Aro Câmara, Sistema de Controle, Proteção Elétrica, Sistema Auxiliares Elétricos e Mecânicos, Subestação e Comportas de Emergência que ocorreram entre os anos de 2016 e 2017 conforme Planejamento Plurianual de Manutenções (2015 - 2019) da AES Tietê; XI - Sistema de Alarme Contra Incêndio: Implementar Sistema de Alarme Contra Incêndio; XII - Pórtico: Modernização do Pórtico. XIII - Sistema de Alarme Contra Incêndio: Implementar Sistema de Alarme Contra Incêndio.	
Sector	Energia, nos termos do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011.	
Identificação do Processo	48000.0009/62015-79.	

PORTARIA Nº 507, DE 6 DE NOVEMBRO DE 2015

O MINISTRO DE ESTADO DE MINAS E ENERGIA, no uso das atribuições que lhe confere o art. 87, parágrafo único, incisos II e IV, da Constituição, tendo em vista o disposto no art. 5º do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, no art. 2º da Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e o que consta no Processo nº 48000.0009/62015-11, resolve:

Art. 1º Aprovar, na forma do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, como prioritário o Projeto de Melhoria da Usina Hidrelétrica denominada UHE Nova Avanhandava, cadastrada com o Código Único do Empreendimento de Geração - CEG: UHE.PH.SP000152-0-01, de titularidade da empresa AES Tietê S.A., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.998.609/0001-27, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, conforme descrito no Anexo à presente Portaria.

Art. 2º A AES Tietê S.A. deverá:  
I - manter atualizada junto ao Ministério de Minas e Energia, a relação das pessoas jurídicas que a integram, atualizar o Organograma do Grupo Econômico da empresa titular do projeto no sistema disponibilizado na página da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL na rede mundial de computadores, no prazo de trinta dias, e atualizar as informações nos termos do art. 4º da Resolução Normativa ANEEL nº 378, de 10 de novembro de 2009;

II - destacar, quando da emissão pública das debêntures, na primeira página do Prospecto e do Anúncio de Início de Distribuição ou, no caso de distribuição com esforços restritos, do Aviso de Encerramento e do material de divulgação, o número e a data de publicação desta Portaria e o compromisso de alocar os recursos obtidos no projeto prioritário aprovado; e

III - manter a documentação relativa à utilização dos recursos captados, até cinco anos após o vencimento das debêntures emitidas, para consulta e fiscalização pelos Órgãos de Controle.

Art. 3º A ANEEL deverá informar, ao Ministério de Minas e Energia à Unidade da Receita Federal do Brasil com jurisdição sobre o estabelecimento matriz da AES Tietê S.A., a ocorrência de atraso superior a trinta e seis dias em qualquer um dos marcos de implantação constantes do Cronograma de Execução do Projeto de Melhoria.

Art. 4º Alterações técnicas ou de titularidade do projeto de que trata esta Portaria, autorizadas pela ANEEL ou pelo Ministério de Minas e Energia, não ensejarão a publicação de nova Portaria de aprovação do projeto como prioritário, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 2011.

Art. 5º A AES Tietê S.A. e a sociedade controladora deverão observar, ainda, as demais disposições constantes na Lei nº 12.431, de 2011, no Decreto nº 7.603, de 2011, na Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e na legislação e normas vigentes e supervenientes, sujeitando-se às penalidades legais, inclusive aquela prevista no art. 2º, § 5º, da Lei nº 12.431, de 2011, a ser aplicada pela Secretaria da Receita Federal do Brasil.

Art. 6º Esta Portaria entra em vigor na data de sua publicação.

EDUARDO BRAGA

Este documento pode ser verificado no endereço eletrônico <http://www.n.gov.br/atuaticidade.html>, pelo código 00012015110900057

ANEXO

Nome do Projeto	Projeto de Melhoria de Geração da UHE Nova Avanhandava.	
Tipo	Usina Hidrelétrica.	
Atos Autorizativos	Decreto s/nº, de 15 de dezembro de 1999, Contrato de Concessão nº 92/1999-ANEEL, de 20 de dezembro de 1999, e Despacho ANEEL nº 108, de 20 de janeiro de 2015.	
Titular	AES Tietê S.A.	
CNPJ/MF	02.998.609/0001-27.	
Pessoas Jurídicas Integrantes da Concessionária	Razão Social:	CNPJ/MF:
	Companhia Brasileira de Energia (52,55%)	04.128.563/0001-10;
	Centrais Elétricas Brasileiras S.A. (7,94%)	00.001.180/0001-26;
	Schroder Investment Management Brasil Lt-da (2,68%)	92.886.662/0001-29;
	Blackrock Inc. - Empresa dos Estados Unidos (2,09%)	Nacionalidade: USA; e
	Outros Acionistas (34,74%)	.....
Localização	Município de Barra Bonita, Estado de São Paulo.	
Descrição do Projeto de Melhoria	Modernização das Instalações da Usina Hidrelétrica denominada UHE Nova Avanhandava, constituída por três Unidades Geradoras totalizando 347.400 kW de capacidade instalada, compreendendo: I - Instalação de Novos Painéis de Distribuição de Energia e Implantação do Sistema de Automação e Controle Digital; II - Automação do Vertedouro; III - Aquisição de uma Unidade Remota para Recebimento, Tratamento e Envio de Dados ao Operador Nacional do Sistema Elétrico - ONS; IV - Rede Estabilizada: Substituição de Quadros de Distribuição de Energia e Nobreaks; V - Modernização do Pórtico: Substituição dos Painéis de Controle; VI - Modernização dos Sistemas de Automação: Substituição dos Controladores, Reguladores de Velocidade e Tensão, Quadros CCM e Proteções Elétricas; VII - Sistema de Proteção Manual Contra Incêndio; VIII - Modernização de Painel de Distribuição Corrente Contínua; e IX - Sistema Anti-Mexilhões Dourados nos Sistemas de Resfriamento das Unidades Geradoras: Aquisição e Instalação de Sistemas de Eliminação de Infestação do Mexilhões Dourado. Energia, nos termos do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011.	
Sector	Energia, nos termos do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011.	
Identificação do Processo	48000.0009/62015-11.	

PORTARIA Nº 508, DE 6 DE NOVEMBRO DE 2015

O MINISTRO DE ESTADO DE MINAS E ENERGIA, no uso das atribuições que lhe confere o art. 87, parágrafo único, incisos II e IV, da Constituição, tendo em vista o disposto no art. 5º do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, no art. 2º da Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e o que consta no Processo nº 48000.0009/62015-26, resolve:

Art. 1º Aprovar, na forma do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, como prioritário o Projeto de Melhoria da Usina Hidrelétrica denominada UHE Euclides da Cunha, cadastrada com o Código Único do Empreendimento de Geração - CEG: UHE.PH.SP00023-7-01, de titularidade da empresa AES Tietê S.A., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.998.609/0001-27, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, conforme descrito no Anexo à presente Portaria.

Art. 2º A AES Tietê S.A. deverá:  
I - manter atualizada junto ao Ministério de Minas e Energia, a relação das pessoas jurídicas que a integram, atualizar o Organograma do Grupo Econômico da empresa titular do projeto no sistema disponibilizado na página da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL na rede mundial de computadores, no prazo de trinta dias, e atualizar as informações nos termos do art. 4º da Resolução Normativa ANEEL nº 378, de 10 de novembro de 2009;

II - destacar, quando da emissão pública das debêntures, na primeira página do Prospecto e do Anúncio de Início de Distribuição ou, no caso de distribuição com esforços restritos, do Aviso de Encerramento e do material de divulgação, o número e a data de publicação desta Portaria e o compromisso de alocar os recursos obtidos no projeto prioritário aprovado; e

III - manter a documentação relativa à utilização dos recursos captados, até cinco anos após o vencimento das debêntures emitidas, para consulta e fiscalização pelos Órgãos de Controle.

Art. 3º A ANEEL deverá informar, ao Ministério de Minas e Energia à Unidade da Receita Federal do Brasil com jurisdição sobre o estabelecimento matriz da AES Tietê S.A., a ocorrência de atraso superior a trinta e seis dias em qualquer um dos marcos de implantação constantes do Cronograma de Execução do Projeto de Melhoria.

Art. 4º Alterações técnicas ou de titularidade do projeto de que trata esta Portaria, autorizadas pela ANEEL ou pelo Ministério de Minas e Energia, não ensejarão a publicação de nova Portaria de aprovação do projeto como prioritário, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 2011.

Art. 5º A AES Tietê S.A. e a sociedade controladora deverão observar, ainda, as demais disposições constantes na Lei nº 12.431, de 2011, no Decreto nº 7.603, de 2011, na Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e na legislação e normas vigentes e supervenientes, sujeitando-se às penalidades legais, inclusive aquela prevista no art. 2º, § 5º, da Lei nº 12.431, de 2011, a ser aplicada pela Secretaria da Receita Federal do Brasil.

Art. 6º Esta Portaria entra em vigor na data de sua publicação.

EDUARDO BRAGA

ANEXO

Nome do Projeto	Projeto de Melhoria de Geração da UHE Euclides da Cunha.	
Tipo	Usina Hidrelétrica.	
Atos Autorizativos	Decreto s/nº, de 15 de dezembro de 1999, Contrato de Concessão nº 92/1999-ANEEL, de 20 de dezembro de 1999, e Despacho ANEEL nº 108, de 20 de janeiro de 2015.	
Titular	AES Tietê S.A.	
CNPJ/MF	02.998.609/0001-27.	
Pessoas Jurídicas Integrantes da Concessionária	Razão Social:	CNPJ/MF:
	Companhia Brasileira de Energia (52,55%)	04.128.563/0001-10;
	Centrais Elétricas Brasileiras S.A. (7,94%)	00.001.180/0001-26;
	Schroder Investment Management Brasil Lt-da (2,68%)	92.886.662/0001-29;
	Blackrock Inc. - Empresa dos Estados Unidos (2,09%)	Nacionalidade: USA; e
	Outros Acionistas (34,74%)	.....

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001, que institui a Infraestrutura de Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil.

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)

---

**ANEXO M**

- PORTARIA Nº 508 DO MINISTÉRIO DE MINAS E ENERGIA

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)

## GABINETE DO MINISTRO

### PORTARIA Nº 508, DE 6 DE NOVEMBRO DE 2015

O MINISTRO DE ESTADO DE MINAS E ENERGIA, no uso das atribuições que lhe confere o art. 87, parágrafo único, incisos II e IV, da Constituição, tendo em vista o disposto no art. 5º do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, no art. 2º da Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e o que consta no Processo nº 48000.000970/2015-26, resolve:

Art. 1º Aprovar, na forma do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, como prioritário o Projeto de Melhoria da Usina Hidrelétrica denominada UHE Euclides da Cunha, cadastrada com o Código Único do Empreendimento de Geração - CEG: UHE.PH.SP.000923-7.01, de titularidade da empresa AES Tietê S.A., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.998.609/0001-27, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, conforme descrito no Anexo à presente Portaria.

