



4º Oficial de Registro de Títulos e Documentos e Civil de Pessoa Jurídica da Comarca de São Paulo

Oficial de Registro: Robson de Alvarenga

Rua Quinze de Novembro, 251 - 5º Andar - Centro
Tel.: (11) 37774040 - Email: contato@4rtd.com.br - Site: www.4rtd.com.br

REGISTRO PARA FINS DE PUBLICIDADE E EFICÁCIA CONTRA TERCEIROS

Nº 5.406.656 de 01/06/2021

Certifico e dou fé que o documento eletrônico anexo, contendo **98 (noventa e oito) páginas**, foi apresentado em 01/06/2021, o qual foi protocolado sob nº 319.161, tendo sido registrado eletronicamente sob nº **5.406.656** e averbado no registro nº 5383924/19 no Livro de Registro B deste 4º Oficial de Registro de Títulos e Documentos da Comarca de São Paulo, na presente data.

Natureza:

ADITAMENTO/AVERBAÇÃO ELETRÔNICA

Certifico, ainda, que consta no documento eletrônico registrado as seguintes assinaturas digitais:

FLORIANO VITOR DE OLIVEIRA:81094221953(Padrão: ICP-Brasil); AMERICO FERNANDO RODRIGUES BREIA:05868556887(Padrão: ICP-Brasil); FERNANDA REIS DA FONSECA:12428492705(Padrão: ICP-Brasil); ANA LUISA CRUZ BARELLA:44259498894(Padrão: ICP-Brasil); EDSON LUIZ DIEGOLI:41654927953(Padrão: ICP-Brasil); JOSE FERNANDO DE MELLO:06757347970(Padrão: ICP-Brasil); LUCIANO HANG:51681447991(Padrão: ICP-Brasil); LUIS TEREPIINS:91327431815(Padrão: ICP-Brasil); LEIVI ABULEAC:37546848849(Padrão: ICP-Brasil); LUIS STUHLBERGER:88198391800(Padrão: ICP-Brasil); NELSON ALVARENGA FILHO:30247462853(Padrão: ICP-Brasil);

As assinaturas digitais qualificadas, com adoção do padrão ICP-Brasil, são verificadas e validadas pelo registrador, de acordo com as normas previstas em lei. No caso de assinaturas eletrônicas com utilização de padrões privados(não ICP-Brasil), o registrador faz apenas uma verificação junto à empresa responsável pelo padrão, a quem cabe a responsabilidade pela validade das assinaturas.

São Paulo, 01 de junho de 2021

Assinado eletronicamente

Carlos Augusto Peppe
Escrevente

Este certificado é parte **integrante e inseparável** do registro do documento acima descrito.

Emolumentos	Estado	Secretaria da Fazenda	Registro Civil	Tribunal de Justiça
R\$ 568,28	R\$ 161,77	R\$ 110,23	R\$ 30,32	R\$ 39,42
Ministério Público	ISS	Condução	Outras Despesas	Total
R\$ 27,30	R\$ 11,91	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 949,23



Para verificar o conteúdo integral do documento, acesse o site:
servicos.cdtsp.com.br/validarregistro
e informe a chave abaixo ou utilize um leitor de qr code.

00191446831933424



Para conferir a procedência deste documento efetue a leitura do QR Code impresso ou acesse o endereço eletrônico:

https://selodigital.tjsp.jus.br

Selo Digital
1134804TIDA000031097ED213



463, Apto. 71, Vila Nova Conceição, CEP 04509-010, portador da cédula de identidade n.º 4.405195-5-SSP/SP e inscrito no CPF sob o n.º 881.983.918-00 ("Luis Stuhlberger");

- VII. LUIS TEREPIINS, brasileiro, casado em regime de comunhão parcial de bens, engenheiro civil, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço profissional na Avenida Pedroso de Moraes, n.º 1619, Conjunto 710, CEP 05419-001, portador da cédula de identidade n.º 3.533.242 SSP/SP e inscrito no CPF sob o n.º 913.274.318-15 ("Luis Terepins"); e
- VIII. NELSON ALVARENGA FILHO, brasileiro, divorciado, industrial, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Recanto, n.º 88, Bairro Chácara Flora, CEP 04644-020, portador da cédula de identidade n.º 3.962.707-SSP/SP e inscrito no CPF sob o n.º 302.474.628-53 ("Nelson" e, quando em conjunto com Américo, Leivi, Luciano, Luis Stuhlberger e Luis Terepins, os "Fiadores" e, quando em conjunto com a Companhia e o Agente Fiduciário, "Partes" quando referidos coletivamente, e "Parte", quando referidos individualmente);

CONSIDERANDO QUE:

- (A) em 5 de dezembro de 2019, as Partes celebraram o "*Instrumento Particular de Escritura de Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária a ser Convolada em Espécie com Garantia Real, com Garantia Adicional Fidejussória, da 1ª (Primeira) Emissão de Salto do Guassupi Energética S.A.*", conforme aditado em 27 de dezembro de 2019, em 11 de maio de 2020 e em 18 de dezembro de 2020 ("Escritura de Emissão"), por meio da qual a Companhia emitiu 5.000 (cinco mil) debêntures simples, com valor nominal unitário de R\$10.000,00 (dez mil reais), na sua data de emissão, qual seja, 15 de dezembro de 2019, em série única, não conversíveis em ações, da espécie quirografária a ser convolada em espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, da 1ª (primeira) emissão da Companhia ("Debêntures"), no montante total de R\$50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais), as quais foram objeto de oferta pública de distribuição com esforços restritos, nos termos da Lei n.º 6.385, de 7 de dezembro de 1976, conforme alterada, da Instrução da CVM n.º 476, de 16 de janeiro de 2009, conforme alterada, e da Lei n.º 12.431, de 24 de junho de 2011, conforme alterada;
- (B) em 26 de maio de 2021, foi realizada assembleia geral dos titulares das Debêntures ("Debenturistas" e "AGD 26.05.2021", respectivamente), por meio da qual os Debenturistas deliberaram e aprovaram, por unanimidade, os termos e condições do (i) "*Instrumento Particular de Cessão Fiduciária de Recebíveis em Garantia e Outras Avenças*" ("Contrato de Cessão Fiduciária"), sendo certo que na referida minuta consta que a Companhia também cederá todos os direitos, presentes e futuros, detidos pela Companhia contra o Banco Depositário (conforme definido



no referido Contrato de Cessão Fiduciária), em virtude da titularidade da Conta de Pagamento Serviço da Dívida (conforme definido no referido Contrato de Cessão Fiduciária), incluindo, mas não se limitando a todos os frutos, rendimentos e aplicações, tudo de acordo com os termos e condições do referido contrato; e (ii) do "Contrato de Prestação de Serviços de Depositário" ("Contrato de Banco Depositário");

- (C) adicionalmente, por meio da AGD 26.05.2021, os Debenturistas deliberaram e aprovaram, por unanimidade, os termos e condições do presente Aditamento (conforme abaixo definido) para (i) (1) alteração das definições de "Acordo de Acionistas", "Apólices de Seguro do Projeto", "B3", "Cessão Fiduciária", "Contrato de Cessão Fiduciária", "Contrato de Distribuição", "Grupo A", entre outras que se façam necessárias, e (2) inclusão da definição de "Aprovações Societárias"; (ii) excluir a definição de "Instrução CVM 583" e incluir a definição de "Resolução CVM 17", bem como todas as alterações correlatas que se façam necessárias; (iii) alteração da Cláusula 7.10.2.1 da Escritura de Emissão para ajuste do prazo de celebração do "Instrumento Particular de Alienação Fiduciária de Ações em Garantia e Outras Avenças" ("Contrato de Alienação Fiduciária de Ações"); (iv) alteração do inciso XIII da Cláusula 7.27.2 da Escritura de Emissão, a fim de retirar a previsão da exceção do referido inciso; (v) inclusão do inciso XXI na Cláusula 8.1 da Escritura de Emissão, para incluir a autorização para comercialização da energia descontratada do período realizado após a divulgação do relatório do Encontro PLD do início do mês, elaborado pela Gerência Executiva de Preços, Modelos e Estudos Energéticos, compartilhado pela Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE), com a estimativa do *Generation Scaling Factor* (GSF), confirmando o cumprimento dos níveis de riscos hidrológicos da usina do período realizado em questão, sendo que, neste caso, não haverá necessidade de aprovação dos titulares das Debêntures ou mesmo de alteração ao Anexo V da Escritura de Emissão; (vi) substituição dos Anexos IV e V, ambos da Escritura de Emissão; (vii) considerando o disposto no item (B) acima, nos termos da Cláusula 7.8 da Escritura de Emissão, após a celebração do Contrato de Cessão Fiduciária e do Contrato de Banco Depositário, ajustes decorrentes da convalidação das Debêntures da espécie quirografária para a espécie com garantia real, bem como todas as alterações correlatas que se façam necessárias na Escritura de Emissão, de modo a prever que as Debêntures são da espécie com garantia real; e (viii) demais alterações necessárias conforme constantes da minuta do Aditamento anexa à ata da AGD 26.05.2021; e
- (D) considerando o disposto no item (C) acima, as Partes celebram o presente Aditamento (conforme abaixo definido) a fim de realizar as alterações ali previstas.

Resolvem as Partes, na melhor forma de direito, celebrar o presente "*Quarto Aditamento e Consolidação ao Instrumento Particular de Escritura de Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária a ser*



Convolada em *Espécie com Garantia Real, com Garantia Adicional Fidejussória, da 1ª (Primeira) Emissão de Salto do Guassupi Energética S.A.* ("Aditamento"), que será regido pelas seguintes cláusulas e condições:

1. DOS TERMOS DEFINIDOS
- 1.1. Os termos definidos e expressões adotadas neste Aditamento, iniciados em letras maiúsculas, no singular ou no plural, terão o significado a eles atribuído na Escritura de Emissão.
2. DO ADITAMENTO
- 2.1. Considerando a celebração do Contrato de Cessão Fiduciária, na presente data, e do Contrato de Banco Depositário, também na presente data, as Partes resolvem, de comum acordo, (i) alterar a denominação da Escritura de Emissão, que passará a vigorar com a redação abaixo, e (ii) realizar todos os ajustes decorrentes da convolação das Debêntures da espécie quirografária para a espécie com garantia real, que se façam necessários na Escritura de Emissão, de modo a prever que as Debêntures são da espécie com garantia real, conforme dispostas na versão consolidada da Escritura de Emissão, constante do Anexo A deste Aditamento:
- "Instrumento Particular de Escritura de Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, com Garantia Adicional Fidejussória, da 1ª (Primeira) Emissão de Salto do Guassupi Energética S.A."*
- 2.2. As Partes resolvem, de comum acordo, (i) alterar as definições de "Acordo de Acionistas", "Apólices de Seguro do Projeto", "B3", "Cessão Fiduciária", "Contrato de Cessão Fiduciária", "Contrato de Distribuição" e "Grupo A", que passarão a vigorar com a redação abaixo, e (ii) incluir a definição de "Aprovações Societárias", conforme redação abaixo, todas constantes da Cláusula 1.1 da Escritura de Emissão:

"1.1. São considerados termos definidos, para os fins desta Escritura de Emissão, no singular ou no plural, os termos a seguir, sendo que termos iniciados por letra maiúscula utilizados nesta Escritura de Emissão que não estiverem aqui definidos têm o significado que lhes foi atribuído nos demais Documentos das Obrigações Garantidas.

(...)

"Acordo de Acionistas" significa o "Acordo de Acionistas de Salto do Guassupi Energética S.A. e Outras Avenças", celebrado em 24 de junho de 2019 entre os Acionistas Diretos, conforme aditado em 24 de setembro de 2020.



(...)

"Apólices de Seguro do Projeto" significa, em conjunto, (i) as apólices de seguros já contratadas, listadas no Anexo IV a esta Escritura de Emissão, e (ii) todas as demais apólices de seguros que venham a ser contratadas e que cubram os seguros listados no Anexo IV a esta Escritura de Emissão, contratadas com alguma das seguradoras listadas no mesmo Anexo IV a esta Escritura de Emissão, sendo certo que o Agente Fiduciário não fará qualquer juízo de valor sobre a extensão da cobertura de cada seguro.

"Aprovações Societárias" tem o significado previsto na Cláusula 2.1 abaixo.

(...)

"B3" significa a B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão – Balcão B3, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Praça Antônio Prado, n.º 48, 7º andar, Centro, CEP 01010-901, inscrita no CNPJ sob o n.º 09.346.601/0001-25.

(...)

"Cessão Fiduciária" significa a cessão fiduciária dos Direitos Cedidos Fiduciariamente constituída nos termos do Contrato de Cessão Fiduciária.

(...)

"Contrato de Cessão Fiduciária" significa o "Instrumento Particular de Cessão Fiduciária de Recebíveis em Garantia e Outras Avenças", celebrado em 26 de maio de 2021 entre a Companhia e o Agente Fiduciário, e seus aditamentos.

"Contrato de Distribuição" significa o "Contrato de Coordenação e Distribuição Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária a ser Convolada em Espécie com Garantia Real, com Garantia Adicional Fidejussória, da 1ª (Primeira) Emissão de Salto do Guassupi Energética S.A." celebrado em 26 de dezembro de 2019 entre a Companhia e o Coordenador Líder.

(...)

"Grupo A" significa, em conjunto, (i) Ricardo Alfredo Scheeffler, inscrito no CPF sob o n.º 442.174.399-20; (ii) Murilo Colonetti Back, inscrito no CPF sob o n.º 048.481.089-85; (iii) Sabrina Colonetti Back, inscrita no CPF sob o n.º 048.481.139-89; (iv) Daniela Niehues, inscrita no CPF sob o n.º 019.917.339-76; (v) Evaldo Niehues Junior, inscrito no CPF sob o n.º 025.656.269-59; (vi) Henrique Niehues, inscrito no CPF sob o n.º 047.956.759-02; e (vii) Sérgio Moisés Rodrigues Batista, inscrito no CPF sob o n.º 707.831.959-15; que detêm,



em conjunto, na presente data, 11% (onze por cento) das ações de emissão da Companhia."

- 2.3. As Partes resolvem, de comum acordo, (i) excluir a definição de "Instrução CVM 583" e incluir a definição de "Resolução CVM 17", conforme redação abaixo, bem como (ii) realizar todas as alterações correlatas que se façam necessárias à efetivação do item (i), conforme dispostas na versão consolidada da Escritura de Emissão, constante do Anexo A deste Aditamento:

"1.1. São considerados termos definidos, para os fins desta Escritura de Emissão, no singular ou no plural, os termos a seguir, sendo que termos iniciados por letra maiúscula utilizados nesta Escritura de Emissão que não estiverem aqui definidos têm o significado que lhes foi atribuído nos demais Documentos das Obrigações Garantidas.

(...)

"Resolução CVM 17" significa a Resolução da CVM n.º 17, de 9 de fevereiro de 2021, conforme alterada."

- 2.4. As Partes resolvem, de comum acordo (i) alterar as Cláusulas 2.1, 3.1, inciso I, 7.10, 7.10.2.1, 7.10.2.2, 7.10.3, 8.1, inciso XX, 11.1, inciso III, todas da Escritura de Emissão, que passarão a vigorar com a redação abaixo, (ii) incluir a Cláusula 7.10.2.3 na Escritura de Emissão, conforme redação abaixo, e (iii) excluir as Cláusulas 7.10.3.2 e 7.14.1 da Escritura de Emissão:

"2.1. A Emissão, a Oferta e a celebração desta Escritura de Emissão, dos demais Documentos das Obrigações Garantidas e do Contrato de Distribuição foram realizadas com base nas deliberações da assembleia geral extraordinária de acionistas da Companhia realizada em 4 de dezembro de 2019, conforme rerratificada pela assembleia geral extraordinária de acionistas da Companhia realizada em 23 de dezembro de 2019 (em conjunto, "Aprovações Societárias").

(...)

3.1. A Emissão, a Oferta e a celebração desta Escritura de Emissão, dos Documentos das Obrigações Garantidas e do Contrato de Distribuição serão realizadas com observância aos seguintes requisitos:

I. arquivamento e publicação das atas dos atos societários. Nos termos do artigo 62, inciso I, da Lei das Sociedades por Ações, (i) a ata da assembleia geral extraordinária de acionistas da Companhia realizada em 4 de dezembro de 2019 foi arquivada na JUCERGS em 12 de dezembro de 2019 sob o n.º 5226985, e publicada nos Jornais de Publicação em 20 de dezembro de 2019, e (ii) a ata da assembleia geral extraordinária de acionistas da Companhia realizada em 23 de



dezembro de 2019 foi arquivada na JUCERGS em 10 de janeiro de 2020 sob o n.º 5261046, e publicada nos Jornais de Publicação em 16 de janeiro de 2020;

(...)

7.10. Liberação da Garantia Fidejussória. A presente Escritura de Emissão conta com (i) garantia real representada pela Cessão Fiduciária, nos termos da Cláusula 7.10.2, inciso II, abaixo, e (ii) garantia fidejussória representada pela Fiança, nos termos da Cláusula 7.9 acima. Em até 10 (dez) Dias Úteis após a verificação pelo Agente Fiduciário da ocorrência do Completion Financeiro, nos termos da Cláusula 7.10.1 abaixo, o Agente Fiduciário emitirá termo de liberação para cada um dos Fiadores, liberando a Fiança ora constituída.

(...)

7.10.2.1. O Contrato de Alienação Fiduciária de Ações deverá ser devidamente celebrado entre os Acionistas Diretos, a Companhia e o Agente Fiduciário, na qualidade de representante dos Debenturistas, até 31 de dezembro de 2021, em termos comercialmente aceitáveis, de acordo com as práticas de mercado para operações desta natureza.

7.10.2.2. Os termos e condições do Contrato de Alienação Fiduciária de Ações a ser celebrado entre os Acionistas Diretos, a Companhia e o Agente Fiduciário deverão ser previamente aprovados por 2/3 (dois terços) das Debêntures em Circulação, em assembleia geral de debenturistas a ser convocada para tal finalidade, nos termos da Cláusula 10 abaixo.

7.10.2.3. A Companhia e o Agente Fiduciário obrigam-se a, no prazo de até 15 (quinze) Dias Úteis contatos da data em que a Alienação Fiduciária de Ações for constituída, nos termos da Cláusula 3.1, inciso III, item (i), acima, celebrar aditamento a esta Escritura de Emissão e, caso necessário, aos demais Documentos das Obrigações Garantidas, sem necessidade de qualquer outra deliberação societária ou realização de assembleia geral de Debenturistas, para prever que as Obrigações Garantidas são asseguradas também pela Alienação Fiduciária de Ações. Tal aditamento deverá ser enviado pelo Agente Fiduciário à B3 no prazo de até 2 (dois) Dias Úteis contados da data de sua celebração.

7.10.3. Conta de Pagamento do Serviço da Dívida. A Companhia realizou a abertura de conta corrente junto ao Banco Depositário, cuja movimentação será regida pelos termos e condições do Contrato de Cessão Fiduciária e do Contrato de Banco Depositário ("Conta de Pagamento do Serviço da Dívida"), e celebrou o Contrato de Banco Depositário com o Agente Fiduciário e o Banco Depositário, em termos aceitáveis ao Banco Depositário e ao Agente Fiduciário. A partir da primeira Data de Pagamento após a celebração do Contrato de Cessão Fiduciária e do Contrato de Banco Depositário, a Companhia obriga-se a

Protocolo nº 319.161 de 01/06/2021 às 10:40:56h: Documento **registrado eletronicamente para fins de publicidade e/ou eficácia contra terceiros** sob nº **5.406.656** em **01/06/2021** e averbado no registro nº 5383924/19 neste **4º Oficial de Registro de Títulos e Documentos da Comarca de São Paulo**. Assinado digitalmente por Carlos Augusto Peppe - Escrevente.

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 568,28	R\$ 161,77	R\$ 110,23	R\$ 30,32	R\$ 39,42	R\$ 27,30	R\$ 11,91	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 949,23



depositar mensalmente, sempre até o dia 30 de cada mês, na Conta de Pagamento do Serviço de Dívida, o montante equivalente a 1/6 (um sexto) da Parcela Debêntures, devendo tal obrigação ser verificada mensalmente pelo Agente Fiduciário, sendo que tal valor permanecerá retido na Conta de Pagamento do Serviço de Dívida até que se complete o valor integral da Parcela Debêntures.

$$(\dots)$$

8.1. A Companhia e os Fiadores, de forma solidária, estão adicionalmente obrigados a:

$$(\dots)$$

XX. exclusivamente com relação à Companhia, sem prejuízo das demais obrigações previstas acima ou de outras obrigações expressamente previstas na regulamentação em vigor e nesta Escritura de Emissão, nos termos do artigo 17 da Instrução CVM 476:

- (a) *preparar demonstrações financeiras de encerramento de exercício e, se for o caso, demonstrações consolidadas, em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações e com as regras emitidas pela CVM;*
- (b) *submeter suas demonstrações financeiras a auditoria, por auditor registrado na CVM;*
- (c) *divulgar, até o dia anterior ao início das negociações, as demonstrações financeiras, acompanhadas de notas explicativas e do relatório dos auditores independentes, relativas aos 3 (três) últimos exercícios sociais encerrados, exceto quando o emissor não as possua por não ter iniciado suas atividades previamente ao referido período*
- (d) *divulgar as demonstrações financeiras subsequentes, acompanhadas de notas explicativas e relatório dos auditores independentes, dentro de 3 (três) meses contados do encerramento do exercício social;*
- (e) *observar as disposições da Instrução CVM 358, no tocante a dever de sigilo e vedações à negociação;*
- (f) *divulgar a ocorrência de fato relevante, conforme definido no artigo 2º da Instrução CVM 358;*
- (g) *fornecer as informações solicitadas pela CVM;*



- (h)

divulgar em sua página na rede mundial de computadores o relatório anual e demais comunicações enviadas pelo Agente Fiduciário na mesma data do seu recebimento, observado ainda o disposto no item (c) acima; e
- (i)

observar as disposições da regulamentação específica editada pela CVM, caso seja convocada, para realização de modo parcial ou exclusivamente digital, assembleia geral dos titulares das Debêntures, objeto de oferta pública com esforços restritos nos termos da Instrução CVM 476.
- (...)

11.1. A Companhia e os Fiadores, de forma individual, neste ato, na Data de Emissão e em cada Data de Integralização, declaram ao Agente Fiduciário, na qualidade de representante dos Debenturistas, individualmente, que:

(...)

III. estão devidamente autorizados e obtiveram todas as autorizações, inclusive, conforme aplicável, legais, societárias, regulatórias e de terceiros, necessárias à celebração desta Escritura de Emissão e dos demais Documentos das Obrigações Garantidas e ao cumprimento de todas as obrigações aqui e ali previstas e, conforme o caso, à realização da Emissão e da Oferta, tendo sido plenamente satisfeitos todos os requisitos legais, societários, regulatórios e de terceiros necessários para tanto exceto (a) pela inscrição das Aprovações Societárias na JUCERGS e desta Escritura de Emissão na JUCERGS e nos competentes Cartórios de Registro de Títulos e Documentos, nos termos previstos nesta Escritura de Emissão; e (b) pelo depósito das Debêntures na B3;"

- 2.5.

As Partes resolvem, de comum acordo, alterar o inciso XIII da Cláusula 7.27.2 da Escritura de Emissão, a fim de retirar a previsão da exceção do referido inciso, que passará a vigorar com a seguinte redação:

"7.27.2. Constituem Eventos de Inadimplemento que podem acarretar o vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, aplicando-se o disposto na Cláusula 7.27.4 abaixo, qualquer dos eventos previstos em lei e/ou qualquer dos seguintes Eventos de Inadimplemento:

(...)

XIII. distribuição e/ou pagamento, pela Companhia, de dividendos, juros sobre o capital próprio ou quaisquer outras distribuições de lucros, caso (a) a Companhia e/ou qualquer um dos Fiadores esteja em mora com qualquer de suas obrigações estabelecidas nesta Escritura de Emissão e/ou em qualquer dos demais Documentos das Obrigações Garantidas; ou (b) tenha ocorrido e esteja vigente qualquer Evento de Inadimplemento;"



2.6. As Partes resolvem, de comum acordo, incluir o inciso XXI na Cláusula 8.1 da Escritura de Emissão, conforme redação abaixo:

"8.1. A Companhia e os Fiadores, de forma solidária, estão adicionalmente obrigados a:

(...)

XXI. Cumprir com as normas relativas aos riscos hidrológicos, sendo certo que fica a Companhia autorizada a realizar a comercialização da energia descontratada do período realizado após a divulgação do relatório do Encontro PLD do início do mês, elaborado pela Gerência Executiva de Preços, Modelos e Estudos Energéticos, compartilhado pela Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE), com a estimativa do Generation Scaling Factor (GSF), confirmando o cumprimento dos níveis de riscos hidrológicos da usina do período realizado em questão, sendo que, neste caso, não haverá necessidade de aprovação dos titulares das Debêntures ou mesmo de alteração ao Anexo V desta Escritura de Emissão."

2.7. As Partes resolvem, de comum acordo, substituir os Anexos IV e V, ambos da Escritura de Emissão, o qual passarão a vigorar com a redação constante na versão consolidação da Escritura de Emissão, constante do Anexo A deste Aditamento.

2.8. Sem prejuízo das alterações promovidas acima, as Partes resolvem, de comum acordo, realizar todas as demais alterações necessárias à Escritura de Emissão, que passarão a vigorar com a redação constante na versão consolidação da Escritura de Emissão, constante do Anexo A deste Aditamento.

