



ANÚNCIO DE ENCERRAMENTO DE OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO, DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, COM BÔNUS DE SUBSCRIÇÃO, DA SÉTIMA EMISSÃO DE IOCHPE-MAXION S.A.

Este anúncio é de caráter exclusivamente informativo, não se tratando de oferta de venda de debêntures.

Nos termos do disposto na Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 358, de 3 de janeiro de 2002, conforme alterada, no artigo 29 da Instrução da CVM nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme alterada ("Instrução CVM 400"), a lochpe-Maxion S.A., na qualidade de emissora e ofertante ("Companhia"), o Banco Fator S.A. ("Coordenador Lider") e o Banco Votorantim S.A. ("BV" e, em conjunto com o Coordenador Lider, "Coordenadores"), na qualidade de instituições intermediárias, vêm a público comunicar o encerramento da oferta pública de distribuição ("Oferta") de 397.732 debêntures simples, nominativas, escriturais, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com Bônus de Subscrição (conforme definido abaixo) emitidos como vantagem adicional aos subscritores das debêntures, com valor nominal unitário de R\$ 1.000,00, em 1º de abril de 2014 (data de emissão) e vencimento em 1º de abril de 2019, em duas séries ("<u>Debêntures</u>"), da sétima emissão de

IOCHPE-MAXION S.A.

Companhia Aberta - CVM nº 11.932 Rua Dr. Othon Barcellos, nº 83, CEP 12730-900, Cruzeiro, SP CNPJ/MF nº 61.156.113/0001-75 — NIRE 35.300.014.022



perfazendo o total de

R\$ 397.732.000,00

Classificação de Risco: Standard & Poor's "brA" Códigos ISIN: BRMYPKDBS033 (Debêntures da Primeira Série) BRMYPKDBS041 (Debêntures da Segunda Série) BRMYPKN01OR1 (Bônus de Subscrição)

AUTORIZAÇÃO

A emissão das Debêntures e dos Bônus de Subscrição, nos termos da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Emissão"), a oferta pública de distribuição das Debêntures e dos Bônus de Subscrição, nos termos da Lei nº 6.385, de 7 de dezembro de 1976, conforme alterada, da Instrução da CVM nº 471, de 8 de agosto de 2008, do Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para as Atividades Conveniadas, do convênio para adoção do Procedimento Simplificado firmado em 20 de agosto de 2008, entre a CVM e ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financero e de Capitais ("ANBIMA"), e das de adoptiva de adoptiva de adoptiva de adoptiva de 2008, entre a CVM e ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financero e de Capitais ("ANBIMA"), e das de subscrição, nos termos do artigo 172, inciso I, da Lei das Sociedades por Ações e do artigo 8°, parágrafo 2°, do estatuto social da Companhia, porém, com prioridade aos atuais acionistas para a subscrição de determinada quantidade de Debêntures da Segunda Sêrie (conforme definido abaixo) e respectivos Bônus de Subscrição, nos termos do artigo 21 da Instrução CVM 400 ("Oferta"), e a celebração da Escritura de Emissão (conforme definido abaixo) e do contrato de distribuição do Oferta foram realizadas com base nas deliberações: (i) da reunião do Conselho de administração da Companhia realizada em 25 de março de 2014, cuja ata foi arquivada na JUNC ESP em 3 de abril de 2014 e publicada no Diáro Oficial do Estado do São Paulo ("DOESP") e no jornal "Valor Econômico" em 27 de março de 2014; e (iii) da reunião do conselho de administração da Companhia realizada em 25 de março de 2014, cuja a tafoi arquivada na JUCESP em 3 de abril de 2014 e publicada no Diáro Data Posta de Companhia realizada em 25 de março de 2014, cuja a tafoi arquivada na JUNCESP em 3 de abril de 2014 e publicada no Diáro Data Posta Po

O "Instrumento Particular de Escritura de Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, com Bônus de Subscrição, da Sétima Emissão de lochpe-Maxion S.A.", celebrado em 25 de março de 2014, entre a Companhia e o Agente Fiduciário (conforme definido abaixo) foi inscrito na JUCESP em 3 de abril de 2014, tendo sido aditado (i) em 10 de abril de 2014, por meio do primeiro aditamento, inscrito na JUCESP em 16 de abril de 2014, (ii) em 15 de abril de 2014, por meio do segundo aditamento, inscrito na JUCESP em 29 de abril de 2014, e (iii) em 6 de maio de 2014, por meio do terceiro aditamento, a ser inscrito na JUCESP ("Escritura de Emissão").

BÔNUS DE SUBSCRIÇÃO

Cada Debênture faz jus, como vantagem adicional, a 32 bônus de subscrição de emissão da Companhia, com as características previstas na Escritura de Emissão ("Bônus de Subscrição").

A Emissão foi realizada em 2 (duas) séries, observado que (i) com relação à primeira série, foram emitidas 147.732 debêntures ("<u>Debêntures da Primeira Série</u>"); e (ii) com relação à segunda série, foram emitidas 250.000 debêntures ("<u>Debêntures da Segunda Série</u>").

O agente fiduciário da Emissão é Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, instituição financeira com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida das Américas, 4200, bloco 4, sala 514, CEP 22640-102, inscrita no CNPJ sob on* 17.343.682/0001-38 ("Agente Fiduciário") (www.pentagonotrustee.com.br.), contato Sra. Nathalia Machado Loureiro, Sra. Marcelle Motta Santoro e Sr. Marco Aurélio Ferreira, telefone: (21) 3385-4065, fac-simile: (21) 3385-4066, coreio eletrônico: backoffice@pentagonotrustee.com.br.

Na data de celebração da Escritura de Emissão, conforme organograma encaminhado pela Companhia, o Agente Fiduciário identificou que presta serviços de agente fiduciário (i) na quinta emissão de debêntures da Companhia, consistindo em 124.000 debêntures simples, não conversiveis em ações, da espécie com garantia real, e, adicionalmente, garantidas por fiança de lochpe Holdings, LLC, com valor nominal unitário de R\$ 10.000,00, totalizando, portanto, R\$ 1.240.000.000,00, com prazo de nove anos contados da data de emissão, qual seja, 15 de março de 2013, sendo toda a emissão garantida por penhor da totalidade do capital social de lochpe Holdings, LLC, penhor da totalidade do capital social de lochpe Holdings, LLC, penhor da totalidade do capital social de lochpe Holdings, LLC, penhor da totalidade do capital social de lochpe Holdings, LLC, penhor da totalidade do capital social de lochpe Holdings, LLC, penhor da totalidade do capital social de lochpe Holdings, LLC, penhor da totalidade do capital social de lochpe Holdings, LLC, penhor da totalidade do capital social de lochpe Holdings, LLC, penhor da totalidade do capital social de lochpe Holdings, LLC, penhor da totalidade do capital social de lochpe Holdings, LLC, penhor da totalidade do capital social de lochpe Holdings, LLC, penhor da totalidade do capital social de lochpe Holdings, LLC, penhor da totalidade do capital social de lochpe Holdings, LLC, penhor da totalidade do capital social de lochpe Holdings, LLC, penh

ESCRITURADOR MANDATÁRIO

A instituição prestadora de serviços de escrituração das Debêntures e dos Bônus de Subscrição é Itaú Corretora de Valores S.A., instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3400, 10º andar, inscrita no CNPJ sob o nº 61.194.353/0001-64 ("Escriturador").

BANCO LIQUIDANTE A instituição prestadora de serviços de banco liquidante das Debêntures é Itaú Unibanco S.A., instituição financeira com escritório na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, 100, Torre Olavo Setubal, inscrita no CNPJ sob o nº 60.701.190/0001-04.

Debêntures: Registros CVM/SRE/DEB/2014/007, para as Debêntures da Primeira Série; e CVM/SRE/DEB/2014/008, para as Debêntures da Segunda Série, ambos concedidos em 28 de abril de 2014. Bônus de Subscrição: Registro CVM/SRE/RBS/2014/001, concedido em 28 de abril de 2014.

A totalidade das Debêntures colocadas pelos Coordenadores foi liquidada em 30 de abril de 2014.

NEGOCIAÇÃO DAS DEBÊNTURES

As Debêntures foram registradas para negociação no mercado secundário por meio (i) do Módulo CETIP21 - Títulos e Valores Mobiliários, administrado e operacionalizado pela CETIP S.A. - Mercados Organizados, sendo as negociações das Debêntures liquidadas financeiramente por meio da CETIP e as Debêntures custodiadas eletronicamente na CETIP; e (b) do Sistema BOVESPAFIX, administrado e operacionalizado pela BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros ("BM&FBOVESPA"), sendo as negociações das Debêntures liquidadas financeiramente por meio da BM&FBOVESPA e as Debêntures custodiadas eletronicamente na BM&FBOVESPA.

NEGOCIAÇÃO DOS BÔNUS DE SUBSCRIÇÃO

Os Bônus de Subscrição foram registrados para negociação no mercado secundário no segmento especial de negociação de valores mobiliários da BM&FBOVESPA, disciplinado pelo Regulamento de Listagem do Novo Mercado da BM&FBOVESPA ("Regulamento do Novo Mercado" e "Novo Mercado").

FORMA E COMPROVAÇÃO DE TITULARIDADE

As Debêntures foram emitidas sob a forma nominativa, escritural, sem emissão de certificados ou cautelas, sendo que, para todos os fins de direito, a titularidade das Debêntures será comprovada pelo extrato de conta de depósito emitido pelo Escriturador, e, adicionalmente, (i) com relação às Debêntures que estiverem custodiadas eletronicamente na CETIP, será expedido por esta extrato em nome do Debenturista, que servirá de comprovante de titularidade de tais Debêntures; e (ii) com relação às Debêntures que estiverem custodiadas eletronicamente na BM&FBOVESPA, será expedido por esta extrato em nome do Debenturista, que servirá de comprovante de titularidade de tais Debêntures.

Os Bônus de Subscrição foram emitidos sob a forma nominativa, escritural, sem emissão de certificados, sendo que, para todos os fins de direito, a titularidade dos Bônus de Subscrição será comprovada pelo extrato de conta de depósito emitido pelo Escriturador, e, adicionalmente, com relação aos Bônus de Subscrição que estiverem custodiados eletronicamente na BM&FBOVESPA, será expedido por esta extrato em nome do respectivo titular, que servirá de comprovante de titularidade de tais Bônus de Subscrição.