Art. 2º A AES Tietê S.A. deverá:

I - manter atualizada junto ao Ministério de Minas e Energia, a relação das pessoas jurídicas que a integram, atualizar o Organograma do Grupo Econômico da empresa titular do projeto no sistema disponibilizado na página da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL na rede mundial de computadores, no prazo de trinta dias, e atualizar as informações nos termos do art. 4º da Resolução Normativa ANEEL nº [378](#), de 10 de novembro de 2009;

II - destacar, quando da emissão pública das debêntures, na primeira página do Prospecto e do Anúncio de Início de Distribuição ou, no caso de distribuição com esforços restritos, do Aviso de Encerramento e do material de divulgação, o número e a data de publicação desta Portaria e o compromisso de alocar os recursos obtidos no projeto prioritário aprovado; e

III - manter a documentação relativa à utilização dos recursos captados, até cinco anos após o vencimento das debêntures emitidas, para consulta e fiscalização pelos Órgãos de Controle.

Art. 3º A ANEEL deverá informar, ao Ministério de Minas e Energia e à Unidade da Receita Federal do Brasil com jurisdição sobre o estabelecimento matriz da AES Tietê S.A., a ocorrência de atraso superior a trezentos e sessenta e cinco dias em qualquer um dos marcos de implantação constantes do Cronograma de Execução do Projeto de Melhoria.

Art. 4º Alterações técnicas ou de titularidade do projeto de que trata esta Portaria, autorizadas pela ANEEL ou pelo Ministério de Minas e Energia, não ensejarão a publicação de nova Portaria de aprovação do projeto como prioritário, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 2011.

Art. 5º A AES Tietê S.A. e a sociedade controladora deverão observar, ainda, as demais disposições constantes na Lei nº 12.431, de 2011, no Decreto nº 7.603, de 2011, na Portaria MME nº [282](#), de 22 de agosto de 2013, e na legislação e normas vigentes e supervenientes, sujeitando-se às penalidades legais, inclusive aquela prevista no art. 2º, § 5º, da Lei nº 12.431, de 2011, a ser aplicada pela Secretaria da Receita Federal do Brasil.

Art. 6º Esta Portaria entra em vigor na data de sua publicação.

EDUARDO BRAGA

Este texto não substitui o publicado no D.O. de 09.11.2015, seção 1, p. 57, v. 152, n. 213.

ANEXO

Nome do Projeto	Projeto de Modernização de Geração da UHE Euclides da Cunha	
Tipo	Usina Hidrelétrica	
Atos Autorizativos	Decreto nº 15 de dezembro de 1999, Contrato de Concessão nº 092/1999-ANEEL, de 20 de dezembro de 1999, e Despacho ANEEL nº 108 de 20 de março de 2015.	
Trabalhadora	AES Tese S.A.	
CNPJ/CPF	02.998.809/0001-17	
Pessoas Jurídicas Integradas da Concessionária	Razão Social:	CNPJ/CPF:
	Companhia Brasileira de Energia (52,55%)	04.128.563/0001-10;
	Centrais Elétricas Brasileiras S.A. (7,94%)	00.001.189/0001-26;
	Schroder Investment Management Brasil Ltda. (2,68%)	92.886.662/0001-29;
	Blackrock Inc. - Empresa dos Estados Unidos (2,09%)	Nacionalidade: USA; e
	Outros Acionistas (24,74%)	
Localização	Município de São José do Rio Pardo, Estado de São Paulo.	
Descrição do Projeto de Modernização	<p>Modernização das Instalações da Usina Hidrelétrica denominada UHE Euclides da Cunha, constituída por quatro Unidades Geradoras totalizando 108.890 kW de capacidade instalada, compreendendo:</p> <p>I - Sistema Digital de Supervisão e Controle: substituição completa do DCS das Unidades Geradoras e Usina, substituição dos atuais PLCs por Controladores de Processo Mark VIe, substituição do atual SCADA pelo IHM Cimplicity do DCS Mark VIe, substituição dos Relés de Proteção dos Geradores e Transformadores por Relés GE Multilin, integração do novo DCS Mark VIe com os Reguladores de Velocidade, Tensão e Novos Relés de Proteção e implantação de Sistema de Segurança Cibernética nos Sistemas de Supervisão;</p> <p>II - Sistema de Regulação de Velocidade:</p> <p>a) Parte Eletrônica: substituição e atualização do Sistema de Comando, Controle e Supervisão, incluindo Hardware, Software e Instrumentação;</p> <p>b) Parte Hidráulica: substituição das Válvulas Proporcionais, Distribuidoras e Instrumentações;</p> <p>III - Sistema de Excitação: substituição dos Sistemas de Excitação Rotativos por Sistemas Estáticos com Eletrônica Digital sem Redundância, com Canal Manual Incorporado e Transformador de Excitação a Seco;</p> <p>IV - Geradores: instalação de Sistemas de Descargas Parciais para Monitoramento da Degradação e Acompanhamento da Vida Útil dos Enrolamentos;</p> <p>V - Sistema de Conexão:</p> <p>a) substituição dos Disjuntores de 138 kV com Extinção do Arco a Oleo, por Disjuntores Aistom com Extinção a Gás SF6; e</p> <p>b) substituição das Seccionadoras de 138 kV com Acionamento Hidráulico por Seccionadoras Pantográficas com Acionamento Através de Motor Elétrico;</p> <p>VI - Fontes de Alimentação do Serviço Auxiliar: substituição dos Disjuntores de 13,8 kV das Sangria das Unidades Geradoras 01 e 02 de Alimentação do Serviço Auxiliar da UHE e Disjuntor de 13,8 kV da Linha de Transmissão de 11,5 kV que interliga as Usinas Limoeiro e Euclides da Cunha, por Disjuntores com Extinção a Gás SF6;</p> <p>VII - Sistema de Alimentação de Energia Corrente Contínua: Recapitação do Sistema de Rede Estabilizada e Ininterruptas, com instalação de Painéis com UPS, Banco de Baterias, Estabilizador, Inversor e Transformador;</p> <p>VIII - Sistema de Proteção Contra Incêndio: instalação de Sistema de Proteção Manual Contra Incêndio para o Patio dos Transformadores e Casa de Força, Através de Bombas de Incêndio, Rede de Tubos e Hidrantes;</p> <p>IX - Vertedouro de Superfície:</p> <p>a) substituição e Modernização do Painel de Comando e Supervisão do Grupo Auxiliar de Emergência de Alimentação do Vertedouro de Superfície; e</p> <p>b) instalação de Sistema de Exaustão Forçada na Galeria Subterrânea do Vertedouro de Superfície;</p> <p>X - Elevador de acesso a Galeria da Barragem: Modernização do Elevador com a substituição da Máquina de Tração, Cabos de Aço, Painel de Comando, Painel de Controle e Acessórios;</p> <p>XI - Equipamentos Sobressalentes:</p> <p>a) Recapitação do Mancal Guia da Turbina Sobressalente das Unidades Geradoras; e</p> <p>b) Aquisição de Válvula Borboleta Sobressalente do Sistema Bay Pass de Equilíbrio das Válvulas Borboletas Principais das Unidades Geradoras;</p> <p>XII - Equipamentos Diversos: Automação e Instalação de Sistema de Controle à Distância dos Portões de Acesso à Casa de Força.</p>	
Setor	Energia, nos termos do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011.	
Identificação do Processo	48000.000970/2015-26.	





Art. 5º A AES Tietê S.A. e a sociedade controladora deverão observar, ainda, as demais disposições constantes na Lei nº 12.431, de 2011, no Decreto nº 7.603, de 2011, na Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e na legislação e normas vigentes e supervenientes, sujeitando-se às penalidades legais, inclusive aquela prevista no art. 2º, § 5º, da Lei nº 12.431, de 2011, a ser aplicada pela Secretaria da Receita Federal do Brasil.

Art. 6º Esta Portaria entra em vigor na data de sua publicação.

EDUARDO BRAGA

ANEXO

Nome do Projeto	Projeto de Melhoria de Geração da UHE Barra Bonita.	
Tipo	Usina Hidrelétrica.	
Atos Autorizativos	Decreto s/nº, de 15 de dezembro de 1999, Contrato de Concessão nº 92/1999-ANEEL, de 20 de dezembro de 1999, e Despacho ANEEL nº 108, de 20 de janeiro de 2015.	
Titular	AES Tietê S.A.	
CNPJ/MF	02.998.609/0001-27.	
Pessoas Jurídicas Integrantes da Concessionária	Razão Social:	CNPJ/MF:
	Companhia Brasileira de Energia (52,55%)	04.128.563/0001-10;
	Centrais Elétricas Brasileiras S.A. (7,94%)	00.001.180/0001-26;
	Schroder Investment Management Brasil Lt- da (2,68%)	92.886.662/0001-29;
	Blackrock Inc. - Empresa dos Estados Unidos (2,09%)	Nacionalidade: USA; e
	Outros Acionistas (34,74%)	.....
Localização	Município de Barra Bonita, Estado de São Paulo.	
Descrição do Projeto de Melhoria	Modernização das Instalações da Usina Hidrelétrica denominada UHE Barra Bonita, constituída por quatro Unidades Geradoras totalizando 140.760 kW de capacidade instalada, compreendendo: I - Unidade Geradora 01: Recapitação e Modernização da Unidade Geradora 01, Reguladores de Velocidade e Tensão, substituição do Aro Câmara, Sistema de Controle, Proteção Elétrica, Sistema Auxiliares Elétricos e Mecânicos, Subestação e Comportas de Emergência, que ocorreram entre os anos de 2013 e 2014 conforme Planejamento Plurianual de Manutenções (2013-2017) da AES Tietê; II - Transformador Reserva: Recapitação de Motores, Troca de Buchas de Alta Tensão, Troca do Núcleo, Tratamento Anti-Corrosivo e Pintura na Carcaça; III - Para-Raios: Aquisição de Para Raios para Proteção dos Transformadores Elevadores das Unidades Geradoras; IV - Comportas de Manutenção (Stop Log): Aquisição de dois Compostos por Quatro Elementos de Comportas de Manutenção; V - Retificador: substituição de dois Retificadores de 125Vcc para Atendimento à Usina Barra Bonita; VI - Aquisição de Ar Condicionado: Substituição da Central de Ar Condicionado Existente; VII - Sistema Digital de Supervisão e Controle - SDSC: Modernização do Sistema através da Padronização dos Sistemas de Supervisão e Controle (SCS) da Usina Barra Bonita; VIII - Disjuntores: Implementar Equipamentos que Atendam os Requisitos N-10; IX - Proteção Manual de Incêndio (Hidrantes e Sistema de Corrente Contínua (Bateria e Retificador): Substituir o Banco de Baterias da Estação; X - Unidade Geradora 02: Realização das Atividades de Recapitação e Modernização da Unidade Geradora 02, Reguladores de Velocidade e Tensão, substituição do Aro Câmara, Sistema de Controle, Proteção Elétrica, Sistema Auxiliares Elétricos e Mecânicos, Subestação e Comportas de Emergência que ocorreram entre os anos de 2016 e 2017 conforme Planejamento Plurianual de Manutenções (2015 - 2019) da AES Tietê; XI - Sistema de Alarme Contra Incêndio: Implementar Sistema de Detecção de Fumaça; e XII - Pórtico: Modernização do Pórtico.	
Sector	Energia, nos termos do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011.	
Identificação do Processo	48000.0009/62015-79.	