3. DA RATIFICAÇÃO E CONSOLIDAÇÃO DA ESCRITURA DE EMISSÃO

3.1. Todos os demais termos e condições da Escritura de Emissão que não tiverem sido alterados por este Aditamento permanecem válidos e em pleno vigor, sendo a versão consolidada da Escritura de Emissão constante do Anexo A deste Aditamento, refletindo todas as alterações objeto deste Aditamento.

4. DO REGISTRO DO ADITAMENTO

4.1. Nos termos da Cláusula 3.1, inciso II, da Escritura de Emissão, o presente Aditamento será (i) protocolado para registro na JUCERGS em 5 (cinco) Dias Úteis contados da sua data de celebração; e (ii) averbado, em até 20 (vinte) Dias Úteis contados da sua data de celebração, nos cartórios de registro de títulos e documentos da comarca da Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, da comarca da Cidade de Júlio de Castilhos, Estado do Rio Grande do Sul, e da comarca da Cidade de Brusque, Estado de Santa Catarina.



5. DAS DISPOSIÇÕES GERAIS DO ADITAMENTO
- 5.1. Não se presume a renúncia a qualquer dos direitos decorrentes do presente Aditamento. Dessa forma, nenhum atraso, omissão ou liberalidade no exercício de qualquer direito, faculdade ou remédio que caiba a qualquer uma das Partes do presente Aditamento, 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 neste Aditamento ou precedente no tocante a qualquer outro inadimplemento ou atraso.

5.2. O presente Aditamento é firmado em caráter irrevogável e irretratável, obrigando as Partes e seus sucessores, a qualquer título, ao seu integral cumprimento.

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

5.4. As Partes declaram, mútua e expressamente, que o presente Aditamento foi celebrado respeitando-se os princípios de probidade e de boa-fé, por livre, consciente e firme manifestação de vontade das Partes e em perfeita relação de equidade.

5.5. O presente Aditamento constitui título executivo extrajudicial, nos termos do artigo 784, incisos I e III, da Lei n.º 13.105, de 16 de março de 2015, conforme alterada ("Código de Processo Civil"), e as obrigações neles encerradas estão sujeitas a execução específica, de acordo com os artigos 536 e seguintes do Código de Processo Civil, sem que isso signifique renúncia a qualquer outra ação ou providência, judicial ou não, que objetive resguardar direitos decorrentes do presente Aditamento.

5.6. Para fins do artigo 10, parágrafo 2º, da Medida Provisória n.º 2.200-2, de 24 de agosto de 2001, os signatários reconhecem a concordam expressamente com a assinatura eletrônica deste Aditamento por meio de qualquer plataforma de assinaturas eletrônicas, sendo certo que, em quaisquer hipóteses, deverão ser emitidas com certificado digital pela ICP-Brasil, constituindo forma legítima e suficiente para a comprovação da identidade e da validade da declaração de vontade das respectivas Partes em celebrar este Aditamento.
6. DA LEI E DO FORO

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

6.2. Fica eleito o foro da Comarca da Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com



Página de Assinaturas do Quarto Aditamento e Consolidação ao Instrumento Particular de Escritura de Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária a ser Convolada em Espécie com Garantia Real, com Garantia Adicional Fidejussória, da 1ª (Primeira) Emissão de Salto do Guassupi Energética S.A., celebrado entre Salto do Guassupi Energética S.A., Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, Luis Terepins, Luis Stuhlberger, Nelson Alvarenga Filho, Américo Fernando Rodrigues Breia, Leivi Abuleac e Luciano Hang

SALTO DO GUASSUPI ENERGÉTICA S.A.

Nome: Edson Luiz Diegoli
Cargo: Diretor

Nome: José Fernando de Mello
Cargo: Diretor

PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

Nome: Ana Luísa Cruz Barella
Cargo: Procuradora

LUIS TEREPIINS

LUIS STUHLBERGER

NELSON ALVARENGA FILHO

AMÉRICO FERNANDO RODRIGUES BREIA

Protocolo nº 319.161 de 01/06/2021 às 10:40:56h: Documento **registrado eletronicamente para fins de publicidade e/ou eficácia contra terceiros** sob nº **5.406.656** em **01/06/2021** e averbado no registro nº 5383924/19 neste **4º Oficial de Registro de Títulos e Documentos da Comarca de São Paulo**. Assinado digitalmente por Carlos Augusto Peppe - Escrevente.

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 568,28	R\$ 161,77	R\$ 110,23	R\$ 30,32	R\$ 39,42	R\$ 27,30	R\$ 11,91	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 949,23



Continuação da Página de Assinaturas do Quarto Aditamento e Consolidação ao Instrumento Particular de Escritura de Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária a ser Convogada em Espécie com Garantia Real, com Garantia Adicional Fidejussória, da 1ª (Primeira) Emissão de Salto do Guassupi Energética S.A., celebrado entre Salto do Guassupi Energética S.A., Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, Luis Terepins, Luis Stuhlberger, Nelson Alvarenga Filho, Américo Fernando Rodrigues Breia, Leivi Abuleac e Luciano Hang

LEIVI ABULEAC

LUCIANO HANG

Testemunhas:

Nome: Floriano Vitor de Oliveira
Id.: 2.729.808
CPF: 810.942.219-53

Nome: Fernanda Reis da Fonseca
Id.: 24.692.681-0
CPF: 124.284.927-05



ANEXO A ao Quarto Aditamento e Consolidação ao Instrumento Particular de Escritura de Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária a ser Convolada em Espécie com Garantia Real, com Garantia Adicional Fidejussória, da 1ª (Primeira) Emissão de Salto do Guassupi Energética S.A., celebrado entre Salto do Guassupi Energética S.A., Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, Luis Terepins, Luis Stuhlberger, Nelson Alvarenga Filho, Américo Fernando Rodrigues Breia, Leivi Abuleac e Luciano Hang

Consolidação da Escritura de Emissão

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DE EMISSÃO PÚBLICA DE DEBÊNTURES
SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM
GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, DA
1ª (PRIMEIRA) EMISSÃO DE SALTO DO GUASSUPI ENERGÉTICA S.A.

Celebram este "Instrumento Particular de Escritura de Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, com Garantia Adicional Fidejussória, da 1ª (Primeira) Emissão de Salto do Guassupi Energética S.A." ("Escritura de Emissão"):

- I. como emissora e ofertante das Debêntures (conforme definido abaixo):

SALTO DO GUASSUPI ENERGÉTICA S.A., sociedade por ações sem registro de emissor de valores mobiliários perante a CVM (conforme definido abaixo), com sede na Cidade de Júlio de Castilhos, Estado do Rio Grande do Sul, na Estrada Quebra Dentes, s/n.º, CEP 98130-000, inscrita no CNPJ (conforme definido abaixo) sob o n.º 08.147.946/0001-97, com seus atos constitutivos registrados perante a JUCERGS (conforme definido abaixo) sob o NIRE 43300062406, neste ato representada nos termos de seu estatuto social ("Companhia");
- II. como agente fiduciário, nomeado nesta Escritura de Emissão, representando a comunhão dos Debenturistas (conforme definido abaixo):

PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS, instituição financeira com filial na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, n.º 2.954, Conjunto 101, Jardim Paulistano, inscrita no CNPJ sob o n.º 17.343.682/0003-08, neste ato representada nos termos de seu estatuto social ("Agente Fiduciário"); e
- III. como fiadores, observada a proporção prevista na Cláusula 7.9.1 abaixo:

AMÉRICO FERNANDO RODRIGUES BREIA, brasileiro, solteiro, industrial, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Praça Pereira



Coutinho, n.º 71, Apto. 41, Vila Nova Conceição, portador da cédula de identidade n.º 4.102.128-SSP/SP e inscrito no CPF (conforme definido abaixo) sob o n.º 058.685.568-87 ("Américo");

LEIVI ABULEAC, brasileiro, casado em regime de separação total de bens, administrador de empresas, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Henrique Martins, n.º 835, Jardim Paulista, CEP 01435-010, portador da cédula de identidade n.º 3.785.105-6-SSP/SP e inscrito no CPF sob n.º 375.468.488-49 ("Leivi");

LUCIANO HANG, brasileiro, casado em regime de separação total de bens, empresário, residente e domiciliado na Cidade de Brusque, Estado de Santa Catarina, na Rua Oswaldo Loos, n.º 231, Bairro Centro II, CEP 88353-13, portador da cédula de identidade n.º 1.392.747 e inscrito no CPF sob o n.º 516.814.479-91 ("Luciano");

LUIS STUHLBERGER, brasileiro, divorciado, engenheiro civil, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Domingos Fernandes, n.º 251, Apto. 71, Vila Nova Conceição, CEP 04509-010, portador da cédula de identidade n.º 4.405195-5-SSP/SP e inscrito no CPF sob o n.º 881.983.918-00 ("Luis Stuhlberger");

LUIS TEREPIINS, brasileiro, casado em regime de comunhão parcial de bens, engenheiro civil, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço profissional na Avenida Pedroso de Moraes, n.º 1619, Conjunto 710, CEP 05419-001, portador da cédula de identidade n.º 3.533.242 SSP/SP e inscrito no CPF sob o n.º 913.274.318-15 ("Luis Terepins"); e

NELSON ALVARENGA FILHO, brasileiro, divorciado, industrial, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Recanto, n.º 88, Bairro Chácara Flora, CEP 04644-020, portador da cédula de identidade n.º 3.962.707-SSP/SP e inscrito no CPF sob o n.º 302.474.628-53 ("Nelson" e, quando em conjunto com Américo, Leivi, Luciano, Luis Stuhlberger e Luis Terepins, os "Fiadores" e, quando em conjunto com a Companhia e o Agente Fiduciário, "Partes" quando referidos coletivamente, e "Parte", quando referidos individualmente);

de acordo com os seguintes termos e condições:

1. DEFINIÇÕES
- 1.1 São considerados termos definidos, para os fins desta Escritura de Emissão, no singular ou no plural, os termos a seguir, sendo que termos iniciados por letra maiúscula utilizados nesta Escritura de Emissão que não estiverem aqui definidos



têm o significado que lhes foi atribuído nos demais Documentos das Obrigações Garantidas.

"Acionistas Diretos" significam os acionistas do Grupo A e a Holding, quando em conjunto, na qualidade de acionistas diretos da Companhia, indicados no Anexo II a esta Escritura de Emissão.

"Acordo de Acionistas" significa o "*Acordo de Acionistas de Salto do Guassupi Energética S.A. e Outras Avenças*", celebrado em 24 de junho de 2019 entre os Acionistas Diretos, conforme aditado em 24 de setembro de 2020.

"Ações" tem o significado previsto na Cláusula 7.10.2 abaixo, inciso I.

"Ações Adicionais" tem o significado previsto na Cláusula 7.10.2 abaixo, inciso I.

"Agente Fiduciário" tem o significado previsto no preâmbulo.

"Agente Liquidante" significa o Itaú Unibanco S.A., instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, n.º 100, Torre Olavo Setubal, inscrita no CNPJ sob o n.º 60.701.190/0001-04.

"Alienação Fiduciária de Ações" significa a alienação fiduciária da totalidade das Ações a ser constituída nos termos do Contrato de Alienação Fiduciária de Ações.

"Américo" tem o significado previsto no preâmbulo.

"Amortização Extraordinária Facultativa" tem o significado previsto na Cláusula 7.18 abaixo.

"ANBIMA" significa a ANBIMA – Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida das Nações Unidas, n.º 8501, 21º andar, Conjunto A, Pinheiros, CEP 05425-070, inscrita no CNPJ sob o n.º 34.271.171/0001-77.

"ANEEL" significa a Agência Nacional de Energia Elétrica.

"Apólices de Seguro do Projeto" significa, em conjunto, (i) as apólices de seguros já contratadas, listadas no Anexo IV a esta Escritura de Emissão, e (ii) todas as demais apólices de seguros que venham a ser contratadas e que cubram os seguros listados no Anexo IV a esta Escritura de Emissão, contratadas com alguma das seguradoras listadas no mesmo Anexo IV a esta Escritura de Emissão, sendo certo que o Agente Fiduciário não fará qualquer juízo de valor sobre a extensão da cobertura de cada seguro.



"Aprovações Societárias" tem o significado previsto na Cláusula 2.1 abaixo.

"Ato Autorizativo" significa a Resolução Autorizativa da ANEEL n.º 3.931, emitida em 26 de fevereiro de 2013, conforme alterada.

"Atualização Monetária" tem o significado previsto na Cláusula 7.14 abaixo, inciso I.

"Auditor Independente" significa auditor independente registrado na CVM, dentre Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes, Ernst & Young Auditores Independentes, KPMG Auditores Independentes e PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, que será definido pela Companhia no prazo de até 90 (noventa) dias contados do início do próximo exercício social, que iniciará em 1º de janeiro de 2020.

"B3" significa a B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão – Balcão B3, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Praça Antônio Prado, n.º 48, 7º andar, Centro, CEP 01010-901, inscrita no CNPJ sob o n.º 09.346.601/0001-25.

"Banco Depositário" terá o significado previsto no Contrato de Cessão Fiduciária.

"Cessão Fiduciária" significa a cessão fiduciária dos Direitos Cedidos Fiduciariamente constituída nos termos do Contrato de Cessão Fiduciária.

"CETIP21" significa o CETIP21 – Títulos e Valores Mobiliários, administrado e operacionalizado pela B3.

"CMN" significa o Conselho Monetário Nacional.

"CNPJ" significa o Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Economia.

"Código ANBIMA" significa o "*Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para Ofertas Públicas*", em vigor nesta data.

"Código Civil" significa a Lei n.º 10.406, de 10 de janeiro de 2002, conforme alterada.

"Código de Processo Civil" significa a Lei n.º 13.105, de 16 de março de 2015, conforme alterada.

"Coligada" significa, com relação a qualquer pessoa, qualquer sociedade coligada a tal pessoa, conforme definido no artigo 243, parágrafo 1º, da Lei das Sociedades por Ações.



"Companhia" tem o significado previsto no preâmbulo.

"Completion Financeiro" tem o significado previsto na Cláusula 7.10.1 abaixo.

"Comunicação de Amortização Extraordinária Facultativa" tem o significado previsto na Cláusula 7.18 abaixo, inciso I.

"Comunicação de Oferta Facultativa de Resgate Antecipado" tem o significado previsto na Cláusula 7.19 abaixo, inciso I.

"Comunicação de Resgate Antecipado Facultativo Total" tem o significado previsto na Cláusula 7.17 abaixo, inciso I.

"Conta de Pagamento do Serviço de Dívida" tem o significado previsto na Cláusula 7.10.3 abaixo.

"Contrato de Alienação Fiduciária de Ações" significa o "*Instrumento Particular de Alienação Fiduciária de Ações em Garantia e Outras Avenças*", a ser celebrado entre os Acionistas Diretos, a Companhia e o Agente Fiduciário, nos termos das Cláusulas 3.1, inciso III, e 7.10.1, item (i) abaixo, e seus aditamentos.

"Contrato de Banco Depositário" terá o significado previsto no Contrato de Cessão Fiduciária.

"Contrato de Cessão Fiduciária" significa o "*Instrumento Particular de Cessão Fiduciária de Recebíveis em Garantia e Outras Avenças*", celebrado em 26 de maio de 2021 entre a Companhia e o Agente Fiduciário, e seus aditamentos.

"Contrato de Distribuição" significa o "*Contrato de Coordenação e Distribuição Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária a ser Convolada em Espécie com Garantia Real, com Garantia Adicional Fidejussória, da 1ª (Primeira) Emissão de Salto do Guassupi Energética S.A.*" celebrado em 26 de dezembro de 2019 entre a Companhia e o Coordenador Líder.

"Contratos de Garantia" significam, em conjunto, o Contrato de Alienação Fiduciária de Ações e o Contrato de Cessão Fiduciária.

"Contratos do Projeto" significa, em conjunto, os contratos firmados pela Companhia em decorrência do Projeto de Investimento, conforme detalhados no Anexo V a esta Escritura de Emissão.



"Controlada" significa, com relação a qualquer pessoa, qualquer sociedade controlada (conforme definição de Controle), direta ou indiretamente, por tal pessoa.

"Controladora" significa, com relação a qualquer pessoa, qualquer controladora (conforme definição de Controle), direta ou indireta, de tal pessoa.

"Controle" significa o controle, direto ou indireto, de qualquer sociedade, conforme definido no artigo 116 da Lei das Sociedades por Ações.

"Coordenador Líder" significa a instituição integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários contratada para coordenar e intermediar a Oferta, sendo a instituição líder da distribuição.

"CPF" significa o Cadastro de Pessoas Físicas do Ministério da Economia.

"CVM" significa a Comissão de Valores Mobiliários.

"Data da Amortização Extraordinária Facultativa" tem o significado previsto na Cláusula 7.18 abaixo, inciso I.

"Data de Emissão" tem o significado previsto na Cláusula 7.11 abaixo.

"Data de Incorporação" tem o significado previsto na Cláusula 7.14 abaixo, inciso II.

"Data de Integralização" tem o significado previsto na Cláusula 6.3 abaixo.

"Data do Resgate Antecipado Facultativo Total" tem o significado previsto na Cláusula 7.17 abaixo, inciso I.

"Data de Vencimento" tem o significado previsto na Cláusula 7.12 abaixo.

"Data Limite de Colocação" tem o significado previsto no Contrato de Distribuição.

"Datas de Pagamento" tem o significado previsto na Cláusula 7.14 abaixo, inciso II.

"Data de Pagamento da Amortização" tem o significado previsto na Cláusula 7.13 abaixo.

"Data de Pagamento da Remuneração" tem o significado previsto na Cláusula 7.14 abaixo, inciso II.



"Debêntures" significam as debêntures objeto desta Escritura de Emissão.

"Debêntures em Circulação" significam todas as Debêntures subscritas, integralizadas e não resgatadas, excluídas as Debêntures mantidas em tesouraria e, ainda, adicionalmente, para fins de constituição de quórum, excluídas as Debêntures pertencentes, direta ou indiretamente, (i) à Companhia ou a qualquer dos Fiadores; (ii) a qualquer Controladora, a qualquer Controlada e/ou a qualquer Coligada de qualquer das pessoas indicadas no item anterior; ou (iii) a qualquer administrador, cônjuge, companheiro ou parente até o 3º (terceiro) grau de qualquer das pessoas referidas nos itens anteriores.

"Debenturistas" significam os titulares das Debêntures.

"Decreto 8.874" significa o Decreto n.º 8.874, de 11 de outubro de 2016.

"Demonstrações Financeiras Consolidadas Auditadas da Companhia" tem o significado previsto na Cláusula 8.1 abaixo, inciso I.

"Dia Útil" significa todo dia que não seja sábado, domingo ou feriado declarado nacional na República Federativa do Brasil.

"Direitos Cedidos Fiduciariamente" significam os direitos creditórios cedidos fiduciariamente nos termos do Contrato de Cessão Fiduciária.

"Documentos das Obrigações Garantidas" significam, em conjunto, esta Escritura de Emissão, os Contratos de Garantia, o Contrato de Banco Depositário e/ou aditamentos relacionados aos instrumentos referidos acima.

"EBITDA do PRef" tem o significado previsto na Cláusula 7.27.2 abaixo, inciso XVIII.

"Efeito Adverso Relevante" significa qualquer mudança adversa relevante na situação (financeira ou de outra natureza), nos negócios, nos bens ou nos resultados operacionais da Companhia ou dos Fiadores, que justificadamente afetem a capacidade da Companhia e/ou dos Fiadores de cumprir suas Obrigações Financeiras ou de implantação do Projeto de Investimento nos termos desta Escritura de Emissão e/ou dos demais Documentos das Obrigações Garantidas, conforme aplicável.

"Emissão" significa a emissão das Debêntures, nos termos da Lei das Sociedades por Ações.

"Encargos Moratórios" tem o significado previsto na Cláusula 7.24 abaixo.

"Escritura de Emissão" tem o significado previsto no preâmbulo.



"Escriturador" significa o Itaú Corretora de Valores S.A., instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, n.º 3500, 3º andar (parte), inscrita no CNPJ sob o n.º 61.194.353/0001-64.

"Evento de Inadimplemento" tem o significado previsto na Cláusula 7.27 abaixo.

"FEPAM" significa a Fundação Estadual de Proteção Ambiental.

"Fiadores" tem o significado previsto no preâmbulo.

"Fiança" tem o significado previsto na Cláusula 7.9 abaixo.

"FIP" significa o Quebra Dentes Fundo de Investimento em Participações Infraestrutura, inscrito no CNPJ sob o n.º 32.313.958/0001-29.

"Garantia Firme" tem o significado previsto na Cláusula 6.1 abaixo.

"Garantias" significam, em conjunto, a Fiança, a Alienação Fiduciária de Ações e a Cessão Fiduciária.

"Garantias Reais" significam, em conjunto, a Alienação Fiduciária de Ações e a Cessão Fiduciária.

"Geração de Caixa da Atividade no PRef" tem o significado previsto na Cláusula 7.27.2 abaixo, inciso XVIII.

"Grupo A" significa, em conjunto, (i) Ricardo Alfredo Scheeffeffer, inscrito no CPF sob o n.º 442.174.399-20; (ii) Murilo Colonetti Back, inscrito no CPF sob o n.º 048.481.089-85; (iii) Sabrina Colonetti Back, inscrita no CPF sob o n.º 048.481.139-89; (iv) Daniela Niehues, inscrita no CPF sob o n.º 019.917.339-76; (v) Evaldo Niehues Junior, inscrito no CPF sob o n.º 025.656.269-59; (vi) Henrique Niehues, inscrito no CPF sob o n.º 047.956.759-02; e (vii) Sérgio Moisés Rodrigues Batista, inscrito no CPF sob o n.º 707.831.959-15; que detêm, em conjunto, na presente data, 11% (onze por cento) das ações de emissão da Companhia.

"Holding" significa a Guassupi Participações S.A., inscrita no CNPJ sob o n.º 33.572.572/0001-02, que detém, na presente data, 89% (oitenta e nove por cento) das ações de emissão da Companhia.

"ICSD" tem o significado previsto na Cláusula 7.27.2 abaixo, inciso XVIII.



"IGPM" significa o Índice Geral de Preços – Mercado, divulgado pela Fundação Getúlio Vargas.

"Índice de Cobertura do Serviço de Dívida no PRef" tem o significado previsto na Cláusula 7.27.2 abaixo, inciso XVIII.

"Instrução CVM 358" significa a Instrução da CVM n.º 358, de 3 de janeiro de 2002, conforme alterada.

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

"Instrução CVM 539" significa a Instrução da CVM n.º 539, de 13 de novembro de 2013, conforme alterada.

"Investidores Profissionais" tem o significado previsto no artigo 9º-A da Instrução CVM 539.

"IPCA" significa o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo, divulgado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística.

"JUCERGS" significa a Junta Comercial do Estado do Rio Grande do Sul.

"Jornais de Publicação" significa o Diário Oficial do Estado do Rio Grande do Sul (DOERGS) e o "Diário de Santa Maria".

"Legislação Anticorrupção" significam as disposições legais e regulamentares relacionadas à prática de corrupção e atos lesivos à administração pública e ao patrimônio público, incluindo a Lei n.º 12.846, de 1º de agosto de 2013, conforme alterada, o Decreto n.º 8.420, de 18 de março de 2015, e, conforme aplicável, o U.S. Foreign Corrupt Practices Act of 1977 e o U.K. Bribery Act.

"Lei 4.728" significa a Lei n.º 4.728, de 14 de julho de 1965, conforme alterada.

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

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

"Lei das Sociedades por Ações" significa a Lei n.º 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada.

"Lei do Mercado de Valores Mobiliários" significa a Lei n.º 6.385, de 7 de dezembro de 1976, conforme alterada.



"Leivi" tem o significado previsto no preâmbulo.

"Luciano" tem o significado previsto no preâmbulo.

"Luis Stuhlberger" tem o significado previsto no preâmbulo.

"Luis Terepins" tem o significado previsto no preâmbulo.

"MDA" significa o MDA – Módulo de Distribuição de Ativos, administrado e operacionalizado pela B3.

"Mecanismo de Realocação de Energia" tem o significado previsto no Decreto n.º 2.655, de 2 de julho de 1998, e demais legislação aplicável.

"Mútuos Acionistas" significa toda e qualquer Obrigação Financeira contraída após a presente data, pela Companhia, com qualquer pessoa que seja, na data de contratação de tal Obrigação Financeira, acionista direto e/ou indireto da Companhia e desde que as referidas Obrigações Financeiras sejam contratadas com as seguintes características: (i) o montante de principal, individual ou agregado, (não capitalizado ou reajustado pelo IPCA) não pode ser superior a R\$32.000.000,00 (trinta e dois milhões de reais) e deverá ser contratado no prazo de até 31 de dezembro de 2020; (ii) pagamento de principal e juros somente será permitido após a Data de Vencimento, observado o disposto no item (v) abaixo; (iii) taxa de juros limitada à variação acumulada do IPCA e sobretaxa de 4% (quatro por cento) ao ano base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis; (iv) os direitos dos mutuantes serão subordinados às Debêntures; e (v) possibilidade de amortização antecipada extraordinária com recursos que seriam distribuídos aos acionistas no lugar de dividendos pela Companhia, conforme permitido nos termos desta Escritura de Emissão, exclusivamente caso (a) a Companhia e/ou qualquer um dos Fiadores não esteja em mora com qualquer de suas obrigações estabelecidas nesta Escritura de Emissão e/ou em qualquer dos demais Documentos das Obrigações Garantidas; ou (b) não tenha ocorrido e esteja vigente qualquer Evento de Inadimplemento. Sobre o item (v), a amortização extraordinária seguirá a seguinte metodologia: mínimo entre (a) o caixa do período de disponível para o pagamento de dividendos; e (b) o lucro ou prejuízo acumulado de todos os períodos subtraído por todos os dividendos e mútuos já pagos pela Companhia de forma acumulativa. Sendo que qualquer volume de mútuos acumulados já pagos não poderá ultrapassar o volume de dividendos que poderiam ter sido pagos, nem a soma de mútuos e dividendos já pagos não poderão ultrapassar o lucro ou prejuízo acumulado de todos os períodos da Companhia.

