

**TERMO DE ADESÃO AO INSTRUMENTO PARTICULAR DE CONTRATO DE COORDENAÇÃO, COLOCAÇÃO E DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, SOB O REGIME DE GARANTIA FIRME DE COLOCAÇÃO, DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, EM 2 (DUAS) SÉRIES, DA 4ª (QUARTA) EMISSÃO DA TRANSMISSORA ALIANÇA DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.**

Celebram este “Termo de Adesão ao Instrumento Particular de Contrato de Coordenação, Colocação e Distribuição Pública, sob o Regime de Garantia Firme de Colocação, de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em 2 (duas) Séries, da 4ª (quarta) Emissão da Transmissora Aliança de Energia Elétrica S.A.” (“**Termo de Adesão**”):

como coordenador líder:

- (1) **BB – BANCO DE INVESTIMENTO S.A.**, instituição financeira com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Rua Senador Dantas, nº 105, 36º andar, Centro, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 24.933.830/0001-30, neste ato representado na forma de Estatuto Social (“**BB-BI**” ou “**Coordenador Líder**”);

como Participante Especial:

- (2) **BANCO BTG PACTUAL S.A.**, instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.477, 12º andar, inscrita no CNPJ sob o nº 30.306.294/0002-26, neste ato representada nos termos de seu estatuto social (“**Participante Especial**”, em conjunto com o Coordenador Líder, “**Partes**”, e quando referidos individualmente, “**Parte**”);

Termos iniciados por letra maiúscula utilizados neste Termo de Adesão que não estiverem aqui definidos têm o significado que lhes foi atribuído no “Instrumento Particular de Contrato de Coordenação, Colocação e Distribuição Pública, sob o Regime de Garantia Firme de Colocação, de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em 2 (duas) Séries, da 4ª (quarta) Emissão da Transmissora Aliança de Energia Elétrica S.A.”, celebrado entre a Transmissora Aliança de Energia Elétrica S.A. (“**Emissora**”), o Coordenador Líder, o Banco Itaú BBA S.A. (“**Itaú BBA**”) e o Banco Santander (Brasil) S.A. (“**Santander**” e, em conjunto com o Coordenador Líder e o Itaú BBA, “**Coordenadores**”), e seus aditamentos (“**Contrato de Distribuição**”), que é parte integrante, complementar e inseparável deste Termo de Adesão.

**CONSIDERANDO QUE:**

- (A) a Emissora e os Coordenadores celebraram o Contrato de Distribuição, estabelecendo os termos e condições pelos quais os Coordenadores realizarão a Oferta; e
- (B) nos termos da Cláusula 10 do Contrato de Distribuição, foi admitida a participação de outras instituições integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários no processo de distribuição pública das Debêntures;

As Partes resolvem celebrar este Termo de Adesão, de acordo com os seguintes termos e condições:

**1 ADESÃO**

- 1.1 Em conformidade com a Cláusula 10 do Contrato de Distribuição, outras instituições financeiras autorizadas a operar no mercado de capitais poderão participar da Oferta, sendo que a referida participação decorrerá da adesão aos termos do Contrato de Distribuição até às 12 horas (meio-dia) do Dia Útil imediatamente anterior à data do Procedimento de *Bookbuilding*.

- 1.2** Ficam incorporadas a este Termo de Adesão com a mesma força e efeito, como se aqui estivessem transcritas, as cláusulas e condições do Contrato de Distribuição que não tenham sido previstas de outra forma neste Termo de Adesão ou que não sejam incompatíveis com as disposições aqui contidas.
- 1.3** O Participante Especial, neste ato, declara conhecer e concordar integralmente com todos os termos e condições do Contrato de Distribuição e aditamentos, conforme aplicável, celebrados até a data de assinatura deste Termo de Adesão, obrigando-se a cumpri-los, no que couber, bem como declara ter recebido exemplares e conhecer o inteiro teor do Contrato de Distribuição, do Prospecto Preliminar (incluindo o Formulário de Referência da Emissora e todos os demais documentos incorporados por referência).
- 1.4** Para os fins e efeitos previstos no artigo 15 da Lei n.º 4.728, de 14 de julho de 1965, conforme alterada, e demais disposições legais aplicáveis, o Coordenador Líder fica investido dos poderes de representação do Participante Especial.
- 1.5** A atuação do Participante Especial deverá se dar em conformidade com o Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para as Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários ("**Código ANBIMA**"), em vigor desde 1º de agosto de 2016.