PORTARIA Nº 507, DE 6 DE NOVEMBRO DE 2015

O MINISTRO DE ESTADO DE MINAS E ENERGIA, no uso das atribuições que lhe confere o art. 87, parágrafo único, incisos II e IV, da Constituição, tendo em vista o disposto no art. 5º do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, no art. 2º da Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e o que consta no Processo nº 48000.0009/76/2015-11, resolve:

Art. 1º Aprovar, na forma do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, como prioritário o Projeto de Melhoria da Usina Hidrelétrica denominada UHE Nova Avanhandava, cadastrada com o Código Único do Empreendimento de Geração - CEG: UHE.PH.SP000152-0-01, de titularidade da empresa AES Tietê S.A., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.998.609/0001-27, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, conforme descrito no Anexo à presente Portaria.

Art. 2º A AES Tietê S.A. deverá:  
I - manter atualizada junto ao Ministério de Minas e Energia, a relação das pessoas jurídicas que a integram, atualizar o Organograma do Grupo Econômico da empresa titular do projeto no sistema disponibilizado na página da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL na rede mundial de computadores, no prazo de trinta dias, e atualizar as informações nos termos do art. 4º da Resolução Normativa ANEEL nº 378, de 10 de novembro de 2009;

II - destacar, quando da emissão pública das debêntures, na primeira página do Prospecto e do Anúncio de Início de Distribuição ou, no caso de distribuição com esforços restritos, do Aviso de Encerramento e do material de divulgação, o número e a data de publicação desta Portaria e o compromisso de alocar os recursos obtidos no projeto prioritário aprovado; e  
III - manter a documentação relativa à utilização dos recursos captados, até cinco anos após o vencimento das debêntures emitidas, para consulta e fiscalização pelos Órgãos de Controle.

Art. 3º A ANEEL deverá informar, ao Ministério de Minas e Energia à Unidade da Receita Federal do Brasil com jurisdição sobre o estabelecimento matriz da AES Tietê S.A., a ocorrência de atraso superior a trinta e seis dias em qualquer um dos marcos de implantação constantes do Cronograma de Execução do Projeto de Melhoria.

Art. 4º Alterações técnicas ou de titularidade do projeto de que trata esta Portaria, autorizadas pela ANEEL ou pelo Ministério de Minas e Energia, não ensejarão a publicação de nova Portaria de aprovação do projeto como prioritário, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 2011.

Art. 5º A AES Tietê S.A. e a sociedade controladora deverão observar, ainda, as demais disposições constantes na Lei nº 12.431, de 2011, no Decreto nº 7.603, de 2011, na Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e na legislação e normas vigentes e supervenientes, sujeitando-se às penalidades legais, inclusive aquela prevista no art. 2º, § 5º, da Lei nº 12.431, de 2011, a ser aplicada pela Secretaria da Receita Federal do Brasil.

Art. 6º Esta Portaria entra em vigor na data de sua publicação.

EDUARDO BRAGA

Este documento pode ser verificado no endereço eletrônico <http://www.n.gov.br/atuaticidade.html>, pelo código 00012015110900057

ANEXO

Nome do Projeto	Projeto de Melhoria de Geração da UHE Nova Avanhandava.	
Tipo	Usina Hidrelétrica.	
Atos Autorizativos	Decreto s/nº, de 15 de dezembro de 1999, Contrato de Concessão nº 92/1999-ANEEL, de 20 de dezembro de 1999, e Despacho ANEEL nº 108, de 20 de janeiro de 2015.	
Titular	AES Tietê S.A.	
CNPJ/MF	02.998.609/0001-27.	
Pessoas Jurídicas Integrantes da Concessionária	Razão Social:	CNPJ/MF:
	Companhia Brasileira de Energia (52,55%)	04.128.563/0001-10;
	Centrais Elétricas Brasileiras S.A. (7,94%)	00.001.180/0001-26;
	Schroder Investment Management Brasil Lt- da (2,68%)	92.886.662/0001-29;
	Blackrock Inc. - Empresa dos Estados Unidos (2,09%)	Nacionalidade: USA; e
	Outros Acionistas (34,74%)	.....
Localização	Município de Barra Bonita, Estado de São Paulo.	
Descrição do Projeto de Melhoria	Modernização das Instalações da Usina Hidrelétrica denominada UHE Nova Avanhandava, constituída por três Unidades Geradoras totalizando 347.400 kW de capacidade instalada, compreendendo: I - Instalação de Novos Painéis de Distribuição de Energia e Implantação do Sistema de Automação e Controle Digital; II - Automação do Vertedouro; III - Aquisição de uma Unidade Remota para Recebimento, Tratamento e Envio de Dados ao Operador Nacional do Sistema Elétrico - ONS; IV - Rede Estabilizada: Substituição de Quadros de Distribuição de Energia e Nobreaks; V - Modernização do Pórtico: Substituição dos Painéis de Controle; VI - Modernização dos Sistemas de Automação: Substituição dos Controladores, Reguladores de Velocidade e Tensão, Quadros CCM e Proteções Elétricas; VII - Sistema de Proteção Manual Contra Incêndio; VIII - Modernização de Painel de Distribuição Corrente Contínua; e IX - Sistema Anti-Mexilhões Dourados nos Sistemas de Resfriamento das Unidades Geradoras: Aquisição e Instalação de Sistemas de Eliminação de Infestação do Mexilhões Dourado.	
Sector	Energia, nos termos do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011.	
Identificação do Processo	48000.0009/62015-11.	

PORTARIA Nº 508, DE 6 DE NOVEMBRO DE 2015

O MINISTRO DE ESTADO DE MINAS E ENERGIA, no uso das atribuições que lhe confere o art. 87, parágrafo único, incisos II e IV, da Constituição, tendo em vista o disposto no art. 5º do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, no art. 2º da Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e o que consta no Processo nº 48000.0009/70/2015-26, resolve:

Art. 1º Aprovar, na forma do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, como prioritário o Projeto de Melhoria da Usina Hidrelétrica denominada UHE Euclides da Cunha, cadastrada com o Código Único do Empreendimento de Geração - CEG: UHE.PH.SP00023-7-01, de titularidade da empresa AES Tietê S.A., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.998.609/0001-27, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, conforme descrito no Anexo à presente Portaria.

Art. 2º A AES Tietê S.A. deverá:  
I - manter atualizada junto ao Ministério de Minas e Energia, a relação das pessoas jurídicas que a integram, atualizar o Organograma do Grupo Econômico da empresa titular do projeto no sistema disponibilizado na página da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL na rede mundial de computadores, no prazo de trinta dias, e atualizar as informações nos termos do art. 4º da Resolução Normativa ANEEL nº 378, de 10 de novembro de 2009;

II - destacar, quando da emissão pública das debêntures, na primeira página do Prospecto e do Anúncio de Início de Distribuição ou, no caso de distribuição com esforços restritos, do Aviso de Encerramento e do material de divulgação, o número e a data de publicação desta Portaria e o compromisso de alocar os recursos obtidos no projeto prioritário aprovado; e  
III - manter a documentação relativa à utilização dos recursos captados, até cinco anos após o vencimento das debêntures emitidas, para consulta e fiscalização pelos Órgãos de Controle.

Art. 3º A ANEEL deverá informar, ao Ministério de Minas e Energia à Unidade da Receita Federal do Brasil com jurisdição sobre o estabelecimento matriz da AES Tietê S.A., a ocorrência de atraso superior a trinta e seis dias em qualquer um dos marcos de implantação constantes do Cronograma de Execução do Projeto de Melhoria.

Art. 4º Alterações técnicas ou de titularidade do projeto de que trata esta Portaria, autorizadas pela ANEEL ou pelo Ministério de Minas e Energia, não ensejarão a publicação de nova Portaria de aprovação do projeto como prioritário, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 2011.

Art. 5º A AES Tietê S.A. e a sociedade controladora deverão observar, ainda, as demais disposições constantes na Lei nº 12.431, de 2011, no Decreto nº 7.603, de 2011, na Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e na legislação e normas vigentes e supervenientes, sujeitando-se às penalidades legais, inclusive aquela prevista no art. 2º, § 5º, da Lei nº 12.431, de 2011, a ser aplicada pela Secretaria da Receita Federal do Brasil.

Art. 6º Esta Portaria entra em vigor na data de sua publicação.

EDUARDO BRAGA

ANEXO

Nome do Projeto	Projeto de Melhoria de Geração da UHE Euclides da Cunha.	
Tipo	Usina Hidrelétrica.	
Atos Autorizativos	Decreto s/nº, de 15 de dezembro de 1999, Contrato de Concessão nº 092/1999-ANEEL, de 20 de dezembro de 1999, e Despacho ANEEL nº 108, de 20 de janeiro de 2015.	
Titular	AES Tietê S.A.	
CNPJ/MF	02.998.609/0001-27.	
Pessoas Jurídicas Integrantes da Concessionária	Razão Social:	CNPJ/MF:
	Companhia Brasileira de Energia (52,55%)	04.128.563/0001-10;
	Centrais Elétricas Brasileiras S.A. (7,94%)	00.001.180/0001-26;
	Schroder Investment Management Brasil Lt- da (2,68%)	92.886.662/0001-29;
	Blackrock Inc. - Empresa dos Estados Unidos (2,09%)	Nacionalidade: USA; e
	Outros Acionistas (34,74%)	.....

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001, que institui a Infraestrutura de Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil.



Localização	Município de São José do Rio Preto, Estado de São Paulo.
Descrição do Projeto de Melhoria	Modernização das Instalações da Usina Hidrelétrica denominada UHE Euclides da Cunha, constituída por quatro Unidades Geradoras totalizando 108.890 kW de capacidade instalada, compreendendo: I - Sistema Digital de Supervisão e Controle: substituição completa do SDSC das Unidades Geradoras e Usina, substituição dos atuais PLCs por Controladores de Processo Mark Vii, substituição do atual SCADA pelo IHM Complicity do DCS Mark Vii, substituição dos Relés de Proteção dos Geradores e Transformadores por Relés GE Multilin, integração do novo DCS Mark Vii com os Reguladores de Velocidade, Tensão e Novos Relés de Proteção e implantação de Sistema de Segurança Cibernética nos Sistemas de Supervisão; II - Sistema de Regulação de Velocidade: a) Parte Eletrônica: substituição e atualização do Sistema de Comando, Controle e Supervisão, incluindo Hardware, Software e Instrumentação; b) Parte Hidráulica: substituição das Válvulas Proporcionais, Distribuidoras e Instrumentações; III - Sistema de Excitação: substituição dos Sistemas de Excitação Rotativos por Sistemas Estáticos com Eletrônica Digital sem Redundância, com Canal Manual Incorporado e Transformador de Excitação a Seco; IV - Geradores: instalação de Sistemas de Descargas Parciais para Monitoramento da Degradação e Acompanhamento da Vida Útil dos Enrolamentos; V - Sistema de Conexão: a) substituição dos Disjuntores de 138 kV com Extinção do Arco a Óleo, por Disjuntores Alstom com Extinção a Gás SF6; e b) substituição das Seccionadoras de 138 kV com Acionamento Hidráulico por Seccionadoras Pneumáticas com Acionamento Através de Motor Elétrico; VI - Fontes de Alimentação do Serviço Auxiliar: substituição dos Disjuntores de 13,8 kV das Sangrias das Unidades Geradoras 01 e 02 de Alimentação do Serviço Auxiliar da UHE e Disjuntor de 13,8 kV da Linha de Transmissão de 11,5 kV que interliga as Usinas Limoeiro e Euclides da Cunha, por Disjuntores com Extinção a Gás SF6; VII - Sistema de Alimentação de Energia Corrente Contínua: Recapitação do Sistema de Rede Estabilizada e Ininterrupta, com instalação de Painéis com UPS, Banco de Baterias, Estabilizador, Inversor e Transformador; VIII - Sistema de Proteção Contra Incêndio: instalação de Sistema de Proteção Manual Contra Incêndio para o Pátio dos Transformadores e Casa de Força, Através de Bombas de Incêndio, Rede de Tubos e Hidrantes; IX - Vertedouro de Superfície: a) substituição e Modernização do Painel de Comando e Supervisão do Grupo Auxiliar de Emergência de Alimentação do Vertedouro de Superfície; e b) instalação de Sistema de Exaustão Forçada na Galeria Subterrânea do Vertedouro de Superfície; X - Elevador de acesso à Galeria da Barragem: Modernização do Elevador com a substituição da Máquina de Tracção, Cabos de Aço, Painel de Comando, Painel de Controle e Acessórios; XI - Equipamentos Sobressaentes; a) Recapitação do Mancal Guia da Turbina Sobressaente das Unidades Geradoras; e b) Anulação de Válvula Borboleta Sobressaente do Sistema Bay Pass de Equilíbrio das Válvulas Borboletas Principais das Unidades Geradoras; XII - Equipamentos Diversos: Automação e Instalação de Sistema de Controle à Distância dos Portões de Acesso à Casa de Força. Energia, nos termos do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011.
Sector	Energia, nos termos do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011.
Identificação do Processo	48000.00097/2015-26.