"Mútuos Existentes" significam (A) os mútuos existentes, na presente data, entre a Companhia e os seus acionistas diretos ou indiretos, os quais deverão ser aditados em até 30 (trinta) dias contados da Data de Emissão, para prever as



seguintes características: (i) o montante de principal (não capitalizado ou reajustado pelo IPCA) de R\$7.500.000,00 (sete milhões e quinhentos mil reais); (ii) pagamento de principal e juros somente será permitido após a Data de Vencimento, observado o disposto no item (v) abaixo; (iii) taxa de juros limitada à variação acumulada do IPCA e sobretaxa de 4% (quatro por cento) ao ano base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis; (iv) os direitos dos mutuantes serão subordinados às Debêntures; e (v) possibilidade de amortização antecipada extraordinária com recursos que seriam distribuídos aos acionistas como dividendos pela Companhia, conforme permitido nos termos desta Escritura de Emissão, exclusivamente caso (a) a Companhia e/ou qualquer um dos Fiadores não esteja em mora com qualquer de suas obrigações estabelecidas nesta Escritura de Emissão e/ou em qualquer dos demais Documentos das Obrigações Garantidas; ou (b) não tenha ocorrido e esteja vigente qualquer Evento de Inadimplemento; ou (B) os mútuos existentes, na presente data, entre a Companhia e os seus acionistas diretos ou indiretos, a serem integralmente quitados com recursos provenientes das Debêntures, no prazo de 10 (dez) Dias Úteis contados da Data de Emissão, a critério exclusivo da Companhia.

"Mútuos para Pagamento das Debêntures" significa toda e qualquer Obrigação Financeira contraída com qualquer pessoa que seja, na presente data, acionista direto e/ou indireto da Companhia e desde que tal Obrigação Financeira seja contratada com as seguintes características: (i) vencimento de principal e juros em parcela única; (ii) prazo de pagamento superior ao das Debêntures; (iii) taxa de juros limitada à variação acumulada do IPCA e sobretaxa de 4% (quatro por cento) ao ano base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis; (iv) sejam subordinadas ao pagamento integral das Debêntures; e (v) sejam obrigatoriamente contraídas ou contratadas para fins de fazer frente aos pagamentos relativos às Debêntures, sendo que qualquer pagamento devido no âmbito de tais Obrigações Financeiras somente poderá ocorrer caso (a) a Companhia e/ou qualquer um dos Fiadores não esteja em mora com qualquer de suas obrigações estabelecidas nesta Escritura de Emissão e/ou em qualquer dos demais Documentos das Obrigações Garantidas; ou (b) não tenha ocorrido e esteja vigente qualquer Evento de Inadimplemento.

"Nelson" tem o significado previsto no preâmbulo.

"NTN-B 2035" tem o significado previsto na Cláusula 7.14 abaixo, inciso II.

"Obrigações Financeiras" significam, com relação a uma pessoa, em bases consolidadas, qualquer valor devido, no Brasil ou no exterior, em decorrência de empréstimos, mútuos, financiamentos ou outras dívidas financeiras, inclusive arrendamento mercantil, leasing financeiro, títulos de renda fixa, debêntures ou notas promissórias.

"Obrigações Garantidas" significam (i) as obrigações relativas ao pontual e integral pagamento, pela Companhia ou pelos Fiadores, do Valor Nominal



Unitário Atualizado das Debêntures, da Remuneração e, se aplicável, dos Encargos Moratórios e demais encargos, relativos às Debêntures, a esta Escritura de Emissão e aos demais Documentos das Obrigações Garantidas, quando devidos, seja nas respectivas datas de pagamento ou em decorrência de resgate antecipado das Debêntures, amortização extraordinária das Debêntures ou de vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, conforme previsto nesta Escritura de Emissão; e (ii) as obrigações relativas a quaisquer outras obrigações pecuniárias assumidas pela Companhia e/ou por qualquer dos Fiadores nos termos das Debêntures, desta Escritura de Emissão e dos demais Documentos das Obrigações Garantidas, incluindo (a) obrigações de pagar honorários, despesas, custos e reembolsos, desde que comprovados; e (b) encargos, tributos, ou indenizações.

"Oferta" significa a oferta pública de distribuição com esforços restritos das Debêntures, nos termos da Lei do Mercado de Valores Mobiliários, da Instrução CVM 476 e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis.

"Oferta Facultativa de Resgate Antecipado" tem o significado previsto na Cláusula 7.19 abaixo.

"Ônus" significa hipoteca, penhor, alienação fiduciária, cessão fiduciária, usufruto, fideicomisso, promessa de venda, opção de compra, direito de preferência, encargo, gravame ou ônus, arresto, sequestro ou penhora, judicial ou extrajudicial, voluntário ou involuntário, ou outro ato que tenha o efeito prático similar a qualquer das expressões acima.

"Resgate Antecipado Facultativo Total" tem o significado previsto na Cláusula 7.17 abaixo.

"Parte" tem o significado previsto no preâmbulo.

"Parcela Debêntures" significa a parcela imediatamente vincenda da amortização do Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures e a parcela imediatamente vincenda da Remuneração das Debêntures, calculada desde a Data da Integralização, a Data de Incorporação ou a respectiva Data de Pagamento imediatamente anterior, conforme o caso, até a respectiva Data de Pagamento, nos termos desta Escritura de Emissão.

"PCHs" significam, em conjunto, a Companhia, a PCH Quebra Dentes, a PCH 5 Veados e a PCH São Miguel.

"PCH 5 Veados" significa a Rincão dos Albinos Energética S.A., inscrita no CNPJ sob o n.º 08.147.388/0001-60.



"PCH Quebra Dentes" significa a Quevedos Energética S.A., inscrita no CNPJ sob o n.º 08.140.348/0001-96.

"PCH São Miguel" significa a Rincão São Miguel Energética S.A., inscrita no CNPJ sob o n.º 08.147.432/0001-31.

"Portaria" tem o significado previsto na Cláusula 5.1 abaixo.

"PRef" tem o significado previsto na Cláusula 7.27.2 abaixo, inciso XVIII.

"Projeto de Investimento" tem o significado previsto na Cláusula 5.1 abaixo, inciso I.

"Remuneração" tem o significado previsto na Cláusula 7.14 abaixo, inciso II.

"Resolução 4.751" significa a Resolução do Banco Central do Brasil n.º 4.751, de 26 de setembro de 2019.

"Resolução 3.947" significa a Resolução do Banco Central do Brasil n.º 3.947, de 27 de janeiro de 2011.

"Resolução CVM 17" significa a Resolução da CVM n.º 17, de 9 de fevereiro de 2021, conforme alterada.

"Serviço de Dívida no PRef" tem o significado previsto na Cláusula 7.27.2 abaixo, inciso XVIII.

"Terceiro" significa qualquer pessoa, exceto (i) pessoas que, na presente data, sejam cotistas do FIP e/ou (ii) quaisquer veículos de investimento detidos por quaisquer dos atuais cotistas do FIP, que tenham como único objeto a participação (direta ou indireta) na Companhia e nas demais PCHs.

"Transferências Permitidas" significa qualquer uma das seguintes operações: (a) transferências, a qualquer título, diretas ou indiretas, de participações societárias na Companhia que ocorram entre pessoas que, na presente data, sejam parte da cadeia societária, direta e indireta, da Companhia, inclusive (i) entre os acionistas do Grupo A, (ii) entre a Holding ou cotistas do FIP e acionistas do Grupo A, para fins de cumprimento de disposições de acordo de acionistas da Companhia; e/ou (iii) entre os cotistas do FIP, seja qual for a transação e/ou o volume de participação transferida; ou (b) transferências de cotas do FIP para qualquer Terceiro, desde que a operação seja realizada no âmbito de ofertas públicas, primária ou secundária, de cotas dos FIP e/ou alienação em mercado de bolsa a partir do momento em que as cotas do FIP sejam alvo de uma oferta pública de distribuição e passem a ser admitidas a negociação em mercado de bolsa.



"Valor Nominal Unitário" tem o significado previsto na Cláusula 7.4 abaixo.

"Valor Nominal Unitário Atualizado" tem o significado previsto na Cláusula 7.14 abaixo, inciso I.

2. AUTORIZAÇÕES

2.1 A Emissão, a Oferta e a celebração desta Escritura de Emissão, dos demais Documentos das Obrigações Garantidas e do Contrato de Distribuição foram realizadas com base nas deliberações da assembleia geral extraordinária de acionistas da Companhia realizada em 4 de dezembro de 2019, conforme rerratificada pela assembleia geral extraordinária de acionistas da Companhia realizada em 23 de dezembro de 2019 (em conjunto, "Aprovações Societárias").

3. REQUISITOS

3.1 A Emissão, a Oferta e a celebração desta Escritura de Emissão, dos Documentos das Obrigações Garantidas e do Contrato de Distribuição serão realizadas com observância aos seguintes requisitos:

I. *arquivamento e publicação das atas dos atos societários.* Nos termos do artigo 62, inciso I, da Lei das Sociedades por Ações, (i) a ata da assembleia geral extraordinária de acionistas da Companhia realizada em 4 de dezembro de 2019 foi arquivada na JUCERGS em 12 de dezembro de 2019 sob o n.º 5226985, e publicada nos Jornais de Publicação em 20 de dezembro de 2019, e (ii) a ata da assembleia geral extraordinária de acionistas da Companhia realizada em 23 de dezembro de 2019 foi arquivada na JUCERGS em 10 de janeiro de 2020 sob o n.º 5261046, e publicada nos Jornais de Publicação em 16 de janeiro de 2020;

II. *inscrição e registro desta Escritura de Emissão e seus aditamentos.*

(a) Nos termos do artigo 62, inciso II e parágrafo 3º, da Lei das Sociedades por Ações, e dos artigos 129 e 130 da Lei 6.015, esta Escritura de Emissão e seus aditamentos serão: (i) protocolados para registro na JUCERGS em 5 (cinco) Dias Úteis contados da data de celebração desta Escritura de Emissão e de quaisquer aditamentos; e (ii) registrados ou averbados, conforme o caso, em até 20 (vinte) dias contados de sua assinatura, nos cartórios de registro de títulos e documentos da comarca da Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, da comarca da Cidade de Júlio de Castilhos, Estado

Protocolo nº 319.161 de 01/06/2021 às 10:40:56h: Documento **registrado eletronicamente para fins de publicidade e/ou eficácia contra terceiros** sob nº **5.406.656** em **01/06/2021** e averbado no registro nº 5383924/19 neste **4º Oficial de Registro de Títulos e Documentos da Comarca de São Paulo**. Assinado digitalmente por Carlos Augusto Peppe - Escrevente.

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 568,28	R\$ 161,77	R\$ 110,23	R\$ 30,32	R\$ 39,42	R\$ 27,30	R\$ 11,91	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 949,23



do Rio Grande do Sul, e da comarca da Cidade de Brusque,
Estado de Santa Catarina; e

- (b) A Companhia deverá enviar ao Agente Fiduciário 1 (uma) via original desta Escritura de Emissão e de seus eventuais aditamentos devidamente registrados, nos termos do item (a) acima, em até 5 (cinco) Dias Úteis da conclusão dos registros.
- III. *constituição das Garantias Reais.* Observado o disposto na Cláusula 7.10 abaixo, as Garantias Reais serão formalizadas (i) com relação à Alienação Fiduciária de Ações, por meio da celebração e posterior registro do Contrato de Alienação Fiduciária de Ações (a) no cartório de registro de títulos e documentos da comarca da Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo; e (b) no livro de registro de ações nominativas da Companhia; e (ii) com relação à Cessão Fiduciária, por meio da celebração e posterior registro do Contrato de Cessão Fiduciária nos cartórios de registro de títulos e documentos da comarca da Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, e da comarca da Cidade de Júlio de Castilhos, Estado do Rio Grande do Sul;
- IV. *depósito para distribuição.* As Debêntures serão depositadas para distribuição no mercado primário por meio do MDA, sendo a distribuição liquidada financeiramente por meio da B3;
- V. *depósito para negociação.* Observado o disposto na Cláusula 6.4 abaixo, as Debêntures serão depositadas para negociação no mercado secundário por meio do CETIP21, sendo as negociações liquidadas financeiramente por meio da B3 e as Debêntures custodiadas eletronicamente na B3;
- VI. *registro da Oferta pela CVM.* A Oferta está automaticamente dispensada de registro pela CVM, nos termos do artigo 6º da Instrução CVM 476, por se tratar de oferta pública de distribuição com esforços restritos;
- VII. *registro da Oferta pela ANBIMA.* A Oferta será objeto de registro pela ANBIMA, nos termos do artigo 16 do Código ANBIMA, no prazo de até 15 (quinze) dias contados do comunicado de encerramento da Oferta; e
- VIII. *enquadramento das Debêntures no artigo 2º da Lei 12.431.* As características das Debêntures se enquadram nos termos do artigo 2º da Lei 12.431 e do Decreto 8.874, estando as Debêntures de acordo com todas as características necessárias para atender aos requisitos previstos na Lei 12.431 e do Decreto 8.874, sendo que o Projeto de Investimento



foi classificado como prioritário pelo Ministério de Minas e Energia, nos termos da Portaria.

4. OBJETO SOCIAL DA COMPANHIA
- 4.1 A Companhia tem por objeto social, única e exclusivamente, a implantação, operação, manutenção, geração e comercialização de energia elétrica produzida pela Companhia, pelo período de autorização a ser concedida pela ANEEL – Agência Nacional de Energia Elétrica, mediante: (i) a contratação e implantação de PCH, pequena central hidrelétrica, nos termos da legislação, doravante denominada PCH; (ii) a importação de máquinas e equipamentos, bem como a importação de quaisquer outros bens relacionados com as atividades necessárias para a implantação, operação e manutenção da PCH; (iii) a contratação de bens e serviços para a implantação da PCH e a obtenção de recursos e financiamentos necessários para a execução das obras; (iv) a elaboração de estudos e projetos necessários à execução de obras relativa a PCH, envolvendo a construção civil, a montagem eletromecânica, as linhas de transmissão e a subestação transformadora; (v) a gestão ambiental na preservação da flora e fauna, através de ações preventivas, mitigatórias e compensatórias, de acordo com os requisitos e exigências dos órgãos de meio ambiente; e (vi) a viabilização econômica do projeto através da busca de créditos de carbono para o empreendimento da PCH, conforme o Protocolo de Kyoto, por tratar-se de aproveitamento de pequeno potencial hidráulico, de energia limpa e de fonte renovável de energia, o que contribui com o meio ambiente.
5. DESTINAÇÃO DOS RECURSOS
- 5.1 Os recursos obtidos pela Companhia com a Emissão serão integral, única e exclusivamente, destinados ao Projeto de Investimento, considerado prioritário nos termos do artigo 2º da Lei 12.431, do Decreto 8.874 e da Portaria do Ministério de Minas e Energia n.º 342, de 21 de novembro de 2019, publicada no Diário Oficial da União em 25 de novembro de 2019, que aprovou o enquadramento do Projeto de Investimento como prioritário ("Portaria"), conforme detalhado abaixo:
- I. objetivo do Projeto de Investimento: projeto de investimento em infraestrutura no setor de energia elétrica apresentado pela Companhia referente à implantação de pequena central hidrelétrica localizada nas Cidades de Júlio de Castilhos e São Martinho da Serra, ambas no Estado do Rio Grande do Sul, no rio Guassupí, sub-bacia 76, bacia hidrográfica do rio Uruguai, com capacidade instalada de 12,20 MW (doze vírgula vinte megawatts) e garantia física de 6,27 MW (seis vírgula vinte e sete megawatts) médios ("Projeto de Investimento");



- II. data estimada para o início do Projeto de Investimento: estima-se que o Projeto de Investimento iniciar-se-á em 30 de setembro de 2020;
- III. fase atual do Projeto de Investimento: o Projeto de Investimento encontra-se na fase de construção e montagem de equipamentos;
- IV. data estimada para o encerramento do Projeto de Investimento: mês de fevereiro de 2043;
- V. volume estimado de recursos financeiros necessários para a implantação do Projeto de Investimento: R\$74.850.299,40 (setenta e quatro milhões, oitocentos e cinquenta mil, duzentos e noventa e nove reais e quarenta centavos);
- VI. valor da Emissão que será destinado ao Projeto de Investimento: R\$50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais);
- VII. alocação dos recursos a serem captados por meio da Emissão: os recursos captados por meio das Debêntures serão integralmente utilizados para pagamento futuro e/ou reembolso de gastos, despesas ou dívidas relacionadas ao Projeto de Investimento, observado que tais gastos, despesas ou dívidas ocorreram em prazo igual ou inferior a 24 (vinte e quatro) meses contado da data de encerramento da Oferta Restrita, nos termos do parágrafo 1º-C do artigo 1º da Lei 12.431;
- VIII. utilização dos recursos para reembolso: tendo em vista que o investimento para o Projeto de Investimento iniciou-se em 15 de setembro de 2018, os recursos captados por meio da Emissão poderão ser alocados para o pagamento futuro ou para o reembolso de gastos, despesas ou dívidas relacionados ao Projeto de Investimento que tenham ocorrido em prazo igual ou inferior a 24 (vinte e quatro) meses contados da data de encerramento da Oferta, conforme previsto na Lei 12.431;
- IX. percentual dos recursos financeiros necessários ao Projeto de Investimento provenientes da Emissão: os recursos provenientes da Emissão correspondem a 66,8% (sessenta e seis inteiros e oito décimos por cento) do valor total de recursos financeiros necessários ao Projeto de Investimento; e
- X. outras fontes de recursos: investimentos e empréstimos realizados pelos acionistas da Companhia.

6. CARACTERÍSTICAS DA OFERTA

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 568,28	R\$ 161,77	R\$ 110,23	R\$ 30,32	R\$ 39,42	R\$ 27,30	R\$ 11,91	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 949,23



- 6.1 *Colocação.* As Debêntures serão objeto de oferta pública de distribuição com esforços restritos, nos termos da Lei do Mercado de Valores Mobiliários, da Instrução CVM 476 e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis, e do Contrato de Distribuição, com a intermediação do Coordenador Líder, sob o regime de garantia firme de colocação, com relação à totalidade das Debêntures ("Garantia Firme"), tendo como público alvo Investidores Profissionais.
- 6.1.1 Não será admitida distribuição parcial no âmbito da Oferta. Na eventualidade da totalidade das Debêntures não ser colocada, a Oferta será cancelada, sendo todas as intenções de investimento automaticamente canceladas.
- 6.2 *Prazo de Subscrição.* Respeitado o atendimento dos requisitos a que se refere a Cláusula 3 acima, as Debêntures serão subscritas, a qualquer tempo, a partir da data de início de distribuição da Oferta, observado o disposto nos artigos 7º-A, 8º, parágrafo 2º, e 8º-A da Instrução CVM 476, limitado à Data Limite de Colocação prevista no Contrato de Distribuição.
- 6.3 *Forma de Subscrição e de Integralização e Preço de Integralização.* As Debêntures serão subscritas e integralizadas por meio do MDA, sendo a distribuição liquidada financeiramente por meio da B3, por, no máximo, 50 (cinquenta) Investidores Profissionais, à vista, no ato da subscrição, em uma única data ("Data de Integralização"), e em moeda corrente nacional, pelo Valor Nominal Unitário, podendo, ainda, nos termos do Contrato de Distribuição, serem subscritas com ágio ou deságio, sendo certo que, caso aplicável, o ágio ou deságio, conforme o caso, será o mesmo para todas as Debêntures.
- 6.4 *Negociação.* As Debêntures serão depositadas para negociação no mercado secundário por meio do CETIP21, sendo as negociações liquidadas financeiramente por meio da B3 e as Debêntures custodiadas eletronicamente na B3. As Debêntures somente poderão ser negociadas nos mercados regulamentados de valores mobiliários depois de decorridos 90 (noventa) dias contados de cada subscrição ou aquisição pelo investidor, nos termos do artigo 13 da Instrução CVM 476, exceto pelo lote de Debêntures objeto da Garantia Firme indicado no momento da subscrição, se houver, observados, na negociação subsequente, os limites e condições previstos nos artigos 2º e 3º da Instrução CVM 476, observado, ainda, o cumprimento, pela Companhia, das obrigações previstas no artigo 17 da Instrução CVM 476. Nos termos do artigo 15 da Instrução CVM 476, as Debêntures somente poderão ser negociadas entre investidores qualificados, assim definidos nos termos do artigo 9º-B da Instrução CVM 539, exceto se a Companhia obtiver o registro de que trata o artigo 21 da Lei do Mercado de Valores Mobiliários.

7. CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO E DAS DEBÊNTURES



- 7.1 *Número da Emissão.* As Debêntures representam a 1ª (primeira) emissão de debêntures da Companhia.
- 7.2 *Valor Total da Emissão.* O valor total da Emissão será de R\$50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais), na Data de Emissão.
- 7.3 *Quantidade.* Serão emitidas 5.000 (cinco mil) Debêntures.
- 7.4 *Valor Nominal Unitário.* As Debêntures terão valor nominal unitário de R\$10.000,00 (dez mil reais), na Data de Emissão ("Valor Nominal Unitário").
- 7.5 *Séries.* A Emissão será realizada em série única.
- 7.6 *Forma e Comprovação de Titularidade.* As Debêntures serão emitidas sob a forma nominativa, escritural, sem emissão de certificados, sendo que, para todos os fins de direito, a titularidade das Debêntures será comprovada pelo extrato emitido pelo Escriturador, e, adicionalmente, com relação às Debêntures que estiverem custodiadas eletronicamente na B3, será comprovada pelo extrato expedido pela B3 em nome do Debenturista.
- 7.7 *Conversibilidade.* As Debêntures não serão conversíveis em ações de emissão da Companhia.
- 7.8 *Espécie.* As Debêntures serão da espécie com garantia real, nos termos do artigo 58 da Lei das Sociedades por Ações, consistindo na Cessão Fiduciária, nos termos da Cláusula 7.10.2, inciso II, abaixo, e, adicionalmente, garantidas pela Fiança, nos termos da Cláusula 7.9 abaixo. Observado o disposto na Cláusula 7.10.2, inciso I, abaixo, as Debêntures também serão garantidas pela Alienação Fiduciária de Ações, a ser constituída nos termos do Contrato de Alienação Fiduciária de Ações.
- 7.9 *Garantia Fidejussória.* Os Fiadores, neste ato, se obrigam, solidariamente com a Companhia, em caráter irrevogável e irretratável, perante os Debenturistas, como fiadores e principais pagadores, responsáveis por todas as Obrigações Garantidas, respeitado o benefício de divisão e a proporção atribuída a cada Fiador nos termos da Cláusula 7.9.1 abaixo, renunciando expressamente aos benefícios de ordem, direitos e faculdades de exoneração de qualquer natureza previstos nos artigos 333, parágrafo único, 364, 366, 368, 827, 834, 835, 837 e 839 do Código Civil, e dos artigos 130 e 794 do Código de Processo Civil, pelo pagamento integral das Obrigações Garantidas, nas datas previstas nesta Escritura de Emissão, independentemente de notificação, judicial ou extrajudicial, ou qualquer outra medida, observado o disposto na Cláusula 7.22 abaixo ("Fiança").



7.9.1 Os Fiadores, conforme previsto no artigo 829, parágrafo único, do Código Civil expressamente se reservam ao benefício de divisão, sendo que a Fiança prestada por cada um deles estará limitada aos percentuais abaixo estipulados:

Fiador	Percentual da Fiança
Américo	22,48%
Leivi	13,48%
Luciano	19,10%
Luis Stuhlberger	8,42%
Luis Terepins	14,04%
Nelson	22,48%

7.9.2 Cabe ao Agente Fiduciário requerer a execução da Fiança, conforme função que lhe é atribuída nesta Escritura de Emissão, uma vez verificada qualquer hipótese de insuficiência de pagamento de quaisquer Obrigações Garantidas. A Fiança poderá ser excutida e exigida pelo Agente Fiduciário, observados os limites da Cláusula 7.9.1 acima, quantas vezes forem necessárias até a integral e efetiva quitação de todas as Obrigações Garantidas, sendo certo que a não execução da Fiança por parte do Agente Fiduciário não ensejará, em qualquer hipótese, perda do direito de execução da Fiança pelos Debenturistas.

7.9.3 A Fiança entrará em vigor na data de celebração desta Escritura de Emissão e permanecerá válida até o pagamento integral das Obrigações Garantidas, observada a Cláusula 7.10 abaixo.

7.9.4 Cada um dos Fiadores, desde já, concorda e se obriga a, (i) somente após a integral quitação das Obrigações Garantidas, exigir e/ou demandar a Companhia em decorrência de qualquer valor que tiver honrado nos termos das Obrigações Garantidas; e (ii) caso receba qualquer valor da Companhia em decorrência de qualquer valor que tiver honrado nos termos das Obrigações Garantidas antes da integral quitação das Obrigações Garantidas, repassar tal valor aos Debenturistas, no prazo de 2 (dois) Dias Úteis contados da data de seu recebimento.