DADOS FINAIS DE COLOCAÇÃO

	Debêntu	ires da Primeira Série	Debênti	ures da Segunda Série
Investidor	Subscritores	Debêntures Subscritas	Subscritores	Debêntures Subscritas
Pessoas Físicas	9	48.060	3	6.996
Clubes de Investimento	4	330	1	500
Fundos de Investimento	13	32.070	20	128.521
Entidades de Previdência Privada	-	-	-	-
Companhias Seguradoras	-	-	-	-
Investidores Estrangeiros	-	-	4	8.743
Instituições Intermediárias da Oferta	1	52.152	2	67.740
Instituições Financeiras Ligadas à Companhia e/ou a gualquer das Instituições Intermediárias da Oferta	-	-	-	-
Demais Instituições Financeiras	-	-	-	-
Demais Pessoas Jurídicas Ligadas à Companhia e/ou a qualquer das Instituições Intermediárias da Oferta	1	1.120	-	-
Demais Pessoas Jurídicas	1	12.500	1	37.500
Sócios, Administradores, Empregados, Prepostos e Demais Pessoas Ligadas à Companhia e/ou a qualquer das Instituições Intermediárias da Oferta	1	1.500	-	-
Outros	-	-	-	-
Total	30	147 732	31	250,000

O REGISTRO DA OFERTA NÃO IMPLICA, POR PARTE DA CVM, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU EM JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DA COMPANHIA EMISSORA, BEM COMO SOBRE AS DEBÊNTURES E OS BÔNUS DE SUBSCRIÇÃO DISTRIBUÍDOS.



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

> São Paulo, 7 de maio de 2014. Coordenadores



Coordenador Líde



Instituições Consorciadas



















Unitáno").
5.5 Séries. A Emissão será realizada em duas séries, observado que: I. com relação à primeira série, serão emitidas 147.732 debêntures ("Debêntures da Primeira Série"); e II. com relação à segunda série, serão emitidas 250.000 debêntures ("Debêntures da Segunda Série").

5.5.2 Fica desde já certo e ajustado que, no prazo de até 30 dias contados da data de publicação do anúncio de encerramento

5.5.2 Fica desde já certo e ajustado que, no prazo de até 30 dias contados da data de publicação do anúncio de encermento da Oferta, a Escritura de Emissão será aditada, uma ou mais vezes, independentemente de qualquer deiração societaria da Companhia e/ou de qualquer assembleia geral de Debenturistas, exclusivamente para (i) cancelar eventual saldo de Debêntures da Primeira Série não colocado no ámbito da Oferta; e (ii) consolidar as Debêntures da Primeira Série e as Debêntures de Segunda Série em uma única série, sob a denominação de "Debêntures".
5.6 Forma e Comprovação de Titularidade. As Debêntures serão emitidas sob a forma nominativa, escritural, sem emissão de certificados ou cuatelas, sendo que, para todos os fins de direito, a titularidade das Debêntures será comprovada pelo extrato de conta de depósito emitido pelo Escriturador (conforme definido abaixo), e, adicionalmente, (i) com relação às Debêntures que estiverem custodiadas eletronicamente na CETIP, será expedido por esta extrato em nome do Debenturista, que servirá de comprovante de titularidade de tais Debêntures; e (ii) com relação às Debêntures que estiverem custodiadas eletronicamente na BM&FBOVESPA, será expedido por esta extrato em nome do Debenturista, que servirá de comprovante de titularidade de tais Debêntures.

5.7 Conversibilidade. As Debêntures não serão conversíveis em ações de emissão da Companhia.
5.8 Bônus de Subscrição. Cada Debênture fará jus, como vantagem adicional, a 32 bônus de subscrição de emissão da Companhia, com as características previstas na Escritura de Emissão ("Bônus de Subscrição").
5.8.1 Os Bônus de Subscrição concedidos às Debêntures subscritas e integralizadas (i) por meio da Central Depositária da BM&FBOVESPA, no caso das Debêntures da Primeira Série, ou do DDA, no caso das Debêntures da Segunda Série, serão entregues ao respectivo Debenturista por meio da BM&FBOVESPA, na respectiva Data de Integralização, e (ii) por meio do MDA, serão entregues ao respectivo Debenturista por meio do Escriturador, na respectiva Data de Integralização, e (ii) por meio do MDA, serão entregues ao respectivo Debenturista por meio do Escriturador, na respectiva Data de Integralização,
5.8.2 Os Bônus de Subscrição são títulos autônomos e desvinculados das Debêntures e circularão independentemente das Debêntures a partir do dia útil imediatamente subsequente à Data de Integralização, não estando sujeitos a deliberações de Debenturistas ou a qualejuer dos eventos de respate antecipado, vencimento antecipado ou aquisição da behêntures previstos na Escritura de Emissão, devendo permanecer válidos e em pleno vigor desde a Data de Emissão até a respectiva data de exercício ou 1º de abril de 2019, o que ocorrer primeiro.
5.9 Espécie, As Debêntures serão da espécie quiroraráfaria, nos termos do artioo 58 da Lei das Sociedades por Acões, sem

5.9 Espécie. As Debêntures serão da espécie quirografária, nos termos do artigo 58 da Lei das Sociedades por Ações, sem 5.10 Data de Emissão. Para todos os efeitos legais, a data de emissão das Debêntures e dos Bônus de Subscrição será 1º de

5.10 Data de Emissão. Para cucuo os siencos reguis, a caracterista de 2014 ("Data de Emissão").
5.11 Prazo e Data de Vencimento. Ressalvadas as hipóteses de resgate antecipado das Debêntures, de dação em pagamento de Debêntures para pagamento do preço de emissão das ações objeto dos Bônus de Subscrição nos termos da Escritura de Emissão e/ou de vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, nos termos previstos na Escritura de Emissão, o prazo das Debêntures será de cinco anos, contados a partir da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 1º de 100 de 10

Debêntures, de dação em pagamento de Debêntures para pagamento do preço de emissão das ações óbjeto dos Bônus de Subscrição nos termos da Escritura de Emissão. e/ou de vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, nos termos previstos na Escritura de Emissão, o Valor Nominal Unitário das Debêntures será amortizado em uma parcela única,

5.13 Remuneração. A remuneração das Debêntures será a seguinte: L atualização monetária: o Valor Nominal Unitário não será atualizado monetariamente; e II. juros remuneratórios: sobre o Valor Nominal Unitário das Debêntures em Circulação (conforme definido na Escritura de Emissão) incidirão juros remuneratórios correspondentes a 99% da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, "over extra-grupo", expressas na forma percentual ao ano, base 252 dias úteis, calculadas e divulgadas diariamente pela CETIP, no informativo diário disponível em sua página na Internet (http://www.cetip.com.br ("Taxa DI") ("Remuneração"), calculados de forma exponencial e cumulativa pro rata temporis por dias úteis decorridos, desde a Data de Emissão ou a data de pagamento de Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamentos per prejuízo dos pagamentos em decorrência de resgate antecipado das Debêntures, de dação em pagamento de Debêntures para pagamento do preço de emissão das ações objeto dos Bônus de Subscrição nos termos da Escritura de Emissão. e/ou de vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, nos termos previstos na Escritura de Emissão. a Remuneração será paga semestralmente a patrir da Data de Emissão. on la primeiro dos meses de abril e outubro de cada ano, ocorrendo o primeiro pagamento em 1º de outubro de 2014 e o último, na Data de Vencimento. A Remuneração será paga concamada. Não haverá repactuação programada.

5.16 Amortização Antecipada Facultativa. A Companhia não poderá, voluntariamente, realizar a amortização antecipada

5.17 Oferta Facultativa de Resgate Antecipado. A Companhia poderá, a seu exclusivo critério, realizar, a qualquer tempo, oferta

Tacultativa de resgate anterigado, total ou parcial, das Debéntures em Circulação, com o consequente camento de tais Debéntures, que será endereçada a todos os Debenturistas, sem distinção, assegurada a igualdade de condições a todos os Debenturistas, para aceitar o resgate antecipado das Debéntures de que forem titulares, de acordo com os termos e condições previstos na Escritura de Emissão.

5.18 Agusição Facultativa. A Companhia poderá, a qualquer tempo, adquirir Debentures em Circulação, desde que observe o disposto no artigo 55, parágrafo 3º, da Lei das Sociedades por Ações e na regulamentação aplicável da CVM. As Debêntures adquiridas pela Companhia poderáo, a critério da Companhia, ser canceladas, permanecer em tesouraria ou ser novamente colocadas no mercado. As Debêntures adquiridas pela Companhia para permanência em tesouraria nos termos deste item, se quando recolocadas no mercado. Sajeito ao disposto na Escritura de Emissão, o Agente Fiduciário deverá declarar antecipadamente puncidas as obtigações decorpretes das Debêntures e avigina capamento na la Companhia do Valor Mominal Unitário.

vencidas as obrigações decorrentes das Debéntures, e exigir o imediato pagamento, pela Companhia, do Valor Nominal Unitário das Debéntures em Circulação, acrescido da Remuneração, calculada *pro rata tempori*s desde a Data de Emissão ou a data de pagamento de Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento, sem prejuízo, quando for o caso, dos Encargos Moratórios (conforme definido na Escritura de Emissão), na ocorrência de qualquer dos eventos

oservado o disposto no item 7 abaixo (e subitens) e seguintes, a Oferta será realizada para: I. com relação às Debêntures da a Série, exclusivamente titulares de Debêntures da Sexta Emissão que tenham realizado Pedido de Reserva da Oferta aos turistas da Sexta Emissão, observado que aqueles que não sejam residentes e domiciliados ou com sede no Brasil deverão

se certificar que não existem restrições legais ou regulamentares em suas respectivas jurisdições que impeçam ou restiriajam sus participação na Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão ("Debenturistas da Sexta Emissão"); e **II.** com relação as Debentures da Segunda Série: **(a)** no ambito da Oferta Prioritária (conforme definido abaixo), titulares de ações de emissão da Companhia

ao final do dia 7 de março de 2014 ("Primeira Data de Corte da Oferta Prioritária"), que sejam, cumulativamente, titulares de ações de emissão da Companhia ao final do dia 10 de abril de 2014 ("Segunda Data de Corte da Oferta Prioritária"), conforme as respectivas posições em custódia em tais datas na BMS/RBOVESPA e no Escriturador, instituição escrituradora de ações de emissão da Companhia, e tenham realizado Pedido de Reserva da Oferta Prioritária (conforme definido abaixo), observado que aqueles que na Cesta de Corte da Oferta Prioritária (conforme definido abaixo), observado que aqueles que na Cesta de Corte da Oferta Prioritária (conforme definido abaixo), observado que aqueles que

não sejam residentes e domiciliados ou com sede no Brasil deverão se certificar que não existem restrições legais ou regulamentares em suas respectivas jurisdições que impeçam ou restrainam sua participação no Déritar Prioritária ("<u>Acionistas"</u>), e (**b**) no âmbito da Oferta Institucional (conforme definido abaixo), investidores institucionais ou qualificados, conforme definido no artigo 109 da Instrução CVM nº 409, de 18 de agosto de 2004, conforme alterada ("<u>Investidores Institucionais</u>").