## PORTARIA Nº 509, DE 6 DE NOVEMBRO DE 2015

O MINISTRO DE ESTADO DE MINAS E ENERGIA, no uso das atribuições que lhe confere o art. 87, parágrafo único, incisos II e IV, da Constituição, tendo em vista o disposto no art. 5º do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, no art. 2º da Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e o que consta no Processo nº 48000.00097/2015-59, resolve:

Art. 1º Aprovar, na forma do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, como prioritário o Projeto de Melhoria da Usina Hidrelétrica denominada UHE Água Vermelha, cadastrada com o Código Único do Empreendimento de Geração - CEG: UHE.PH.MG.000041-S-01, de titularidade da empresa AES Tietê S.A., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.998.609/0001-27, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, conforme descrito no Anexo à presente Portaria.

Art. 2º A AES Tietê S.A. deverá:  
I - manter atualizada junto ao Ministério de Minas e Energia, a relação das pessoas jurídicas que a integram, atualizar o Organograma do Grupo Econômico da empresa titular do projeto no sistema disponibilizado na página da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL na rede mundial de computadores, no prazo de trinta dias, de acordo com os termos do art. 4º da Resolução Normativa ANEEL nº 378, de 10 de novembro de 2009;

II - destacar, quando da emissão pública das debêntures, na primeira página do Prospecto e do Adicional de Início de Distribuição ou, no caso de distribuição com esforços restritos, do Aviso de Encerramento e do material de divulgação, o número e a data de publicação desta Portaria e o compromisso de alçar os recursos obtidos no projeto prioritário aprovado; e  
III - manter a documentação relativa à utilização dos recursos captados, até cinco anos após o vencimento das debêntures emitidas, para consulta e fiscalização pelos Órgãos de Controle.

Art. 3º A ANEEL deverá informar, ao Ministério de Minas e Energia e à Unidade da Receita

Federal do Brasil com jurisdição sobre o estabelecimento matriz da AES Tietê S.A., a ocorrência de atraso superior a trezentos e cinquenta e cinco dias em qualquer um dos marcos de implantação constantes do Cronograma de Execução do Projeto de Melhoria.

Art. 4º Alterações técnicas ou de titularidade do projeto de que trata esta Portaria, autorizadas pela ANEEL ou pelo Ministério de Minas e Energia, não ensejarão a publicação de nova Portaria de aprovação do projeto como prioritário, para os fins do art. 2º da Lei nº 12.431, de 2011.  
Art. 5º A AES Tietê S.A. e a sociedade controladora deverão observar, ainda, as demais disposições constantes na Lei nº 12.431, de 2011, no Decreto nº 7.603, de 2011, na Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e na legislação e normas vigentes e supervenientes, sujeitando-se às penalidades legais, inclusive aquela prevista no art. 2º, § 5º, da Lei nº 12.431, de 2011, a ser aplicada pela Secretaria da Receita Federal do Brasil.

Art. 6º Esta Portaria entra em vigor na data de sua publicação.

EDUARDO BRAGA

## ANEXO

Nome do Projeto	Projeto de Melhoria de Geração da UHE Água Vermelha.		
Atos Autorizativos	Decreto s/nº, de 15 de dezembro de 1999, Contrato de Concessão nº 092/1999/ANEEL, de 20 de dezembro de 1999, e Despacho ANEEL nº 108, de 20 de janeiro de 2015.		
Titular	AES Tietê S.A.		
CNPJ/MF	02.998.609/0001-27.		
Pessoas Jurídicas Integrantes da Concessionária	Raio Social:	CNPJ/MF:	
	Companhia Brasileira de Energia (52,55%)	04.128.463.0001-10;	
	Centrais Elétricas Brasileiras S.A. (7,94%)	00.001.180.0001-29;	
	Schroder Investment Management Brasil Lt	92.886.662.0001-29;	
	tda. (2,68%)		
	Blackrock Inc. - Empresa dos Estados Unidos	Nacionalidade: USA; e	
	(2,09%)		
	Outras Ações: (34,74%)		
Localização	Município de Iturama, Estado de Minas Gerais.		
Descrição do Projeto de Melhoria	Modernização das Instalações da Usina Hidrelétrica denominada UHE Água Vermelha, constituída por seis Unidades Geradoras totalizando 1.396.200 kW de capacidade instalada, compreendendo: I - Unidades Geradoras (1-6): a) substituição completa do Sistema de Supervisão, Controle e Proteções por um Sistema Digital de Última Geração; b) substituição dos Equipamentos Auxiliares Elétricos, incluindo a substituição dos Quadros de Distribuição de Energia, substituição do Disjuntor de Grupo, Cabos de Energia e Cabos de Comando; c) substituição dos Equipamentos Auxiliares Mecânicos, incluindo Tubulações Novas, Recuperação de Tubulações Embutidas no Concreto, Novos Sistemas de Restrição; d) Recapitação dos Equipamentos Eletromecânicos: Recunhagem do Gerador, Correção de Cavitação da Turbina, Recapitação de Mancais, Substituição de Junta de Vedação do Eixo, Substituição de Radiadores e Trocadores de Calor e Substituição de toda Instrumentação de cada Unidade Geradora; e) Recapitação Hidromecânicos: Recapitação das Comportas de Emergência e Recapitação das Estruturas Cívicas do Circuito Hidráulico; f) Modernização das Centrais Hidráulicas do Regulador de Velocidade, com a Substituição de Válvulas, Sensores, e a Modernização dos Servomotores; e g) substituição dos Sistemas de Excitação; h) Comportas Stop Log: aquisição de um novo Conjunto de Comportas para utilização durante as manutenções preventivas; III - Transformador Elevador: substituição dos Enrolamentos de Alta e Baixa Tensão e a substituição integral dos Acessórios como Buchas Isoladoras, Instrumentos de Proteção e Medição; IV - Sistema de Segurança de Barragem: aquisição de Instrumentos para Monitoramento da Barragem; V - Grupo Gerador Diesel: substituição do Grupo Gerador por dois Grupos Geradores Novos; VI - Pórtico Momentar: substituição do Enrolador de Cabos; VII - Transformador Reserva: aquisição de Novo Transformador Elevador; VIII - Sistema de Proteção Contra Incêndio: instalação de Sistema de Proteção Manual contra Incêndio para o Pátio dos Transformadores e Casa de Força, através de Bombas de Incêndio, Rede de Tubos e Hidrantes; IX - Sistema de CO2 das Unidades Geradoras: fornecimento e instalação de um Segundo Banco de Cilindros, pronto para acionamento; X - Serviços Auxiliares da Usina: substituição de Quadros de Energia e dos Quadros de Comando das Bombas de Drenagem; e XI - Sistema Anti-Mexilhão: aquisição e instalação de Sistemas que Eliminam a Infestação de Mexilhão Dourado nos Sistemas de Restrição das Unidades Geradoras. Energia, nos termos do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011.		
Sector	Energia, nos termos do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011.		
Identificação do Processo	48000.00097/2015-59.		

## DESPACHO DO MINISTRO

Em 6 de novembro de 2015

Processo DNPM nº 48411.815776/2006. Interessada: André Reis FI - ME. Assunto: Recurso Hierárquico interposto com suporte no art. 56, § 1º, da Lei nº 9.784, de 29 de janeiro de 1999, em face de Decisão do Senhor Secretário de Geologia, Mineração e Transformação Mineral - SGM, publicada no Diário Oficial da União de 22 de setembro de 2015, que denegou Pedido de Reconsideração e manteve o indeferimento do Requerimento de Concessão de Lavra apresentado pela empresa Interessada. Despacho: Nos termos do Parecer nº 537/2015/CONJUR-MME/CGU/AGU, que adoto como fundamento desta Decisão, conheço e nego provimento ao Recurso, mantendo-se a Decisão de indeferimento do Requerimento de Concessão de Lavra.

EDUARDO BRAGA

## AGÊNCIA NACIONAL DE ENERGIA ELÉTRICA

## RESOLUÇÃO AUTORIZATIVA Nº 5.544, DE 3 DE NOVEMBRO DE 2015

O DIRETOR-GERAL DA ANEEL, com base no art. 16, IV, do Regimento Interno da ANEEL, resolve:

Processo: 48500.005398/2010-46. Interessada: Furnas Centrais Elétricas S.A. - Furnas. Objeto: (i) autorizar a Concessionária a realizar reformas na seguinte instalação sob sua responsabilidade: LT 138 kV ANGRA - ANGRA (AMPLA); (ii) estabelecer o valor da parcela adicional de Receita Anual Permitida - RAP correspondente, conforme Anexo I; e (iii) estabelecer o cronograma de execução, conforme Anexo II. A íntegra desta Resolução consta dos autos e está disponível em [www.aneel.gov.br/biblioteca](http://www.aneel.gov.br/biblioteca).

ROMEZO DONIZETE RUFINO

## DESPACHOS DO DIRETOR-GERAL

Em 6 de outubro de 2015

Nº 3.436 - O DIRETOR-GERAL DA AGÊNCIA NACIONAL DE ENERGIA ELÉTRICA - ANEEL, no uso de suas atribuições regimentais, de acordo com a deliberação da Diretoria e o que consta dos Processos nº 48500.003287/2015-18 e 48500.002694/2015-08, resolve:

(i) aprovar o Custo Variável Unitários (CVU) da Usina Termelétrica Salto da empresa Compass Geração Ltda., a ser aplicado no Programa Mensal de Operação - PMO - no período de outubro de 2015 a dezembro de 2016, do Operador Nacional do Sistema Elétrico - ONS, conforme abaixo:

Usina	CVU (R\$/MWh)
Salto	888,09

Este documento pode ser verificado no endereço eletrônico <http://www.in.gov.br/atuatendia44.html>, pelo código 00012015110900058

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001, que institui a Infraestrutura de Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil.