7.9.5 Os pagamentos que vierem a ser realizados pelos Fiadores com relação às Debêntures serão realizados fora do ambiente da B3, mediante depósito em conta a ser indicada pelo Agente Fiduciário oportunamente, de modo que os Debenturistas recebam dos Fiadores os valores que lhes seriam entregues caso esses pagamentos tivessem sido realizados pela Companhia, não cabendo aos Fiadores realizar qualquer dedução que não seria realizada pela Companhia caso a Companhia tivesse realizado o respectivo pagamento.

7.9.6 A Fiança pode ser impactada de forma negativa pela existência de outras garantias fidejussórias concedidas pelos Fiadores em favor de terceiros, bem como por eventuais credores dos Fiadores de natureza fiscal, trabalhista e com algum tipo de preferência.



- 7.10 *Liberação da Garantia Fidejussória.* A presente Escritura de Emissão conta com (i) garantia real representada pela Cessão Fiduciária, nos termos da Cláusula 7.10.2, inciso II, abaixo, e (ii) garantia fidejussória representada pela Fiança, nos termos da Cláusula 7.9 acima. Em até 10 (dez) Dias Úteis após a verificação pelo Agente Fiduciário da ocorrência do *Completion* Financeiro, nos termos da Cláusula 7.10.1 abaixo, o Agente Fiduciário emitirá termo de liberação para cada um dos Fiadores, liberando a Fiança ora constituída.
- 7.10.1 A liberação da Fiança nos termos previstos na Cláusula 7.10 acima ocorrerá após a verificação do *completion* financeiro do Projeto de Investimento ("Completion Financeiro"), que se dará mediante atendimento de cada uma das seguintes condições, por meio do envio da declaração indicada no Anexo III a esta Escritura de Emissão, acompanhada dos documentos aplicáveis, conforme abaixo mencionado:
- (a) conclusão das obras civis de implantação do Projeto de Investimento, incluindo unidades geradoras, subestação elevadora de tensão e linha de transmissão até o ponto de conexão do Sistema Interligado Nacional, a ser comprovada exclusivamente por declaração da Companhia a ser enviada ao Agente Fiduciário, nos termos do Anexo III a esta Escritura de Emissão;
 - (b) emissão, pelo FEPAM, da licença de operação da unidade geradora do Projeto de Investimento;
 - (c) apresentação de despacho emitido pela Superintendência de Fiscalização dos Serviços de Geração (SFG) da ANEEL, liberando o Projeto de Investimento para entrada em operação comercial total;
 - (d) apresentação de cópia das Apólices de Seguro do Projeto, conforme descritas no Anexo IV a esta Escritura de Emissão;
 - (e) verificação da existência, na Conta de Pagamento de Serviço da Dívida, de montante equivalente à Parcela Debêntures depositado na Conta de Pagamento do Serviço da Dívida, nos termos da Cláusula 7.10.3 abaixo;
 - (f) comprovação de atendimento ao ICSD, calculado nos termos da Cláusula 7.27.2 abaixo, inciso XVIII, equivalente a, no mínimo, 1,20x (uma vez e vinte centésimos), considerando, para o cálculo, um período de 12 (doze) meses no qual haja pagamento do Valor Nominal Unitário Atualizado e da Remuneração, devidos durante todo o referido período, e acompanhados pelo Agente Fiduciário com base nas Demonstrações Financeiras Consolidadas Auditadas da Companhia ou nas informações trimestrais da Companhia revisada pelos Auditores Independentes,



conforme o caso, disponibilizadas pela Companhia imediatamente após o término do prazo de 12 (doze) meses acima previsto. Apenas para fins de verificação do *Completion* Financeiro, o período de 1º de janeiro a 31 de dezembro de 2021 será considerado como o primeiro período de 12 (doze) meses para cálculo do ICSD, tendo em vista que é devido o pagamento do Valor Nominal Unitário Atualizado e da Remuneração em 15 de junho e 15 de dezembro do referido ano, conforme Datas de Pagamento previstas no Anexo I a esta Escritura de Emissão;

- (g) inexistência, conforme verificado pelo Agente Fiduciário com base na última demonstração financeira auditada da Companhia elaborada em relação ao período de 12 (doze) meses imediatamente anterior à data de verificação, de saldo em mútuos ativos e/ou passivos e saldo em adiantamentos a futuros aportes de capital da Companhia, exceto pelos Mútuos Existentes, pelos Mútuos Acionistas e Mútuos para Pagamento das Debêntures;
- (h) comprovação, por meio de apresentação de lista de matrículas e certidões de ônus emitidas pelos cartórios de registros de imóveis competentes, de aquisição da propriedade dos imóveis necessários para a implementação do Projeto de Investimento, os quais serão informados por meio de declaração a ser enviada pela Companhia nos termos do Anexo III a esta Escritura de Emissão, não podendo, no entanto, apresentar qualquer Ônus;
- (i) celebração do Contrato de Alienação Fiduciária de Ações e constituição da Alienação Fiduciária de Ações mediante seu registro na forma prevista na Cláusula 3.1 acima, inciso III, alínea (i), devendo ser encaminhada ao Agente Fiduciário 1 (uma) via original registrada do referido contrato;
- (j) celebração do Contrato de Cessão Fiduciária e constituição da Cessão Fiduciária na forma prevista na Cláusula 3.1 acima, inciso III, alínea (ii), devendo ser encaminhada ao Agente Fiduciário 1 (uma) via original registrada do referido contrato; e
- (k) envio ao Agente Fiduciário de comprovante de entrega (aviso de recebimento ou protocolo) de notificação aos devedores dos Direitos Cedidos Fiduciariamente, acerca da celebração do Contrato de Cessão Fiduciária e consequente constituição da Cessão Fiduciária, com comprovante de recebimento da referida notificação pelos mesmos.

7.10.1.1. Sem prejuízo do disposto na Cláusula 7.10 acima, a Companhia e o Agente Fiduciário obrigam-se a, no prazo de até 10 (dez) Dias Úteis contados da data em que for verificado o *Completion* Financeiro, celebrar um aditamento a esta



Escritura de Emissão, de forma a excluir todas as obrigações desta Escritura de Emissão relacionadas à Fiança, dar quitação aos Fiadores em relação às obrigações por eles assumida em decorrência da Fiança, e excluir as referências existentes aos Fiadores nos Eventos de Inadimplemento.

7.10.2 *Garantias Reais.* As Obrigações Garantidas serão asseguradas pelas seguintes Garantias Reais:

- I.

Alienação Fiduciária de Ações da Companhia. A alienação fiduciária pelos Acionistas Diretos, em favor dos Debenturistas, representados pelo Agente Fiduciário, de acordo com as disposições dos artigos 1.361 e seguintes do Código Civil e dos artigos 40, 100 e 113 da Lei de Sociedades por Ações, (a) das ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal de emissão da Companhia, que representam, nesta data, 100% (cem por cento) das ações de emissão da Companhia, de titularidade dos Acionistas Diretos ("Ações"), (b) de todas as ações de emissão da Companhia atribuídas como resultado de qualquer aquisição, subscrição, desdobramento, grupamento, capitalização de lucros ou reservas, ou a qualquer outro título em decorrência da titularidade das Ações, bem como novas ações recebidas como resultado de qualquer fusão, consolidação, cisão, transformação ou reorganização societária envolvendo a Companhia, subscritas ou adquiridas pelos fiduciantes em decorrência da titularidade das Ações ("Ações Adicionais"), (c) dos valores mobiliários emitidos em substituição aos valores mobiliários referidos nos itens anteriores, incluindo em decorrência de qualquer operação societária envolvendo a Companhia (desde que permitida nos termos desta Escritura de Emissão), (d) com relação aos valores mobiliários referidos nos itens anteriores, do direito de subscrição de novos valores mobiliários, e (e) de todos os direitos econômicos relativos à propriedade das Ações e das Ações Adicionais, incluindo o direito a receber dividendos, pagamentos de juros sobre capital próprio declarados, pagos ou de outra forma distribuídos aos acionistas da Companhia em virtude das Ações e das Ações Adicionais, bem como quaisquer pagamentos relacionados à redução de capital, resgate, amortização, direito de participação no acervo social, rendas, distribuições e bônus bem como quaisquer outros valores creditados, pagos, distribuídos ou por outra forma entregues ou a serem creditados, pagos, distribuídos ou por outra forma entregues, em virtude da propriedade das Ações ou das Ações Adicionais e outras vantagens de cunho patrimonial similares relacionadas às Ações e/ou às Ações Adicionais até seu efetivo pagamento aos acionistas, nos termos permitidos pela presente Escritura de Emissão; e
- II.

Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios da Companhia. Nos termos do Contrato de Cessão Fiduciária, a Companhia cedeu fiduciariamente



em favor dos Debenturistas, representados pelo Agente Fiduciário, nos termos do parágrafo 3º do artigo 66-B da Lei 4.728, (i) todos e quaisquer direitos, presentes e/ou futuros, inclusive os relativos a eventuais indenizações devidas à Companhia em decorrência dos seguintes instrumentos: (a) Ato Autorizativo; (b) contratos de compra e venda de energia celebrados ou que venham a ser celebrados pela Companhia; (c) Apólices de Seguro do Projeto; e (d) Contratos do Projeto; bem como (ii) todos os direitos, presentes e futuros, detidos pela Companhia contra o Banco Depositário em virtude da titularidade da Conta de Pagamento do Serviço da Dívida, incluindo, mas não se limitando a, todos os frutos, rendimentos e aplicações, tudo de acordo com os termos e condições do Contrato de Cessão Fiduciária.

- 7.10.2.1. O Contrato de Alienação Fiduciária de Ações deverá ser devidamente celebrado entre os Acionistas Diretos, a Companhia e o Agente Fiduciário, na qualidade de representante dos Debenturistas, até 31 de dezembro de 2021, em termos comercialmente aceitáveis, de acordo com as práticas de mercado para operações desta natureza.
- 7.10.2.2. Os termos e condições do Contrato de Alienação Fiduciária de Ações a ser celebrado entre os Acionistas Diretos, a Companhia e o Agente Fiduciário deverão ser previamente aprovados por 2/3 (dois terços) das Debêntures em Circulação, em assembleia geral de debenturistas a ser convocada para tal finalidade, nos termos da Cláusula 10 abaixo.
- 7.10.2.3. A Companhia e o Agente Fiduciário obrigam-se a, no prazo de até 15 (quinze) Dias Úteis contatos da data em que a Alienação Fiduciária de Ações for constituída, nos termos da Cláusula 3.1, inciso III, item (i), acima, celebrar aditamento a esta Escritura de Emissão e, caso necessário, aos demais Documentos das Obrigações Garantidas, sem necessidade de qualquer outra deliberação societária ou realização de assembleia geral de Debenturistas, para prever que as Obrigações Garantidas são asseguradas também pela Alienação Fiduciária de Ações. Tal aditamento deverá ser enviado pelo Agente Fiduciário à B3 no prazo de até 2 (dois) Dias Úteis contados da data de sua celebração.
- 7.10.3 *Conta de Pagamento do Serviço da Dívida.* A Companhia realizou a abertura de conta corrente junto ao Banco Depositário, cuja movimentação será regida pelos termos e condições do Contrato de Cessão Fiduciária e do Contrato de Banco Depositário ("Conta de Pagamento do Serviço da Dívida"), e celebrou o Contrato de Banco Depositário com o Agente Fiduciário e o Banco Depositário, em termos aceitáveis ao Banco Depositário e ao Agente Fiduciário. A partir da primeira Data de Pagamento após a celebração do Contrato de Cessão Fiduciária e do Contrato de Banco Depositário, a Companhia obriga-se a depositar mensalmente, sempre até o dia 30 de cada mês, na Conta de Pagamento do Serviço de Dívida, o montante equivalente a 1/6 (um sexto) da Parcela Debêntures, devendo tal obrigação ser



verificada mensalmente pelo Agente Fiduciário, sendo que tal valor permanecerá retido na Conta de Pagamento do Serviço de Dívida até que se complete o valor integral da Parcela Debêntures.

- 7.10.3.1. Para o cálculo da Parcela Debêntures, pelo Agente Fiduciário, utilizar-se-á a projeção do IPCA correspondente à projeção média de mercado do IPCA divulgada no boletim "Focus" elaborado pelo Banco Central do Brasil no último Dia Útil do mês imediatamente anterior ao mês de cálculo.
- 7.11 *Data de Emissão.* Para todos os efeitos legais, a data de emissão das Debêntures será 15 de dezembro de 2019 ("Data de Emissão").
- 7.12 *Prazo e Data de Vencimento.* Ressalvadas as hipóteses de resgate antecipado das Debêntures ou de vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, nos termos previstos nesta Escritura de Emissão, o prazo das Debêntures será de 18 (dezoito) anos contados da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 15 de dezembro de 2037 ("Data de Vencimento").
- 7.13 *Pagamento do Valor Nominal Unitário.* Sem prejuízo dos pagamentos em decorrência de resgate antecipado das Debêntures, amortização extraordinária das Debêntures ou de vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, nos termos previstos nesta Escritura de Emissão, o Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures será amortizado nos meses de junho e dezembro de cada ano, conforme as datas e percentuais de pagamento previstas no Anexo I a esta Escritura de Emissão (cada uma, uma "Data de Pagamento da Amortização"), ocorrendo o primeiro pagamento em 15 de junho de 2021 e o último, na Data de Vencimento.
- 7.14 *Atualização Monetária e Remuneração das Debêntures.*

I. *atualização monetária:* o Valor Nominal Unitário das Debêntures ou o saldo do Valor Nominal Unitário será atualizado pela variação acumulada do IPCA, desde a Data de Integralização até a data de seu efetivo pagamento ("Atualização Monetária"), sendo o produto da atualização incorporado ao Valor Nominal Unitário das Debêntures ou seu saldo, conforme o caso, automaticamente ("Valor Nominal Unitário Atualizado"). O Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures será calculado de acordo com a seguinte fórmula:

$$VNa = VNe \times C \text{ , onde:}$$

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

Protocolo nº 319.161 de 01/06/2021 às 10:40:56h: Documento **registrado eletronicamente para fins de publicidade e/ou eficácia contra terceiros** sob nº **5.406.656** em **01/06/2021** e averbado no registro nº 5383924/19 neste **4º Oficial de Registro de Títulos e Documentos da Comarca de São Paulo**. Assinado digitalmente por Carlos Augusto Peppe - Escrevente.

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 568,28	R\$ 161,77	R\$ 110,23	R\$ 30,32	R\$ 39,42	R\$ 27,30	R\$ 11,91	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 949,23



Considera-se data de aniversário todo dia 15 (quinze) de cada mês, ou o Dia Útil subsequente.

Considera-se como mês de atualização o período mensal compreendido entre duas datas de aniversário consecutivas.

Os valores dos finais de semana ou feriados serão iguais ao valor do Dia Útil subsequente.

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

II. remuneração: sobre o Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures, incidirão juros remuneratórios prefixados correspondentes a 4,5250% (quatro inteiros e cinco mil, duzentos e cinquenta décimos de milésimos por cento) ao ano, com base em 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis ("Remuneração"), calculados de forma exponencial e cumulativa, *pro rata temporis*, por dias úteis decorridos, desde a primeira Data de Integralização, a Data de Incorporação ou a Data de Pagamento da Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento. Sem prejuízo dos pagamentos em decorrência de resgate antecipado das Debêntures, amortização extraordinária das Debêntures ou de vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, nos termos previstos nesta Escritura de Emissão, a Remuneração incidente desde a primeira Data de Integralização até 15 de dezembro de 2020, será incorporada ao saldo do Valor Nominal Unitário Atualizado em 15 de dezembro de 2020 ("Data de Incorporação") e será paga nos meses de junho e dezembro de cada ano, conforme as datas de pagamento previstas no Anexo I a esta Escritura de Emissão (cada uma, uma "Data de Pagamento da Remuneração" e, quando em conjunto com a Data de Pagamento da Amortização, as "Datas de Pagamento"), ocorrendo o primeiro pagamento em 15 de junho de 2021 e o último, na Data de Vencimento. A Remuneração será calculada de acordo com a seguinte fórmula:

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

Sendo que:

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

VNa = Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures, 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:

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

Sendo que:

taxa = 4,5250 (quatro inteiros e cinco mil, duzentos e cinquenta décimos de milésimos); e

DP = número de Dias Úteis entre a Data de Integralização, a Data de Incorporação ou a Data de Pagamento da Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, e a data de cálculo, sendo "DP" um número inteiro.

- 7.15 *Indisponibilidade Temporária, Extinção, Limitação e/ou Não Divulgação do IPCA.* Serão aplicáveis as disposições abaixo em caso de indisponibilidade temporária, extinção, limitação e/ou não divulgação do IPCA.
- 7.15.1 Observado o disposto na Cláusula 7.15.2 abaixo, se, quando do cálculo de quaisquer obrigações pecuniárias relativas às Debêntures previstas nesta Escritura de Emissão, o IPCA não estiver disponível, será utilizado, em sua substituição, o percentual correspondente à última variação do IPCA divulgada oficialmente até a data de cálculo, não sendo devidas quaisquer compensações financeiras, multas ou penalidades entre a Companhia, os Fiadores e/ou os Debenturistas, quando da divulgação posterior do IPCA.
- 7.15.2 Na hipótese de extinção não apuração e/ou não divulgação do IPCA por mais de 10 (dez) dias consecutivos após a data esperada para sua apuração e/ou divulgação, ou no caso de impossibilidade de aplicação do IPCA às Debêntures por proibição legal ou judicial, será utilizado, em sua substituição, (a) o substituto determinado legalmente para tanto; ou (b) no caso de inexistir substituto legal para o IPCA, pelo novo índice indicado ANEEL para substituir o IPCA no âmbito dos contratos de energia no ambiente regulado celebrados pela Companhia. Caso não seja possível aplicar o disposto acima, ou seja, a ANEEL não indique a nova taxa que substituirá o IPCA os termos do item (b) acima, o Agente Fiduciário deverá, no prazo de até 5 (cinco) dias contados da data de término do prazo de 10 (dez) dias consecutivos ou da data de extinção ou da data da proibição legal ou judicial, conforme o caso, convocar assembleia geral de Debenturistas para os Debenturistas deliberarem, em comum acordo com a Companhia e observada a



regulamentação aplicável, sobre o novo parâmetro de remuneração das Debêntures a ser aplicado, que deverá ser aquele que melhor reflita as condições do mercado vigentes à época. Até a deliberação desse novo parâmetro de remuneração das Debêntures, quando do cálculo de quaisquer obrigações pecuniárias relativas às Debêntures previstas nesta Escritura de Emissão, será utilizado, para a apuração do IPCA, o percentual correspondente à última variação do IPCA divulgada oficialmente até a data de cálculo, não sendo devidas quaisquer compensações financeiras, multas ou penalidades entre a Companhia, os Fiadores e/ou os Debenturistas quando da deliberação do novo parâmetro de remuneração para as Debêntures. Caso o IPCA volte a ser divulgado antes da realização da assembleia geral de Debenturistas prevista acima, referida assembleia geral de Debenturistas não será realizada, e o IPCA, a partir da data de sua divulgação, passará a ser novamente utilizado para o cálculo de quaisquer obrigações pecuniárias relativas às Debêntures previstas nesta Escritura de Emissão. Caso a assembleia geral de Debenturistas prevista acima não seja instalada em primeira e segunda convocações ou, se instalada, não haja quórum de deliberação sobre a nova remuneração das Debêntures entre a Companhia e Debenturistas representando, no mínimo, 2/3 (dois terços) das Debêntures em Circulação, a Companhia se obriga, desde já, a resgatar a totalidade das Debêntures, com seu consequente cancelamento, no prazo de 30 (trinta) dias contados da data da realização da assembleia geral de Debenturistas prevista acima ou da data em que deveria ter sido realizada a assembleia geral de Debenturistas ou na Data de Vencimento, o que ocorrer primeiro, pelo Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures, acrescido da Remuneração, calculados *pro rata temporis*, desde a Data de Integralização, a Data de Incorporação ou a Data de Pagamento imediatamente anterior, conforme o caso, nos termos da Cláusula 7.17 abaixo.

- 7.15.3 Caso não seja possível, de acordo com a legislação aplicável às Debêntures à época, o resgate da totalidade das Debêntures com seu consequente cancelamento, nos termos da Cláusula 7.15.2 acima, um novo parâmetro de remuneração para as Debêntures será indicado por uma Instituição Autorizada (conforme definido a seguir), se, à época da realização da referida assembleia geral de Debenturistas, não for permitido pelas regras expedidas pelo CMN e pela legislação e regulamentação aplicáveis ao resgate das Debêntures. Neste caso, a Companhia deverá indicar na assembleia geral de Debenturistas, 3 (três) instituições financeiras que (a) tenham classificação de risco mínima, em escala nacional, igual ao *rating* soberano da República Federativa do Brasil, conferidas pela Standard & Poor's, Fitch Ratings ou Moody's, e (b) declarem não estar impedidas ou em posição de conflito para a contratação ("Instituições Autorizadas"), cabendo aos Debenturistas decidirem pela escolha de 1 (uma) das Instituições Autorizadas.
- 7.15.4 Os Fiadores desde já concordam com o disposto nesta Cláusula 7.15.4, declarando que o aqui disposto não importará novação, conforme definida e regulada nos



termos do artigo 360 e seguintes do Código Civil, mantendo-se a Fiança válida e em pleno vigor, inclusive no caso de acarretar a obrigação à Companhia de resgatar as Debêntures, conforme acima previsto, ou no caso de inadimplemento de tal obrigação. Os Fiadores, desde já, concordam e se obrigam a firmar todos e quaisquer documentos necessários à efetivação do disposto na Cláusula 7.15.2 acima.

- 7.16 *Repactuação Programada.* Não haverá repactuação programada das Debêntures.
- 7.17 *Resgate Antecipado Facultativo.* A Companhia poderá optar, a seu exclusivo critério, por realizar o resgate antecipado facultativo integral das Debêntures ("Resgate Antecipado Facultativo Total"), desde que (i) esteja adimplente com suas obrigações nos termos dessa Escritura de Emissão; e (ii) o prazo médio ponderado dos pagamentos transcorrido entre a Data de Emissão e a data do efetivo resgate seja o previsto na Resolução 4.751, ou prazo inferior que venha a ser autorizado pela legislação ou regulamentação aplicáveis.

I.

O Resgate Antecipado Facultativo Total deverá ser comunicado aos Debenturistas, mediante divulgação de anúncio, nos termos da Cláusula 7.28 desta Escritura de Emissão, ou mediante comunicação individual a todos os Debenturistas, com cópia ao Agente Fiduciário ("Comunicação de Resgate Antecipado Facultativo Total"), com antecedência mínima de 30 (trinta) dias da data prevista para realização do efetivo Resgate Antecipado Facultativo Total, que deverá ocorrer em uma única data para todas as Debêntures, a qual deverá ser um Dia Útil ("Data do Resgate Antecipado Facultativo Total").

II.

O valor a ser pago pela Companhia em relação a cada uma das Debêntures no âmbito do Resgate Antecipado Facultativo Total será equivalente ao valor indicado no item (i) ou no item (ii) abaixo, dos dois o maior:

(a)

Valor Nominal Unitário Atualizado, acrescido (a) da Remuneração, calculada *pro rata temporis*, desde a primeira Data de Integralização, a Data de Incorporação ou a Data de Pagamento de Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo resgate (exclusive), (b) dos Encargos Moratórios, se houver, e (c) de quaisquer obrigações pecuniárias e outros acréscimos referentes às Debêntures; ou

(b)

Valor presente das parcelas remanescentes de pagamento de amortização do Valor Nominal Unitário Atualizado e da Remuneração, utilizando como taxa de desconto a taxa interna de retorno do Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais (NTN-B),



obrigatoriamente canceladas. O Resgate Antecipado Facultativo Total será endereçado a todos os Debenturistas, sem distinção, assegurada a igualdade de condições a todos os Debenturistas.

- V. O Resgate Antecipado Facultativo Total ocorrerá, conforme o caso, de acordo com: (i) os procedimentos estabelecidos pela B3, para as Debêntures custodiadas eletronicamente na B3; ou (ii) os procedimentos adotados pelo Agente Liquidante, para as Debêntures que não estiverem custodiadas eletronicamente na B3.
- VI. A B3 deverá ser notificada pela Companhia sobre o Resgate Antecipado Facultativo Total com antecedência mínima de 3 (três) Dias Úteis da Data do Resgate Antecipado Facultativo Total, por meio de envio de correspondência enviada em conjunto com o Agente Fiduciário.
- VII. Todo e qualquer valor pago a título de Resgate Antecipado Facultativo Total deverá respeitar os limites estabelecidos na Resolução 4.751, em quaisquer resoluções que vierem a substituí-la e nas demais regulamentações do BACEN.
- VIII. O Resgate Antecipado Facultativo Total deverá obrigatoriamente ocorrer em uma Data de Pagamento da Remuneração.
- IX. Os requisitos constantes nos incisos II e VIII acima poderão ser desconsiderados desde que os Debenturistas representando, no mínimo, 75% (setenta e cinco por cento) (exclusive) das Debêntures em Circulação aprovem a liquidação, por meio de deliberação em assembleia geral de Debenturistas.