## **2 REGIME DE COLOCAÇÃO DAS DEBÊNTURES**

- 2.1** O Participante Especial, neste ato, obriga-se a participar da Oferta, realizando a colocação de Debêntures, no âmbito da Oferta, em regime de melhores esforços de colocação e garantia firme de liquidação, nos termos deste Termo de Adesão.
- 2.2** O Participante Especial que alocar os Pedidos de Reserva na Oferta ficará obrigado a subscrever e integralizar as Debêntures do respectivo Pedido de Reserva, caso o investidor não o faça, na Data de Integralização das Debêntures.
- 2.3** As Debêntures serão subscritas e integralizadas por meio: (a) do MDA – Módulo de Distribuição de Ativos, administrado e operacionalizado pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão ("**B3**") – Segmento Cetip UTMV, sendo a distribuição das Debêntures liquidadas financeiramente por meio da B3 – Segmento Cetip UTMV; e/ou (b) do DDA – Sistema de Distribuição de Ativos administrado e operacionalizado pela B3, sendo a distribuição das Debêntures liquidadas financeiramente por meio da B3.
- 2.4** As Debêntures serão subscritas e integralizadas de acordo com os procedimentos da B3 – Segmento Cetip UTMV e/ou da B3, observado o Plano de Distribuição previsto no Contrato de Distribuição. O preço de subscrição das Debêntures (i) na primeira Data de Integralização, será o seu Valor Nominal Unitário; e (ii) nas Datas de Integralização posteriores à primeira Data de Integralização será o Valor Nominal Unitário ou Valor Nominal Unitário Atualizado, conforme o caso, acrescido da respectiva Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a primeira Data de Integralização até a data da efetiva integralização ("**Preço de Integralização**"). A integralização das Debêntures será à vista e em moeda corrente nacional na Data de Integralização.

## **3 OBRIGAÇÕES PARTICIPANTES ESPECIAIS**

- 3.1** Sem prejuízo das demais obrigações do Participante Especial previstas neste Termo de Adesão, no Contrato de Distribuição, na regulamentação da CVM e na legislação aplicável, o Participante Especial, sob pena de ser excluído do sindicato a critério dos Coordenadores, obriga-se a:

- (i) observar todos os termos e condições relativos à Oferta, bem como quaisquer instruções e procedimentos com relação à Oferta estabelecidos e comunicados pelos Coordenadores;
- (ii) cumprir integralmente o Plano de Distribuição previsto no Contrato de Distribuição;
- (iii) efetuar a colocação das Debêntures em estrita conformidade com o disposto neste Termo de Adesão, no Contrato de Distribuição, nos Prospectos e nos demais documentos da Emissão e da Oferta;
- (iv) não ceder, transferir ou delegar, no todo ou em parte, os direitos e obrigações oriundos deste Termo de Adesão, seja a que título for, e não subcontratar ou de qualquer outra forma utilizar, no todo ou em parte, outras instituições ou terceiros na execução de quaisquer obrigações previstas neste Termo de Adesão, conforme disposto na Cláusula 11 abaixo;
- (v) cumprir com a Instrução CVM 400 e, em especial, prestar estrita observância ao disposto no artigo 48 da Instrução CVM 400, abstendo-se de negociar, até a data de divulgação do Anúncio de Encerramento, com valores mobiliários de emissão da Emissora da mesma espécie daqueles objeto da Oferta, nele referenciados, conversíveis ou permutáveis, ou com valores mobiliários nos quais o valor mobiliário objeto da Oferta seja conversível ou permutável, salvo (a) nas hipóteses previstas no artigo 48, inciso II, da Instrução CVM 400, no que for aplicável; ou (b) no caso de dispensa concedida pela CVM;
- (vi) até que a Oferta seja divulgada ao mercado, limitar (a) a revelação de informações relativas à Oferta ao que for necessário à consecução de seus objetivos, advertindo os destinatários sobre o caráter reservado da informação transmitida; e (b) a utilização de informação reservada estritamente aos fins relacionados com a preparação da Oferta, nos termos do artigo 48, inciso I, da Instrução CVM 400 e (c) abster-se de se manifestar na mídia sobre a Oferta ou a Emissora, nos termos do artigo 48, inciso IV, da Instrução CVM 400;
- (vii) abster-se de realizar qualquer esforço de colocação das Debêntures para quaisquer investidores residentes ou domiciliados no exterior;
- (viii) a partir do momento em que a Oferta se torne pública, ao divulgar informações relacionadas à Emissora ou à Oferta, (a) observar os princípios relativos à qualidade, transparência e igualdade de acesso à informação; e (b) esclarecer as suas ligações com a Emissora ou o seu interesse na Oferta, nas suas manifestações em assuntos que envolvam a Oferta, a Emissora ou as Debêntures, nos termos do artigo 48, inciso V, da Instrução CVM 400;
- (ix) ler os Prospectos e esclarecer quaisquer dúvidas com os representantes dos Coordenadores;
- (x) prestar esclarecimentos e informações aos investidores a respeito das Debêntures e da Oferta;
- (xi) manter os Prospectos (e eventuais aditamentos ou complementos dos mesmos) à disposição do público investidor durante a Oferta, em meio eletrônico, em sua página na Internet, a partir da data e hora definidos pelos Coordenadores, sendo que, observados os prazos dispostos no artigo 42 da Instrução CVM 400; (a) o Prospecto Preliminar permanecerá disponível até a data de concessão do registro