---

**ANEXO N**

- PORTARIA Nº 509 DO MINISTÉRIO DE MINAS E ENERGIA

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)

## GABINETE DO MINISTRO

### PORTARIA Nº 509, DE 6 DE NOVEMBRO DE 2015

O MINISTRO DE ESTADO DE MINAS E ENERGIA, no uso das atribuições que lhe confere o art. 87, parágrafo único, incisos II e IV, da Constituição, tendo em vista o disposto no art. 5º do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, no art. 2º da Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e o que consta no Processo no 48000.000975/2015-59, resolve:

Art. 1º Aprovar, na forma do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, como prioritário o Projeto de Melhoria da Usina Hidrelétrica denominada UHE Água Vermelha, cadastrada com o Código Único do Empreendimento de Geração - CEG: UHE.PH.MG.000041-8.01, de titularidade da empresa AES Tietê S.A., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.998.609/0001-27, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, conforme descrito no Anexo à presente Portaria.

Art. 2º A AES Tietê S.A. deverá:

I - manter atualizada junto ao Ministério de Minas e Energia, a relação das pessoas jurídicas que a integram, atualizar o Organograma do Grupo Econômico da empresa titular do projeto no sistema disponibilizado na página da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL na rede mundial de computadores, no prazo de trinta dias, e atualizar as informações nos termos do art. 4º da Resolução Normativa ANEEL nº [378](#), de 10 de novembro de 2009;

II - destacar, quando da emissão pública das debêntures, na primeira página do Prospecto e do Anúncio de Início de Distribuição ou, no caso de distribuição com esforços restritos, do Aviso de Encerramento e do material de divulgação, o número e a data de publicação desta Portaria e o compromisso de alocar os recursos obtidos no projeto prioritário aprovado; e

III - manter a documentação relativa à utilização dos recursos captados, até cinco anos após o vencimento das debêntures emitidas, para consulta e fiscalização pelos Órgãos de Controle.

Art. 3º A ANEEL deverá informar, ao Ministério de Minas e Energia e à Unidade da Receita Federal do Brasil com jurisdição sobre o estabelecimento matriz da AES Tietê S.A., a ocorrência de atraso superior a trezentos e sessenta e cinco dias em qualquer um dos marcos de implantação constantes do Cronograma de Execução do Projeto de Melhoria.

Art. 4º Alterações técnicas ou de titularidade do projeto de que trata esta Portaria, autorizadas pela ANEEL ou pelo Ministério de Minas e Energia, não ensejarão a publicação de nova Portaria de aprovação do projeto como prioritário, para os fins do art. 2º da Lei nº 12.431, de 2011.

Art. 5º A AES Tietê S.A. e a sociedade controladora deverão observar, ainda, as demais disposições constantes na Lei nº 12.431, de 2011, no Decreto nº 7.603, de 2011, na Portaria MME nº [282](#), de 22 de agosto de 2013, e na legislação e normas vigentes e supervenientes, sujeitando-se às penalidades legais, inclusive aquela prevista no art. 2º, § 5º, da Lei nº 12.431, de 2011, a ser aplicada pela Secretaria da Receita Federal do Brasil.

Art. 6º Esta Portaria entra em vigor na data de sua publicação.

EDUARDO BRAGA

Este texto não substitui o publicado no D.O. de 09.11.2015, seção 1, p. 58, v. 152, n. 213.

ANEXO

Nome do Projeto	Projeto de Melhoria de Geração da UHE Água Vermelha.	
Tipo	Usina Hidrelétrica.	
Atos Autorizativos	Decreto s/nº de 15 de dezembro de 1999, Contrato de Concessão nº 092/1999-ANEEL, de 20 de dezembro de 1999, e Despacho ANEEL nº 108, de 20 de janeiro de 2015.	
Titular	AES Tietê S.A.	
CNPJ/MF	02.998.609/0001-27.	
Pessoas Jurídicas Integrantes da Concessionária	Razão Social:	CNPJ/MF:
	Companhia Brasileira de Energia (52,55%) Centrais Elétricas Brasileiras S.A. (7,94%) Schroder Investment Management Brasil Ltda. (2,68%) Blackrock Inc. - Empresa dos Estados Unidos (2,09%) Outros Acionistas (34,74%)	04.128.563/0001-10; 00.001.180/0001-26; 92.886.662/0001-29; Nacionalidade: USA; e ....
Localização	Município de Iturama, Estado de Minas Gerais.	
Descrição do Projeto de Melhoria	<p>Modernização das Instalações da Usina Hidrelétrica denominada UHE Água Vermelha, constituída por seis Unidades Geradoras totalizando 1.396.200 kW de capacidade instalada, compreendendo:</p> <p>I - Unidades Geradoras (1-6):</p> <p>a) substituição completa do Sistema de Supervisão, Controle e Proteções por um Sistema Digital de Última Geração;</p> <p>b) substituição dos Equipamentos Auxiliares Elétricos, incluindo a substituição dos Quadros de Distribuição de Energia, substituição do Disjuntor de Grupo, Cabos de Energia e Cabos de Comando;</p> <p>c) substituição dos Equipamentos Auxiliares Mecânicos, incluindo Tubulações Novas, Regeneração de Tubulações Embutidas no Concreto, Novos Sistemas de Resfriamento;</p> <p>d) Recapitação dos Equipamentos Eletromecânicos: Reculhagem do Gerador, Correção de Cavitação da Turbina, Recapitação de Mancais, Substituição de Junta de Vedação do Eixo, Substituição de Radiadores e Trocadores de Calor e Substituição de toda Instrumentação de cada Unidade Geradora;</p> <p>e) Recapitação Hidromecânica; Recapitação das Comportas de Emergência e Recapitação das Estruturas Civas do Circuito Hidráulico;</p> <p>f) Modernização das Centrais Hidráulicas do Regulador de Velocidade, com a Substituição de Válvulas, Sensores, e a Modernização dos Servomotores; e</p> <p>g) substituição dos Sistemas de Excitação;</p> <p>II - Comportas <i>Stop Log</i>: aquisição de um novo Conjunto de Comportas para utilização durante as manutenções preventivas;</p> <p>III - Transformador Elevador: substituição dos Enrolamentos de Alta e Baixa Tensão e a substituição integral dos Acessórios como Buchas Isoladoras, Instrumentos de Proteção e Medição;</p> <p>IV - Sistema de Segurança de Barragem: aquisição de Instrumentos para Monitoramento da Barragem;</p> <p>V - Grupo Gerador Diesel: substituição do Grupo Gerador por dois Grupos Geradores Novos;</p> <p>VI - Pórtico Montante: substituição do Enrolador de Cabos;</p> <p>VII - Transformador Reserva: aquisição de Novo Transformador Elevador;</p> <p>VIII - Sistema de Proteção Contra Incêndio: instalação de Sistema de Proteção Manual contra Incêndio para o Pátio dos Transformadores e Casa de Força, através de Bombas de Incêndio, Rede de Tubos e Hidrantes;</p> <p>IX - Sistema de CO<sub>2</sub> das Unidades Geradoras: fornecimento e instalação de um Segundo Banco de Cilindros, pronto para acionamento;</p> <p>X - Serviços Auxiliares da Usina: substituição de Quadros de Energia e dos Quadros de Comando das Bombas de Drenagem; e</p> <p>XI - Sistema Anti-Mexilhão: aquisição e instalação de Sistemas que Eliminam a Infestação de Mexilhão Dourado nos Sistemas de Resfriamento das Unidades Geradoras.</p>	
Setor	Energia, nos termos do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011.	
Identificação do Processo	48000.000975/2015-59.	





Localização	Município de São José do Rio Pardo, Estado de São Paulo.
Descrição do Projeto de Melhoria	Modernização das Instalações da Usina Hidrelétrica denominada UHE Açude da Cunha, constituída por quatro Unidades Geradoras totalizando 108.890 kW de capacidade instalada, compreendendo: I - Sistema Digital de Supervisão e Controle: substituição completa do SDSC das Unidades Geradoras e Usina, substituição dos atuais PLCs por Controladores de Processo Mark VIE; substituição do atual SCADA por IHM (Complexity do DCS Mark VIE, substituição dos Relés de Proteção dos Geradores e Transformadores por Relés GE Multilin, integração do novo ICS Mark VIE com os Reguladores de Velocidade, Tensão e Novos Relés de Proteção e implantação de Sistema de Segurança Cibernética nos Sistemas de Supervisão; II - Sistema de Regulação de Velocidade: a) Parte Eletrônica: substituição e atualização do Sistema de Comando, Controle e Supervisão, incluindo Hardware, Software e Instrumentação; b) Parte Hidráulica: substituição das Válvulas Proporcionais, Distribuidoras e Instrumentações; III - Sistema de Excitação: substituição dos Sistemas de Excitação Rotativos por Sistemas Estáticos com Eletrônica Digital sem Redundância, com Canal Manual Incorporado e Transformador de Excitação a Seco; IV - Geradores: instalação de Sistemas de Descargas Parciais para Monitoramento da Degradação e Acompanhamento da Vida Útil dos Enrolamentos; V - Sistema de Conexão: a) substituição dos Disjuntores de 138 kV com Extinção do Arco a Óleo, por Disjuntores Alstom com Extinção a Gás SF6; e b) substituição das Seccionadoras de 138 kV com Acionamento Hidráulico por Seccionadoras Pneumáticas com Acionamento Através de Motor Elétrico; VI - Fontes de Alimentação do Serviço Auxiliar: substituição dos Disjuntores de 13,8 kV das Sangria das Unidades Geradoras 01 e 02 de Alimentação do Serviço Auxiliar da UHE e Disjuntor de 13,8 kV da Linha de Transmissão de 11,5 kV que interliga as Usinas Limoeiro e Escalides da Cunha, por Disjuntores com Extinção a Gás SF6; VII - Sistema de Alimentação de Energia Corrente Contínua: Recapitação do Sistema de Rede Estabilizada e Ininterrupta, com instalação de Painéis com UPS, Banco de Baterias, Estabilizador, Inversor e Transformador; VIII - Sistema de Proteção Contra Incêndio: instalação de Sistema de Proteção Manual Contra Incêndio para o Pátio dos Transformadores e Casa de Força, Através de Bombas de Incêndio, Rede de Tubos e Hidrantes; IX - Vertedouro de Superfície: a) substituição e Modernização do Painel de Comando e Supervisão do Grupo Auxiliar de Emergência de Alimentação do Vertedouro de Superfície; e b) instalação de Sistema de Exaustão Forçada na Galeria Subterrânea do Vertedouro de Superfície; X - Elevador de acesso à Galeria da Barragem: Modernização do Elevador com a substituição da Máquina de Tracção, Cabos de Aço, Painel de Comando, Painel de Controle e Acessórios; XI - Equipamentos Sobressaleantes; a) Recapitação do Mancal Guia da Turbina Sobressaleante das Unidades Geradoras; e b) Recapitação de Válvula Borboleta Sobressaleante do Sistema Bay Pass de Equilíbrio das Válvulas Borboletas Principais das Unidades Geradoras; XII - Equipamentos Diversos: Automação e Instalação de Sistema de Controle à Distância dos Pontões de Acesso à Casa de Força. Energia, nos termos do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011.
Sector	Energia, nos termos do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011.
Identificação do Processo	48000.000970/2015-26.