- 7.18 *Amortização Extraordinária Facultativa.* A Companhia poderá optar, a seu exclusivo critério, por realizar a amortização extraordinária facultativa das Debêntures ("Amortização Extraordinária Facultativa"), limitada a 98% (noventa e oito por cento) do saldo do Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures, desde que (i) admitido pela legislação ou regulamentação aplicáveis; (ii) a Companhia esteja adimplente com suas obrigações nos termos dessa Escritura de Emissão; e (iii) o prazo médio ponderado dos pagamentos transcorrido entre a Data de Emissão e a data da efetiva amortização seja o previsto na Resolução 4.751, ou prazo inferior que venha a ser autorizado pela legislação ou regulamentação aplicáveis.
- I. A Amortização Extraordinária Facultativa deverá ser comunicada aos Debenturistas, mediante divulgação de anúncio, nos termos da Cláusula 7.28 desta Escritura de Emissão, ou mediante comunicação individual a todos os Debenturistas, com cópia ao Agente Fiduciário ("Comunicação de Amortização Extraordinária Facultativa"), com



antecedência mínima de 30 (trinta) dias da data prevista para realização da efetiva Amortização Extraordinária Facultativa, que deverá ocorrer em uma única data para todas as Debêntures, a qual deverá ser um Dia Útil ("Data da Amortização Extraordinária Facultativa").

II. O valor a ser pago pela Companhia em relação a cada uma das Debêntures no âmbito da Amortização Extraordinária Facultativa será equivalente ao valor indicado no item (i) ou no item (ii) abaixo, dos dois o maior:

- (a) Percentual do Valor Nominal Unitário Atualizado relativo à Amortização Extraordinária Facultativa, acrescido (a) da Remuneração, calculada *pro rata temporis*, desde a primeira Data de Integralização, a Data de Incorporação ou a Data de Pagamento de Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo resgate (exclusive), (b) dos Encargos Moratórios, se houver, e (c) de quaisquer obrigações pecuniárias e outros acréscimos referentes às Debêntures; ou
- (b) Percentual a ser objeto de Amortização Extraordinária Facultativa do valor presente das parcelas remanescentes de pagamento de amortização do Valor Nominal Unitário Atualizado e da Remuneração, utilizando como taxa de desconto a taxa interna de retorno do Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais (NTN-B), com vencimento mais próximo ao prazo médio remanescente das Debêntures, calculado conforme fórmula abaixo, e somado aos Encargos Moratórios, se houver, à quaisquer obrigações pecuniárias e a outros acréscimos referentes às Debêntures:

$$VP = \sum_{k=1}^n \left(\frac{VNEk}{FVPk} \times C \right)$$

VP = somatório do valor presente das parcelas de pagamento das Debêntures;

C = conforme definido e calculado na Cláusula 7.14 acima, inciso I;

n = número total de eventos de pagamento a serem realizados das Debêntures, sendo "n" um número inteiro;



nk = número de Dias Úteis entre a data do Resgate Antecipado Facultativo Total e a data de vencimento programada de cada parcela "k" vincenda;

VNEk = valor unitário de cada um dos "k" valores devidos das Debêntures, na proporção da amortização extraordinária, sendo o valor de cada parcela "k" equivalente ao pagamento da Remuneração e/ou à amortização do Valor Nominal Unitário, conforme o caso;

FVPk = fator de valor presente, apurado conforme fórmula a seguir, calculado com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento:

$$FVPk = \{[(1 + TESOUROIPCA)^{\frac{nk}{252}}]\}$$

TESOUROIPCA = Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais (NTN-B), com vencimento mais próximo ao prazo médio remanescente das Debêntures.

- III. Na Comunicação de Amortização Extraordinária Facultativa deverá constar: (i) a Data da Amortização Extraordinária Facultativa; (ii) a estimativa do valor da Amortização Extraordinária Facultativa, calculada pela Companhia; e (iii) quaisquer outras informações necessárias à operacionalização da Amortização Extraordinária Facultativa.
- IV. A Amortização Extraordinária Facultativa deverá ser realizada para todas as Debêntures. A Amortização Extraordinária Facultativa será endereçada a todos os Debenturistas, sem distinção, assegurada a igualdade de condições a todos os Debenturistas.
- V. A Amortização Extraordinária Facultativa ocorrerá, conforme o caso, de acordo com: (i) os procedimentos estabelecidos pela B3, para as Debêntures custodiadas eletronicamente na B3; ou (ii) os procedimentos adotados pelo Agente Liquidante, para as Debêntures que não estiverem custodiadas eletronicamente na B3.
- VI. A B3 deverá ser notificada pela Companhia sobre a Amortização Extraordinária Facultativa com antecedência mínima de 3 (três) Dias Úteis da Data da Amortização Extraordinária Facultativa, por meio de envio de correspondência enviada em conjunto com o Agente Fiduciário.



- VII.

Todo e qualquer valor pago a título de Amortização Extraordinária Facultativa deverá respeitar os limites estabelecidos na Resolução 4.751, em quaisquer resoluções que vierem a substituí-la e nas demais regulamentações do BACEN.
- VIII.

A Amortização Extraordinária Facultativa deverá obrigatoriamente ocorrer em uma Data de Pagamento da Remuneração.
- IX.

Os requisitos constantes nos incisos II e VIII acima poderão ser desconsiderados desde que os Debenturistas representando, no mínimo, 75% (setenta e cinco por cento) (exclusive) das Debêntures em Circulação aprovem a liquidação, por meio de deliberação em assembleia geral de Debenturistas.

7.19 *Oferta Facultativa de Resgate Antecipado.* Observado o disposto no artigo 1º, parágrafo 1º, inciso II, combinado com o artigo 2º, parágrafo 1º, da Lei 12.431, na Resolução 4.751, nas disposições do CMN e nas demais disposições legais e regulamentares aplicáveis, inclusive em relação ao prazo mínimo entre a Data de Emissão e a data da oferta de resgate antecipado, a Companhia poderá, a seu exclusivo critério, realizar, desde que respeitado o prazo médio ponderado dos pagamentos transcorrido entre a Data de Emissão e a data do efetivo resgate superior a 4 (quatro) anos, ou prazo inferior que venha a ser autorizado pela legislação ou regulamentação aplicáveis, oferta facultativa de resgate antecipado da totalidade (sendo vedada oferta facultativa de resgate antecipado parcial) das Debêntures, com o consequente cancelamento de tais Debêntures, que será endereçada a todos os Debenturistas, sem distinção, assegurada a igualdade de condições a todos os Debenturistas para aceitar o resgate antecipado das Debêntures de que forem titulares, observado que o resgate antecipado somente poderá ser realizado pela Companhia caso seja verificada a adesão de Debenturistas representando a totalidade das Debêntures, de acordo com os termos e condições previstos abaixo ("Oferta Facultativa de Resgate Antecipado"):

- I.

a Companhia realizará a Oferta Facultativa de Resgate Antecipado por meio de comunicação ao Agente Fiduciário e, na mesma data, por meio de aviso aos Debenturistas (por meio de publicação de anúncio nos termos da Cláusula 7.28 abaixo ou de comunicação individual a todos os Debenturistas, com cópia ao Agente Fiduciário) ("Comunicação de Oferta Facultativa de Resgate Antecipado"), o qual deverá descrever os termos e condições da Oferta Facultativa de Resgate Antecipado, incluindo (a) o percentual do prêmio de resgate antecipado, caso exista, que não poderá ser negativo; (b) a forma e o prazo de manifestação, à Companhia, com cópia ao Agente Fiduciário, pelos Debenturistas que optarem pela adesão à Oferta Facultativa de Resgate Antecipado; (c) a data efetiva para o resgate antecipado e o pagamento da totalidade das



Debêntures (assumindo a adesão de Debenturistas representando a totalidade das Debêntures), que será a mesma para todas as Debêntures e que deverá ocorrer no prazo de, no mínimo, 10 (dez) dias contados da data da Comunicação de Oferta Facultativa de Resgate Antecipado; e (d) demais informações necessárias para a tomada de decisão pelos Debenturistas e à operacionalização do resgate antecipado da totalidade das Debêntures;

- II. a Companhia deverá (a) na respectiva data de término do prazo de adesão à Oferta Facultativa de Resgate Antecipado Total, confirmar ao Agente Fiduciário a realização ou não do resgate antecipado, conforme os critérios estabelecidos na Comunicação de Oferta Facultativa de Resgate Antecipado e observado que o resgate antecipado somente poderá ser realizado pela Companhia caso seja verificada a adesão de Debenturistas representando a totalidade das Debêntures; e (b) com antecedência mínima de 3 (três) Dias Úteis da respectiva data do resgate antecipado, comunicar ao Escriturador, ao Agente Liquidante e à B3 a respectiva data do resgate antecipado;
- III. o valor a ser pago em relação a cada uma das Debêntures indicadas por seus respectivos titulares em adesão à Oferta Facultativa de Resgate Antecipado corresponderá, cumulativamente, ao Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures, acrescido (a) da Remuneração, calculada *pro rata temporis*, desde a Data de Integralização, a Data de Incorporação ou a Data de Pagamento imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento; e (b) se for o caso, de prêmio de resgate antecipado a ser oferecido aos Debenturistas, a exclusivo critério da Companhia, que não poderá ser negativo;
- IV. o pagamento das Debêntures resgatadas antecipadamente por meio da Oferta Facultativa de Resgate Antecipado será realizado nos termos do inciso III acima; e
- V. o resgate antecipado, com relação às Debêntures que (a) estejam custodiadas eletronicamente na B3, será realizado em conformidade com os procedimentos operacionais da B3; e (b) não estejam custodiadas eletronicamente na B3, será realizado em conformidade com os procedimentos operacionais do Escriturador.

7.20 *Aquisição Facultativa.* A Companhia e suas partes relacionadas poderão, desde que respeitado o prazo médio ponderado entre a Data de Emissão e a data do efetivo resgate superior a 4 (quatro) anos, calculado conforme a Resolução 3.947, nos termos do artigo 1º, parágrafo 1º, inciso II, combinado com o artigo 2º, parágrafo 1º, da Lei 12.431, das disposições do CMN e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis, inclusive em relação ao prazo mínimo entre a



Data de Emissão e a data do resgate antecipado, adquirir Debêntures, desde que, conforme aplicável, observem o disposto no artigo 55, parágrafo 3º, da Lei das Sociedades por Ações, no artigo 13 e, conforme aplicável, no artigo 15 da Instrução CVM 476 e na regulamentação aplicável da CVM e do CMN. As Debêntures adquiridas pela Companhia poderão, a critério da Companhia, ser canceladas, na forma que vier a ser regulamentada pelo CMN, em conformidade com o disposto no artigo 1º, parágrafo 1º, inciso II, combinado com o artigo 2º, parágrafo 1º, da Lei 12.431, permanecer em tesouraria ou ser novamente colocadas no mercado. As Debêntures adquiridas pela Companhia para permanência em tesouraria nos termos desta Cláusula, se e quando recolocadas no mercado, farão jus à mesma Remuneração aplicável às demais Debêntures.

- 7.21 *Direito ao Recebimento dos Pagamentos.* Farão jus ao recebimento de qualquer valor devido aos Debenturistas nos termos desta Escritura de Emissão aqueles que forem Debenturistas no encerramento do Dia Útil imediatamente anterior à respectiva Data de Pagamento.
- 7.22 *Local de Pagamento.* Os pagamentos referentes às Debêntures e a quaisquer outros valores eventualmente devidos pela Companhia e/ou por qualquer dos Fiadores, nos termos desta Escritura de Emissão e/ou de qualquer dos demais Documentos das Obrigações Garantidas, serão realizados (i) pela Companhia, no que se refere a pagamentos referentes ao Valor Nominal Unitário Atualizado, à Remuneração, e aos Encargos Moratórios, e com relação às Debêntures que estejam custodiadas eletronicamente na B3, por meio da B3; ou (ii) pela Companhia, nos demais casos, por meio do Escriturador ou na sede da Companhia, conforme o caso; ou (iii) pelos Fiadores, em qualquer caso, por meio do Escriturador ou no domicílio dos Fiadores, conforme o caso.
- 7.23 *Prorrogação dos Prazos.* Considerar-se-ão automaticamente prorrogados os prazos referentes ao pagamento de qualquer obrigação prevista nesta 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.
- 7.24 *Encargos Moratórios.* Ocorrendo impontualidade no pagamento de qualquer valor devido pela Companhia e pelos Fiadores aos Debenturistas nos termos desta Escritura de Emissão, adicionalmente à atualização monetária e ao pagamento da Remuneração, calculada *pro rata temporis*, desde a data de inadimplemento até a data do efetivo pagamento, sobre todos e quaisquer valores em atraso incidirão, 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 moratória, de natureza não compensatória, de 2% (dois por cento) ("Encargos Moratórios").



- 7.25 *Decadência dos Direitos aos Acréscimos.* O não comparecimento do Debenturista para receber o valor correspondente a quaisquer obrigações pecuniárias nas datas previstas nesta Escritura de Emissão ou em qualquer comunicação realizada ou aviso publicado nos termos desta Escritura de Emissão não lhe dará o direito a qualquer acréscimo no período relativo ao atraso no recebimento, assegurados, todavia, os direitos adquiridos até a data do respectivo vencimento ou pagamento, no caso de impontualidade no pagamento.
- 7.26 *Imunidade Tributária.* As Debêntures gozam do tratamento tributário previsto no artigo 2º da Lei 12.431, e, consequentemente, também gozam do tratamento tributário previsto no artigo 1º da Lei 12.431. Caso qualquer Debenturista tenha imunidade ou isenção tributária diferente daquelas previstas na Lei 12.431, este deverá encaminhar ao Agente Liquidante ou ao Escriturador, conforme o caso, no prazo mínimo de 10 (dez) Dias Úteis anteriores à data prevista para recebimento de valores relativos às Debêntures, documentação comprobatória da referida imunidade ou isenção tributária, sob pena de ter descontados de seus pagamentos os valores devidos nos termos da legislação tributária em vigor. Na hipótese de qualquer Debenturista ter sua condição de imunidade ou isenção alterada, deverá informar ao Agente Liquidante ou ao Escriturador, conforme o caso, tal alteração no prazo de 2 (dois) Dias Úteis contados da data da formalização da referida alteração.

7.26.1 Caso a Companhia destine os recursos obtidos com a Emissão de forma diversa da prevista na Cláusula 5 acima, dando causa ao seu desenquadramento definitivo da Lei 12.431, a Companhia será responsável pelo pagamento de multa equivalente a 20% (vinte por cento) do valor captado não alocado no Projeto de Investimento, observado o artigo 2º, parágrafos 5º, 6º e 7º, da Lei 12.431.

7.26.2 Sem prejuízo do disposto na Cláusula 7.26.1 acima, caso, a qualquer tempo durante a vigência da Emissão, (i) as Debêntures deixem de gozar do tratamento tributário previsto na Lei 12.431; ou (ii) haja qualquer retenção de tributos sobre os rendimentos das Debêntures, a Companhia (sem prejuízo da Fiança), desde já, se obriga a arcar com todos os tributos que venham a ser devidos pelos Debenturistas, sendo que a Companhia (sem prejuízo da Fiança) deverá acrescer aos pagamentos aos Debenturistas valores adicionais suficientes para que os Debenturistas recebam tais pagamentos como se os referidos valores não fossem incidentes. Os pagamentos objeto desta Cláusula serão realizados fora do âmbito da B3. A Companhia obriga-se a efetuar no prazo estabelecido na legislação em vigor o recolhimento de quaisquer tributos ou tarifas que incidam ou venham a incidir sobre as Debêntures e que sejam legalmente atribuídos à Companhia.

7.27 *Vencimento Antecipado.* Sujeito ao disposto nas Cláusulas 7.27.1 a 7.27.8, o Agente Fiduciário deverá considerar antecipadamente vencidas as obrigações decorrentes das Debêntures, e exigir o imediato pagamento, pela Companhia e pelos Fiadores, respeitados os limites da Cláusula 7.9.1 acima, dos valores devidos



Debêntures em Circulação, ressaltadas as reduções de capital necessárias para a absorção de prejuízos acumulados, nos termos do artigo 173 da Lei das Sociedades por Ações;

- IX.

declaração de vencimento antecipado de Obrigação Financeira da Companhia (na qualidade de devedora, garantidora e/ou coobrigada);
- X.

cessão ou qualquer forma de transferência a terceiros, no todo ou em parte, pela Companhia e/ou por qualquer um dos Fiadores, conforme aplicável, de qualquer de suas obrigações nos termos desta Escritura de Emissão e/ou de qualquer dos Documentos das Obrigações Garantidas, exceto se em decorrência de uma operação societária que não constitua um Evento de Inadimplemento, nos termos permitidos pelo inciso XI abaixo; e
- XI.

cisão, fusão, incorporação ou incorporação de ações da Companhia, exceto se previamente autorizado por Debenturistas representando, no mínimo, 2/3 (dois terços) das Debêntures em Circulação.

7.27.2 Constituem Eventos de Inadimplemento que podem acarretar o vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, aplicando-se o disposto na Cláusula 7.27.4 abaixo, qualquer dos eventos previstos em lei e/ou qualquer dos seguintes Eventos de Inadimplemento:

- I.

inadimplemento, pela Companhia e/ou por qualquer um dos Fiadores, de qualquer obrigação não pecuniária prevista nesta Escritura de Emissão e/ou Documentos das Obrigações Garantidas, não sanado no prazo de 5 (cinco) dias contados da data em que tomar conhecimento do respectivo inadimplemento, sendo que o prazo previsto neste inciso não se aplica às obrigações para as quais tenha sido estipulado prazo de cura específico ou para qualquer dos demais Eventos de Inadimplemento;
- II.

não destinação, pela Companhia, dos recursos obtidos com a Emissão nos termos da Cláusula 5 acima;
- III.

falsidade justificada de qualquer das declarações prestadas pela Companhia, pela Holding e/ou por qualquer um dos Fiadores nesta Escritura de Emissão e/ou em qualquer dos Documentos das Obrigações Garantidas, observadas as datas a que fizerem referências as referidas declarações;
- IV.

com relação a qualquer dos bens objeto das Garantias Reais, nos termos dos demais Documentos das Obrigações Garantidas, conforme aplicável, rescisão, distrato, aditamento ou qualquer forma de alteração, alienação, venda, cessão, transferência, permuta, conferência ao capital,



comodato, empréstimo, locação, arrendamento, dação em pagamento, endosso, desconto ou qualquer outra forma de transferência ou disposição, inclusive por meio de redução de capital, ou constituição de qualquer Ônus, ou permissão que qualquer dos atos acima seja realizado, em qualquer dos casos deste inciso, de forma gratuita ou onerosa, no todo ou em parte, direta ou indiretamente, ainda que para ou em favor de pessoa do mesmo grupo econômico, exceto: (a) pelas Garantias; e (b) pela vinculação ao Acordo de Acionistas; (c) se em decorrência das Transferências Permitidas; (d) se previamente autorizado pelos Debenturistas, reunidos em assembleia geral de Debenturistas; (e) em relação a Ônus involuntários, caso sejam desconstituídos ou tenham seus efeitos suspensos no prazo de até 10 (dez) Dias Úteis contados da data da sua constituição;

- V. existência de qualquer Ônus sobre os bens e direitos de titularidade da Companhia, presentes e futuros exceto: (a) pelas Garantias; (b) se previamente autorizado pelos Debenturistas, reunidos em assembleia geral de Debenturistas; (c) em relação a Ônus involuntários, caso sejam desconstituídos ou tenham seus efeitos suspensos no prazo de até 10 (dez) Dias Úteis contados da data da sua constituição;
- VI. ocorrência de alteração, direta ou indireta, de qualquer participação societária na Companhia, conforme existente na presente data nos termos do Anexo II a esta Escritura de Emissão, exceto se configurar uma Transferência Permitida;
- VII. alteração do objeto social da Companhia, conforme disposto em seu estatuto social vigente na Data de Emissão, exceto se não resultar em alteração de sua atividade principal;
- VIII. inadimplemento, pela Companhia (na qualidade de devedora, garantidora e/ou coobrigada), de qualquer Obrigação Financeira que não decorrente desta Escritura de Emissão, em valor, individual ou agregado, igual ou superior a R\$500.000,00 (quinhentos mil reais), atualizado anualmente, a partir da Data de Emissão, pela variação positiva do IPCA, ou seu equivalente em outras moedas, não sanado no prazo previsto no respectivo contrato, ou, em sua falta, no prazo de 5 (cinco) Dias Úteis contados da data do respectivo inadimplemento;
- IX. protesto legítimo de títulos contra a Companhia (na qualidade de devedora, garantidora e/ou coobrigada), em valor, individual ou agregado, igual ou superior a R\$500.000,00 (quinhentos mil reais), atualizado anualmente, a partir da Data de Emissão, pela variação positiva do IPCA, ou seu equivalente em outras moedas, exceto se, no prazo de até 10 (dez) Dias Úteis contados do respectivo protesto, tiver

Protocolo nº 319.161 de 01/06/2021 às 10:40:56h: Documento **registrado eletronicamente para fins de publicidade e/ou eficácia contra terceiros** sob nº **5.406.656** em **01/06/2021** e averbado no registro nº 5383924/19 neste **4º Oficial de Registro de Títulos e Documentos da Comarca de São Paulo**. Assinado digitalmente por Carlos Augusto Peppe - Escrevente.

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 568,28	R\$ 161,77	R\$ 110,23	R\$ 30,32	R\$ 39,42	R\$ 27,30	R\$ 11,91	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 949,23



sido comprovado ao Agente Fiduciário, na qualidade de representante dos Debenturistas, que (a) foi obtida decisão judicial para a anulação ou suspensão de seus efeitos; (b) o protesto foi cancelado; (c) foi apresentada defesa e foram prestadas garantias em juízo; ou (d) foi comprovado pela Companhia, perante o juízo competente, que o protesto foi indevidamente efetuado nos termos da legislação aplicável;

- X. inadimplemento, pela Companhia, de qualquer decisão judicial transitada em julgado e/ou de qualquer decisão arbitral não sujeita a recurso, em valor, individual ou agregado, igual ou superior a R\$500.000,00 (quinhentos mil reais), atualizado anualmente, a partir da Data de Emissão, pela variação positiva do IPCA, ou seu equivalente em outras moedas;
- XI. cessão, venda, alienação e/ou qualquer forma de transferência, pela Holding, na qualidade de titular da totalidade das Ações, por qualquer meio, de forma gratuita ou onerosa, das Ações objeto da Alienação Fiduciária de Ações, exceto em caso de Transferência Permitida e/ou em atendimento ao disposto no Acordo de Acionistas;
- XII. desapropriação, confisco ou qualquer outro ato de qualquer entidade governamental de qualquer jurisdição que resulte na perda, pela Companhia, da propriedade e/ou da posse direta ou indireta da totalidade ou de parte substancial de seus ativos, exceto se tal ato for cancelado, susinado ou, por qualquer forma, suspenso, em qualquer hipótese, em até 10 (dez) Dias Úteis contados da data em que tomar conhecimento do referido evento;
- XIII. distribuição e/ou pagamento, pela Companhia, de dividendos, juros sobre o capital próprio ou quaisquer outras distribuições de lucros, caso (a) a Companhia e/ou qualquer um dos Fiadores esteja em mora com qualquer de suas obrigações estabelecidas nesta Escritura de Emissão e/ou em qualquer dos demais Documentos das Obrigações Garantidas; ou (b) tenha ocorrido e esteja vigente qualquer Evento de Inadimplemento;
- XIV. contratação, a partir da presente data, de novas Obrigações Financeiras pela Companhia, **exceto** (a) pelas Obrigações Financeiras existentes na presente data, sendo certo que toda e qualquer obrigação financeira existente (exceto pelos Mútuos Existentes) deverá ser liquidada com os recursos desta Emissão em até 10 (dez) Dias Úteis contados da primeira Data de Integralização; (b) pelas Obrigações Financeiras que venham a ser contratadas entre a Companhia e as demais PCHs, desde que tais Obrigações Financeiras (i) sejam quitadas até 31 de dezembro de 2020 ou (ii) se não forem quitadas no prazo retro, referidas Obrigações



Financeiras tornem-se subordinadas às Debêntures nos mesmos termos previstos (a) para os Mútuos Acionistas; (b) pelos Mútuos Acionistas; ou (c) pelos Mútuos para Pagamento das Debêntures;

- XV. (a) caso não haja adesão pela Companhia ao Mecanismo de Realocação de Energia no prazo de até 6 (seis) meses contados da Data de Emissão, ou (b) descumprimento pela Companhia da obrigação de manutenção do Mecanismo de Realocação de Energia;
- XVI. se durante a vigência das Debêntures, a Companhia realizar investimentos em outras sociedades, através de aquisição ou subscrição de participação societária;
- XVII. se durante a vigência das Debêntures, a Companhia prestar qualquer tipo de garantia fidejussória, seja em forma de fiança ou aval;
- XVIII. após o término do período de 12 (doze) meses que se iniciar após a verificação de que o ICSD atingiu o montante de 1,20x nos termos da Cláusula 7.10.1, item (f) acima, não observância, pela Companhia, durante a vigência das Debêntures, do ICSD, calculado conforme abaixo previsto, superior ou equivalente a 1,20x (uma vez e vinte centésimos), a ser apurado pela Companhia anualmente, observado o período de 12 (doze) meses acima, confirmado e acompanhados pelo Agente Fiduciário, no prazo de até 5 (cinco) Dias Úteis contados da data de recebimento, pelo Agente Fiduciário, das informações a que se refere a Cláusula 8.1 abaixo, inciso II, alínea (a), tendo por base as Demonstrações Financeiras Consolidadas Auditadas da Companhia ou nas informações trimestrais da Companhia revisada pelos Auditores Independentes, conforme o caso, disponibilizadas pela Companhia imediatamente após o término do prazo de 12 (doze) meses acima previsto.