da Oferta pela CVM ou a data de divulgação do Anúncio de Início (exclusive), o que ocorrer por último; e (b) o Prospecto Definitivo permanecerá disponível entre a data de divulgação do Anúncio de Início (inclusive) e a data de divulgação do Anúncio de Encerramento (inclusive);

- (xii) observar os procedimentos estabelecidos pelo Coordenador Líder e pela regulamentação aplicável, inclusive os procedimentos relativos às atividades de pesquisa e análise, a divulgação de relatórios de analistas e outras atividades que possam ter qualquer efeito sobre a Oferta e não divulgar qualquer pesquisa ou relatório público sobre a Oferta, durante o período que se inicia na data de assinatura deste instrumento e se encerra na data de divulgação do Anúncio de Encerramento;
- (xiii) observar todos os termos e condições relativos à Oferta comunicados pelos Coordenadores, pela B3 – Segmento Cetip UTMV e/ou pela B3;
- (xiv) não utilizar ou divulgar qualquer material relacionado a apresentações para potenciais investidores (*road show* e *one-on-ones*) (“**Apresentações para Potenciais Investidores**”), qualquer material publicitário ou qualquer informação relacionada à Oferta, sem a prévia aprovação por escrito dos Coordenadores e sem o prévio arquivamento na CVM ou, se for o caso, sem a prévia aprovação pela CVM ou, ainda, em desacordo com o Ofício-Circular/CVM/SRE/N.º 001/2009 e o Ofício-Circular/CVM/SRE/N.º 001/2013, conforme o caso, utilizando o material publicitário eventualmente preparado pelos Coordenadores sem qualquer modificação, alteração ou inovação dos seus termos;
- (xv) assumir a responsabilidade pelas informações contidas nos relatórios de análise, nas Apresentações para Potenciais Investidores e nos materiais publicitários que tenha divulgado ou utilizado, nos termos do item acima;
- (xvi) utilizar os modelos padronizados do pedido de reserva, do boletim de subscrição e dos demais documentos estabelecidos pelos Coordenadores, sem qualquer inovação dos seus termos, devolvendo ao Coordenador Líder os Boletins de Subscrição não utilizados, se houver, no prazo máximo de 5 (cinco) dias após a Data de Integralização;
- (xvii) remeter ao Coordenador Líder até o 1 (primeiro) Dia Útil contado da Data de Integralização, relatório indicativo do movimento consolidado da Oferta, conforme modelo do Anexo VII à Instrução CVM 400;
- (xviii) pelo prazo de 5 (cinco) anos contados da data de divulgação do Anúncio de Encerramento, guardar os comprovantes de intenções de investimento que tenha processado, os boletins de subscrição e demais documentos relacionados à Oferta, enviando cópia de tais comprovantes, boletins de subscrição e documentos aos Coordenadores no prazo de 1 (um) Dia Útil contado da respectiva solicitação;
- (xix) até as 16 (dezesesseis) horas (horário de Brasília) da Data de Integralização, efetuar o pagamento, à B3 e/ou à B3 – Segmento Cetip UTMV, do Preço de Integralização das Debêntures, pelo seu valor bruto de subscrição e integralização, sem dedução do Comissionamento do Participante Especial (conforme definido abaixo), de acordo com as disposições do Contrato de Distribuição;