## PORTARIA Nº 509, DE 6 DE NOVEMBRO DE 2015

O MINISTRO DE ESTADO DE MINAS E ENERGIA, no uso das atribuições que lhe confere o art. 87, parágrafo único, incisos II e IV, da Constituição, tendo em vista o disposto no art. 5º do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, no art. 2º da Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e o que consta no Processo nº 48000.000975/2015-59, resolve:

Art. 1º Aprovar, na forma do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, como prioritário o Projeto de Melhoria da Usina Hidrelétrica denominada UHE Água Vermelha, cadastrada com o Código Único do Empreendimento de Geração - CEG: UHE.PH.MG.00041-8.01, de titularidade da empresa AES Tietê S.A., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.998.609/0001-27, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, conforme descrito no Anexo à presente Portaria.

Art. 2º A AES Tietê S.A. deverá:

I - manter atualizada junto ao Ministério de Minas e Energia, a relação das pessoas jurídicas que integram, atualizar o Organograma do Grupo Econômico da empresa titular do projeto no sistema disponibilizado na página da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL na rede mundial de computadores, no prazo de trinta dias, e atualizar as informações nos termos do art. 4º da Resolução Normativa ANEEL nº 378, de 10 de novembro de 2009;

II - destacar, quando da emissão pública das debates, na primeira página do Prospecto e do Adúncio de Início de Distribuição ou, no caso de distribuição com esforços restritos, do Aviso de Encerramento e do material de divulgação, o número e a data de publicação desta Portaria e o compromisso de alocar os recursos obtidos no projeto prioritário aprovado;

III - manter a documentação relativa à utilização dos recursos captados, até cinco anos após o vencimento das debates emitidas, para consulta e fiscalização pelos Órgãos de Controle.

Art. 3º A ANEEL deverá informar, ao Ministério de Minas e Energia e à Unidade da Receita

Federal do Brasil com jurisdição sobre o estabelecimento matriz da AES Tietê S.A., a ocorrência de atraso superior a trezentos e cinco dias em qualquer um dos marcos de implantação constantes do Cronograma de Execução do Projeto de Melhoria.

Art. 4º Alterações técnicas ou de titularidade do projeto de que trata esta Portaria, autorizadas pela ANEEL, ou pelo Ministério de Minas e Energia, não ensejarão a publicação de nova Portaria de aprovação do projeto como prioritário, para os fins do art. 2º da Lei nº 12.431, de 2011.

Art. 5º A AES Tietê S.A. e a sociedade controladora deverão observar, ainda, as demais disposições constantes na Lei nº 12.431, de 2011, no Decreto nº 7.603, de 2011, na Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e na legislação e normas vigentes e supervenientes, sujeitando-se às penalidades legais, inclusive aquela prevista no art. 2º, § 5º, da Lei nº 12.431, de 2011, a ser aplicada pela Secretaria da Receita Federal do Brasil.

Art. 6º Esta Portaria entra em vigor na data de sua publicação.

EDUARDO BRAGA

## ANEXO

Nome do Projeto	Projeto de Melhoria de Geração da UHE Água Vermelha.	
Localização	Usina Hidrelétrica.	
Atos Autorizativos	Decreto s/nº, de 15 de dezembro de 1999, Contrato de Concessão nº 092/1999-ANEEL, de 20 de dezembro de 1999, e Despacho ANEEL nº 108, de 20 de janeiro de 2015.	
Titular	AES Tietê S.A.	
CNPJ/MF	02.998.609/0001-27.	
Pessoas Jurídicas Integrantes da Concessionária	Razão Social:	CNPJ/MF:
	Companhia Brasileira de Energia (52,55%)	04.128.563/0001-10;
	Centrais Elétricas Brasileiras S.A. (7,94%)	00.001.180/0001-29;
	Schroder Investment Management Brasil Lt	92.886.662/0001-29;
	da (2,68%)	
	Blackrock Inc. - Empresa dos Estados Unidos	Nacionalidade: USA; e
	(2,09%)	
	Outros Acionistas (24,74%)	
Localização	Município de Iturama, Estado de Minas Gerais.	
Descrição do Projeto de Melhoria	Modernização das Instalações da Usina Hidrelétrica denominada UHE Água Vermelha, constituída por seis Unidades Geradoras totalizando 1.396.200 kW de capacidade instalada, compreendendo: I - Unidades Geradoras (1-6): a) substituição completa do Sistema de Supervisão, Controle e Proteções por um Sistema Digital de Última Geração; b) substituição dos Equipamentos Auxiliares Elétricos, incluindo a substituição dos Quadros de Distribuição de Energia, substituição do Disjuntor de Grupo, Cabos de Energia e Cabos de Comando; c) substituição dos Equipamentos Auxiliares Mecânicos, incluindo Tubulações Novas, Recuperação de Tubulações Embutidas no Concreto, Novos Sistemas de Resfriamento; d) Recapitação dos Equipamentos Eletromecânicos: Recumbeamento do Gerador, Correção de Cavitação da Turbina, Recapitação de Mancais, Substituição de Junta de Vedação do Eixo, Substituição de Radiadores e Trocadores de Calor e Substituição de toda Instrumentação de cada Unidade Geradora; e) Recapitação Hidromecânicos: Recapitação das Comportas de Emergência e Recapitação das Estruturas Cris do Circuito Hidráulico; f) Modernização das Centrais Hidráulicas do Regulador de Velocidade, com a Substituição de Válvulas, Sensores, e a Modernização dos Servomotores; e g) substituição dos Sistemas de Excitação; h) Comportas Stop Log: aquisição de um novo Conjunto de Comportas para utilização durante as manutenções preventivas; III - Transformador Elevador: substituição dos Enrolamentos de Alta e Baixa Tensão e a substituição integral dos Acessórios como Buchas Isoladoras, Instrumentos de Proteção e Medição; IV - Sistema de Segurança de Barragem: aquisição de Instrumentos para Monitoramento da Barragem; V - Grupo Gerador Diesel: substituição do Grupo Gerador por dois Grupos Geradores Novos; VI - Pátio Montante: substituição do Enrolador de Cabos; VII - Transformador Reserva: aquisição de Novo Transformador Elevador; VIII - Sistema de Proteção Contra Incêndio: instalação de Sistema de Proteção Manual contra Incêndio para o Pátio dos Transformadores e Casa de Força, através de Bombas de Incêndio, Rede de Tubos e Hidrantes; IX - Sistema de CO2 das Unidades Geradoras: fornecimento e instalação de um Segundo Banco de Cilindros, pronto para acionamento; X - Serviços Auxiliares da Usina: substituição de Quadros de Energia e dos Quadros de Comando das Bombas de Drenagem; e XI - Sistema Anti-Mexilhão: aquisição e instalação de Sistemas que Eliminam a Infestação de Mexilhão Dourado nos Sistemas de Resfriamento das Unidades Geradoras. Energia, nos termos do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011.	
Sector	Energia, nos termos do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011.	
Identificação do Processo	48000.000975/2015-59	

## DESPACHO DO MINISTRO

Em 6 de novembro de 2015

Processo DNPM nº 48411.815776/2006. Interessada: André Reis FI - ME. Assunto: Recurso Hierárquico interposto com suporte no art. 56, § 1º, da Lei nº 9.784, de 29 de janeiro de 1999, em face de Decisão do Senhor Secretário de Geologia, Mineração e Transformação Mineral - SGM, publicada no Diário Oficial da União de 22 de setembro de 2015, que denegou Pedido de Reconsideração e manteve o indeferimento do Requerimento de Concessão de Lavra apresentado pela empresa Interessada. Despacho: Nos termos do Parecer nº 537/2015/CONJUR-MME/CGU/AGU, que adotou como fundamento desta Decisão, conexão e nega provimento ao Recurso, mantendo-se a Decisão de indeferimento do Requerimento de Concessão de Lavra.

EDUARDO BRAGA

## AGÊNCIA NACIONAL DE ENERGIA ELÉTRICA

## RESOLUÇÃO AUTORIZATIVA Nº 5.544, DE 3 DE NOVEMBRO DE 2015

O DIRETOR-GERAL DA ANEEL, com base no art. 16, IV, do Regimento Interno da ANEEL, resolve:

Processo: 48500.005398/2010-46. Interessada: Furnas Centrais Elétricas S.A. - Furnas. Objeto: (i) autorizar a Concessionária a realizar reforços na seguinte instalação sob sua responsabilidade: LT 138 kV ANGRA - ANGRA (AMPLA); (ii) estabelecer o valor da parcela adicional de Receita Anual Permitida - RAP correspondente, conforme Anexo I; e (iii) estabelecer o cronograma de execução, conforme Anexo II. A íntegra desta Resolução consta dos autos e está disponível em [www.aneel.gov.br/biblioteca](http://www.aneel.gov.br/biblioteca).

ROMEUE DONIZETE RUFINO

## DESPACHOS DO DIRETOR-GERAL

Em 6 de outubro de 2015

Nº 3.436 - O DIRETOR-GERAL DA AGÊNCIA NACIONAL DE ENERGIA ELÉTRICA - ANEEL, no uso de suas atribuições regimentais, de acordo com a deliberação da Diretoria e o que consta dos Processos nºs 48500.003287/2015-18 e 48500.002694/2015-08, resolve:

(i) aprovar o Custo Variável Unitários (CVU) da Usina Termelétrica Salto da empresa Compass Geração Ltda., a ser aplicado no Programa Mensal de Operação - PMO - no período de outubro de 2015 a dezembro de 2016, do Operador Nacional do Sistema Elétrico - ONS, conforme abaixo:

LITE	CVU (R\$/MWh)
Salto	888,09

Este documento pode ser verificado no endereço eletrônico <http://www.n.gov.br/atuacao/doku.php>, pelo código 00012015110900058

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001, que institui a Infraestrutura de Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil.

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)



---

**ANEXO O**

- PORTARIA Nº 512 DO MINISTÉRIO DE MINAS E ENERGIA

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)

## GABINETE DO MINISTRO

### PORTARIA Nº 512, DE 10 DE NOVEMBRO DE 2015

O MINISTRO DE ESTADO DE MINAS E ENERGIA, no uso das atribuições que lhe confere o art. 87, parágrafo único, incisos II e IV, da Constituição, tendo em vista o disposto no art. 5º do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, no art. 2º da Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e o que consta no Processo nº 48000.000966/2015-68, resolve:

Art. 1º Aprovar, na forma do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, como prioritário o Projeto de Melhoria da Usina Hidrelétrica denominada UHE Promissão, cadastrada com o Código Único do Empreendimento de Geração - CEG: UHE.PH.SP.002158-0.01, de titularidade da empresa AES Tietê S.A., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.998.609/0001-27, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, conforme descrito no Anexo à presente Portaria.