7.1 Os Coordenadores realizarão a Oferta de acordo com o disposto no Contrato de Distribuição, por si e/ou por meio das instituições intermediárias autorizadas a operar na BM&FBOVESPA contratadas para efetuar esforços de colocação das Debêntures da Primeira Série aos Debenturistas da Sexta Emissão, no âmbito da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão, e das Debêntures da Segunda Série exclusivamente aos Acionistas, no âmbito da Oferta Prioritaria ("Instituições Consorciadas", e, em conjunto com os Coordenadores, "Instituições Participantes da Oferta").
7.2 As Debêntures serão objeto de oferta pública de distribuição, com intermediação das Instituições Participantes da Oferta, por meio: 1. com relação às Debêntures da Primeira Série, de uma oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão ("Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão ("Oferta aos Debenturistas of Sexta Emissão ("Oferta aos Debenturistas of Sexta Emissão ("Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão ("Oferta aos Debenturistas of Sexta Emissão ("Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão") ("Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão ("Oferta

por meio: 1. com relação às Debêntures da Primeira Série, de uma oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão ("Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão"); e II. com relação às Debêntures da Segunda Série, de (a) uma oferta aos Acionistas, nos termos do artigo 21 da Instrução CVM 400 ("Oferta Prioritária"); e (b) uma oferta aos Investidores Institucionais ("Oferta Institucional").

7.2.1 Observadas as disposições da regulamentação aplicável, as Instituições Participantes da Oferta realizarão a Oferta conforme o plano da Oferta adotado em conformidade com o disposto no artigo 33, parágrafo 3º, da Instrução CVM 400, o qual leva em consideração as relações com clientes e outras considerações de natureaz comercial ou estratégica das Instituições Participantes da Oferta e da Companhia, e assegurarão (i) que o tratamento conferido aos investidores seja justo e equitativo, (ii) a adequação do investimento ao perfil de risco do público alvo da Oferta, e (iii) que os representantes das Instituições Participantes da Oferta tenham recebido previamente exemplares do prospecto preliminar da Oferta, que incorpora por referência o Formulário de Referência (o prospecto Preliminar da Oferta e o Formulário de Referência denominados, em conjunto, "Prospecto Preliminar"), e do Prospecto Definitivo para leitura obrigatória e que suas dividas possam ser esclarecidas por pessoas designadas pelos Coordenadores ("Plano da Oferta"). O Plano da Oferta será fixado nos termos deste item 7.2 (e subcláusulas) e dos items 7.3 a 7.6 abaixo.

300cladisolas) e dos iteris 7.3 a 7.6 adatko.
7.2.2 Após o protocolo do pedido de registro da Oferta, a publicação do Aviso ao Mercado e a disponibilização do Prospecto Preliminar, puderam ser realizadas apresentações para potenciais investidores (road show e/ou one-on-ones) ("Apresentações para Potenciais Investidores"), conforme determinado pelos Coordenadores de comum acordo com a Companhia.

para Potenciais Investidores"), conforme determinado pelos Coordenadores de comum acordo com a Companhia.
7.2.3 Os materiais publicitários ou documentos de suporte às Apresentações para Potenciais Investidores eventualmente utilizados foram submetidos, por meio da ANBIMA, à aprovação prévia da CVM, nos termos do artigo 50 da Instrução CVM 400, ue encaminhados, por meio da ANBIMA, à CVM previamente à sua utilização, nos termos do artigo 50, parágrafo 5°, da

7.2.4 Desde que todas as condições suspensivas previstas no Contrato de Distribuição tenham sido satisfeitas, ou sua

Distribuição, a Oferta somente terá início após (i) a concessão do registro da Oferta pela CVM; (ii) a publicação do Anúncio de Início; e (iii) a disponibilização do Prospecto Definitivo aos investidores.

7.2.5 Iniciada a Oferta, observado o disposto nos itens abaixo, os investidores interessados na subscrição das Debêntures deverão fazê-la por meio da assinatura do boletim de subscrição, na Data de Integralização, pelo Preço de Integralização.

1.1 A emissão das Debêntures e dos Bônus de Subscrição, nos termos da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei das Sociedades por Acose") ("Emissão"), a oferta pública de distribuição das Debêntures e dos Bônus de Subscrição, nos termos da Lei nº 6.385, de 7 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei do Mercado de Valores Mobilláños"), da Instrução CVM 400, do processo simplificado para registro de ofertas públicas de distribuição de valores mobiliários ("Procedimento Simplificado") instituído na Instrução da CVM nº 417, de 8 de agosto de 2008 ("Instrução CVM 471"), do Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para as Atividades Convenidadas ("Codigo ANBIMA"), do convênio para adoção do Procedimento Simplificado firmado em 20 de agosto de 2008, entre a CVM e ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais ("ANBIMA") ("A convênio CVM-ANBIMA"), do convênio as Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais ("ANBIMA") ("A convênio CVM-ANBIMA") ("A convênio signosições legais e regulamentares aplicáveis, com exclusão do direito de preferência aos atuais aconsistas da Companhia na subscrição dos Bônus de Salezario.")

3.1 Os recursos líquidos obtidos pela Companhia com a Emissão serão integralmente utilizados para (i) com relação às Debêntures da Primeira Série (conforme definido abaixo), permitir o alongamento do perfil da divida da Companhia, mediante a dação em pagamento das debêntures da sexta emissão da Companhia, emitidas nos termos do "Instrumento Particular de Escritura de Emissão Pública de Debêntures Conversiveis em Ações, da Espécie Quirografária, da Sexta Emissão de lochpe-Maxion S.A.", celebrado em 27 de março de 2013, entre a Companhia e Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, conforme aditado ("Debêntures da Sexta Fimissão"); e (i) com relação às Debêntures da Segunda Série, a amortização parcial antecipada das obrigações decorrentes das debêntures emitidas nos termos do "Instrumento Particular de Escritura de Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversiveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, com Garantia fidejussória Addicional, da Quinta Emissão de lochpe-Maxion S.A.", celebrado em 14 de março de 2013, entre a Companhia e Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, conforme aditado.

conforme definido abaixo), para a apuração da demanda apresentada por potenciais investidores, e, consequentemente, a

o plano da Oferta adotado em conformidade com o disposto no artigo 33, parágrafo 3º, da Instrução CVM 400, e previsto no Contrato de Distribuição, o qual levou em consideração as relações com clientes e outras considerações de natureza comercial ou

o plano da Oferta adotado em conformidade com o disposto no artigo 33, parágrafo 3º, da Instrução CVM 400, o previsto no Contrato de Distribuição, o qual levou em consideração as relações com clientes e outras considerações de natureza comercial ou estratégica das Instituições Participantes da Oferta e da Companhia ("Procedimento de Bookbuilding").

4.2.1 Foi aceita a participação de investidores que sejam () controladores ou administradores da Companhia; (ii) controladores ou administradores da Companhia; (ii) controladores ou administradores da Instituições Participantes da Oferta; (iii) outras pessoas vinculadas à Oferta; (iii) outras pessoas vinculadas à Oferta; (iii) outras pessoas vinculadas; ou (iii) cónjuges, companheiros, ascendentes, descendentes e colaterais até o segundo grau de cada uma das pessoas referidas nos itens (i), (ii) ou (iii) actima (em conjunto, "Pessoas Vinculadas"), no Procedimento de Bookbuilding, do qual participaram apenas Investidores Institucional, até o limite máximo de 15% do valor da Oferta. Como não foi verificado excesso de demanda superior a um terço das Debêntures, será permitida a colocação de Debêntures da Segunda Série, no âmbito da Oferta Institucional, perante Investidores Institucional ressoas Vinculadas. Tendo em vista que (i) os Acionistas (conforme definido abaixo), no âmbito da Oferta Prioritária (conforme definido abaixo), não participaram do Procedimento de Bookbuilding, e (ii) a Oferta Prioritária em por base o dispost no a artigo 21 da Instrução CVM 400, os Pedidos de Reserva da Oferta Prioritária (conforme definido abaixo) efetuados por Acionistas que sejam Pessoas Vinculadas, no âmbito da Oferta Prioritária, de acordo com os termos previstos no Contrato de Distribuição, não estavam sujeitos a cancelamento caso tiveses sido verificado excesso de demanda da Oferta. O investimento nas Debêntures por investidores que sejam Pessoas Vinculadas poderá ter um impacto adverso na liquidez das Debêntures no mercado secundário.", do Prospecto Definitivo.

4.2.1 As Debê

nvestidores que sejam Pessoas Vinculadas poderá ter um impacto adverso na liquidez das Debêntures no mercado ário. Para mais informações, vide a seção "Fatores de Risco Relacionados à Oferta, às Debêntures e aos

Bônus de Subscrição - O investimento nas Debêntures por investidores que sejam Pessoas Vinculadas poderá ter um impacto adverso na liquidez das Debêntures no mercado secundário.", do Prospecto Definitivo.

Pedidos de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão recebidos, foram ratificados por meio de aditamento a

4.4 Forma de Subscrição e de Integralização e Preço de Integralização das Debêntures. As Debêntures serão subscritas e integralizadas à vista, no ato da subscrição ("Data de Integralização"), pelo Valor Nominal Unitário (conforme definido abaixo), acrescido da Remuneração (conforme definido abaixo), calculada pro rata temporás desde a Data de Emissão (conforme definido abaixo), calculada pro rata temporás desde a Data de Emissão (conforme definido abaixo).

adesculo da reminerção (Cuminim e terinito d'autorità), calculada pri para teripipo de seuse a bada se Emissad (Cuminim e delinido d'autorità) dabaxo) até a respectiva Data de Integralização ("Preço de Integralização"), observado que: 1. com relação às Debêntures da Primeira Série, por meio do MDA - Módulo de Distribuição de Ativos ("MDA"), administrado e operacionalizado pela CETIP S.A. - Mercados Organizados ("CETIP"), ou da Central Depositária da BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros ("BM&FBOVESPA"), conforme o caso, exclusivamente mediante utilização dos créditos decorrentes das Debêntures da Sexta Emissão, observado que: (a) cada Debênture da Sexta Emissão adrá direito à subscrição e integralização de 1 (uma)

Debênture da Primeira Série (acrescida dos Bônus de Subscrição a que cada Debênture faz jus nos termos da Escritura de Emissão), tendo em vista que o saldo devedor de cada uma das Debêntures da Sexta Emissão (correspondente ao saldo devedor do valor nominal das Debêntures da Sexta Emissão, acrescido dos juros, calculados *por arta* temporá desde a data de

pagamento de juros imediatamente anterior até a respectiva Data de Integralização) corresponderá ao Preco de Integralização de cada uma das Debêntures da Primeira Série; (b) somente poderão ser utilizadas para integralizar Debêntures da Primeira Série (i) por meio do MDA, as Debêntures da Sexta Emissão que estiverem custodiadas na CETIP; e (ii) por meio da Central

Depositária da BM&FBOVESPA, as Debêntures da Sexta Emissão que estiverem custodiadas na BM&FBOVESPA; e **(c)** os titulare: de Debêntures da Sexta Emissão que utilizarem Debêntures da Sexta Emissão para integralizar Debêntures da Primeira Série

enunciar, de forma irrevogável e irretratável, a quaisquer direitos a que facam jus na qualidade de titulares de Debêntures da

que serão canceladas pela Companhia após a integralização das Debêntures da Primeira Série; e **II.** com relação às Debêntures La Segunda Série, por meio do MDA ou do DDA - Sistema de Distribuição de Ativos ("<u>DDA</u>"), administrado e operacionalizado La BASEDICACIONA professor a casa explaintante de productor por la companya de la companya del companya de la companya de la companya del companya de la companya del companya del companya de la companya del companya del co

4.4.1 O Agente Fiduciário acompanhou e concorda com os cálculos propostos para a troca das Debêntures da Sexta Emissão pelas Debêntures da Primeira Série, possibilitando o alongamento da dívida da Companhia junto

CETIP21 - Títulos e Valores Mobiliários ("<u>CETIP21"</u>), administrado e operacionalizado pela CETIP, sendo as negociações das Debêntures liquidadas financeiramente por meio da CETIP e as Debêntures custodiadas eletronicamente na CETIP, e ido do Sistema BOVESPARK, ("BOVESPAEK"), administrado e o operacionalizado pela BM&FBOVESPA. Sendo as negociações das Debêntures liquidadas financeiramente por meio da BM&FBOVESPA e as Debêntures custodiadas eletronicamente na BM&FBOVESPA.