- (xx) cumprir todas as normas previstas na regulamentação aplicável à Oferta, incluindo, sem limitação, aquelas previstas na Instrução CVM 400 e no Código ANBIMA, e cumprir com todas as instruções e requerimentos dos Coordenadores, sendo que entende e concorda que, caso descumpra qualquer obrigação prevista neste Termo de Adesão, segundo critério exclusivo dos Coordenadores, deixará imediatamente de integrar o grupo de instituições responsáveis pela colocação de Debêntures no âmbito da Oferta;
- (xxi) manter a confidencialidade de todas as informações referentes à Oferta (“**Informações Confidenciais**”) até a data de divulgação do Anúncio de Encerramento. Não serão consideradas Informações Confidenciais as informações que: (i) sejam de domínio público no momento da revelação ou após a revelação, exceto se isso ocorrer em decorrência de ato ou omissão dos Coordenadores; (ii) já estejam em poder dos Coordenadores como resultado de sua própria pesquisa; (iii) tenham sido legitimamente recebida de terceiros que, até onde os Coordenadores tenham conhecimento, não estejam quebrando, em relação às informações fornecidas, qualquer obrigação de confidencialidade; (iv) sejam reveladas em razão de uma ordem válida, judicial ou não, ou de determinação de autoridade competente ou de normas vigentes, somente até a extensão de tais ordens; ou (v) sejam reveladas aos advogados, contadores, analistas ou representantes, sempre considerando o curso normal dos negócios e dado que tais representantes estejam cientes da natureza confidencial de tais informações;
- (xxii) não prestar a terceiros informações decorrentes de qualquer termo deste Termo de Adesão, da Emissão e/ou das transações aqui descritas sem o prévio consentimento por escrito dos Coordenadores, exceto nos casos em que: (a) o fornecimento de tal informação seja requerido por lei, regulamentação ou qualquer determinação governamental ou judicial; (b) tal informação seja fornecida a seus representantes, aos assessores jurídicos, contadores, analistas ou outras pessoas físicas ou jurídicas diretamente envolvidas na Oferta, sempre dentro do curso normal de seus negócios, desde que esses advogados, contadores, analistas ou outras pessoas físicas ou jurídicas diretamente envolvidas no desenvolvimento da presente estrutura estejam cientes da natureza confidencial dessas informações e, também, comprometam-se a manter a confidencialidade das mesmas; (c) as informações já forem de domínio público à época em que tiverem sido reveladas, (d) passarem a ser de domínio público após sua revelação, sem que a divulgação tenha sido efetuada em violação ao disposto neste Termo de Adesão; ou (e) as informações tenham sido desenvolvidas pelo Participante Especial independentemente das atividades por eles desempenhadas em razão deste Termo de Adesão, da Oferta e/ou de quaisquer informações fornecidas pela Emissora;
- (xxiii) fornecer aos Coordenadores da Oferta informações corretas, verídicas e suficientes a respeito de seu relacionamento com a Emissora para inclusão nos Prospectos em atendimento à regulamentação e legislação;
- (xxiv) cumprir a obrigação de garantia firme de liquidação para aqueles investidores que tenham realizado o Pedido de Reserva ou que efetivaram as ordens de investimento com o Participante Especial, nos termos da Cláusula 2.1 acima;
- (xxv) arcar com seus próprios custos e despesas (*out-of-pocket expenses*) relativos à Oferta;

- (xxvi) na data de celebração deste Termo de Adesão, o Participante Especial deverá (i) encaminhar sua logomarca para inclusão no Anúncio de Início; e (ii) informar por escrito ao Coordenador Líder os tributos, impostos e taxas incidentes sobre o Comissionamento do Participante Especial e as respectivas alíquotas, sob pena de o pagamento ser retido até que tais informações sejam prestadas.