Art. 2º A AES Tietê S.A. deverá:

I - manter atualizada junto ao Ministério de Minas e Energia, a relação das pessoas jurídicas que a integram, atualizar o Organograma do Grupo Econômico da empresa titular do projeto no sistema disponibilizado na página da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL na rede mundial de computadores, no prazo de trinta dias, e atualizar as informações nos termos do art. 4º da Resolução Normativa ANEEL nº [378](#), de 10 de novembro de 2009;

II - destacar, quando da emissão pública das debêntures, na primeira página do Prospecto e do Anúncio de Início de Distribuição ou, no caso de distribuição com esforços restritos, do Aviso de Encerramento e do material de divulgação, o número e a data de publicação desta Portaria e o compromisso de alocar os recursos obtidos no projeto prioritário aprovado; e

III - manter a documentação relativa à utilização dos recursos captados, até cinco anos após o vencimento das debêntures emitidas, para consulta e fiscalização pelos Órgãos de Controle.

Art. 3º A ANEEL deverá informar, ao Ministério de Minas e Energia e à Unidade da Receita Federal do Brasil com jurisdição sobre o estabelecimento matriz da AES Tietê S.A., a ocorrência de atraso superior a trezentos e sessenta e cinco dias em qualquer um dos marcos de implantação constantes do Cronograma de Execução do Projeto de Melhoria.

Art. 4º Alterações técnicas ou de titularidade do projeto de que trata esta Portaria, autorizadas pela ANEEL ou pelo Ministério de Minas e Energia, não ensejarão a publicação de nova Portaria de aprovação do projeto como prioritário, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 2011.

Art. 5º A AES Tietê S.A. e a sociedade controladora deverão observar, ainda, as demais disposições constantes na Lei nº 12.431, de 2011, no Decreto nº 7.603, de 2011, na Portaria MME nº [282](#), de 22 de agosto de 2013, e na legislação e normas vigentes e supervenientes, sujeitando-se às penalidades legais, inclusive aquela prevista no art. 2º, § 5º, da Lei nº 12.431, de 2011, a ser aplicada pela Secretaria da Receita Federal do Brasil.

Art. 6º Esta Portaria entra em vigor na data de sua publicação.

EDUARDO BRAGA

Este texto não substitui o publicado no D.O. de 11.11.2015, seção 1, p. 44, v. 152, n. 215.

ANEXO

Nome do Projeto	Projeto de Melhoria de Geração da UHE Promissão.	
Tipo	Usina Hidrelétrica	
Ato Autorizativo	Decreto nº 15 de 15 de dezembro de 1999, Contrato de Concessão nº 092/1999-ANEEL, de 20 de dezembro de 1999, e Despacho ANEEL nº 108, de 20 de janeiro de 2015.	
Titular	AES Tietê S.A.	
CNPJ/MF	02.998.609/0001-27.	
Pessoas Jurídicas Integrantes da Concessionária	Razão Social:	CNPJ/MF:
	Companhia Brasileira de Energia (52,55%)	04.128.563/0001-10;
	Centrais Elétricas Brasileiras S.A. (7,94%)	00.001.180/0001-26;
	Schroder Investment Management Brasil Ltda. (2,68%)	92.886.662/0001-29;
	Blackrock Inc. - Empresa dos Estados Unidos (2,09%)	Nacionalidade: USA; e
	Outros Acionistas (34,74%)	...
Localização	Município de Ubatuba, Estado de São Paulo.	
Descrição do Projeto de Melhoria	<p>Modernização das Instalações da Usina Hidrelétrica denominada UHE Promissão, constituída por três Unidades Geradoras totalizando 264.000 kW de capacidade instalada, compreendendo:</p> <p>I - Transformador Elevador: substituição dos Enrolamentos de Alta e Baixa Tensão e a substituição integral dos Acessórios como Buchas Isoladoras, Instrumentos de Proteção e Medição;</p> <p>II - Seccionadores para as Unidades Geradoras: aquisição de Novos Seccionadores em substituição aos atuais Equipamentos que se encontram em fim de vida útil;</p> <p>III - Para-raios reserva para as Unidades Geradoras: aquisição de Para-raios para compor a Reserva Técnica da Usina;</p> <p>IV - Automação das Unidades Geradoras (1 a 3), Serviços Auxiliares e Vertedouros: substituição completa do atual Sistema de Supervisão e Controle das Unidades Geradoras, dos Serviços Auxiliares e dos Vertedouros da Usina por Novo Sistema Digital baseado em Controladores de Processo, integração do Novo Sistema com os Reguladores de Velocidade, Tensão e Rotor de Proteção Digital e implantação de Sistema de Segurança Cibernética nos Sistemas de Supervisão e substituição Parcial da Instrumentação;</p> <p>V - Radiadores das Unidades Geradoras: desmontagem, substituição de Tubos e recuperação de Espelhos, substituição de Vedações e Montagem;</p> <p>VI - Poço de Drenagem: substituição das duas Bombas de Drenagem e instalação de um Novo Painel de Comando para as Bombas;</p> <p>VII - Bomba de Egotamento: aquisição de uma Nova Bomba para o Sistema de Egotamento da Usina;</p> <p>VIII - Aquisição de Mobiliários e Equipamentos;</p> <p>IX - Sistemas de Automação: substituição de Reguladores de Tensão, substituição de Quadros CCM e Proteções Elétricas;</p> <p>X - Aquisição de Empilhadeira;</p> <p>XI - Sistema de Proteção Contra Incêndio: instalação de Sistema de Proteção Manual contra Incêndio para o Pátio dos Transformadores e Casa de Força, através de Bombas de Incêndio, Rede de Tubos e Hidrantes;</p> <p>XII - Portico: substituição dos Painéis de Controle e de Instrumentação de Campo;</p> <p>XIII - Grupo Gerador de Emergência: aquisição e instalação de um Novo Grupo Gerador de Emergência; e</p> <p>XIV - Transformador Auxiliar: substituição dos Enrolamentos de Alta e Baixa Tensão e a substituição integral dos Acessórios como Buchas Isoladoras, Instrumentos de Proteção e Medição.</p>	
Sector	Energia, nos termos do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011.	
Identificação do Processo	48000.000966/2015-68.	



**Artigo IV**  
**FINANCIAMENTO DO PROJETO**  
1. As contribuições da Entidade Executora e da CPLP serão feitas como estabelecido no Documento do Projeto, em conformidade com as respectivas legislações internas das Partes.

2. A CPLP, por meio de seu Fundo Especial, contribuirá com até € 120.550,84 de Euros (cento e vinte mil, quinhentos e cinquenta Euros e oitenta e quatro centos de Euros) para a implementação do Projeto.

3. A CPLP realizará os pagamentos referentes a sua contribuição mediante Autorização de Pagamento emitidas pela Entidade Executora, após a assinatura deste Protocolo pelas Partes envolvidas e, após notificação, pela Entidade Executora, ao Secretário Executivo da CPLP, ou ao Gestor designado, com a consideração de que a implementação do Projeto, conforme especificado no Plano de Trabalho constante do Documento de Revisão do Projeto, anexado a este instrumento como anexo 1, está prestes a ter início.

4. O presente Protocolo não implica qualquer compromisso ou atividades gravosas ao patrimônio nacional da República Federativa do Brasil.

**Artigo X**  
**VIGÊNCIA**

O presente Protocolo entrará em vigor na data de assinatura e terá vigência até 31 de dezembro de 2013, sendo renovado automaticamente, até o cumprimento de seus objetivos, salvo manifestação contrária de qualquer das partes.

Feito em Brasília, em 12 de dezembro de 2013, em três (3) exemplares originais, no idioma português, sendo todos os textos igualmente autênticos.

Pelo Governo da República Federativa do Brasil

Embaixador FERNANDO JOSÉ MARRON DE ABBREU  
Diretor da Agência Brasileira de Cooperação

VICENTE ANDREU GUILLO  
Diretor-Presidente da Agência Nacional de Águas

Pela Comunidade dos Países de Língua Portuguesa (CPLP)

Embaixador MURADE ISAAC MIGUEY MURARGY  
Secretário Executivo da CPLP

**Ministério de Minas e Energia**

**GABINETE DO MINISTRO**

**PORTARIA Nº 512, DE 10 DE NOVEMBRO DE 2015**

O MINISTRO DE ESTADO DE MINAS E ENERGIA, no uso das atribuições que lhe confere o art. 87, parágrafo único, incisos II e IV, da Constituição, tendo em vista o disposto no art. 5º do Decreto nº 7.603, de 29 de novembro de 2011, no art. 2º da Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e o que consta no Processo nº 48000.000966/2015-68, resolve:

Art. 1º Aprovar, na forma do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 29 de novembro de 2011, como prioritário o Projeto de Melhorias da Usina Hidrelétrica denominada UHE Promissão, cadastrada com o Código Único do Empreendimento de Geração - CEG: UHE.PH.SP002158-0-01, de titularidade da empresa AES Tietê S.A., inscrita no CNPJ/ME sob o nº 02.998.609/0001-27, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, conforme descrito no Anexo à presente Portaria.

Art. 2º A AES Tietê S.A. deverá:

I - manter atualizada junto ao Ministério de Minas e Energia, a relação das pessoas jurídicas que a integram, atualizar o Organograma do Grupo Econômico da empresa titular do projeto no sistema disponibilizado na página da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL na rede mundial de computadores, no prazo de trinta dias, e atualizar as informações nos termos do art. 4º da Resolução Normativa ANEEL nº 378, de 10 de novembro de 2009;

II - destacar, quando da emissão pública das debêntures, na primeira página do Prospecto e do Anticipo de Início de Distribuição ou, no caso de distribuição com esforços restritos, do Aviso de Encerramento e do material de divulgação, o número e a data de publicação desta Portaria e o compromisso de alocar os recursos obtidos no projeto prioritário aprovado;

III - manter a documentação relativa à utilização dos recursos captados, até cinco anos após o vencimento das debêntures emitidas, para consulta e fiscalização pelos Órgãos de Controle.

Art. 3º A ANEEL deverá informar, ao Ministério de Minas e Energia e à Unidade da Receita Federal do Brasil com jurisdição sobre o estabelecimento matriz da AES Tietê S.A., a ocorrência de atraso superior a trinta e seis dias e cinco dias em qualquer um dos marcos de implantação constantes do Cronograma de Execução do Projeto de Melhorias.

Art. 4º Alterações técnicas ou de titularidade do projeto de que trata esta Portaria, autorizadas pela ANEEL ou pelo Ministério de Minas e Energia, não ensejarão a publicação de nova Portaria de aprovação do projeto como prioritário, para os fins do art. 2º, § 1º-A, da Lei nº 12.431, de 2011.

Este documento pode ser verificado no endereço eletrônico <http://www.in.gov.br/atuaticidade.html>, pelo código 0001201511100044

Art. 5º A AES Tietê S.A. e a sociedade controladora deverão observar, ainda, as demais disposições constantes na Lei nº 12.431, de 2011, no Decreto nº 7.603, de 2011, na Portaria MME nº 282, de 22 de agosto de 2013, e na legislação e normas vigentes e supervenientes, sujeitando-se às penalidades legais, inclusive aquela prevista no art. 2º, § 5º, da Lei nº 12.431, de 2011, a ser aplicada pela Secretária da Receita Federal do Brasil.