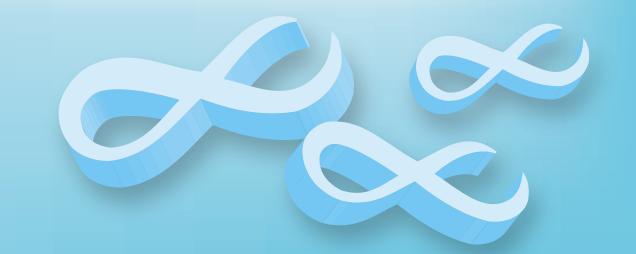
4.6 Negociação dos Bônus de Subscrição. Os Bônus de Subscrição serão registrados para negociação no mercado secundário no segmento especial de negociação de valores mobiliários da BM&FBOVESPA, disciplinado pelo Regulamento de Listagem do Novo Mercado da BM&FBOVESPA ("Regulamento do Novo Mercado" e "Novo Mercado"), observado o disposto no item 5.8.1 abaixo.

5.2 Valor Total da Emissão. O valor total da Emissão será de R\$ 397.732.000,00, na Data de Emissão, observado o disposto no item 5.5 abaixo (e subitens)

5. CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO, DAS DEBÊNTURES E DOS BÔNUS DE SUBSCRIÇÃO

5.1 Número da Emissão. As Debêntures representam a sétima emissão de debêntures da Com

ANÚNCIO DE INÍCIO DE OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO, DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, COM BÔNUS DE SUBSCRIÇÃO, DA SÉTIMA EMISSÃO DE IOCHPE-MAXION S.A.



{
o} Entramos do disposts na Instrução da Cymissão de Valores Mobiliários, ("<u>Ev/M"</u>", e o Banco Votorantim (.4. ("<u>Noviso ao Mercado</u>"), a lochpe-Maxion S.A. ("<u>Bordenadores</u>"), na qualidade de emissora e o ferstante ("<u>Coordenador Lider</u>") e o Banco Votorantim S.A. ("<u>Bordenadores</u>"), na qualidade de emissora e oferstante ("<u>Instrução CVM 400</u>"), e no aviso ao mercado publicado em 3 de abril de 2014 ("<u>Aviso ao Mercado</u>"), a lochpe-Maxion S.A., na qualidade de emissora e oferstante ("<u>Coordenador Lider</u>") e o Banco Votorantim S.A. ("<u>Bordenador Lider</u>") e o Banco Votorantim S.A. ("<u>Bordenadores</u>"), na qualidade de emissora e oferstante ("<u>Coordenador Lider</u>") e o Banco Votorantim S.A. ("<u>Bordenadores</u>"), na qualidade de emissora e oferstante ("<u>Coordenador Lider</u>") e o Banco Votorantim S.A. ("<u>Bordenadores</u>"), na qualidade de emissora e oferstante ("<u>Coordenador Lider</u>") e o Banco Votorantim S.A. ("<u>Bordenadores</u>"), na qualidade de emissora e oferstante ("<u>Coordenadores</u>"), na qualidade de emissora e oferstante (<u>Coordenadores</u>"), na qualidade de emissora e oferstante (<u>Coordenadores</u>"), na qualidade de emissora e oferstante (<u>Coordenadores</u>") de Subscrição (conforme definido abaixo) a serem emitidos como vantagem adicional aos subscritores das debêntures, em duas séries, da sétima emissão ("Debêntures") de

lochpe-Maxion S.A.

Rua Dr. Othon Barcellos, nº 83, CEP 12730-900, Cruzeiro, SP CNPJ/MF n° 61.156.113/0001-75 - NIRE 35.300.014.022

R\$ 397.732.000,00

BRMYPKDBS033 (Debêntures da Primeira Série)

BRMYPKDBS041 (Debêntures da Segunda Série) BRMYPKN01OR1 (Bônus de Subscrição)

DEBÊNTURES DA PRIMEIRA SÉRIE - OFERTA AOS DEBENTURISTAS DA SEXTA EMISSÃO 7.3 No contexto da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão, a totalidade das Debêntures da Primeira Série será destinada à 7.3 No contexto da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão, a totalidade das Debentures da Primeira Série será destinada à colocação pública exclusivamente aos Debenturistas da Sexta Emissão que desejarem entregar em pagamento Debêntures da Sexta Emissão, de acordo com o procedimento abaixo indicado: L. no Periodo de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão (conforme definido abaixo), cada um dos Debenturistas da Sexta Emissão interessado em participar da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão deverá ter realizado pedido de reserva de Debêntures da Primeira Série no âmbito da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão, irrevogável e irretratável, exceto pelo disposto neste inciso e nos nicisos IX, X, XI e XII abaixo, mediante preenchimento de formulário específico ("Pedido de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão"), com uma única Instituição Participante da Oferta. OS Debenturistas da Sexta Emissão a Serva do Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão, a quantidade de Debêntures da Sexta Emissão a serem entregues em pagamento do Preço de Integralização das Debêntures da Primeira Série. As Instituições Participantes da Oferta somente atenderam aos Pedidos de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão itulares de Conta nelas aberta ou mantida pelo respectivo investido; II. com relação (a) às Debêntures da Sexta Emissão custodiadas na Emisão. conta nelas aberta ou mantida pelo respectivo investidor; **II.** com relação (a) às Debêntures da Sexta Emissão custodiadas na CETIP, adicionalmente ao Pedido de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão, o Debenturista da Sexta Emissão deverá, ainda, ter realizado um pedido de bloqueio no sistema da CETIP, informando a quantidade de Debêntures da Sexta Emissão a serem entregues em pagamento do Preco de Integralização das Debêntures da Primeira Série, e (b) às Debêntures da Sexta Emissão custodiadas na BM&FBOVESPA, adicionalmente ao Pedido de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta missão, o Debenturista da Sexta Emissão deverá, ainda, ter realizado um pedido de bloqueio no sistema da BM&FBOVESP informando a quantidade de Debentures da Sexta Emissão a serem entregues em pagamento do Preço de Integralização das Debentures da Primeira Série; III. as Debêntures da Sexta Emissão objeto do respectivo Pedido de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão e indicadas nos termos do inciso II acima permanecerão bloqueadas para qualquer negociação ou movimentação até a respectiva Data de Integralização; IV. as Instituições Participantes da Oferta recomendaram aos Debenturistas da Sexta Emissão interessados na realização de Pedidos de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão que (a) lessem cuidadosamente os termos e condições estipulados no Pedido de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão, especialmente os procedimentos relativos à liquidação da Oferta e as informações constantes do Prospecto Preliminar, (b) verificassem com a Instituição Participante da Oferta de sua preferência, antes de realizar o seu Pedido de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão, se essa, a seu exclusivo critério, exigirá a manutenção de recursos em conta nela aberta e com a Instituição Participante da Oferta de sua preferência para obter informações mais detalhadas sobre o prazo estabelecido pela Instituição Participante da Oferta para a realização do Pedido de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão ou, adotados por cada Instituição Participante da Oferta; (d) caso as Debêntures da Sexta Emissão, de sua titularidade, esteja custodiadas na CETIP, se certificassem que seus respectivos cadastros estavam atualizados na respectiva instituição Participante da Oferta, observando os procedimentos para a Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão aqui descritos; e (e) caso as Debentures da Sexta Emissão, do un descritos; e (e) caso as Debentures da Sexta Emissão, do sua titularidade, estejam custodiadas na BMAEBOVESPA, se certificassem que seus respectivos cadastros estavam atualizados na respectiva Instituição Participante da Oferta, observando os procedimentos para a Oferta aos cadastros estavam atualizados na respectiva Instituição Participante da Oferta, observando os procedimentos para a Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão aqui descritos; V. antes de terem apresentado seus Pedidos de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão, os Debenturistas da Sexta Emissão que não sejam residentes e domiciliados ou com sede no Brasil deverão ter se certificado que não existiam restrições legais ou regulamentares em suas respectivas juncifições que impedissem ou restringissem sua participação na Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão everão ter realizado seus Pedidos de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão exclusivamente no período de 10 de abril de 2014, inclusive, a 14 de abril de 2014, inclusive ("Período de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão que sejam Pessoas Vinculadas deverão, necessariamente, indicar no Pedido de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão que sejam Pessoas Vinculadas deverão, necessariamente, indicar no Pedido de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão a sua condição de Pessoa Vinculada; VIII. tendo em vista que a distribuição poderá ser parcial (a Oferta das Debenturista da Primeira Série se rea realizada em regime de melhores esforços), nos termos do artigo 31 da Instrução CVM 400, o Debenturista da Sexta Emissão poderá, no ato da aceitação à Oferta, condicionar sua adesão a que haja distribuição: (a) da totalidade das Debêntures objeto da Oferta, sendo que, se tal condição não se implementar e se o Debenturista da Sexta Emissão () tiver realizado o bloqueio nos termos do inciso II acima e ainda não tiver ntregue as respectivas Debêntures da Sexta Emissão nos termos do inciso IX abaixo, referidas Debêntures da Sexta Emissão queadas, no prazo de três dias úteis contados da data em que tenha sido verificado o não implemento da condiçã