Para fins desta Escritura de Emissão, entende-se como "ICSD" o Índice de Cobertura do Serviço de Dívida do período de referência (assim entendido como cada período de 12 (doze) meses que se iniciar após a verificação de que o ICSD atingiu o montante de 1,20x nos termos da Cláusula 7.10.1, item (f) acima) ("PRef"), a ser calculado a partir da divisão da Geração de Caixa da Atividade no PRef pelo Serviço da Dívida do PRef, com base em informações registradas nas Demonstrações Financeiras Consolidadas Auditadas da Companhia, ou nas informações trimestrais da Companhia revisada pelos Auditores Independentes, conforme o caso, observada a metodologia abaixo:

(A) "Geração de Caixa da Atividade no PRef" corresponde ao somatório abaixo:



- (+) EBITDA do PRef, calculado de acordo com o item (D) abaixo; e
- (-) Despesa de Imposto de Renda e Contribuição Social apurada no exercício, líquidos de diferimentos.
- (B) "Serviço da Dívida no PRef" corresponde ao somatório abaixo:
- (+) Somatório de Pagamento de Amortização de Principal, realizada no PRef;
- (+) Somatório de Pagamento de Juros, realizada no PRef; e
- (+) Somatório dos recursos financeiros decorrentes da integralização das Debêntures.
- (C) "Índice de Cobertura do Serviço da Dívida no PRef" corresponde à divisão da Geração de Caixa da Atividade no PRef pelo Serviço da Dívida no PRef.
- (D) "EBITDA do PRef" corresponde ao somatório dos itens abaixo discriminados:
- (+/-) Lucro/Prejuízo antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido;
- (+/-) Resultado Financeiro Líquido Negativo / Positivo da Companhia;
- (+) Depreciações e Amortizações;
- (+/-) Perdas (desvalorização) por Impairment / Reversões de perdas anteriores;
- (+/-) Prejuízo/Lucro na alienação de imobilizado, investimentos ou intangível;
- (-) Quaisquer saídas de caixa das atividades de investimento da Companhia e dos Fiadores referentes à aquisição de Ativo Imobilizado e/ou Intangível ou que seja necessária para a preservação dos ativos existentes da Companhia; e
- (-) Pagamentos efetuados relativos ao Uso do Bem Público e/ou outorga da concessão.
- Observações:



- (1) Dívida onerosa total, incluindo todas as dívidas;
- (2) Todas as parcelas para o cálculo do EBITDA do PRef são referentes às Demonstrações Financeiras Consolidadas Auditadas da Companhia ou nas informações trimestrais da Companhia revisada pelos Auditores Independentes, conforme o caso, do PRef;
- (3) Caso a contrapartida do desembolso não transite pelo resultado do exercício; e
- (4) Considera apenas o Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos referentes ao PRef.

XIX. caso esta Escritura de Emissão e/ou qualquer dos demais Documentos das Obrigações Garantidas sejam, por qualquer motivo, questionados judicialmente por quaisquer terceiros, exceto caso (a) tal questionamento tenha seus efeitos suspensos no prazo de até 10 (dez) Dias Úteis contados da data em que a Companhia tomar ciência da constituição do referido questionamento; ou (b) seja comprovada pela Companhia a obtenção decisão judicial para a sua anulação no prazo de até 10 (dez) Dias Úteis contados da referida decisão judicial; e

XX. extinção, suspensão ou transferência (total ou parcial) de qualquer concessão, permissão ou autorização outorgada à Companhia ou intervenção, pelo poder concedente, em qualquer concessão, permissão ou autorização outorgada à Companhia, desde que tais eventos não sejam suspensos dentro do prazo de 10 (dez) Dias Úteis.

7.27.3 Ocorrendo qualquer dos Eventos de Inadimplemento previstos na Cláusula 7.27.1 acima, as obrigações decorrentes das Debêntures tornar-se-ão automaticamente vencidas, independentemente de aviso ou notificação, judicial ou extrajudicial.

7.27.4 Ocorrendo qualquer dos Eventos de Inadimplemento previstos na Cláusula 7.27.2 acima, o Agente Fiduciário deverá, inclusive para fins do disposto na Cláusula 9.6 abaixo, convocar, no prazo de até 5 (cinco) Dias Úteis contados da data em que tomar conhecimento de sua ocorrência, assembleia geral de Debenturistas, a se realizar no prazo mínimo previsto em lei. Se a referida assembleia geral de Debenturistas:

- I. tiver sido instalada, em primeira convocação ou em segunda convocação, e Debenturistas representando, no mínimo, 50% (cinquenta por cento) mais uma das Debêntures em Circulação, decidirem por não declarar o vencimento antecipado das obrigações

Protocolo nº 319.161 de 01/06/2021 às 10:40:56h: Documento **registrado eletronicamente para fins de publicidade e/ou eficácia contra terceiros** sob nº **5.406.656** em **01/06/2021** e averbado no registro nº 5383924/19 neste **4º Oficial de Registro de Títulos e Documentos da Comarca de São Paulo**. Assinado digitalmente por Carlos Augusto Peppe - Escrevente.

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 568,28	R\$ 161,77	R\$ 110,23	R\$ 30,32	R\$ 39,42	R\$ 27,30	R\$ 11,91	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 949,23



decorrentes das Debêntures, o Agente Fiduciário não deverá declarar o vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures; ou

- II. tiver sido instalada, em primeira convocação ou em segunda convocação, mas não tenha sido atingido o quórum de deliberação previsto no inciso 0 acima, o Agente Fiduciário deverá, imediatamente, declarar o vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures; ou
- III. não tiver sido instalada em primeira e em segunda convocações, o Agente Fiduciário deverá, imediatamente, declarar o vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures.

7.27.5 Na ocorrência do vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, a Companhia obriga-se a resgatar a totalidade das Debêntures (sem prejuízo da Fiança), com o seu consequente cancelamento, mediante o pagamento do Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures, acrescido da Remuneração, calculada pro rata temporis, desde a Data de Integralização, a Data de Incorporação ou a Data de Pagamento imediatamente anterior, conforme o caso, 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 Companhia e/ou pelos Fiadores nos termos desta Escritura de Emissão e/ou de qualquer dos demais Documentos das Obrigações Garantidas, no prazo de até 3 (três) Dias Úteis contados da data do vencimento antecipado, sob pena de, em não o fazendo, ficarem obrigados, ainda, ao pagamento dos Encargos Moratórios.

7.27.6 O pagamento a que se refere a Cláusula 7.27.5 acima deverá ser realizado nos termos da Cláusula 7.22 acima, itens (ii) e (iii), conforme aplicável.

7.27.7 Na ocorrência do vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, o Agente Fiduciário deverá notificar o Escriturador, o Agente Liquidante e a B3 acerca de tal acontecimento na mesma data de sua ocorrência.

7.27.8 Na ocorrência do vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, os recursos recebidos em pagamento das obrigações decorrentes das Debêntures, inclusive em decorrência da excussão ou execução de qualquer das Garantias, na medida em que forem sendo recebidos, deverão ser imediatamente aplicados na amortização ou, se possível, quitação do saldo das obrigações decorrentes das Debêntures. Caso os recursos recebidos em pagamento das obrigações decorrentes das Debêntures, inclusive em decorrência da excussão ou execução de qualquer das Garantias, não sejam suficientes para quitar simultaneamente todas as obrigações decorrentes das Debêntures, tais recursos deverão ser imputados na seguinte ordem, de tal forma que, uma vez quitados os valores referentes ao primeiro item, os recursos sejam alocados para o item



imediatamente seguinte, e assim sucessivamente: (i) quaisquer valores devidos pela Companhia e/ou por qualquer dos Fiadores nos termos desta Escritura de Emissão e/ou de qualquer dos demais Documentos das Obrigações Garantidas (incluindo a remuneração e as despesas incorridas pelo Agente Fiduciário), que não sejam os valores a que se referem os itens (ii), (iii) e (iv) abaixo; (ii) Encargos Moratórios e demais encargos devidos sob as obrigações decorrentes das Debêntures; (iii) Remuneração; e (iv) Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures. A Companhia e os Fiadores permanecerão responsáveis pelo saldo das obrigações decorrentes das Debêntures que não tiverem sido pagas, sem prejuízo dos acréscimos de Remuneração, Encargos Moratórios e outros encargos incidentes sobre o saldo das obrigações decorrentes das Debêntures enquanto não forem pagas, sendo considerada dívida líquida e certa, passível de cobrança extrajudicial ou por meio de processo de execução judicial.

7.28 *Publicidade.* Todos os atos e decisões relativos às Debêntures deverão ser comunicados, na forma de aviso, nos Jornais de Publicação, sempre imediatamente após a realização ou ocorrência do ato a ser divulgado. A Companhia poderá alterar o jornal acima por outro jornal de grande circulação e de edição nacional 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.

8. OBRIGAÇÕES ADICIONAIS DA COMPANHIA E DOS FIADORES

8.1 A Companhia e os Fiadores, de forma solidária, estão adicionalmente obrigados a:

- I. exclusivamente com relação à Companhia, disponibilizar em sua página na rede mundial de computadores e fornecer ao Agente Fiduciário, na data em que ocorrer primeiro entre o decurso de 3 (três) meses contados da data de término de cada exercício social ou a data da efetiva divulgação, cópia das demonstrações financeiras consolidadas da Companhia auditadas pelo Auditor Independente, relativas ao respectivo exercício social, preparadas de acordo com a Lei das Sociedades por Ações e com as regras emitidas pela CVM ("Demonstrações Financeiras Consolidadas Auditadas da Companhia");
- II. fornecer ao Agente Fiduciário:

(a) exclusivamente com relação à Companhia, no prazo de até 5 (cinco) Dias Úteis contados da data a que se refere o inciso 0 acima, relatório específico de apuração do ICSD, elaborado pela Companhia, contendo a memória de cálculo com todas as rubricas necessárias que demonstrem o cálculo do ICSD, sob

Protocolo nº 319.161 de 01/06/2021 às 10:40:56h: Documento **registrado eletronicamente para fins de publicidade e/ou eficácia contra terceiros** sob nº **5.406.656** em **01/06/2021** e averbado no registro nº 5383924/19 neste **4º Oficial de Registro de Títulos e Documentos da Comarca de São Paulo**. Assinado digitalmente por Carlos Augusto Peppe - Escrevente.

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 568,28	R\$ 161,77	R\$ 110,23	R\$ 30,32	R\$ 39,42	R\$ 27,30	R\$ 11,91	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 949,23



pena de impossibilidade de acompanhamento do ICSD pelo Agente Fiduciário, podendo este solicitar à Companhia e/ou ao Auditor Independente todos os eventuais esclarecimentos adicionais que se façam necessários;

- (b) exclusivamente com relação à Companhia, no prazo de até 5 (cinco) Dias Úteis contados da data a que se refere o inciso 0 acima, declaração da Companhia, atestando que (i) que permanecem válidas as disposições desta Escritura de Emissão e dos Documentos das Obrigações Garantidas; e (ii) não ocorreu um Evento de Inadimplemento e/ou descumprimento das obrigações desta Escritura de Emissão ou dos Documentos das Obrigações Garantidas;
- (c) exclusivamente com relação à Companhia, no prazo de até 30 (trinta) dias antes da data de encerramento do prazo para disponibilização, na página do Agente Fiduciário na rede mundial de computadores, do relatório anual do Agente Fiduciário, conforme Resolução CVM 17, informações financeiras, atos societários e organograma do grupo societário da Companhia e demais informações necessárias à realização do relatório que venham a ser razoavelmente solicitados, por escrito, pelo Agente Fiduciário. O referido organograma do grupo societário da Companhia deverá conter, inclusive, controladores, controladas, controle comum, coligadas, e integrantes de bloco de controle, no encerramento de cada exercício social;
- (d) no prazo de até 2 (dois) Dias Úteis contados da data em que forem realizados, avisos aos Debenturistas;
- (e) no prazo de até 2 (dois) Dias Úteis contados da data de ocorrência, informações a respeito da ocorrência de (i) qualquer inadimplemento, pela Companhia e/ou por qualquer dos Fiadores, de qualquer obrigação prevista nesta Escritura de Emissão e/ou em qualquer dos demais Documentos das Obrigações Garantidas; e/ou (ii) qualquer Evento de Inadimplemento;
- (f) no prazo de até 2 (dois) Dias Úteis contados da data de ciência, informações a respeito da ocorrência de qualquer evento ou situação que possa causar um Efeito Adverso Relevante;
- (g) no prazo de até 5 (cinco) Dias Úteis contados da data de recebimento da respectiva solicitação, informações e/ou

Protocolo nº 319.161 de 01/06/2021 às 10:40:56h: Documento **registrado eletronicamente para fins de publicidade e/ou eficácia contra terceiros** sob nº **5.406.656** em **01/06/2021** e averbado no registro nº 5383924/19 neste **4º Oficial de Registro de Títulos e Documentos da Comarca de São Paulo**. Assinado digitalmente por Carlos Augusto Peppe - Escrevente.

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 568,28	R\$ 161,77	R\$ 110,23	R\$ 30,32	R\$ 39,42	R\$ 27,30	R\$ 11,91	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 949,23



documentos que venham a ser solicitados pelo Agente Fiduciário:

- (h) no prazo de até 5 (cinco) Dias Úteis contados da data da respectiva celebração desta Escritura de Emissão e de seus aditamentos, cópia eletrônica (formato PDF) do protocolo (i) para arquivamento desta Escritura de Emissão ou do respectivo aditamento a esta Escritura de Emissão perante a JUCERGS; e (ii) para registro desta Escritura de Emissão ou averbação do respectivo aditamento a esta Escritura de Emissão perante os cartórios de registro de títulos e documentos a que se refere a Cláusula 3.1 acima, inciso II, alínea (b);
- (i) no prazo de até 10 (dez) Dias Úteis contados da data do respectivo arquivamento na JUCERGS:
 - (a) do respectivo arquivamento na JUCERGS, (1) uma via original desta Escritura de Emissão ou do respectivo aditamento a esta Escritura de Emissão inscrita(o) na JUCERGS; ou (2) caso aplicável, uma via original desta Escritura de Emissão ou do respectivo aditamento a esta Escritura de Emissão, acompanhada de cópia eletrônica (formato PDF) desta Escritura de Emissão ou do respectivo aditamento a esta Escritura de Emissão contendo a chancela digital de inscrição na JUCERGS; e
 - (b) do respectivo registro ou averbação perante os cartórios de registro de títulos e documentos a que se refere a Cláusula 3.1 acima, inciso II, alínea (b), uma via original desta Escritura de Emissão registrada ou do respectivo aditamento a esta Escritura de Emissão averbado, conforme o caso, perante tais cartórios de registro de títulos e documentos;
- (j) no prazo de até 10 (dez) Dias Úteis contados da data do respectivo arquivamento na JUCERGS, (i) uma via original da respectiva ata de assembleia geral de Debenturistas arquivada na JUCERGS; ou (ii) caso aplicável, cópia eletrônica (formato PDF) da respectiva ata de assembleia geral de Debenturistas contendo a chancela digital de arquivamento na JUCERGS; e
- (k) no prazo de até 5 (cinco) Dias Úteis contados da data de veiculação, cópia eletrônica (formato PDF) do relatório de



reavaliação anual da agência classificadora de risco da Emissão, contratada na forma do inciso XI abaixo;

- III. exclusivamente com relação à Companhia, fornecer ao Agente Fiduciário, no prazo de 90 (noventa) dias contados (a) da Data de Emissão, cópia das demonstrações financeiras consolidadas da Companhia auditadas pelo Auditor Independente, relativas aos exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2016, 2017 e 2018; e (b) da data de término do exercício social, cópia das demonstrações financeiras consolidadas da Companhia auditadas pelo Auditor Independente, relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro 2019; em qualquer caso, preparadas de acordo com a Lei das Sociedades por Ações e com as regras emitidas pela CVM;
- IV. cumprir as leis, regulamentos, normas administrativas aplicáveis e determinações dos órgãos governamentais, autarquias ou instâncias judiciais aplicáveis ao exercício de suas atividades, exceto (a) por aquelas questionados de boa-fé nas esferas administrativa e/ou judicial para as quais tenha sido obtido efeito suspensivo, ou (b) por situações cobertas por processo regular de licenciamento;
- V. cumprir, e dar ciência para que seus Controladores, suas Controladas, empregados, administradores, e eventuais subcontratados agindo em seu nome e benefício cumpram, a Legislação Anticorrupção, bem como (a) manter, conforme exigido pela legislação aplicável, políticas e procedimentos internos objetivando a divulgação e o integral cumprimento da Legislação Anticorrupção; (b) dar pleno conhecimento da Legislação Anticorrupção a todos os profissionais com quem venha a se relacionar, previamente ao início de sua atuação; (c) não violar, assim como suas Controladas, empregados e eventuais subcontratados agindo em seu nome e benefício, as Leis Anticorrupção; e (d) no prazo de até 2 (dois) Dias Úteis contados da data de ciência, comunicar os Debenturistas e o Agente Fiduciário de qualquer ato ou fato relacionado ao disposto neste inciso que viole a Legislação Anticorrupção;
- VI. manter em dia o pagamento de todas as obrigações de natureza tributária (municipal, estadual e federal), trabalhista, previdenciária, ambiental e de quaisquer outras obrigações impostas por lei, exceto por aquelas questionadas de boa-fé nas esferas administrativa e/ou judicial e para as quais tenha sido obtido efeito suspensivo;
- VII. manter sempre válidas, eficazes, em perfeita ordem e em pleno vigor, todas as licenças, concessões, autorizações, permissões e alvarás, inclusive ambientais, necessárias ao exercício de suas atividades, exceto por aquelas que (a) estejam em processo de regularização e para

Protocolo nº 319.161 de 01/06/2021 às 10:40:56h: Documento **registrado eletronicamente para fins de publicidade e/ou eficácia contra terceiros** sob nº **5.406.656** em **01/06/2021** e averbado no registro nº 5383924/19 neste **4º Oficial de Registro de Títulos e Documentos da Comarca de São Paulo**. Assinado digitalmente por Carlos Augusto Peppe - Escrevente.

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 568,28	R\$ 161,77	R\$ 110,23	R\$ 30,32	R\$ 39,42	R\$ 27,30	R\$ 11,91	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 949,23



- as quais haja provimento jurisdicional que garanta sua vigência até a efetiva regularização; (b) cuja solicitação de renovação tenha sido realizada tempestivamente nos termos da legislação aplicável; ou (c) cuja ausência não possa causar um Efeito Adverso Relevante;
- VIII. manter seguro adequado para seus bens e ativos relevantes, conforme práticas correntes de mercado e com base no estágio de desenvolvimento do Projeto de Investimento;
- IX. manter sempre válidas, eficazes, em perfeita ordem e em pleno vigor todas as autorizações necessárias à celebração desta Escritura de Emissão e dos demais Documentos das Obrigações Garantidas e ao cumprimento de todas as obrigações aqui e ali previstas;
- X. contratar e manter contratados, às suas expensas, os prestadores de serviços inerentes às obrigações previstas nesta Escritura de Emissão e nos demais Documentos das Obrigações Garantidas, incluindo o Agente Fiduciário, o Escriturador, o Agente Liquidante, o Banco Depositário, o Auditor Independente, o ambiente de distribuição no mercado primário (MDA) e o ambiente de negociação no mercado secundário (CETIP21);
- XI. contratar até 31 de julho de 2020 e manter contratada, às suas expensas, pelo menos uma agência de classificação de risco, a ser escolhida entre Standard & Poor's, Fitch Ratings ou Moody's, para realizar a classificação de risco (rating) da Emissão, devendo, ainda, com relação a pelo menos uma agência de classificação de risco, (a) elaborar relatório de classificação de risco da Emissão e atualizar tal classificação de risco anualmente, contado da data do primeiro relatório, até a Data de Vencimento; (b) divulgar ou permitir que a agência de classificação de risco divulgue amplamente ao mercado os relatórios de tal classificação de risco; (c) entregar ao Agente Fiduciário cópia eletrônica (formato PDF) dos relatórios de tal classificação de risco no prazo de até 5 (cinco) dias contados da data de sua veiculação; e (d) comunicar, na mesma data, ao Agente Fiduciário qualquer alteração de tal classificação de risco; observado que, caso a agência de classificação de risco contratada cesse suas atividades no Brasil, tenha seu registro ou reconhecimento, perante a CVM, para atuação como agência de classificação de risco, cancelado, ou, por qualquer motivo, esteja ou seja impedida de emitir tal classificação de risco, a Companhia deverá (i) contratar outra agência de classificação de risco sem necessidade de aprovação dos Debenturistas, bastando notificar o Agente Fiduciário, desde que tal agência de classificação de risco seja Standard & Poor's, Fitch Ratings ou Moody's; ou (ii) caso a agência de classificação de risco não esteja entre as indicadas no item (i) acima, no

Protocolo nº 319.161 de 01/06/2021 às 10:40:56h: Documento **registrado eletronicamente para fins de publicidade e/ou eficácia contra terceiros** sob nº **5.406.656** em **01/06/2021** e averbado no registro nº 5383924/19 neste **4º Oficial de Registro de Títulos e Documentos da Comarca de São Paulo**. Assinado digitalmente por Carlos Augusto Peppe - Escrevente.

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 568,28	R\$ 161,77	R\$ 110,23	R\$ 30,32	R\$ 39,42	R\$ 27,30	R\$ 11,91	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 949,23



prazo de até 5 (cinco) Dias Úteis contados da data em que tomar conhecimento do evento, notificar o Agente Fiduciário e convocar assembleia geral de Debenturistas para que estes definam a agência de classificação de risco substituta.

- XII. obtenção de classificação de risco da Emissão mínima "AA-" ou o seu equivalente, até 30 de abril de 2021, atribuída pela agência de classificação de risco contratada nos termos o inciso XI acima, sendo que a data de início da operação da Companhia não deve ultrapassar o prazo de até 31 de dezembro de 2020;
- XIII. realizar o recolhimento de todos os tributos que incidam ou venham a incidir sobre as Debêntures que sejam de responsabilidade da Companhia e, se aplicável, dos Fiadores, exceto com relação àqueles tributos que estejam sendo contestados de boa-fé, nas esferas administrativa ou judicial e para os quais tenha sido obtido efeito suspensivo;
- XIV. realizar (a) o pagamento da remuneração do Agente Fiduciário, nos termos da Cláusula 9.4 abaixo, inciso I; e (b) desde que assim solicitado pelo Agente Fiduciário, o pagamento das despesas devidamente comprovadas e justificadamente incorridas pelo Agente Fiduciário, nos termos da Cláusula 9.4 abaixo, inciso II;
- XV. notificar, na mesma data, o Agente Fiduciário da convocação, pela Companhia, de qualquer assembleia geral de Debenturistas;
- XVI. convocar, no prazo de até 2 (dois) Dias Úteis, assembleia geral de Debenturistas para deliberar sobre qualquer das matérias que sejam do interesse dos Debenturistas, caso o Agente Fiduciário deva fazer, nos termos da lei e/ou desta Escritura de Emissão, mas não o faça no prazo aplicável;
- XVII. comparecer, por meio de seus representantes, às assembleias gerais de Debenturistas, sempre que solicitada;
- XVIII. conduzir seus negócios em conformidade com a legislação trabalhista e previdenciária em vigor, zelando sempre para que (a) não utilizem, direta ou indiretamente, trabalho em condições análogas às de escravo ou trabalho infantil; e (b) não incentivem a prostituição;
- XIX. conduzir seus negócios em conformidade com a legislação trabalhista e previdenciária em vigor, zelando sempre para que (a) os trabalhadores da Companhia, de suas controladas, direta ou indiretamente estejam devidamente registrados nos termos da legislação em vigor; (b) sejam



cumpridas as obrigações decorrentes dos respectivos contratos de trabalho e da legislação trabalhista e previdenciária em vigor; e (c) seja cumprida a legislação aplicável à saúde e segurança públicas, exceto (c.1) em relação às leis cujo descumprimento esteja sendo contestado de boa-fé, nas esferas administrativa ou judicial e para os quais tenha sido obtido efeito suspensivo; ou (c.2) por aqueles cobertos pelo processo regular de licenciamento;

XX. exclusivamente com relação à Companhia, sem prejuízo das demais obrigações previstas acima ou de outras obrigações expressamente previstas na regulamentação em vigor e nesta Escritura de Emissão, nos termos do artigo 17 da Instrução CVM 476:

- (a) preparar demonstrações financeiras de encerramento de exercício e, se for o caso, demonstrações consolidadas, em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações e com as regras emitidas pela CVM;
- (b) submeter suas demonstrações financeiras a auditoria, por auditor registrado na CVM;
- (c) divulgar, até o dia anterior ao início das negociações, as demonstrações financeiras, acompanhadas de notas explicativas e do relatório dos auditores independentes, relativas aos 3 (três) últimos exercícios sociais encerrados, exceto quando o emissor não as possua por não ter iniciado suas atividades previamente ao referido período
- (d) divulgar as demonstrações financeiras subsequentes, acompanhadas de notas explicativas e relatório dos auditores independentes, dentro de 3 (três) meses contados do encerramento do exercício social;
- (e) observar as disposições da Instrução CVM 358, no tocante a dever de sigilo e vedações à negociação;
- (f) divulgar a ocorrência de fato relevante, conforme definido no artigo 2º da Instrução CVM 358;
- (g) fornecer as informações solicitadas pela CVM;
- (h) divulgar em sua página na rede mundial de computadores o relatório anual e demais comunicações enviadas pelo Agente Fiduciário na mesma data do seu recebimento, observado ainda o disposto no item (c) acima; e



- (i) observar as disposições da regulamentação específica editada pela CVM, caso seja convocada, para realização de modo parcial ou exclusivamente digital, assembleia geral dos titulares das Debêntures, objeto de oferta pública com esforços restritos nos termos da Instrução CVM 476.