Art. 6º Esta Portaria entra em vigor na data de sua publicação.

EDUARDO BRAGA

**ANEXO**

Nome do Projeto	Projeto de Melhorias da Geração da UHE Promissão.	
Tipo	Usina Hidrelétrica.	
Ato Autorizativo	Decreto nº 98 de 15 de dezembro de 1999, Contrato de Concessão nº 092/1999-ANEEL, de 20 de dezembro de 1999, e Despacho ANEEL nº 108, de 20 de janeiro de 2015.	
Titular	AES Tietê S.A.	
CNPJ/ME	02.998.609/0001-27	CNPJ/ME:
Pessoas Jurídicas Integrantes da Concessão	Razão Social:	CNPJ/ME:
	Companhia Brasileira de Energia (52,55%)	04.128.563/0001-10;
	Centrais Elétricas Brasileiras S.A. (ELETROBRAS)	00.001.180/0001-26;
	Schroder Investment Management Brasil Ltda. (2,69%)	92.886.662/0001-29;
	Blackrock Inc. - Empresa dos Estados Unidos (2,09%)	Nacionalidade: USA; e
	Outras Ações (34,24%)	Nacionalidade: USA; e
Localização	Município de Uberaba, Estado de São Paulo.	
Descrição do Projeto de Melhorias	Modernização das Instalações da Usina Hidrelétrica denominada UHE Promissão, constituída por três Unidades Geradoras totalizando 264.000 kW de capacidade instalada, compreendendo: I - Transformador Elevador; substituição dos Enrolamentos de Alta e Baixa Tensão e a substituição integral dos Acertórios como Buchas Isoladoras, Instrumentos de Proteção e Medição; II - Seccionadores para as Unidades Geradoras; aquisição de Novos Seccionadores em substituição aos atuais Equipamentos que se encontram em fim de vida útil; III - Parâmetros reserva para as Unidades Geradoras; aquisição de Parâmetros para compor a Reserva Técnica da Usina; IV - Automação das Unidades Geradoras (1 a 3); Serviços Auxiliares e Veredones; substituição completa do atual Sistema de Supervisão e Controle das Unidades Geradoras, dos Serviços Auxiliares e dos Veredones da Usina por Novo Sistema Digital baseado em Controladores de Processo, integração do Novo Sistema com os Reguladores de Velocidade, Tensão e Relés de Proteção Digitais e Implantação de Sistema de Segurança Operativa no Sistema de Supervisão e substituição Parcial de Instrumentação; V - Radidores das Unidades Geradoras; desmontagem, substituição de Tubos e respingos de Enrolamentos, substituição de Vedações e Montagem; VI - Pico de Demanda; substituição das duas Bombas de Drenagem e instalação de um Novo Painel de Comando para as Bombas; VII - Bomba de Esgotamento; aquisição de uma Nova Bomba para o Sistema de Esgotamento da Usina; VIII - Aquisição de Móveis e Equipamentos; IX - Sistema de Automação; substituição de Reguladores de Tensão, substituição de Quadros CCM e Proteções Elétricas; X - Aquisição de Empilhadeiras; XI - Sistema de Proteção Contra Incêndio; instalação de Sistema de Proteção Manual contra Incêndio para o Pátio dos Transformadores e Casa de Força, através de Bombas de Incêndio, Rede de Tubos e Hidrantes; XII - Pórtico; substituição dos Painéis de Controle e do Instrumentação de Campo; XIII - Grupo Gerador de Emergência; aquisição e instalação de um Novo Grupo Gerador de Emergência; e XIV - Transformador Auxiliar; substituição dos Enrolamentos de Alta e Baixa Tensão e a substituição integral dos Acertórios como Buchas Isoladoras, Instrumentos de Proteção e Medição.	
Sector	Energia, nos termos do art. 2º, inciso III, do Decreto nº 7.603, de 29 de novembro de 2011.	
Identificação do Processo	48000.000966/2015-68	

**PORTARIA Nº 513, DE 10 DE NOVEMBRO DE 2015**

O MINISTRO DE ESTADO, INTERINO, DE MINAS E ENERGIA, no uso das atribuições que lhe confere o art. 87, parágrafo único, incisos II e IV, da Constituição, tendo em vista o disposto nos arts. 29, 35 e 43, da Lei nº 8.987, de 13 de fevereiro de 1995, no art. 3º-A, § 1º, da Lei nº 9.427, de 26 de dezembro de 1996, e o que consta no Processo nº 27100.000491/1988-96, resolve:

Art. 1º Extinguir a concessão para o aproveitamento da energia hidráulica de um trecho do Rio Mucujai, onde seria construída a Usina Hidrelétrica denominada UHE Paredão, nos Municípios de Mucujai e Alto Alegre, Estado de Roraima, outorgada à Companhia Energética de Roraima S.A. - CERRR, por meio do Decreto nº 94.436, de 11 de julho de 1987.

Art. 2º Esta Portaria entra em vigor na data de sua publicação.

EDUARDO BRAGA

**PORTARIA Nº 514, DE 10 DE NOVEMBRO DE 2015**

O MINISTRO DE ESTADO, INTERINO, DE MINAS E ENERGIA, no uso das atribuições que lhe confere o art. 87, parágrafo único, incisos II e IV, da Constituição, tendo em vista o disposto nos arts. 29, 35 e 43, da Lei nº 8.987, de 13 de fevereiro de 1995, no art. 3º-A, § 1º, da Lei nº 9.427, de 26 de dezembro de 1996, e o que consta no Processo nº 27100.000491/1988-96, resolve:

Art. 1º Extinguir a concessão para o aproveitamento de energia hidráulica de um trecho do Rio Ipojuca, nos Municípios de Primavera e Escada, Estado de Pernambuco, onde seria construída a Usina Hidrelétrica denominada UHE Cachoeira do Urubú, outorgada à empresa Usina União Indústria S.A., por meio do Decreto nº 99.978, de 4 de janeiro de 1991.

Parágrafo único: A extinção da concessão de que trata o caput opera de pleno direito o retorno do potencial hidráulico para a União.

Art. 2º Reconhecer que não há bens reversíveis vinculados à concessão.

Art. 3º Caberá à Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, adotar as providências decorrentes da extinção da concessão de que trata o art. 1º.

Art. 4º Esta Portaria entra em vigor na data de sua publicação.

EDUARDO BRAGA

**PORTARIA Nº 515, DE 10 DE NOVEMBRO DE 2015**

O MINISTRO DE ESTADO DE MINAS E ENERGIA, no uso das atribuições que lhe confere o art. 87, parágrafo único, incisos II e IV, da Constituição, tendo em vista o disposto no art. 31, § 1º, da Lei nº 9.784, de 29 de janeiro de 1999, e o que consta no Processo nº 48000.001705/2015-65, resolve:

Art. 1º Divulgar, para Consulta Pública, o Relatório "Metodologia de Cálculo de Garantia Física de Potência de Usinas Hidrelétricas Despachadas Centralizadamente", disponibilizado na internet, no site do Ministério de Minas e Energia - [www.mme.gov.br](http://www.mme.gov.br), com o objetivo de estabelecer a metodologia para o cálculo dos montantes de garantia física de potência das usinas hidrelétricas despachadas centralizadamente no Sistema Interligado Nacional - SIN.

§ 1º A metodologia proposta deverá ser aplicada somente para as usinas hidrelétricas despachadas centralizadamente que ainda não têm definidos seus montantes de garantia física de potência.

§ 2º Os montantes de garantia física de potência a serem definidos com base na metodologia proposta no caput terão vigência no período compreendido entre 1º de janeiro e 31 de dezembro de 2016.

Art. 2º As contribuições dos agentes setoriais e demais interessados, para o aprimoramento da metodologia de que trata o art. 1º, serão recebidas pelo Ministério de Minas e Energia, até o dia 20 de novembro de 2015, por meio do correio eletrônico: [consultas-publicas.portaria@mme.gov.br](mailto:consultas-publicas.portaria@mme.gov.br) ou para o endereço: Ministério de Minas e Energia - Secretaria de Planejamento e Desenvolvimento Energético - Consulta Pública - Garantia Física de Potência de Usinas Hidrelétricas - Esplanada dos Ministérios, Bloco "U", 5º Andar, CEP: 70065-900, Brasília - DF.

Art. 3º A partir das contribuições de que trata o art. 2º, a Comissão Permanente para Análise de Metodologias e Programas Computacionais do Setor Elétrico - CPAM deve propor aprimoramento à metodologia sob consulta, com o objetivo de consolidar sua versão definitiva, que terá vigência a partir de janeiro de 2017, bem como estabelecer metodologia de cálculo dos montantes de garantia física de potência dos empreendimentos das demais fontes de geração de energia elétrica.

Art. 4º Esta Portaria entra em vigor na data de sua publicação.

EDUARDO BRAGA

**DESPACHOS DO MINISTRO**

Em 9 de novembro de 2015

O MINISTRO DE ESTADO DE MINAS E ENERGIA, tendo em vista o disposto na Lei nº 12.783, de 11 de janeiro de 2013, nos Decretos nº 7.805, de 14 de setembro de 2012, e nº 8.461, de 2 de junho de 2015, bem como o que consta no Processo nº 48500.003977/2012-16, resolve:

I - deferir, nos termos do art. 11 da Lei nº 12.783, de 11 de janeiro de 2013, o Requerimento para Prorrogação do Prazo da Concessão de Serviço Público de Distribuição de Energia Elétrica objeto do Contrato de Concessão nº 66/1999-ANEEL, celebrado entre a União e a CEB Distribuição S.A.;

II - convocar, nos termos do art. 7º, § 2º, do Decreto nº 8.461, de 2 de junho de 2015, a Concessionária para assinatura do Quarto Termo Aditivo ao Contrato de Concessão no prazo máximo de trinta dias a partir da publicação deste Despacho; e

III - determinar que seja enviado à Concessionária o Quarto Termo Aditivo ao Contrato de Concessão para Prorrogação da Concessão.

O MINISTRO DE ESTADO DE MINAS E ENERGIA, tendo em vista o disposto na Lei nº 12.783, de 11 de janeiro de 2013, nos Decretos nº 7.805, de 14 de setembro de 2012, e nº 8.461, de 2 de junho de 2015, bem como o que consta no Processo nº 48500.003980/2012-30, resolve:

I - deferir, nos termos do art. 11 da Lei nº 12.783, de 11 de janeiro de 2013, o Requerimento para Prorrogação do Prazo da Concessão de Serviço Público de Distribuição de Energia Elétrica objeto do Contrato de Concessão nº 81/1999-ANEEL, celebrado entre a União e a Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica - CEEE-DF;

II - convocar, nos termos do art. 7º, § 2º, do Decreto nº 8.461, de 2 de junho de 2015, a Concessionária para assinatura do Quarto Termo Aditivo ao Contrato de Concessão no prazo máximo de trinta dias a partir da publicação deste Despacho; e

III - determinar que seja enviado à Concessionária o Quarto Termo Aditivo ao Contrato de Concessão para Prorrogação da Concessão.

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001, que institui a Infraestrutura de Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil.

(Esta página foi intencionalmente deixada em branco)