a um terço das Debêntures, será permitida a colocação de Debêntures da Primeira Série perante Debenturistas da Sexta Emissã que sejam Pessoas Vinculadas. **O investimento nas Debêntures por investidores que sejam Pessoas Vinculadas pode**r ter um impacto adverso na liquidez das Debêntures no mercado secundário. Para mais informações, vide a seção "Fatores de Risco Relacionados à Oferta, às Debêntures e aos Bônus de Subscrição - *O investimento nas Debênture*s "Fatores de Risco Relacionados à Oferta, às Debêntures e aos Bônus de Subscrição - O investimento nas Debêntures por investidores que sejam Pessoas Vinculadas poderá ter um impacto adverso na líquidez das Debêntures no mercado secundário.", do Prospecto Definitivo, IX. na Data de Integralização, cada Debenturista da Sexta Emissão deverá subscrever as respectivas Debêntures e efetuar o pagamento do Preço de Integralização, mediante dação em pagamento das Debêntures da Sexta Emissão objeto do respectivo Pedido de Reserva da Oferta aos Debenturista da Sexta Emissão por meio do MDA ou da Central Depositária da BM&FBOVESPA, ficando, desde já, a Instituição Participante da Oferta que tenha recebido o respectivo Pedido de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão, para a custódia da Companhia (para posterior cancelamento) a quantidade de Debêntures da Sexta Emissão indicada no respectivo Pedido de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão para a custódia do Lodo posterior cancelamento) a quantidade de Debêntures da Sexta Emissão indicada no respectivo Pedido de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão pota so so pena de, caso tal procedimento não seja postevie, let seu Pedido de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão pota so so pena de, caso tal procedimento não seja postevie, let seu Pedido de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão poderá se divulgada intendento não seja poste meios ao termos dos ártigos 25 à 27 da Instrução CVM 400, (a) a modificação deverá ser divulgada intendatamente atraves de meios ao menos iquisão aos utilizados para a divulgado da Oferta; (b) o Debenturista da Sexta Emissão poderá desistir do respectivo nenos iguais aos utilizados para a divulgação da Oferta; (b) o Debenturista da Sexta Emissão poderá desistir do respectiv Pedido de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão, devendo, para tanto, informar sua decisão para a Instituição Participante da Oferta que tenha recebido o respectivo Pedido de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sevta Emissão até as 16 horas do quinto dia útil subsequente à data em que foi comunicada, de forma direta ao Debenturista da Sexta Emissão, por la horas do quinto dia útil subsequente à data em que foi comunicada, de forma direta ao Debenturista da Sexta Emissão, por escrito, a modificação da Oferta, o interesse em revogar sua aceitação a Oferta, presumindo-se, na falta da manifestação, o no teresse do Debenturista da Sexta Emissão revogar sua aceitação a Oferta, presumindo-se, na falta da manifestação, or interesse do Debenturista da Sexta Emissão em não revogar sua aceitação. Se o Debenturista da Sexta Emissão revogar sua aceitação e se o Debenturista da Sexta Emissão or en de programa de la complexima de la complexi pensão da Oferta, no caso da alínea (b) acima, presumindo-se, na falta da manifestação, o interesse do Debenturista da Sex Emissão em não revogar sua aceitação. Se o Debenturista da Sexta Emissão revogar sua aceitação e se o Debenturista da Sex Emissão (i) tiver realizado o bloqueio nos termos do inciso II acima e ainda não tiver entregue as respectivas Debêntures da Sext Emissão nos termos do inciso IX acima, referidas Debêntures da Sexta Emissão serão desbloqueadas, no prazo de três dias útei Emissão nos termos do inciso IX acima, referidas Debêntures da Sexta Emissão serão desbloqueadas, no prazo de três dias úteis contados da data em que tenha sido verificado o não implemento da condição; ou (ii) já tiver entregue as respectivas Debêntures da Sexta Emissão nos termos do inciso IX acima, referidas Debêntures da Sexta Emissão serão devolvidas, no prazo de três dias úteis contados da data em que tenha sido verificado o não implemento da condição; e XII. caso (a) a Oferta seja cancelada, nos termos dos artigos 19 e 20 da Instrução CVM 400; (b) a Oferta seja revogada, nos termos dos artigos 25 a 27 da Instrução CVM 400; ou (c) o Contrato de Distribuição seja resilido, todos os Pedido de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão camelados e a Instituição Participante da Oferta que tenha recebido o respectivo Pedido de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão comunicará tal evento aos Debenturistas da Sexta Emissão, que poderá ocorrer, inclusive, mediante publicação de aviso ao mercado. Se o Debenturista da Sexta Emissão nos termos do inciso IX acima e ainda não tiver entregue as respectivas Debêntures da Sexta Emissão perão des da data em que tenha sido verificado o não implemento da condição; ou (iii) já tiver entregue as respectivas Debêntures da Sexta Emissão nos termos do inciso IX acima, referidas Debêntures da Sexta Emissão serão desloqueadas, no prazo de três dias úteis contados da data em que tenha sido verificado o não implemento da condição; ou (iii) já tiver entregue as respectivas Debêntures da Sexta Emissão nos termos do inciso IX acima, referidas Debêntures da Sexta Emissão serão devolvidas, no prazo de três dias úteis contados da data em que tenha sido verificado o não implemento da condição; ou fila para de tenha sido verificado o não implemento da condição.

os termos do inciso IX abaixo, referidas Debêntures da Sexta Emissão serão devolvidas, no prazo de três dias úteis contados da

verticado o não implemento da condição.

7.3.1 A Companhia e o Agente Fiduciário atestaram que o mecanismo de utilização dos créditos das Debêntures da Sexta Emissão para subscrição e integralização das Debêntures da Primeira Série não contraria qualquer cláusula da escritura de emissão das Debêntures da Sexta Emissão.

7.3.2 As Debêntures da Sexta Emissão.

7.3.2 As Debêntures da Sexta Emissão compreendem 320.000 debêntures conversíveis em ações de emissão da Companhia, da espécie quirografária, sem garantias adicionais, com valor nominal unitário de R\$ 1.000.00, totalizando, portanto, R\$ 320.000.000,00, objeto de oferta pública de distribuição com esforços restritos de colocação, nos termos da Instrução da COM 20.00 de 15 de junto de 2000 de contra pública de distribuição com esforços restritos de colocação, nos termos da Instrução da contraria de 15 do junto de 2000 descriptos de contraria de 15 do junto de 15 do junto

CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009, conforme alterada, com prazo de cinco anos contados da data de emissão, qual sej 1º de abril de 2013, não tendo ocorrido qualquer evento de resgate, amortização, conversão, repactuação ou inadimplemer Os titulares das Debêntures da Sexta Emissão fazem jus ao pagamento de juros remuneratórios, pagos semestralmente correspondentes a 99% da variação acumulada da Taxa Dl. Os recursos líquidos obtidos pela Companhia com as Debênture da Sexta Emissão foram integralmente utilizados para reperfilamento de passivos financeiros da Companhia. **Para ma** nformações, vide seção "Informações Sobre a Oferta - Características da Emissão, das Debêntures e dos Bônus di Subscrição - Debêntures da Primeira Série - Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão", do Prospecto Definitivo, que contém tabela que apresenta, comparativamente, os direitos e vantagens das Debêntures da Sexta Emissão e das Debêntures da Primeira Série, na qual estão explicitadas as seguintes características: espécie, prazo do vencimento, remuneração, quantidade de ações ou bônus atribuidos, preço da ação/bônus, e os covenants financeiros. 7.4 No contexto da Oferta Prioritária, o montante de 187.500 Debêntures da Segunda Série, ou seja, 75% das Debêntures da Segunda Série, será destinado prioritariamente à colocação pública aos Acionistas que desejarem exercer seu direito de prioridade de acordo com o procedimento abaixo indicado: I. os Acionistas puderam ceder, uma única vez, para um único

subscrição das Debentures da Segunda Seria e respectivos Bontus de Subscrição) destinadas a Jerera Prioritaria, decise de respectivos Bontus de Subscrição, destinadas a Jerera Prioritaria, decessão de direitos de prioridade, conforme modelo anexo ao Prospecto Preliminar ("Termo de Cessão de Direitos de Prioridade"), e (b) exclusivamente em 2 de abril de 2014, até as 16h, uma via do Termo de Cessão de Direitos de Prioridade, devidamente firmado, com firma reconhecida, acompanhado, (i) no caso de Acionistas representados por procuradores, de procuração, outorgada por meio de instrumento público, e (ii) no caso de Acionistas que não sejam pessoas físicas, de cópia

DEBÊNTURES DA SEGUNDA SÉRIE - OFERTA PRIORITÁRIA

Cancelado, II. 10 e el modo de neserva da Ofeta Frionitala (Offiniala Canada), da da Greta Prioritaria deverá ter realizado pedido de reserva de Debentures da Segunda Série no ambito da Oferta Prioritaria, irrevogável e irretratável, exceto pelo disposto neste inciso e nos incisos IX, XIII, XIV, XV e XVI abaixo, mediante preenchimento de formulário específico ("Pedido de Reserva da Oferta Prioritária"), com uma única Instituição Participante da Oferta. Os Acionistas deverão ter estipulado, no Pedido de Reserva da Oferta Prioritária, um valor máximo de investimento e o interesse em subscrever sobras na Oferta Prioritária. As Instituições Participantes da Oferta somente atenderam aos Pedidos de Reserva da Oferta Prioritária realizados por Acionistas titulares de conta neles aberta ou mantida pelo respectivo investidor; III. as (a) lessem cuidadosamente os termos e condições estipulados no Pedido de Reserva da Oferta Prioritária, especialmente os procedimentos relativos à liquidação da Oferta de a informações constantes do Prospecto Preliminar; (b) verificassem com a Instituição Participante da Oferta de sua preferência, antes de realizar o seu Pedido de Reserva da Oferta Prioritária, se essa, a seu exclusivo critério, exigirá a manutenção de recursos em conta nela aberta e/ou mantida, para fins de garantia do Pedido de Reserva da Oferta Prioritária; (c) entrassem em contato com a Instituição Participante da Oferta de sua preferência para obter informações mais detalhadas sobre o prazo estabelecido pela Instituição Participante da Oferta para a realização do Pedido de reservo da Oretra Prioritaria ou, se 10 o Casto, para a realização do Cadastro na Instituição Participante da Unerta, tendo em vista os procedimentos operacionais adotados por cada Instituição Participante da Oferta; (d) caso as ações de emisda do Companhia, de sua titularidade, estejam custodiadas no Escriturador, se certificassem que seus respectivos cadastros estavam atualizados no Escriturador, observando os procedimentos para a Oferta Prioritária aqui descritos; e (e) caso as ações de emissão da Companhia, de sua titularidade, estejam custodiadas na BMRFBOVESPA, se certificassem que seus respectivos cadastros estavam atualizados em uma das Instituições Participantes da Oferta, observando os procedimentos para a Oferta Prioritária aqui descritos; IV. antes