XXI. Cumprir com as normas relativas aos riscos hidrológicos, sendo certo que fica a Companhia autorizada a realizar a comercialização da energia descontratada do período realizado após a divulgação do relatório do Encontro PLD do início do mês, elaborado pela Gerência Executiva de Preços, Modelos e Estudos Energéticos, compartilhado pela Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE), com a estimativa do *Generation Scaling Factor* (GSF), confirmando o cumprimento dos níveis de riscos hidrológicos da usina do período realizado em questão, sendo que, neste caso, não haverá necessidade de aprovação dos titulares das Debêntures ou mesmo de alteração ao Anexo V desta Escritura de Emissão.

9. AGENTE FIDUCIÁRIO

9.1 A Companhia nomeia e constitui agente fiduciário da Emissão o Agente Fiduciário, qualificado no preâmbulo desta Escritura de Emissão, que assina nessa qualidade e, neste ato, e na melhor forma de direito, aceita a nomeação para, nos termos da lei e desta Escritura de Emissão, representar a comunhão dos Debenturistas, declarando que:

- I. é instituição financeira devidamente organizada, constituída e existente sob a forma de sociedade por ações, de acordo com as leis brasileiras;
- II. está devidamente autorizado e obteve todas as autorizações, inclusive, conforme aplicável, legais, societárias, regulatórias e de terceiros, necessárias à celebração desta Escritura de Emissão e dos demais Documentos das Obrigações Garantidas e ao cumprimento de todas as obrigações aqui e ali previstas, tendo sido plenamente satisfeitos todos os requisitos legais, societários, regulatórios e de terceiros necessários para tanto;
- III. o representante legal do Agente Fiduciário que assina esta Escritura de Emissão e os demais Documentos das Obrigações Garantidas tem, conforme o caso, poderes societários e/ou delegados para assumir, em nome do Agente Fiduciário, as obrigações aqui e ali previstas e, sendo mandatário, tem os poderes legitimamente outorgados, estando o respectivo mandato em pleno vigor;

Protocolo nº 319.161 de 01/06/2021 às 10:40:56h: Documento **registrado eletronicamente para fins de publicidade e/ou eficácia contra terceiros** sob nº **5.406.656** em **01/06/2021** e averbado no registro nº 5383924/19 neste **4º Oficial de Registro de Títulos e Documentos da Comarca de São Paulo**. Assinado digitalmente por Carlos Augusto Peppe - Escrevente.

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 568,28	R\$ 161,77	R\$ 110,23	R\$ 30,32	R\$ 39,42	R\$ 27,30	R\$ 11,91	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 949,23



- IV. esta Escritura de Emissão e os demais Documentos das Obrigações Garantidas e as obrigações aqui e ali previstas constituem obrigações lícitas, válidas, vinculantes e eficazes do Agente Fiduciário, exequíveis de acordo com os seus termos e condições;
- V. a celebração, os termos e condições desta Escritura de Emissão e dos demais Documentos das Obrigações Garantidas e o cumprimento das obrigações aqui e ali previstas (a) não infringem o estatuto social do Agente Fiduciário; (b) não infringem qualquer contrato ou instrumento do qual o Agente Fiduciário seja parte e/ou pelo qual qualquer de seus ativos esteja sujeito; (c) não infringem qualquer disposição legal ou regulamentar a que o Agente Fiduciário e/ou qualquer de seus ativos esteja sujeito; e (d) não infringem qualquer ordem, decisão ou sentença administrativa, judicial ou arbitral que afete o Agente Fiduciário e/ou qualquer de seus ativos;
- VI. aceita a função para a qual foi nomeado, assumindo integralmente os deveres e atribuições previstos na legislação específica e nesta Escritura de Emissão e nos demais Documentos das Obrigações Garantidas;
- VII. conhece e aceita integralmente esta Escritura de Emissão e os demais Documentos das Obrigações Garantidas e todos os seus termos e condições;
- VIII. verificou a veracidade das informações relativas às Garantias e a consistência das demais informações contidas nesta Escritura de Emissão e nos demais Documentos das Obrigações Garantidas;
- IX. está ciente da regulamentação aplicável emanada do Banco Central do Brasil e da CVM;
- X. não tem, sob as penas de lei, qualquer impedimento legal, conforme o artigo 66, parágrafo 3º, da Lei das Sociedades por Ações, a Resolução CVM 17 e demais normas aplicáveis, para exercer a função que lhe é conferida;
- XI. não se encontra em nenhuma das situações de conflito de interesse previstas no artigo 6º da Resolução CVM 17;
- XII. na data de celebração desta Escritura de Emissão, conforme organograma encaminhado pela Companhia, o Agente Fiduciário identificou que inexistem outras emissões de valores mobiliários, públicas ou privadas, realizadas pela própria Companhia, por sociedade Coligada, Controlada, Controladora ou integrante do mesmo grupo da

Protocolo nº 319.161 de 01/06/2021 às 10:40:56h: Documento **registrado eletronicamente para fins de publicidade e/ou eficácia contra terceiros** sob nº **5.406.656** em **01/06/2021** e averbado no registro nº 5383924/19 neste **4º Oficial de Registro de Títulos e Documentos da Comarca de São Paulo**. Assinado digitalmente por Carlos Augusto Peppe - Escrevente.

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 568,28	R\$ 161,77	R\$ 110,23	R\$ 30,32	R\$ 39,42	R\$ 27,30	R\$ 11,91	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 949,23



Companhia em que atue como agente fiduciário, agente de notas ou agente de garantias, nos termos da Resolução CVM 17; e

- XIII. assegurar tratamento equitativo a todos os Debenturistas e a todos os titulares de valores mobiliários em que venha a atuar como agente fiduciário, agente de notas ou agente de garantias, respeitadas as garantias, as obrigações e os direitos específicos atribuídos aos respectivos titulares de valores mobiliários de cada emissão ou série.
- 9.2 O Agente Fiduciário exercerá suas funções a partir da data de celebração desta Escritura de Emissão ou de eventual aditamento relativo à sua substituição, devendo permanecer no exercício de suas funções até a integral quitação de todas as obrigações nos termos desta Escritura de Emissão e dos demais Documentos das Obrigações Garantidas, ou até sua substituição.
- 9.3 Em caso de impedimentos, renúncia, destituição, intervenção, liquidação judicial ou extrajudicial ou qualquer outro caso de vacância do Agente Fiduciário, aplicam-se as seguintes regras:
- I. os Debenturistas podem substituir o Agente Fiduciário e indicar seu substituto a qualquer tempo após o encerramento da Oferta, em assembleia geral de Debenturistas especialmente convocada para esse fim;
- II. caso o Agente Fiduciário não possa continuar a exercer as suas funções por circunstâncias supervenientes a esta Escritura de Emissão, deverá comunicar imediatamente o fato à Companhia e aos Debenturistas, mediante convocação de assembleia geral de Debenturistas, solicitando sua substituição;
- III. caso o Agente Fiduciário renuncie às suas funções, deverá permanecer no exercício de suas funções até que uma instituição substituta seja indicada pela Companhia e aprovada pela assembleia geral de Debenturistas e assuma efetivamente as suas funções;
- IV. será realizada, no prazo máximo de 30 (trinta) dias contados da data do evento que a determinar, assembleia geral de Debenturistas, para a escolha do novo agente fiduciário, que deverá ser convocada pelo próprio Agente Fiduciário a ser substituído, podendo ser convocada por Debenturistas representando, no mínimo, 10% (dez por cento) das Debêntures em Circulação; na hipótese da convocação não ocorrer no prazo de até 15 (quinze) dias antes do término do prazo aqui previsto, caberá à Companhia realizá-la; em casos excepcionais, a CVM pode proceder à convocação da assembleia geral de Debenturistas para a escolha do novo agente fiduciário ou nomear substituto provisório;



- V. a substituição do Agente Fiduciário deverá ser comunicada à CVM no prazo de até 7 (sete) Dias Úteis contados da data de inscrição e averbação do aditamento a esta Escritura de Emissão nos termos da Cláusula 3.1 acima, inciso II, juntamente com a declaração e as demais informações exigidas no artigo 5º, *caput* e parágrafo 1º, da Resolução CVM 17;
- VI. os pagamentos ao Agente Fiduciário substituído serão realizados observando-se a proporcionalidade ao período da efetiva prestação dos serviços;
- VII. o agente fiduciário substituto fará jus à mesma remuneração percebida pelo anterior, caso (a) a Companhia não tenha concordado com o novo valor da remuneração do agente fiduciário proposto pela assembleia geral de Debenturistas a que se refere o inciso 0 acima; ou (b) a assembleia geral de Debenturistas a que se refere o inciso 0 acima não delibere sobre a matéria;
- VIII. o agente fiduciário substituto deverá, imediatamente após sua nomeação, comunicá-la à Companhia e aos Debenturistas nos termos das Cláusulas 7.28 acima e 13 abaixo; e
- IX. aplicam-se às hipóteses de substituição do Agente Fiduciário as normas e preceitos emanados da CVM.

9.4 Pelo desempenho dos deveres e atribuições que lhe competem, nos termos da lei e desta Escritura de Emissão, o Agente Fiduciário, ou a instituição que vier a substituí-lo nessa qualidade:

- I. receberá uma remuneração:
- (a) de R\$15.000,00 (quinze mil reais) por ano, devida pela Companhia (sem prejuízo da Fiança), sendo a primeira parcela da remuneração devida no 5º (quinto) Dia Útil contado da data de celebração desta Escritura de Emissão, e as demais, no mesmo dia dos anos subsequentes, até o vencimento das Debêntures, ou enquanto o Agente Fiduciário estiver exercendo atividades inerentes à sua função;

(b) a primeira parcela citada no item (a) acima será devida ainda que operação não seja integralizada, a título de implantação e estruturação;



- (c) as parcelas citadas no item (a) acima serão reajustadas anualmente, desde a data de pagamento da primeira parcela, pela variação positiva acumulada do IGPM ou do índice que eventualmente o substitua, calculada *pro rata temporis*, se necessário;
- (d) as parcelas citadas no item (a) acima serão acrescidas do Imposto Sobre Serviços de Qualquer Natureza – ISSQN, da Contribuição para o Programa de Integração Social – PIS, da Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido – CSLL, da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – COFINS, do Imposto de Renda Retido na Fonte – IRRF e de quaisquer outros tributos e despesas que venham a incidir sobre a remuneração devida ao Agente Fiduciário, nas alíquotas vigentes nas datas de cada pagamento;
- (e) a remuneração aqui prevista será devida até o vencimento, resgate ou cancelamento das Debêntures e mesmo após o seu vencimento, resgate ou cancelamento na hipótese do Agente Fiduciário ainda estiver exercendo atividades inerentes à sua função em relação à Emissão, casos em que a remuneração devida ao Agente Fiduciário será calculada proporcionalmente aos meses de atuação do Agente Fiduciário, com base no valor do item 0 acima, reajustado conforme o item 0 acima;
- (f) acrescida, em caso de mora em seu pagamento, independentemente de aviso, notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial, sobre os valores em atraso, de (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; (ii) multa moratória, irredutível e de natureza não compensatória, de 2% (dois por cento); e (iii) atualização monetária pelo IGPM, calculada *pro rata temporis*, desde a data de inadimplemento até a data do efetivo pagamento; e
- (g) realizada mediante depósito na conta corrente a ser indicada por escrito pelo Agente Fiduciário à Companhia, servindo o comprovante do depósito como prova de quitação do pagamento;

II. será reembolsado pela Companhia (sem prejuízo da Fiança) por todas as despesas que comprovadamente incorrer para proteger os direitos e interesses dos Debenturistas ou para realizar seus créditos, no prazo de até 10 (dez) dias contados da data de entrega de cópia dos documentos

Protocolo nº 319.161 de 01/06/2021 às 10:40:56h: Documento **registrado eletronicamente para fins de publicidade e/ou eficácia contra terceiros** sob nº **5.406.656** em **01/06/2021** e averbado no registro nº 5383924/19 neste **4º Oficial de Registro de Títulos e Documentos da Comarca de São Paulo**. Assinado digitalmente por Carlos Augusto Peppe - Escrevente.

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 568,28	R\$ 161,77	R\$ 110,23	R\$ 30,32	R\$ 39,42	R\$ 27,30	R\$ 11,91	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 949,23



comprobatórios neste sentido, desde que as despesas tenham sido, sempre que possível, previamente aprovadas pela Companhia, as quais serão consideradas aprovadas caso a Companhia não se manifeste no prazo de 5 (cinco) Dias Úteis contados da data de recebimento da respectiva solicitação pelo Agente Fiduciário, incluindo despesas com:

- (a) publicação, editais de convocação, avisos, notificações e outros, conforme previsto nesta Escritura de Emissão e nos demais Documentos das Obrigações Garantidas, e outras que vierem a ser exigidas pelas disposições legais e regulamentares aplicáveis;
- (b) extração de certidões;
- (c) despesas cartorárias;
- (d) transporte, viagens, alimentação e estadas, quando necessárias ao desempenho de suas funções nos termos desta Escritura de Emissão e dos demais Documentos das Obrigações Garantidas;
- (e) despesas com fotocópias, digitalizações e envio de documentos;
- (f) despesas com contatos telefônicos e conferências telefônicas;
- (g) despesas com especialistas, tais como auditoria e fiscalização; e
- (h) contratação de assessoria jurídica aos Debenturistas;

III. poderá solicitar aos Debenturistas adiantamento para o pagamento de despesas com procedimentos legais, judiciais ou administrativos que o Agente Fiduciário venha a incorrer para resguardar os interesses dos Debenturistas, que deverão ser, sempre que possível, previamente aprovadas e adiantadas pelos Debenturistas, e posteriormente, ressarcidas pela Companhia (sem prejuízo da Fiança), desde que devidamente comprovadas, sendo que as despesas a serem adiantadas pelos Debenturistas incluem os gastos com honorários advocatícios de terceiros, depósitos, custas e taxas judiciárias nas ações propostas pelo Agente Fiduciário ou decorrentes de ações contra ele propostas no exercício de sua função, ou, ainda, que lhe causem prejuízos ou riscos financeiros, enquanto representante da comunhão dos Debenturistas; as eventuais despesas, depósitos e custas judiciais decorrentes da sucumbência em ações judiciais serão igualmente suportados pelos

Protocolo nº 319.161 de 01/06/2021 às 10:40:56h: Documento **registrado eletronicamente para fins de publicidade e/ou eficácia contra terceiros** sob nº **5.406.656** em **01/06/2021** e averbado no registro nº 5383924/19 neste **4º Oficial de Registro de Títulos e Documentos da Comarca de São Paulo**. Assinado digitalmente por Carlos Augusto Peppe - Escrevente.

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 568,28	R\$ 161,77	R\$ 110,23	R\$ 30,32	R\$ 39,42	R\$ 27,30	R\$ 11,91	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 949,23



Debenturistas, bem como sua remuneração e as despesas a que se referem os incisos I e O acima, em caso de inadimplência da Companhia e/ou dos Fiadores no pagamento destas por um período superior a 30 (trinta) dias, podendo o Agente Fiduciário solicitar garantia dos Debenturistas para cobertura do risco de sucumbência; e

- IV. o crédito do Agente Fiduciário por despesas incorridas para proteger direitos e interesses ou realizar créditos dos Debenturistas que não tenha sido saldado na forma prevista no inciso 0 acima será acrescido à dívida da Companhia e dos Fiadores, tendo preferência sobre esta na ordem de pagamento.

9.5 Além de outros previstos em lei, na regulamentação da CVM e nesta Escritura de Emissão, constituem deveres e atribuições do Agente Fiduciário:

- I. exercer suas atividades com boa-fé, transparência e lealdade para com os Debenturistas;
- II. proteger os direitos e interesses dos Debenturistas, empregando, no exercício da função, o cuidado e a diligência com que todo homem ativo e probo costuma empregar na administração de seus próprios bens;
- III. renunciar à função, na hipótese de superveniência de conflito de interesses ou de qualquer outra modalidade de inaptidão e realizar a imediata convocação da assembleia geral de Debenturistas prevista no artigo 7º da Resolução CVM 17 para deliberar sobre sua substituição;
- IV. conservar em boa guarda toda a documentação relativa ao exercício de suas funções;
- V. verificar, no momento de aceitar a função, a veracidade das informações relativas às Garantias e a consistência das demais informações contidas nesta Escritura de Emissão, diligenciando no sentido de que sejam sanadas as omissões, falhas ou defeitos de que tenha conhecimento;
- VI. diligenciar junto à Companhia para que esta Escritura de Emissão e os demais Documentos das Obrigações Garantidas e seus aditamentos sejam inscritos, registrados e/ou averbados, conforme o caso, nos termos da Cláusula 3.1 acima, adotando, no caso da omissão da Companhia, as medidas eventualmente previstas em lei;
- VII. acompanhar a prestação das informações periódicas pela Companhia e alertar os Debenturistas, no relatório anual de que trata o inciso 0 abaixo, sobre inconsistências ou omissões de que tenha conhecimento;

01/06/2021

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 568,28	R\$ 161,77	R\$ 110,23	R\$ 30,32	R\$ 39,42	R\$ 27,30	R\$ 11,91	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 949,23

- VIII. opinar sobre a suficiência das informações prestadas nas propostas de modificação das condições das Debêntures;
- IX. verificar a regularidade da constituição das Garantias e do valor dos bens dados em garantia, observando a manutenção de sua suficiência e exequibilidade, nos termos desta Escritura de Emissão e dos demais Documentos das Obrigações Garantidas;
- X. examinar proposta de substituição dos bens dados em garantia, manifestando sua opinião a respeito do assunto de forma justificada;
- XI. intimar a Companhia e os Fiadores a reforçar as Garantias, na hipótese de sua deterioração ou depreciação, nos termos desta Escritura de Emissão e dos demais Documentos das Obrigações Garantidas;
- XII. solicitar, quando julgar necessário, para o fiel desempenho de suas funções, certidões atualizadas da Companhia e/ou de qualquer dos Fiadores, dos distribuidores cíveis, das varas de Fazenda Pública, dos cartórios de protesto, das varas da Justiça do Trabalho e da Procuradoria da Fazenda Pública, onde se situa qualquer dos bens objeto das Garantias ou o domicílio ou a sede da Companhia e/ou de qualquer dos Fiadores;
- XIII. solicitar, quando considerar necessário, auditoria externa da Companhia;
- XIV. convocar, quando necessário, assembleia geral de Debenturistas nos termos da Cláusula 10.3 abaixo;
- XV. comparecer às assembleias gerais de Debenturistas a fim de prestar as informações que lhe forem solicitadas;
- XVI. manter atualizada a relação dos Debenturistas e seus endereços, mediante, inclusive, gestões perante a Companhia, o Escriturador, o Agente Liquidante e a B3, sendo que, para fins de atendimento ao disposto neste inciso, a Companhia e os Debenturistas, assim que subscreverem e integralizarem ou adquirirem as Debêntures, expressamente autorizam, desde já, o Escriturador, o Agente Liquidante e a B3 a atenderem quaisquer solicitações realizadas pelo Agente Fiduciário, inclusive referente à divulgação, a qualquer momento, da posição de Debêntures, e seus respectivos Debenturistas;
- XVII. fiscalizar o cumprimento das cláusulas constantes desta Escritura de Emissão e dos demais Documentos das Obrigações Garantidas,

Protocolo nº 319.161 de 01/06/2021 às 10:40:56h: Documento **registrado eletronicamente para fins de publicidade e/ou eficácia contra terceiros** sob nº **5.406.656** em **01/06/2021** e averbado no registro nº 5383924/19 neste **4º Oficial de Registro de Títulos e Documentos da Comarca de São Paulo**. Assinado digitalmente por Carlos Augusto Peppe - Escrevente.

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 568,28	R\$ 161,77	R\$ 110,23	R\$ 30,32	R\$ 39,42	R\$ 27,30	R\$ 11,91	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 949,23



Fiduciário usar de toda e qualquer medida prevista em lei ou nesta Escritura de Emissão e/ou em qualquer dos demais Documentos das Obrigações Garantidas para proteger direitos ou defender interesses dos Debenturistas, nos termos do artigo 68, parágrafo 3º, da Lei das Sociedades por Ações e do artigo 12 da Resolução CVM 17, incluindo:

- I. declarar, observadas as condições desta Escritura de Emissão, antecipadamente vencidas as obrigações decorrentes das Debêntures, e cobrar seu principal e acessórios;
 - II. observadas as disposições desta Escritura de Emissão e dos demais Documentos das Obrigações Garantidas, executar as Garantias, aplicando o produto no pagamento, integral ou proporcional, aos Debenturistas;
 - III. requerer a falência da Companhia ou a insolvência civil dos Fiadores, conforme o caso, se não existirem garantias reais;
 - IV. tomar quaisquer outras providências necessárias para que os Debenturistas realizem seus créditos; e
 - V. representar os Debenturistas em processo de falência, insolvência (conforme aplicável), recuperação judicial, recuperação extrajudicial ou, se aplicável, intervenção ou liquidação extrajudicial da Companhia e/ou de qualquer dos Fiadores.
- 9.7 O Agente Fiduciário pode se balizar nas informações que lhe forem disponibilizadas pela Companhia para acompanhar o atendimento do ICSD.
- 9.8 O Agente Fiduciário não será obrigado a realizar qualquer verificação de veracidade de qualquer documento ou registro que considere autêntico e que lhe tenha sido encaminhado pela Companhia ou por terceiros a seu pedido, para se basear nas suas decisões, e não será responsável pela elaboração desses documentos, que permanecerão sob obrigação legal e regulamentar da Companhia de elaborá-los, nos termos da legislação aplicável.
- 9.9 A atuação do Agente Fiduciário limita-se ao escopo da Resolução CVM 17, dos artigos aplicáveis da Lei das Sociedades por Ações, desta Escritura de Emissão e dos demais Documentos das Obrigações Garantidas, estando o Agente Fiduciário isento, sob qualquer forma ou pretexto, de qualquer responsabilidade adicional que não tenha decorrido das disposições legais e regulamentares aplicáveis, desta Escritura de Emissão e dos demais Documentos das Obrigações Garantidas.
- 9.10 Os atos ou manifestações por parte do Agente Fiduciário, que criarem responsabilidade para os Debenturistas e/ou exonerarem terceiros de obrigações

Registro N°
5.406.656
01/06/2021

Protocolo nº 319.161 de 01/06/2021 às 10:40:56h: Documento **registrado eletronicamente para fins de publicidade e/ou eficácia contra terceiros** sob nº **5.406.656** em **01/06/2021** e averbado no registro nº 5383924/19 neste **4º Oficial de Registro de Títulos e Documentos da Comarca de São Paulo**. Assinado digitalmente por Carlos Augusto Peppe - Escrevente.

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 568,28	R\$ 161,77	R\$ 110,23	R\$ 30,32	R\$ 39,42	R\$ 27,30	R\$ 11,91	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 949,23



para com eles, bem como aqueles relacionados ao devido cumprimento das obrigações assumidas neste instrumento, somente serão válidos quando previamente assim deliberado pelos Debenturistas reunidos em Assembleia Geral.

10. ASSEMBLEIA GERAL DE DEBENTURISTAS

- 10.1 Os Debenturistas poderão, a qualquer tempo, reunir-se em assembleia geral, 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.
- 10.2 As assembleias gerais de Debenturistas poderão ser convocadas pelo Agente Fiduciário, pela Companhia, por Debenturistas que representem, no mínimo, 10% (dez por cento) das Debêntures em Circulação, ou pela CVM.
- 10.3 A convocação das assembleias gerais de Debenturistas dar-se-á mediante anúncio publicado pelo menos 3 (três) vezes nos termos da Cláusula 7.28 acima, respeitadas outras regras relacionadas à publicação de anúncio de convocação de assembleias gerais constantes da Lei das Sociedades por Ações, da regulamentação aplicável e desta Escritura de Emissão, ficando dispensada a convocação no caso da presença da totalidade dos Debenturistas.
- 10.4 As assembleias gerais de Debenturistas instalar-se-ão, em primeira convocação, com a presença de titulares de, no mínimo, metade das Debêntures em Circulação, e, em segunda convocação, com qualquer quórum.
- 10.5 A presidência das assembleias gerais de Debenturistas caberá ao Debenturista eleito por estes próprios ou àquele que for designado pela CVM.
- 10.6 Nas deliberações das assembleias gerais de Debenturistas, a cada uma das Debêntures em Circulação caberá um voto, admitida a constituição de mandatário, Debenturista ou não. Exceto pelo disposto na Cláusula 10.6.1 abaixo, todas as deliberações a serem tomadas em assembleia geral de Debenturistas, inclusive aquelas relativas à (a) renúncia ou ao perdão temporário a um Evento de Inadimplemento e ao cumprimento de obrigações previstas nesta Escritura de Emissão; e (b) alteração desta Escritura de Emissão para matérias que não as referidas na Cláusula 10.6.1 abaixo, dependerão de aprovação de Debenturistas representando, no mínimo, 2/3 (dois terços) das Debêntures em Circulação.
- 10.6.1 Não estão incluídos no quórum a que se refere a Cláusula 10.6 acima:
 - I. os quóruns expressamente previstos em outras Cláusulas desta Escritura de Emissão; e
 - II. as alterações, que deverão ser aprovadas por Debenturistas representando, no mínimo, 75% (setenta e cinco por cento) das

Protocolo nº 319.161 de 01/06/2021 às 10:40:56h: Documento **registrado eletronicamente para fins de publicidade e/ou eficácia contra terceiros** sob nº **5.406.656** em **01/06/2021** e averbado no registro nº 5383924/19 neste **4º Oficial de Registro de Títulos e Documentos da Comarca de São Paulo**. Assinado digitalmente por Carlos Augusto Peppe - Escrevente.