**3.2** O Participante Especial entende e concorda que, caso descumpra ou haja indícios de descumprimento de qualquer das obrigações previstas neste Termo de Adesão ou em qualquer contrato celebrado no âmbito da Oferta, ou, ainda, qualquer das normas de conduta previstas na regulamentação aplicável à Oferta, incluindo, sem limitação, aquelas previstas na Instrução CVM 400 e, especificamente, na hipótese de manifestação indevida na mídia durante o período de silêncio, emissão indevida de pesquisas e relatórios públicos sobre a Emissora e/ou divulgação indevida da Oferta, conforme previsto no artigo 48 da Instrução CVM 400, a critério exclusivo dos Coordenadores e sem prejuízo das demais medidas julgadas cabíveis pelos Coordenadores, (i) deixará imediatamente de integrar o grupo de Instituições Participantes da Oferta, responsáveis pela colocação das Debêntures, devendo cancelar todas as intenções de investimento, pedidos de reserva e todos os boletins de subscrição que tenha recebido e informar imediatamente os respectivos investidores sobre o referido cancelamento; (ii) arcará com quaisquer custos relativos à sua exclusão como Instituição Participante da Oferta, incluindo custos com publicações e honorários advocatícios, inclusive custos decorrentes de eventuais demandas de potenciais investidores; e (iii) poderá deixar, por um período de até 6 (seis) meses contados da data da comunicação da violação, de atuar como instituição intermediária em ofertas públicas de distribuição de valores mobiliários sob a coordenação de qualquer dos Coordenadores.

**3.3** O Coordenador Líder obriga-se a:

- (i) encaminhar à CVM o mapa de colocação recebido de cada Participante Especial, indicativo do movimento de distribuição das Debêntures; e
- (ii) informar à CVM a participação do Participante Especial na Oferta.

## **4 SUBSTABELECIMENTO**

**4.1** Por este Termo de Adesão, a fim de possibilitar ao Participante Especial o cumprimento das suas atribuições previstas neste Termo de Adesão, os Coordenadores substabelecem, com reserva de iguais poderes, ao Participante Especial, os poderes especiais que lhes foram outorgados no Contrato de Distribuição, para dar quitação nos boletins de subscrição das Debêntures, cujo processamento seja realizado nos termos deste Termo de Adesão, vedado o substabelecimento. O substabelecimento ora outorgado vigorará até a data de divulgação do Anúncio de Encerramento ou até a data de rescisão do Contrato de Distribuição e/ou deste Termo de Adesão, o que ocorrer primeiro.

## **5 COMISSIONAMENTO E LIQUIDAÇÃO DA OFERTA**

**5.1** A título de remuneração pelo desempenho das obrigações previstas neste Termo de Adesão, o Participante Especial fará jus à Comissão abaixo, com base no Preço de Integralização na Data de Integralização, da seguinte forma ("**Comissionamento do Participante Especial**"):

$$CF = VI \times FCF$$

Onde:

CF: Comissão Fixa;

VI: Volume Integralizado;

FCF: Fator Comissão Fixa

Faixa da Comissão para as Debêntures		Fator de Comissão Fixa (FCF) (1)
De R\$ MM (inclusive) (VI)	Até R\$ MM (inclusive) (VI)	-----
0,00	29,99	1%
30	Acima de 30	1,15%
(1) A definição da faixa da comissão será o volume de ordem enviado pelo Coordenador		

- 5.2** O somatório do Comissionamento do Participante Especial está limitado ao Comissionamento indicado na Cláusula 8 do Contrato de Distribuição.
- 5.3** O Comissionamento do Participante Especial, nos termos desta Cláusula 5, será pago pela Emissora no prazo de até 10 (dez) Dias Úteis contados da Data de Liquidação, desde que observada a obrigação inserida na Cláusula 3.1, item (xxvi), acima.
- 5.4** O Comissionamento do Participante Especial será devido ao Participante Especial de acordo com a quantidade de Debêntures efetivamente alocadas, de acordo com os mapas de colocação da Oferta emitidos pela B3 e pela B3 – Segmento Cetip UTMV, que identifiquem de forma satisfatória, os Coordenadores, as Debêntures subscritas e integralizadas por pessoas físicas.
- 5.5** O pagamento do Comissionamento do Participante Especial será realizado na data a que se refere a Cláusula 5.3, por meio de depósito ou Transferência Eletrônica Disponível – TED, ou outros mecanismos de transferência equivalentes, em conta corrente a ser indicada, juntamente com outras informações a serem solicitadas pelos Coordenadores, pelo Participante Especial, com antecedência mínima de 5 (cinco) Dias Úteis da Data de Integralização.
- 5.6** Caberá à Emissora o ônus dos tributos incidentes sobre o Comissionamento do Participante Especial, nos termos da Cláusula 8.5 do Contrato de Distribuição.
- 5.7** Das importâncias recebidas a título de Comissionamento do Participante Especial, o Participante Especial emitirá recibo à Emissora.
- 5.8** Além do Comissionamento do Participante Especial, nenhuma outra comissão ou remuneração será contratada ou paga pela Emissora e/ou pelos Coordenadores, direta ou indiretamente, por força ou em decorrência deste Termo de Adesão, sem prévia manifestação da CVM.