Escriturador, observando os procedimentos para a Oferta Prioritária aqui descritos; e (p) caso as ações de emissão da Companhia, de sua titularidade, estajem custodiadas na BMAFBOVESPA, se certificassem que seus respectivos cadastros estem am taulizados em uma das Instituições Participantes da Oferta, observando os procedimentos para a Oferta Prioritária a qui descritos; IV. antes de terem apresentado seus Pedidos de Reserva da Oferta Prioritária, os Acionistas que não aejam residentes e domicilados ou com sede no Brasil deverão ter se certificado que não existam restrições legais ou regulamentares em suas respectivas jurísdições que impedissem ou restringissem sua participação na Oferta Prioritária; V. os Acionistas deverão ter realizado seus Pedidos de Reserva da Oferta Prioritária"), sendo que os Acionistas que sejam Pessoas Vinculadas deverão, necessariamente, ter indicado no Pedido de Reserva da Oferta Prioritária"), sendo que os Acionistas que sejam Pessoas Vinculadas deverão, necessariamente, ter indicado no Pedido de Reserva da Oferta Prioritária" (se a sua condição de Pessoa vinculadas VII. tendo em vista que a distribuição poderá se practia (a Oferta das Debentures da Primeira Série será realizada em regime de melhorse esforços), nos termos do artigo 31 da Instrução CVM 400, o Acionista poderá, no ato da aceitação à Oferta, condicionar sua adesão a que haja distribuição: (a) da totalidade das Debentures objeto da Oferta, sendo que, se tal condição não se implementar e se o Acionista, jor efetuado o pagamento do Preço de Integralização, referido Preço de Integralização será devolvido sem juros ou correção monetária, sem reembolso e com dedução dos valores relativos aos tributos incidentes, se existentes (sendo que, com base na legislação vigente nesta data, não há incidência de tributos), e aos encargos incidentes, se existentes (sendo que, com base na legislação vigente nesta data, não há incidência de tributos), e ace existentes (objeto da Oferta, presunindo-se, na falta da manifestação, o interes vo

com relação ao direito de prioridade que tenha sido cedido nos termos do respectivo Termo de Cessão de Direitos de Prioridade, caso a respectiva posição em custódia das ações de emissão da Companhia de titularidade do Acionista cedente, verificada com a BMAFROVESPA ou com o Escriturador na Segunda Data de Corte, fosse inferior ao direito de prioridade que tenha sido cedido nos termos do respectivo Termo de Cessão de Direitos de Prioridade, a cessão foi desconsiderada, sendo o Limite de Subscrição Proporcional que tenha sido cedido nos termos do respectivo Termo de Cessão de Direitos de Prioridade automaticamente cancelado; X. não tendo havido manifestação por meio da celebração de Pedido de Reserva do Oferta Prioridaria, por qualquer dos Acionistas com relação à integralidade do se urespectivo direito de subscrição de Pedido de Reserva do Oferta Prioridaria, por qualquer dos Acionistas que participaram da etapa imediatamente anterior ao atendimento do pedido de sobras ("Etapa linicia") e manifestaram sua intenção de subscrição de sobras de Debêntures da Segunda Série da Oferta Prioridaria, em uma minca etapa para atendimento do pedido de sobras ("Etapa de Sobras"). Nesse asos, a subscrição das sobras de Debêntures da Segunda Série da Oferta Prioridaria, em uma minca etapa para atendimento do pedido de sobras ("Etapa de Sobras, observada sua disponibilidade financiera para tal, em relação a somatório das participação no capital social total da Companhia (sem considerar as ações em tesouraria) de cada Acionista que manifestou interesse em participar da Etapa de Sobras, observada sua disponibilidade financiera para tal, em relação ao somatório das participações no capital social total da Companhia (sem considerar as ações em tesouraria) de todos os Acionistas que manifestou interesse em participar da Etapa de Sobras possussem disponibilidade financiera para tal, sem cerce que alocação dos abetintures da Segunda Série de Sogunda Série dos possus de se esta de segunda Série da Sogunda Série da Segunda Série da Cerce

do Acionista em não revogar sua aceitação. Se o Acionista revogar sua aceitação e se o Acionista em não revogar sua aceitação. Se o Acionista revogar sua aceitação e se o Acionista pá lever efetuado o pagamento do Preço de Integralização, referido Preço de Integralização será devolvido sem juros ou correção monetária, sem reembolso e com dedução dos valores relativos aos tributos incidentes, se existentes (sendo que, com base na legislação vigente nesta data, não há incidência de tributos), e aos encargos incidentes, se existentes, no prazo de três dias úteis contados da data da respectiva revogação, e XVI. caso (a) a Oferta seja cancelada, nos termos dos artigos 19 e 20 da Instrução CVM 400; (b) a Oferta seja revogada, nos termos dos artigos 25 a 27 da Instrução CVM 400; ou (c) o Contrato de Distribuição seja resilido, todos os Pedido de Reserva da Oferta Prioritária serão cancelados e a Instituição Participante da Oferta que tenha recebido o respectivo Pedido de Reserva da Oferta Prioritária comunicará tal evento aos Acionistas, que poderá correr, inclusive, mediante publicação de aviso ao mercado. Se o Acionista já tiver efetuado o pagamento do Preço de Integralização, referido Preço de Integralização será devolvido sem juros ou correção monetária, sem reembolso e com dedução dos valores relativos aos tributos incidentes, se existentes (sendo que, com base na legislação vigente nesta data, não há incidência de tributos), e aos encargos incidentes, se existentes, no prazo de três dias úteis contados da data da comunicação do cancelamento ou revogação da Oferta.

Acionista, por escrito, a suspensão da Oferta, no caso da alínea (b) acima, presumindo-se, na falta da manifestação, o interessa

DEBÊNTURES DA SEGUNDA SÉRIE - OFERTA INSTITUCIONAL

7.5 As Debêntures da Segunda Série destinadas à Oferta Prioritária que não tiverem sido alocadas na Oferta Prioritária serão destinadas à Oferta Institucional juntamente com as demais Debêntures da Segunda Série, de acordo com o seguinte procedimento. I no ambitio da Oferta Institucional, não haverá recebimento de reservas ou lotes minos ou máximos, devendo a Oferta ser efetivada de acordo com o resultado do Procedimento de Bookbuilding, podendo ser levadas em

seráo destinadas à Oferta Institucional juntamente com as demais Debèntures da Segunda Série, de acordo com o seguime procedimento. In o ambito da Oferta Institucional, não haverá recebimento de Bookbulding, podendo ser levadas me consideração as relações com clientes e outras consideraçãos comercial ou estratejação dos Coordenadores ed Oferta, será estrategica dos Coordenadores ed Companhia, observado, entretanto, que os Coordenadores se comprometem a direcionar a Oferta a investidores que tenham perfil de risco adequado, bem como a observat tratamento justo e equitativo quanto as memors; licendo en vista que a distribuição poderá ser parcial (a Oferta das Debèntures da Primeira Série será realizada em regime de melhores esforços), nos termos do articos da Institução (14) da Institução (14) 400, o investidor poderá, no ao to da acetação à Oferta, condicionar sua adesão a que haja distribuição to da Institução (14) 400, o investidor poderá, no ao to da acetação à Oferta, condicionar adevolvido sem juros ou correção monetária, sem reembose e com dedução dos valores relativos aos tributos incidentes, se existentes (sendo que, com base na legislação vigente nesta data, não há incidência de tributos), e aos encargos incidentes, se existentes, no prazo de três dias úteis contados da data em que tenha sido verificado o não implemento da condição, ou (b) de uma proporção ou quantidade minima de Debêntures originalmente objeto da Oferta, definida conforme critéro do proprio investidor, mas que não poderá ser inferior a 250.000 Debêntures, podendo o investidor, no momento da acetação, indicar se, implementando-se a condição prevista, pretende receber a totalidade das Debêntures da Segunda Serie subscriba por tal investidor ou quantidade equivalente à proporção entre a quantidade de Debêntures da Segunda Serie subscriba por tal investidor, sendo que, se o investidor va mente da trabalade das Debêntures da Segunda Serie subscribata por tal investidor, sendo que se o investidores que se para persona da condição, o condição existentes (sendo que, com base na legislação vigente nesta data, não há incidência de tributos), e aos encargos incidentes, se existentes, no prazo de três dias úteis contados da data da respectiva revogação, e VIII. caso (a) a Offerta seja cancelada, nos termos dos artigos 19 e 20 da Instrução CVM 400, (b) a Oferta seja revogada, nos termos dos artigos 25 a 27 da Instrução CVM 400; ou (c) o Contrato de Distribuição seja resilido, todos os atos de aceitação serão cancelados e os Coordenadores e a Companhia comunicarão tal evento aos investidores, que poderá ocorrer, inclusive, mediante publicação de aviso ao mercado. Se un mestidor já tiver efetuado o pagamento do Preço de Integralização, referido Preço de Integralização será devolvido sem juros ou correção monetária, sem reembolso e com dedução dos valores relativos aos tributos incidentes, se existentes (sendo

ue, com base na legislação vigente nesta data, não há incidência de tributos), e aos encargos incidentes, se existentes, no prazo e três dias úteis contados da data da comunicação do cancelamento ou revogação da Oferta. 7.6. Exclusão das Instituições Consorciadas. Caso haja descumprimento ou indicios de descumprimento, por qualquer das Instituições Consorciadas, de qualquer das obrigações previstas no contrato de adesão ao Contrato de Distribuição celebrado com as Instituições Consorciadas ou em qualquer contrato celebrado no âmbito da Oferta, ou, ainda, de qualquer das normas de conduta previstas na regulamentação aplicável a 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 especificamente, na hipótese de manifestação indevida na midia durante o período de silêncio, emissão indevida de pesquisas e relatórios públicos sobre a Companhia e/ou divulgação indevida da Oferta, conforme previsto no artigo. 48 da Instrução CVM 400, tal Instituição Consorciada, a critério exclusivo dos Coordenadores e sem prejuízo das demais medidas julgadas cabíveis pelos Coordenadores, (i) deixará imediatamente de integrar o grupo de instituições responsáveis pela colocação das Debêntures, devendo cancelar todos os Pedidos de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão, todos os Pedidos de Reserva da Oferta Prioritária e todos os beletins 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 advocaticios, inclusive custos decorrentes de eventuais demandas de potenciais investidores; e (iii) poderá deixar, por um período de até seis meses contados da data da comunicação da violação, de atuar como instituição intermediána em ofertas públicas de distribuição de valores mobiliários sob a coordenação de qualquer dos Coordenadores.

7.7 Formador de Mercado. Não serão celebrados contratos de formador de mercado tendo por objeto as Debêntures e/ou os Bônus de Subscrição.

8. MANIFESTAÇÃO DE ACEITAÇÃO À OFERTA

Os investidores, a partir da data de publicação deste Anúncio de Início, deverão manifestar sua aceitação à Oferta aos Coordenadores, por meio dos procedimentos da CETIP e da BM&FBOVESPA.

9. INADEQUAÇÃO DA OFERTA A CERTOS INVESTIDORES

O investimento nas Debêntures não é adequado a investidores que (i) não tenham profundo conhecimento dos riscos envolvidos na operação ou que não tenham acesso à consultoria especializada; (ii) necessitem de liquidez com relação às Debêntures e/ou aos Bônus de Subscrição, tendo em vista a possibilidade de serem pequenas ou inexistentes as negociações das Debêntures e/os Bônus de Subscrição no mercado secundário; e/ou (iii) não estejam dispostos a correr o risco de crédito de empresa do setor privado e/ou dos setores em que a Companhia atua. Para uma avaliação adequada dos riscos associados ao investimento nas Debêntures, os investidores deverão ler a seção "Fatores de Risco Relacionados à Oferta e às Debêntures" do Prospecto Definitivo, bem como as seções relativas aos fatores de risco constantes dos itens "4. Fatores de Risco" e "5. Riscos de Mercado" do Formulário de Referência antes de aceita a Oferta. Referência antes de aceitar a Oferta.