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 568,28	R\$ 161,77	R\$ 110,23	R\$ 30,32	R\$ 39,42	R\$ 27,30	R\$ 11,91	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 949,23



Debêntures em Circulação, (a) das disposições desta Cláusula; (b) de qualquer dos quóruns previstos nesta Escritura de Emissão; (c) da Remuneração, exceto pelo disposto na Cláusula 7.15.2 acima; (d) de quaisquer datas de pagamento de quaisquer valores previstos nesta Escritura de Emissão; (e) do prazo de vigência das Debêntures; (f) da espécie das Debêntures (exceto pela convolação em garantia real, conforme previsto na Cláusula 7.8 acima, que independe de aprovação); (g) do objeto de quaisquer Garantias (exceto em relação liberação da Garantia Fidejussória, conforme previsto na Cláusula 7.10 acima, que independe de aprovação); (h) da criação de evento de repactuação; (i) das disposições relativas ao Resgate Antecipado Facultativo; ou (k) da redação de qualquer Evento de Inadimplemento.

- 10.7 As deliberações tomadas pelos Debenturistas, no âmbito de sua competência legal, observados os quóruns previstos nesta Escritura de Emissão, serão válidas e eficazes perante a Companhia e obrigarão todos os Debenturistas, independentemente de seu comparecimento ou voto na respectiva assembleia geral de Debenturistas.
- 10.8 Fica desde já dispensada a realização de assembleia geral de Debenturistas para deliberar sobre (i) correção de erro grosseiro, de digitação ou aritmético; (ii) alterações a esta Escritura de Emissão e/ou a qualquer dos demais Documentos das Obrigações Garantidas já expressamente permitidas nos termos desta Escritura de Emissão e/ou dos demais Documentos das Obrigações Garantidas; (iii) alterações a esta Escritura de Emissão e/ou a qualquer dos demais Documentos das Obrigações Garantidas em decorrência de exigências formuladas pela CVM, pela B3 ou pela ANBIMA; ou (iv) alterações a esta Escritura de Emissão e/ou a qualquer dos demais Documentos das Obrigações Garantidas em decorrência da atualização dos dados cadastrais das Partes, tais como alteração na razão social, endereço e telefone, entre outros, desde que as alterações ou correções referidas nos itens (i), (ii), (iii) e (iv) acima não possam acarretar qualquer prejuízo aos Debenturistas e/ou à Companhia ou qualquer alteração no fluxo das Debêntures, e desde que não haja qualquer custo ou despesa adicional para os Debenturistas.
- 10.9 O Agente Fiduciário deverá comparecer às assembleias gerais de Debenturistas e prestar aos Debenturistas as informações que lhe forem solicitadas.
- 10.10 Aplica-se às assembleias gerais de Debenturistas, no que couber, o disposto na Lei das Sociedades por Ações, sobre a assembleia geral de acionistas.
11. DECLARAÇÕES DA COMPANHIA E DOS FIADORES



- 11.1 A Companhia e os Fiadores, de forma individual, neste ato, na Data de Emissão e em cada Data de Integralização, declaram ao Agente Fiduciário, na qualidade de representante dos Debenturistas, individualmente, que:
- I.

a Companhia é sociedade devidamente organizada, constituída e existente sob a forma de sociedade por ações, de acordo com as leis brasileiras, sem registro de emissor de valores mobiliários perante a CVM;
- II.

os Fiadores são capazes para a prática de todos os atos da vida civil, e seu estado civil é aquele previsto no preâmbulo desta Escritura de Emissão;
- III.

estão devidamente autorizados e obtiveram todas as autorizações, inclusive, conforme aplicável, legais, societárias, regulatórias e de terceiros, necessárias à celebração desta Escritura de Emissão e dos demais Documentos das Obrigações Garantidas e ao cumprimento de todas as obrigações aqui e ali previstas e, conforme o caso, à realização da Emissão e da Oferta, tendo sido plenamente satisfeitos todos os requisitos legais, societários, regulatórios e de terceiros necessários para tanto exceto (a) pela inscrição das Aprovações Societárias na JUCERGS e desta Escritura de Emissão na JUCERGS e nos competentes Cartórios de Registro de Títulos e Documentos, nos termos previstos nesta Escritura de Emissão; e (b) pelo depósito das Debêntures na B3;
- IV.

os representantes legais da Companhia e dos Fiadores que assinam esta Escritura de Emissão e os demais Documentos das Obrigações Garantidas têm, conforme o caso, poderes societários e/ou delegados para assumir, em nome da Companhia ou do respectivo Fiador, conforme o caso, as obrigações aqui e ali previstas e, sendo mandatários, têm os poderes legitimamente outorgados, estando os respectivos mandatos em pleno vigor;
- V.

esta Escritura de Emissão e os demais Documentos das Obrigações Garantidas e as obrigações aqui e ali previstas constituem obrigações lícitas, válidas, vinculantes e eficazes da Companhia e dos Fiadores, exequíveis de acordo com os seus termos e condições, observadas as prescrições legais a respeito;
- VI.

a celebração, os termos e condições desta Escritura de Emissão e dos demais Documentos das Obrigações Garantidas e o cumprimento das obrigações aqui e ali previstas e, conforme o caso, a realização da Emissão e da Oferta (a) não infringem o estatuto social da Companhia; (b) não infringem qualquer contrato ou instrumento do qual a

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 568,28	R\$ 161,77	R\$ 110,23	R\$ 30,32	R\$ 39,42	R\$ 27,30	R\$ 11,91	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 949,23

XVII. inexistência, inclusive em relação às suas respectivas Controladas, (a) descumprimento de qualquer disposição contratual, legal ou de qualquer ordem judicial, administrativa ou arbitral; ou (b) qualquer



e/ou pelo Agente Fiduciário em razão da falsidade de qualquer das declarações prestadas nos termos da Cláusula 11.1 acima.

12. DESPESAS

12.1 Correrão por conta da Companhia e dos Fiadores todos os custos incorridos com a Emissão e a Oferta e com a estruturação, emissão, registro, depósito e execução das Debêntures e das Garantias, conforme o caso, incluindo publicações, inscrições, registros, depósitos, contratação do Agente Fiduciário, do Escriturador, do Agente Liquidante, do Banco Depositário, do Auditor Independente, da(s) agência(s) de classificação de risco e dos demais prestadores de serviços, e quaisquer outros custos relacionados às Debêntures e às Garantias.

13. COMUNICAÇÕES

13.1 Todas as comunicações realizadas nos termos desta Escritura de Emissão devem ser sempre realizadas por escrito, para os endereços abaixo, e serão consideradas recebidas (i) no caso das comunicações em geral, na data de sua entrega, sob protocolo ou mediante "aviso de recebimento" expedido pela Empresa Brasileira de Correios e Telégrafos; e (ii) no caso das comunicações realizadas por correio eletrônico, na data de seu envio, desde que seu recebimento seja confirmado por meio de indicativo (recibo emitido pela máquina utilizada pelo remetente). A alteração de qualquer dos endereços abaixo deverá ser comunicada às demais Partes pela Parte que tiver seu endereço alterado.

I. para a Companhia:

Salto do Guassupi Energética S.A.
Estrada Quebra Dentes, s/n.º
98130-000 – Júlio de Castilhos, RS
At.: Sr. Edson Diegoli
Telefone: (47) 3251-0000
E-mail: edson@havan.com.br

Registro N°
5.406.656
01/06/2021

Protocolo nº 319.161 de 01/06/2021 às 10:40:56h: Documento **registrado eletronicamente para fins de publicidade e/ou eficácia contra terceiros** sob nº **5.406.656** em **01/06/2021** e averbado no registro nº 5383924/19 neste **4º Oficial de Registro de Títulos e Documentos da Comarca de São Paulo**. Assinado digitalmente por Carlos Augusto Peppe - Escrevente.

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 568,28	R\$ 161,77	R\$ 110,23	R\$ 30,32	R\$ 39,42	R\$ 27,30	R\$ 11,91	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 949,23



II. para o Agente Fiduciário:

Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários
Avenida Brigadeiro Faria Lima, n.º 2.954, Conjunto 101
CEP 01451-001 – São Paulo, SP
At.: Sr. Marco Aurélio Ferreira e Sras. Marcelle Santoro e Karolina Vangelotti
Telefone: (11) 4420-5920
E-mail: assembleias@pentagonotrustee.com.br
Website: www.pentagonotrustee.com.br

III. para os Fiadores:

Américo Fernando Rodrigues Breia
Praça Pereira Coutinho, n.º 71, apto 41
04510-010 – São Paulo, SP
Telefone: (47) 3251-0000
E-mail: edson@havan.com.br

Leivi Abuleac
Rua Henrique Martins, n.º 835
01435-010 – São Paulo, SP
Telefone: (47) 3251-0000
E-mail: edson@havan.com.br

Luciano Hang
Rodovia Antonio Heil, n.º 200, Centro
88353-100 – Brusque, SC
Telefone: (47) 3251-0000
E-mail: edson@havan.com.br

Luis Stuhlberger
Rua João Lourenço, n.º 463, apto. 71
04509-010 – São Paulo, SP
Telefone: (47) 3251-0000
E-mail: edson@havan.com.br

Luis Terepins
Rua Capitão Antônio Rosa, n.º 160
01443-010 – São Paulo, SP
Telefone: (47) 3251-0000
E-mail: edson@havan.com.br

Nelson Alvarenga Filho
Rua Recanto, n.º 88

01/06/2021

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 568,28	R\$ 161,77	R\$ 110,23	R\$ 30,32	R\$ 39,42	R\$ 27,30	R\$ 11,91	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 949,23

- 15.1 Esta Escritura de Emissão é regida pelas leis da República Federativa do Brasil.

Página

000087/000098

Registro Nº

5.406.656

01/06/2021

Protocolo nº 319.161 de 01/06/2021 às 10:40:56h: Documento registrado eletronicamente para fins de publicidade e/ou eficácia contra terceiros sob nº 5.406.656 em 01/06/2021 e averbado no registro nº 5383924/19 neste 4º Oficial de Registro de Títulos e Documentos da Comarca de São Paulo. Assinado digitalmente por Carlos Augusto Peppe - Escrevente.

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 568,28	R\$ 161,77	R\$ 110,23	R\$ 30,32	R\$ 39,42	R\$ 27,30	R\$ 11,91	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 949,23



16. FORO
- 16.1 Fica eleito o foro da Comarca da Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com exclusão de qualquer outro, por mais privilegiado que seja, para dirimir as questões porventura oriundas desta Escritura de Emissão.



ANEXO I

AO INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DE EMISSÃO PÚBLICA DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, DA 1ª (PRIMEIRA) EMISSÃO DE SALTO DO GUASSUPI ENERGÉTICA S.A.

TABELA DE PAGAMENTOS

Data	Pagamento de Remuneração? (Sim ou Não)	Pagamento de Amortização? (Sim ou Não)	% Amortizado sobre o Valor Nominal Atualizado
15/12/2019	-	-	-
15/06/2020	Não	Não	0,0000%
15/12/2020	Não	Não	0,0000%
15/06/2021	Sim	Sim	1,9500%
15/12/2021	Sim	Sim	1,9900%
15/06/2022	Sim	Sim	2,1600%
15/12/2022	Sim	Sim	2,2100%
15/06/2023	Sim	Sim	2,3900%
15/12/2023	Sim	Sim	2,4500%
15/06/2024	Sim	Sim	2,6600%
15/12/2024	Sim	Sim	2,7300%
15/06/2025	Sim	Sim	2,9600%
15/12/2025	Sim	Sim	3,0500%
15/06/2026	Sim	Sim	3,3000%
15/12/2026	Sim	Sim	3,4100%
15/06/2027	Sim	Sim	3,7100%
15/12/2027	Sim	Sim	3,8500%
15/06/2028	Sim	Sim	4,1900%
15/12/2028	Sim	Sim	4,3700%
15/06/2029	Sim	Sim	4,7700%
15/12/2029	Sim	Sim	5,0100%
15/06/2030	Sim	Sim	5,5000%
15/12/2030	Sim	Sim	5,8200%
15/06/2031	Sim	Sim	6,4300%
15/12/2031	Sim	Sim	6,8700%
15/06/2032	Sim	Sim	7,6700%
15/12/2032	Sim	Sim	8,3100%
15/06/2033	Sim	Sim	9,4000%
15/12/2033	Sim	Sim	10,3800%
15/06/2034	Sim	Sim	12,0000%
15/12/2034	Sim	Sim	13,6300%
15/06/2035	Sim	Sim	16,3400%
15/12/2035	Sim	Sim	19,5300%

Registro N°
5.406.656
01/06/2021

Protocolo nº 319.161 de 01/06/2021 às 10:40:56h: Documento **registrado eletronicamente para fins de publicidade e/ou eficácia contra terceiros** sob nº **5.406.656** em **01/06/2021** e averbado no registro nº 5383924/19 neste **4º Oficial de Registro de Títulos e Documentos da Comarca de São Paulo**. Assinado digitalmente por Carlos Augusto Peppe - Escrevente.

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 568,28	R\$ 161,77	R\$ 110,23	R\$ 30,32	R\$ 39,42	R\$ 27,30	R\$ 11,91	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 949,23



ANEXO II

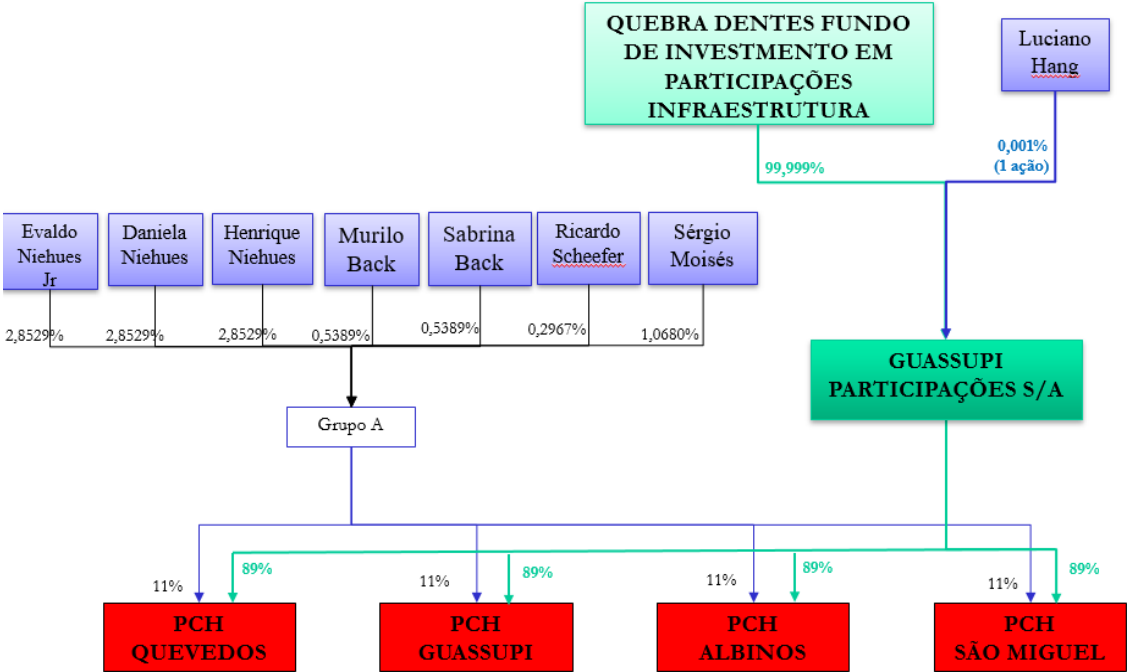
AO INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DE EMISSÃO PÚBLICA DE
DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA
ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, DA
1ª (PRIMEIRA) EMISSÃO DE SALTO DO GUASSUPI ENERGÉTICA S.A.

PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS

Acionistas	CNPJ/CPF
Grupo A	
Daniela Niehues	019.917.339-76
Evaldo Niehues Junior	025.656.269-59
Henrique Niehues	047.956.759-02
Murilo Colonetti Back	048.481.089-85
Sabrina Colonetti Back	048.481.139-89
Sérgio Moisés Rodrigues Batista	707.831.959-15
Ricardo Alfredo Scheeffe	442.174.399-20
Guassupi Participações S.A.	33.572.572/0001-02
Quebra Dentes Fundo de Investimento em Participações – Infraestrutura	32.313.958/0001-29
<i>Luis Terepins</i>	913.274.318-15
<i>Luis Stuhlberger</i>	881.983.918-00
<i>Nelson Alvarenga Filho</i>	302.474.628-53
<i>Américo Fernando Rodrigues Bréia</i>	058.685.568-87
<i>Leivi Abuleac</i>	375.468.488-49
<i>Luciano Hang</i>	516.814.479-91
Luciano Hang (1 ação)	516.814.479-91



ORGANOGRAMA





ANEXO III

AO INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DE EMISSÃO PÚBLICA DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, DA 1ª (PRIMEIRA) EMISSÃO DE SALTO DO GUASSUPI ENERGÉTICA S.A.

DECLARAÇÃO DE COMPLETION FINANCEIRO

À

Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores mobiliários

Avenida Brigadeiro Faria Lima, n.º 2.954, Conjunto 101

CEP 01451-001 – São Paulo, SP

At.: Sra. Marcelle Santoro / Sr. Marco Aurélio Ferreira / Sra. Karolina Vangelotti

Ref.: Completion Financeiro – "Instrumento Particular de Escritura de Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, com Garantia Adicional Fidejussória, da 1ª (Primeira) Emissão de Salto do Guassupi Energética S.A."

SALTO DO GUASSUPI ENERGÉTICA S.A., sociedade por ações sem registro de emissor de valores mobiliários perante a CVM, com sede na Cidade de Júlio de Castilhos, Estado do Rio Grande do Sul, na Estrada Quebra Dentes, s/n.º, CEP 98130-000, inscrita no CNPJ sob o n.º 08.147.946/0001-97, com seus atos constitutivos registrados perante a JUCERGS sob o NIRE 43300062406, neste ato representada nos termos de seu estatuto social, **declara**, para todos os fins de direito o cumprimento das condições do *Completion Financeiro*, previstas na Cláusula 7.10.1 do "Instrumento Particular de Escritura de Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, com Garantia Adicional Fidejussória, da 1ª (Primeira) Emissão de Salto do Guassupi Energética S.A." ("Companhia", "Emissão" e "Escritura de Emissão", respectivamente), conforme segue:

- (a) que foram concluídas as obras civis de implantação do Projeto de Investimento, incluindo unidades geradoras, subestação elevadora de tensão e linha de transmissão até o ponto de conexão do Sistema Interligado Nacional;
- (b) foi emitida, pelo FEPAM, a licença de operação da unidade geradora do Projeto de Investimento, conforme documento anexo à presente declaração;
- (c) foi emitido o despacho pela Superintendência de Fiscalização dos Serviços de Geração (SFG) da ANEEL, liberando o Projeto de Investimento para entrada em operação comercial total, conforme documento anexo à presente declaração;



- (d) foram celebradas as Apólices de Seguro do Projeto, conforme descritas no Anexo IV a Escritura de Emissão, nos termos dos comprovantes anexos à presente declaração;
- (e) existe, na Conta de Pagamento de Serviço da Dívida, montante equivalente à Parcela Debêntures depositado na Conta de Pagamento do Serviço da Dívida, nos termos da Cláusula 7.10.3 da Escritura de Emissão;
- (f) foi efetivada a aquisição da propriedade dos imóveis necessários para a implementação do Projeto de Investimento, sem qualquer Ônus, conforme lista de matrículas e certidões de ônus emitidas pelos cartórios de registros de imóveis competentes, descritas no Anexo I a esta declaração;
- (g) foi celebrado o Contrato de Alienação Fiduciária de Ações e constituída a Alienação Fiduciária de Ações mediante seu registro na forma prevista na Cláusula 3.1 acima, inciso III, alínea (i) da Escritura de Emissão, conforme documento anexo à presente declaração;
- (h) foi celebrado o Contrato de Cessão Fiduciária e constituída a Cessão Fiduciária na forma prevista na Cláusula 3.1 acima, inciso III, alínea (ii) da Escritura de Emissão, conforme documento anexo à presente declaração; e
- (i) apresentação ao Agente Fiduciário de comprovante de entrega (aviso de recebimento ou protocolo) da notificação aos devedores dos Direitos Cedidos Fiduciariamente, acerca da celebração do Contrato de Cessão Fiduciária e consequente constituição da Cessão Fiduciária, conforme documento anexo à presente declaração.



ANEXO V

AO INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DE EMISSÃO PÚBLICA DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, DA 1ª (PRIMEIRA) EMISSÃO DE SALTO DO GUASSUPI ENERGÉTICA S.A.

LISTA DE CONTRATOS DO PROJETO DE INVESTIMENTO

1.	Contratos de Compra e Venda de Energia Elétrica
(a)	Contrato de Compra e Venda de Energia Elétrica Incentivads-15 (n.º CI5030-21) celebrado entre Salto do Guassupi Energética S.A. (" <u>Salto do Guassupi</u> ") e Boven Comercializadora de Energia Ltda. em 7 de janeiro de 2021; e
(b)	Contrato de Compra e Venda de Energia Elétrica (n.º CCE 099320) celebrado entre Salto do Guassupi e Mercatto Comercializadora de Energia Ltda. em 23 de novembro de 2020.
2.	Contratos de Prestação de Serviços
(a)	Contrato de Prestação de Serviços celebrado entre Salto do Guassupi, Quevedos Energética S.A. (" <u>Quevedos</u> ") e FBF Construtora EIRELI em 20 de abril de 2018;
(b)	Contrato de Prestação de Serviços de Escavação Subterrânea e Tratamentos Geotécnicos dos Tuneis de Adução celebrado entre Salto do Guassupi, Quevedos e Pedra Branca Escavações Ltda. em 24 de abril de 2018;
(c)	Contrato de Prestação de Serviços celebrado entre Salto do Guassupi, Quevedos, Rincão dos Albinos Energética S.A. (" <u>Rincão dos Albinos</u> "), Rincão São Miguel Energética S.A. (" <u>Rincão São Miguel</u> ") e Celtes Ambiental Ltda. (" <u>Celtes Ambiental</u> ") em 3 de abril de 2018;
(d)	Contrato de Prestação de Serviços celebrado entre Salto do Guassupi, Quevedos, Rincão dos Albinos, Rincão São Miguel e Celtes Ambiental em 19 de outubro de 2020;
(e)	Contrato de Prestação de Serviços e Fornecimento celebrado entre Salto do Guassupi, Quevedos, Rincão dos Albinos, Rincão São Miguel e ECE – Empresa Catarinense de Eletricidade Ltda. em 25 de setembro de 2018;



- (f)

Contrato de Prestação de Serviços celebrado entre Salto do Guassupi, Quevedos, Rincão dos Albinos, Rincão São Miguel e Gueths Engenharia Ltda. ("Gueths") em 29 de maio de 2018;
- (g)

Contrato de Fornecimento de Isoladores celebrado entre Salto do Guassupi, Quevedos, Rincão dos Albinos, Rincão São Miguel e Isoelectric Brasil Ltda. em 20 de agosto de 2018;
- (h)

Contrato de Prestação de Serviços celebrado entre Salto do Guassupi, Quevedos, Rincão dos Albinos, Rincão São Miguel e Engetran Engenharia de Sistemas de Transmissão Ltda. em 24 de abril de 2018, conforme aditado em 10 de setembro de 2018;
- (i)

Contrato de Prestação de Serviços celebrado entre Salto do Guassupi, Quevedos e Dam Energy EIRELI ME ("Dam Energy") em 1º de maio de 2018;
- (j)

Contrato de Prestação de Serviços de Supressão Ambiental celebrado entre Salto do Guassupi, Quevedos e Dam Energy em 19 de julho de 2018;
- (k)

Contrato de Fornecimento de Prestação de Serviços celebrado entre Salto do Guassupi, Quevedos e Intertechne Consultores S.A. em 4 de outubro de 2018;
- (l)

Contrato de Prestação de Serviços celebrado entre Salto do Guassupi e Design Head Engenharia & Construtora Ltda. em 7 de dezembro de 2011, conforme aditado em 27 de março de 2018;
- (m)

Contrato de Prestação de Serviços celebrado entre Salto do Guassupi e Energisa Soluções Construções e Serviços em Linhas e Redes S.A. em 13 de janeiro de 2020; e
- (n)

Contrato de Prestação de Serviços celebrado entre Salto do Guassupi e Gueths em 30 de agosto de 2018.
3.

Contratos de Fornecimento
- (a)

Contrato de Fornecimento de Torres de Transmissão celebrado entre Salto do Guassupi, Quevedos, Rincão dos Albinos, Rincão São Miguel e Indústria Construções e Montagens Ingelec S.A. em 23 de agosto de 2018;
- (b)

Contrato para Fornecimento de Equipamentos e Serviços – Turbina e Gerador n.º 20246839-CT-00 celebrado entre Salto do Guassupi, Hidráulica Industrial S.A – Indústria e Comércio e WEG Equipamentos Elétricos S.A. ("WEG Equipamentos") em 22 de agosto de 2014, conforme aditado em 10 de outubro de 2018;