## **6 DESPESAS**

- 6.1** As despesas incorridas com a Oferta não serão rateadas com o Participante Especial, sendo que o Participante Especial será responsável, por suas próprias despesas incorridas na Oferta.

## **7 DECLARAÇÕES DO PARTICIPANTE ESPECIAL**

### **7.1** O Participante Especial, neste ato, declara 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 a celebrar este Termo de Adesão e a cumprir todas as obrigações aqui previstas e a realizar a Oferta;
- (iii) recebeu todas as informações referentes à Oferta, bem como teve acesso aos Prospectos e demais documentos da Oferta;
- (iv) é responsável pela análise da adequação do investimento para cada investidor que o acessar para realizar os pedidos de reserva e as ordens de investimento;
- (v) os representantes legais do Participante Especial que assinam este Termo de Adesão têm, conforme o caso, poderes societários e/ou delegados para assumir, em nome do Participante Especial, as obrigações aqui previstas e, sendo mandatários, têm os poderes legitimamente outorgados, estando os respectivos mandatos em pleno vigor;
- (vi) este Termo de Adesão e as obrigações aqui previstas constituem obrigações lícitas, válidas, vinculantes e eficazes do Participante Especial, exequíveis de acordo com os seus termos e condições; e
- (vii) está ciente de que, caso deseje ter sua logomarca incluída nas divulgações relacionadas à Oferta, conforme o caso, deverá encaminhar a logomarca na data de celebração deste Termo de Adesão.

## **8 INDENIZAÇÃO**

- 8.1** O Participante Especial obriga-se a defender, isentar, indenizar e ressarcir integralmente os Coordenadores e seus respectivos administradores, empregados, as sociedades coligadas, controladoras e controladas dos Coordenadores, seus respectivos diretores, empregados e consultores, incluindo seus sucessores, por todas e quaisquer perdas, danos, diretos ou indiretos, ou quaisquer despesas (incluindo eventuais despesas com investigação, custas judiciais e honorários advocatícios razoáveis), responsabilidades ou reclamações que venham a recair sobre qualquer dos Coordenadores e/ou qualquer das demais pessoas acima, resultantes, direta ou indiretamente (i) de quaisquer dos negócios e/ou atos jurídicos contemplados neste Termo de Adesão; (ii) do descumprimento, pelo Participante Especial, de suas obrigações nos termos da Oferta, deste Termo de Adesão e do Contrato de Distribuição; e/ou (iii) das informações que encaminhar aos Coordenadores para serem incluídas nos Prospectos, conforme aplicável. Em nenhuma circunstância os Coordenadores e seus respectivos administradores, empregados, as sociedades coligadas, controladoras e controladas dos Coordenadores serão responsáveis por indenizar o Participante Especial ou qualquer pessoa física ou jurídica do seu grupo econômico, quaisquer contratados ou executivos destes ou terceiros direta ou indiretamente envolvidos com os serviços a serem prestados pelos Coordenadores.

## **9 RESILIÇÃO**

- 9.1** Este Termo de Adesão é irrevogável e irretratável, podendo, no entanto, ser resilido automaticamente nos casos previstos neste Termo de Adesão e no Contrato de Distribuição e, ainda, no caso de término do Contrato de Distribuição.