Todos os atos e decisões relativos às Debêntures deverão ser comunicados, na forma de aviso, no DOESP e no iornal "Valc

Econômico", sempre imediatamente após a realização ou ocorrência do ato a ser divulgado. A Companhia poderá alterar o iornal acima por outro jornal de grande circulação e de edição nacional que seja adotado para suas publicações societárias, ediante comunicação por escrito ao Agente Fiduciário e a publicação, na forma de aviso, no jornal a ser substituído.

O agente fiduciário da Emissão é Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, instituição financeira com sedi na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida das Américas 4200, bloco 4, sala 514, CEP 22640-102 nscrita no CNPJ sob o nº 17.343.682/0001-38 (<u>"Agente Fiduciário") (www.pentagonotrustee.com.br</u>), contato Sra. Nathalia Machado Loureiro, Sra. Marcelle Motta Santoro e Sr. Marco Aurélio Ferreira, telefone: (21) 3385-4565, fac-símile: (21)

3385-4046, coreio eletrônico: backoffice@pentagonotrustee com br.

Na data de celebração da Escritura de Emissão, conforme organograma encaminhado pela Companhia, o Agente Fiduciário identificou que presta serviços de agente fiduciário (i) na quinta emissão de debêntures da Companhia, consistindo em 124.000 debêntures simples, não conversiveis em ações, da espécie com garantia real, e, adicionalmente, garantidas por fiança de lochpe Holdings, LLC, com valor nominal unitido eR \$ 10.000,00, totalizando, portanto, R\$ 1.240.000.000,00, com prazo de nove anos contados da data de emissão, qual seja, 15 de março de 2013, sendo toda a emissão garantida por penhor da totalidade do capital social de lochpe Holdings, LLC, penhor da totalidade do capital social de Maxion Wheels e cessão fiduciária de direitos creditórios de titularidade da Companhia e de Hayes Lemmerz Indústria de Rodas S.A., existentes e originados no futuro decorrentes da venda de produtos e serviços de qualquer natureza pelas outorgantes a terceiros, correspondendo tais direitos de crédito a 100% de sua receita operacional (observados os termos de tal contrato), tendo ocorrido evento de amortização

extraordinária e não tendo ocorrido qualquer evento de resgate, repactuação ou inadimplemento; e (ii) na sexta emissão de debêntures da Companhia, consistindo em 320.000 debêntures conversíveis em ações de emissão da Companhia, da espécie quirografária, sem garantias, com valor nominal unitário de R\$ 1.000,00, totalizando, portanto, R\$ 320.000.000,00, com prazo de cinco anos contados da data de emissão, qual seja, 1º de abril de 2013, não tendo ocorrido qualquer evento de resgate, amortização, conversão, repactuação ou inadimplemento.

A instituição prestadora de serviços de escrituração das Debêntures e dos Bônus de Subscrição é Itaú Corretora de Valores S.A., instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima 3400, 10° andar, inscrita no CNPJ sob o nº 61.194.353/0001-64 ("Escriturador").

A instituição prestadora de serviços de banco liquidante das Debêntures é Itaú Unibanco S.A., instituição financeira com escritório na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha 100, Torre Olavo Setubal, inscrita no CNPJ sob o nº 60.701.190/0001-04 ("Banco Liquidante").

A Companhia aderiu ao Novo Mercado, segmento especial de negociação de valores mobiliários da BM&FBOVESPA disciplinado pelo Regulamento do Novo Mercado, que estabelece regras diferenciadas de governança corporativa a serem observadas pela Companhia, que são mais rigorosas que aquelas estabelecidas na Lei das Sociedades por Ações. Para mais informações sobre

a Companhia, incluindo seu setor de atuação, suas atividades e sua situação econômico-financeira, leia o Prospecto Definitivo Debêntures: Registros CVM/SRE/DEB/2014/007, para as Debêntures da Primeira Série; e CVM/SRE/DEB/2014/008, para as Debêntures da Segunda Série, ambos concedidos em 28 de abril de 2014.
Bônus de Subscrição: Registro CVM/SRE/RBS/2014/001, concedido em 28 de abril de 2014.

Data do Início de Distribuição Pública: 29 de abril de 2014. A liquidação financeira da Oferta, com a respectiva prestação de contas e pagamentos, pelos Coordenadores, ocorrerá na

17. CRONOGRAMA ESTIMADO DAS ETAPAS DA OFERTA

meira Data de Corte da Oferta Prioritária 2. Publicação do aviso de fato relevante sobre o pedido de registro da Oferta 27/03/2014 bilização do Prospecto Preliminar)2/04/2014 até 16h Data para cessão de direito de prioridade pelos Acionistas 03/04/2014 Início do Período de Reserva da Oferta Prioritária 04/04/2014 6. Término do Período de Reserva da Oferta Prioritária 10/04/2014 14/04/2014 Encerramento das apresentações para potenciais investidores 15/04/2014 28/04/2014 29/04/2014 30/04/2014 02/05/2014 Data de Início da Negociação dos Bônus de Subscrição 14. Publicação do Anúncio de Encerramento 07/05/2014

aviso prévio, a critério da Companhia e dos Coordenadores. Qualquer modificação no cronograma da distribuição deverá ser comunicada à CVM, podendo ser por esta considerada como modificação de Oferta, sujeita ao disposto nos artigos 25 e 27 da Instrução CVM 400. (a) Caso ocorram alterações das circunstâncias, suspensão, prorrogação, revogação ou modificação da Oferta, tal cronograma poderá ser alterado. Para informações sobre manifestação de aceitação à Oferta, manifestação de revogação da aceitação à poderá ser alterado. Para informações sobre manifestação de aceitação à Oferta, manifestação de revogação da aceitação à Oferta, modificação da Oferta, suspensão da Oferta e cancelamento ou revogação da Oferta, ver seções "Informações Sobre 1 Oferta - Manifestação de Revogação da Aceitação da Oferta", "Informações Sobre a Oferta - Modificação da Oferta", mações Sobre a Oferta - Suspensão da Oferta" e "Informações Sobre a Oferta - Cancelamento ou Revogação d

18. PROSPECTO DEFINITIVO E FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA

PROSPECTO DEFINITIVO E FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA

O Prospecto Definitivo, que incorpora por referência o Formulário de Referência está disponível nos seguintes endereços e páginas da Internet: • Companhia - lochpe-Maxion S.A., Rua Dr. Othon Barcellos 83, CEP 12730-900, Cruzeiro, SP. (www.iochpe.com.br - em tal página clicar em "Relações com Investidores", posteriormente selecionar "Informações aos Investidores", em seguida clicar em "Outros Documentos Entregues à CVM" e selecionar "Prospecto Definitivo"); • Coordenadores-Coordenador Lider - Banco Fator S.A., Rua Dr. Renato Paes de Barros 1.017, 12" andia; CEP 04530-001, 5ão Paulo, SP (www.bancofator.com.br/banco/ - em tal página acessar "Ofertas Públicas" no canto direito da página e, em seguida, "Prospecto Definitivo"); • Banco Votorantim S.A., Avenida das Nações Unidas 14.171, Torre A, 16" andar, CEP 04794-000, São Paulo, SP (http://www.bancovotorantim.com.br/ofertaspublicas - em tal página acessar "lochpe-Maxion - Prospecto Definitivo da 7" Emissão de Debêntures" (, em seguida, "Prospectos de Debêntures"), que será divulgado em ordem alfabética); • CETIP S.A. - Mercados Organizados, Avenida Brigadeiro Faria Lima 1.663, 1º andar, CEP 01452-001, São Paulo, SP (www.cetip.com.br - em tal página selectionar o link "Prospectos" na seção "Comunicados e Documentos", em seguida ("Prospectos" na seção "Comunicados e Documentos", em seguida ("Prospectos" na seção "Comunicados e Documentos", em seguida ("Prospectos de Debêntures"), em "lochpe" e o ano "2014" e clicar em BUSCAR, na sequência acessar o link referente ao Prospecto Definitivo), se MarBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros, Praça Antonio Prado 48, CEP 01010-901, São Paulo, SP (www.bmfbovespa.com.br-em tal página clicar no link abaixo de "Empresas Listadas", digitar "lochpe" no campo disponível e clicar em BUSCAR, Em seguida, clicar em "lochpe-Maxion S.A." e selecionar "Prospectos de Setembro 111, 5" andar, CEP 20159-900, Rio de Janeiro, RJ, e Ruá cincinato Braga 340, 2", 3" e 4ª andares, CEP 0 Distribuição Pública". Clicar em download do Prospecto com a qua mao rescuer.

Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (http://cop.anbima.com.br - em tal página acessar "Acompanhar An de Ofertas" e, em seguida acessar protocolo "005/2014" "lochpe-Maxion S.A." clicar no link referente ao último prosp disponibilizado). O Formulário de Referência está disponível nos endereços e página da Internet da CVM, indicadas acima.

nações relativas à Companhia, às Debêntures, aos Bônus de Subscrição e à Oferta estão detalhadas no Prospecto o e no Formulário de Referência.

Máis informações sobre a Oferta poderão ser obtidas com os Coordenadores e/ou a CVM, nos endereços indicados acima.

O REGISTRO DA PRESENTE OFERTA NÃO IMPLICA, POR PARTE DA CVM, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU EM JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DA COMPANHIA EMISSORA, BEM COMO SOBRE AS DEBÊNTURES E OS BÔNUS DE SUBSÇRIÇÃO A SEREM DISTRIBUÍDOS. SOBRE AS DEBENTURES E OS BONUS DE SUBSCRIÇÃO A SEREM DISTRIBUIDOS.

LEIA O PROSPECTO DEFINITIVO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL,

A SEÇÃO "FATORES DE RISCO RELACIONADOS À OFERTA, ÀS DEBÊNTURES E AOS BÔNUS DE SUBSCRIÇÃO",

DO PROSPECTO DEFINITIVO, BEM COMO AS SEÇÕES "4. FATORES DE RISCO" E "S. RISCOS DE MERCADO" DO

FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA, INCORPORADO POR REFERÊNCIA AO PROSPECTO DEFINITIVO, PARA CIÊNCIA E

AVALIAÇÃO DE CERTOS FATORES DE RISCO QUE DEVEM SER CONSIDERADOS COM RELAÇÃO À COMPANHIA, À

OFERTA É AO INVESTIMENTO NAS DEBÊNTURES E NOS BÔNUS DE SUBSCRIÇÃO.



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

São Paulo, 29 de abril de 2014.

Coordenadores

Instituições Consorciadas









bancofator













AVISO AO MERCADO DE OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, COM BÔNUS DE SUBSCRIÇÃO, DA SÉTIMA EMISSÃO DE IOCHPE-MAXION S.A.