## **10 VIGÊNCIA**

- 10.1** Ressalvado o disposto na Cláusula 10.2 abaixo e sem prejuízo do disposto na Cláusula 9 acima, o prazo de duração deste Termo de Adesão começa a partir da data de sua celebração e, desde que cumpridas pelas Partes todas as obrigações previstas neste Termo de Adesão, termina na data de divulgação do Anúncio de Encerramento ou na data de rescisão deste Termo de Adesão, o que ocorrer primeiro.
- 10.2** Independentemente do disposto na Cláusula 10.1 acima, as disposições da Cláusula 3.1, itens (xviii) e (xxiv), acima, da Cláusula 3.2 acima, da Cláusula 8 acima, desta Cláusula 10, da Cláusula 12 abaixo, da Cláusula 13 abaixo, da Cláusula 14 abaixo e da Cláusula 15 abaixo sobreviverão ao término deste Termo de Adesão e permanecerão em vigor pelo prazo ali previsto ou, em sua falta, enquanto legalmente exigíveis.

## **11 SUBCONTRATAÇÃO**

- 11.1** O Participante Especial não poderá ceder ou transferir seus direitos e obrigações previstos neste Termo de Adesão e não poderá subcontratar terceiros para o cumprimento de quaisquer de suas obrigações aqui previstas.

## **12 COMUNICAÇÕES**

- 12.1** Quaisquer notificações, cartas e informações entre as Partes deverão ser encaminhadas:

- (i) para o Coordenador Líder:

**BB – BANCO DE INVESTIMENTO S.A.**

Rua Senador Dantas, nº 105, 36º andar – Rio de Janeiro - RJ

At.: Sr. Sr. Cleber Oliveira de Aguiar

Tel.: (11) 3149-8504 / (21) 3808-3625

Fax: (11) 3149-8529

E-mail: rendafixa@bb.com.br / cleberaguiar@bb.com.br

- (ii) para o Participante Especial:

**BANCO BTG PACTUAL S.A.**

**Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.477, 12º andar**

**CEP 04538-133 – São Paulo, SP**

**Tel.: (11) 3383-2507**

**At.: Cassiano Fernandes**

**Correio Eletrônico: Cassiano.Fernandes@btgpactual.com; Cc: ol-legal-adesão-ofertas@btgpactual.com**

- 12.2** A alteração de qualquer dos endereços acima deverá ser comunicada às demais Partes pela Parte que tiver seu endereço alterado.

## **13 DISPOSIÇÕES FINAIS**

- 13.1** Observadas as hipóteses de rescisão previstas neste Termo de Adesão, as obrigações assumidas neste Termo de Adesão têm caráter irrevogável e irretratável, obrigando as Partes e seus sucessores, a qualquer título, ao seu integral cumprimento.

- 13.2** Observado o disposto na Instrução CVM 400, qualquer alteração a este Termo de Adesão somente será considerada válida se formalizada por escrito, em instrumento próprio assinado por todas as Partes.
- 13.3** A invalidade ou nulidade, no todo ou em parte, de quaisquer das cláusulas deste Termo de Adesão não afetará as demais, que permanecerão válidas e eficazes até o cumprimento, pelas Partes, de todas as suas obrigações aqui previstas. Ocorrendo a declaração de invalidade ou nulidade de qualquer cláusula deste Termo de Adesão, as Partes se obrigam a negociar, no menor prazo possível, em substituição à cláusula declarada inválida ou nula, a inclusão, neste Termo de Adesão, de termos e condições válidos que reflitam os termos e condições da cláusula invalidada ou nula, observados a intenção e o objetivo das Partes quando da negociação da cláusula invalidada ou nula e o contexto em que se insere.
- 13.4** Não se presume a renúncia a qualquer dos direitos decorrentes deste Termo de Adesão. Dessa forma, nenhum atraso, omissão ou liberalidade no exercício de qualquer direito, faculdade ou remédio que caiba a qualquer das Partes em razão de qualquer inadimplemento das obrigações de qualquer das Partes, prejudicará tais direitos, faculdades ou remédios, ou será interpretado como uma renúncia aos mesmos ou concordância com tal inadimplemento, nem constituirá novação ou modificação de quaisquer outras obrigações assumidas por qualquer das Partes neste Termo de Adesão ou precedente no tocante a qualquer outro inadimplemento ou atraso.
- 13.5** As Partes reconhecem este Termo de Adesão como título executivo extrajudicial nos termos do artigo 784, inciso III, da Lei n. 13.105, de 16 de março de 2015, conforme alterada ("**Código de Processo Civil**").
- 13.6** Para os fins deste Termo de Adesão, as Partes poderão, a seu critério exclusivo, requerer a execução específica das obrigações aqui assumidas, nos termos dos artigos 497, 498, 806, 815 e seguintes do Código de Processo Civil.
- 13.7** Os prazos estabelecidos neste Termo de Adesão serão computados de acordo com a regra prescrita no artigo 132 da Lei n.º 10.406, de 10 de janeiro de 2002, conforme alterada ("**Código Civil**"), sendo excluído o dia do começo e incluído o do vencimento, exceto quando expressamente indicado de outra forma neste Termo de Adesão.
- 13.8** Exceto quando previsto expressamente de modo diverso no presente Termo de Adesão, entende-se por "**Dia(s) Útil(eis)**" (i) com relação a qualquer obrigação realizada por meio da B3 – Segmento Cetip UTM, qualquer dia que não seja sábado, domingo ou feriado declarado nacional; (ii) com relação a qualquer obrigação realizada por meio da B3, qualquer dia que não seja sábado, domingo ou feriado na cidade de São Paulo ou feriado declarado nacional; (iii) com relação a qualquer obrigação que não seja realizada por meio da B3 – Segmento Cetip UTM ou por meio da B3, qualquer dia no qual haja expediente nos bancos comerciais na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro.
- 13.9** As Partes declaram, mútua e expressamente, que este Termo de Adesão foi celebrado respeitando-se os princípios da probidade e de boa-fé, por livre, consciente e firme manifestação de vontade das Partes e em perfeita relação de equidade.

## **14 LEI DE REGÊNCIA**

- 14.1** Este Termo de Adesão é regido pelas leis da República Federativa do Brasil.

## **15 FORO**

- 15.1** 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 deste Termo de Adesão.

Estando assim certas e ajustadas, as Partes, obrigando-se por si e sucessores, firmam este Termo de Adesão em 3 (três) vias de igual teor e forma, juntamente com 2 (duas) testemunhas abaixo identificadas, que também o assinam.

São Paulo, 14 de Setembro de 2017.

*(As assinaturas seguem nas páginas seguintes.)*

*(Restante desta página intencionalmente deixado em branco.)*

*(Página de assinaturas do Termo de Adesão ao Instrumento Particular de Contrato de Coordenação, Colocação e Distribuição Pública, sob o Regime de Garantia Firme de Colocação, de Debêntures Simples, não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em 2 (duas) séries, da 4ª (quarta) Emissão da Transmissora Aliança de Energia Elétrica S.A.)*

**BB – BANCO DE INVESTIMENTO S.A.**

Nome:  
Cargo:

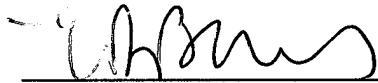
**Fernanda Peres Arraes**  
**Procuradora**

Nome:  
Cargo:

**Antonio Emilio B. Ruiz**  
**Procurador**

*(Página de assinaturas do Termo de Adesão ao Instrumento Particular de Contrato de Coordenação, Colocação e Distribuição Pública, sob o Regime de Garantia Firme de Colocação, de Debêntures Simples, não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em 2 (duas) séries, da 4ª (quarta) Emissão da Transmissora Aliança de Energia Elétrica S.A.)*

**BANCO BTG PACTUAL S.A.**



Nome:

Cargo: **Eduardo Pais de Barros**



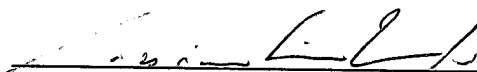
Nome:

Cargo:

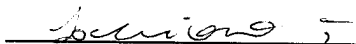
**Frederic Fulchiro**

(Página de assinaturas do Termo de Adesão ao Instrumento Particular de Contrato de Coordenação, Colocação e Distribuição Pública, sob o Regime de Garantia Firme de Colocação, de Debêntures Simples, não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em 2 (duas) séries, da 4ª (quarta) Emissão da Transmissora Aliança de Energia Elétrica S.A.)

**TESTEMUNHAS**



Nome: CASSIANO LIMA FERNANDES  
RG: 29634534  
CPF/MF: 320.654.10850



Nome: LUCIANO SOUZA  
RG: 2005002022984  
CPF/MF: 010.671.973-116