Nos termos do dispost on an Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("Coordenador Líder," e, em conjunto com o Coordenador Líder, "Coordenador Líder," e, em conjunto com o Coordenador Líder, "Coordenador Líder, o Banco Votorantim S.A. ("Bo", e em conjunto com o Coordenador Líder, o Banco Votorantim S.A. ("Bo", e em conjunto com o Coordenador Líder, o Banco Votorantim S.A. ("Bo", e em conjunto com o Coordenador Líder, o Banco Votorantim S.A. ("Bo", e em conjunto com o Coordenador Líder, o Banco Votorantim S.A. ("Bo", e em conjunto com o Coordenador Líder, o Banco Votorantim S.A. ("Bo", e em conjunto com o Coordenador Líder, o Banco Votorantim S.A. ("Bo", e em conjunto com o Coordenador Líder, o Banco Votorantim S.A. ("Bo", e em conjunto com o Coordenador Líder, o Banco Votorantim S.A. ("Bo", e em conjunto com o Coordenador Líder, o Banco Votorantim S.A. ("Bo", e em conjunto com o Coordenador Líder, o Banco Votorantim S.A. ("Bo", e em conjunto com o Coordenador Líder, o Banco Votorantim S.A. ("Bo", e em conjunto com o Coordenador Líder, o Banco Votorantim S.A. ("Bo", e em conjunto com o Coordenador Líder, o Banco Votorantim S.A. ("Bo", e em conjunto com o Coordenador Líder, o Banco Votorantim S.A. ("Bo", e em conjunto com o Coordenador Líder, o Banco Votorantim S.A. ("Bo", e em conjunto com o Coordenador Líder, o Banco Votorantim S.A. ("Bo", e em conjunto com o Coordenador Líder, o Banco Votorantim S.A. ("Bo", e em conjunto com o Coordenador Líder, o Banco Votorantim S.A. ("Bo", e em conjunto com o Coordenador Líder, o Banco Votorantim S.A. ("Bo", e em conjunto com o Coordenador Líder, o Banco Votorantim S.A. ("Bo", e em conjunto com o Coordenador Líder, o Banco Votorantim S.A. ("Bo", e em conjunto com o Coordenador Líder, o Banco Votorantim S.A. ("Bo", e em conjunto com o Coordenador Líder, o Banco Votorantim S.A. ("Bo", e em conjunto com o Coordenador Líder, o Banco Votorantim S.A. ("Bo", e em conjunto com o Coordenador Líder, o Banco Votorantim S.A. ("Bo", e em conjunto com o Coordenador Líder, o Banco Vo Regulação e Melhores Práticas para as Atividades Conveniadas ("<u>Código ANBIMA</u>") e do convênio para adoção do Procedimento Simplificado firmado em 20 de agosto (<u>Debêntures</u>"), or egistro de ofistra pública de distribuição do ARBIMA") e or convêncio de distribuição do e até 570.000 debêntures, em ações, da espécie quirografária, com Bônus de Subscrição (conforme definido abaixo) a serem emitidos como vantagem adicional aos subscritores das debêntures, em até duas séries, da espécie quirografária, com Bônus de Subscrição (conforme definido abaixo) a serem emitidos como vantagem adicional aos subscritores das debêntures, em até duas séries, da espécie quirografária, com Bônus de Subscrição (conforme definido abaixo) a serem emitidos como vantagem adicional aos subscritores das debêntures, em até duas séries, da setima emissão ("<u>Debêntures</u>"),

lochpe-Maxion S.A.

CNPJ/MF n° 61.156.113/0001-75 - NIRE 35.300.014.022

R\$ 570.000.000,00

BRMYPKDBS033 (Debêntures da Primeira Série) BRMYPKDBS041 (Debêntures da Segunda Série) BRMYPKN01OR1 (Bônus de Subscrição)

1.1 A emissão das Debêntures e dos Bônus de Subscrição, nos termos da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei das Sociedades por Ações") ("Emissão"), a oferta pública de distribuição das Debêntures e dos Bônus de Subscrição, nos termos da Lei nº 6.385, de 7 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei do Mercado de Valores Mobiliários"), da Instrução CVVM 400, do Procedimento Simplificado instituído na Instrução CVM 471, do Grocedimento Simplificado instituído na Instrução CVM 471, do Procedimento Simplificado instituído na Instrução CVM 471, do Grovênio CVM-ANBIMA e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis, com exclusão do direito de preferência aos atuais acionistas da Companhia na subscrição dos Bônus de Subscrição, nos termos do artigo 172, inciso I, da Lei das Sociedades atuais acionistas da Companhia na subscrição dos Bonus de Subscrição, nos termos do artigo 1/2, inciso 1, da Lei das Sociedades por Ações e do artigo 8º, parágrafo 2º, do estatuto social da Companhia, porém, com prioridade aos atuais acionistas para a subscrição de determinada quantidade de Debêntures da Segunda Série (conforme definido abaixo) e respectivos Bônus de Subscrição, nos termos do artigo 21 da Instrução CVM 400 ("Oferta"), e a celebração da Escritura de Emissão (conforme definido abaixo) e do contrato de distribuição da Oferta ("Contrato de Distribuição") serão realizadas com base nas deliberações: L da reunião do conselho de administração da Companhia realizada em 26 de fevereiro de 2014, cuja ata foi arquivada na Junta Comercial do Estado de São Paulo ("JUCESP") em 10 de março de 2014 e publicada no Diário Oficial do Estado de São Paulo ("DESP") e no jornal "Valor Econômico" em 28 de fevereiro de 2014; IL da reunião do Conselho fiscal da Companhia realizada em 75 de março (a 2014 e publicada no Diário Oficial do Estado de São Paulo ("DESP") e no jornal "Valor Econômico" em 28 de fevereiro de 2014; IL da reunião do Conselho fiscal da Companhia realizada em 25 de março. realizada em 25 de março de 2014; e III. da reunião do conselho de administração da Companhia realizada em 25 de março de 2014, cuja ata será arquivada na JUCESP e foi publicada no DOESP e no jornal "Valor Econômico" em 27 de março de 2014.

2.1 O "Instrumento Particular de Escritura de Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, com Bônus de Subscrição, da Sétima Emissão de Iochpe-Maxion S.A.", celebrado em 25 de março de 2014, entre a Companhia e o Agente Fiduciário (conforme definido abaixo) ("Escritura de Emissão") será inscrito na JUCESP.

3. DESTINAÇÃO DOS RECURSOS

3.1 Os recursos líquidos obtidos pela Companhia com a Emissão serão integralmente utilizados para (i) com relação às Debêntures da Primeira Série (conforme definido abaixo), permitir o alongamento do perfil da divida da Companhia, mediante a dação em pagamento das debêntures da sexta emissão da Companhia, emitidas nos termos do "instrumento Particular de Escritura de Emissão Pública de Debêntures Conversiveis em Ações, da Espécia Quiorgafária, Esexta Emissão de lochpe-Maxion S.A.", celebrado em 27 de março de 2013, entre a Companhia e Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, conforme aditado ("<u>Debêntures da Sexta Emissão</u>"); e (ii) com relação às Debêntures da Segunda Série, a amortização parcial antecipada das obrigações decorrentes das debêntures emitidas nos termos do "Instrumento Particular de Escritura de Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversiveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, com Garantia Fidejussória Adicional, da Quinta Emissão de lochpe-Maxion S.A.", celebrado em 14 de março de 2013, entre a Companhia e Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, conforme aditado.

4.1 Colocação. As Debêntures e os Bônus de Subscrição serão objeto de oferta pública de distribuição, nos termos da Lei do Mercado de Valores Mobiliarios, da instrução CVM 400, do Procedimento Simplinicado Institutido na Instrução CVM 471, do Código ANBIMA, do Convénio CVM-ANBIMA e das demais disposições legais e regulamentares aplicies, com exclusão do direito de preferência aos atuais acionistas da Companhia na subscrição dos Bônus de Subscrição, nos termos do artigo 172, inclusion de Subscrição, nos termos do artigo 8º, parágrafo 2º, do estatuto social da Companhia, porém, com prioridade aos atuais acionistas para a subscrição de determinada quantidade de Debêntures da Segunda Série e respectivos Bônus de Subscrição, nos termos do artigo 21 da Instrução CVM 400, e do Contrato de Distribuição, com a intermediação dos Coulordos de descrições de descrições de Dateinstatos de Octato Contrato de Distribuição, com a intermediação dos Coulordos de Contrato de Contrato de Dateinstatos de Contrato de Distribuiçãos intermediação dos de Subscrição, nos termos do artigo 21 da Instrução CVM 400, e do Contrato de Distribuiçãos intermediação dos contratos de Contrat Coordenadores e das demais Instituições Participantes da Oferta (conforme definido abaixo), instituições integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários, sob (i) o regime de melhores esforços de colocação, com relação à totalidad

pelos Coordenadores, nos termos do artigo 23 e do artigo 44 da Instrução CVM 400, sem recebimento de reservas, sem Série, observada a quantidade mínima de Debêntures prevista no item 5.3 abaixo e observado o disposto no item 5.5 abaixo 4.2.1 Poderá ser aceita a participação de investidores que sejam (i) controladores ou administradores da Companhia;

4.2.1 Proberta ser adeira a platitudipação de investituores que sejam (n) controladores ou administradores das Instituições Participantes da Oferta; (iii) outras pessoas vinculadas à Oferta; ou (iv) cônjuges, companheiros, ascendentes, descendentes e colaterais até o segundo grau de cada uma das pessoas referidas nos itens (i), (ii) ou (iii) actima (em conjunto, "Pessoas Vinculadas"), no Procedimento de Bookbulding, do qual participarão apenas Investidores Institucionais, no âmbito da Oferta Institucional, até o limite máximo de 15% do valor da Oferta. Caso seja verificado excesso de demanda superior a um terço das Debêntures, não será permitida a colocação de Debêntures da Segunda Série, no âmbito da Oferta Institucional, perante Investidores Institucionais que sejam Pessoas Vinculadas, sendo as respectivas intenções, de investimento a utromaticamente canoreladas nos tempos do artico, 55 da Instrução. CVM 400 Tendo em vista ntenções de investimento automaticamente canceladas, nos termos do artigo 55 da Instrução CVM 400. Tendo em vista o Procedimento de Bookbuilding; e (ii) a Oferta Prioritária tem por base o disposto no artigo 21 da Instrução CVM 400, os Pedidos de Reserva da Oferta Prioritária (conforme definido abaixo) efetuados por Acionistas que sejam Pessoas Vinculadas, no âmbito do Oferta Prioritária, de acordo com os termos previstos no Contrato de Distribuição, <u>não</u> estão sujar 1930s vincientos de maior de Contra Oferta Provincia, de acordo com os termos previstos no Contrato de Distribuição, <u>não</u> estão sujar 1930s vinciento em caso de verificação de excesso de demanda da Oferta. O investimento nas Debêntures por investidores que sejam Pessoas Vinculadas poderá ter um impacto adverso na liquidez das Debêntures no mercado secundário. Para mais informações, vide a seção "Fatores de Risco Relacionados à Oferta, às Debêntures e aos Bônus de Subscrição - O investimento nas Debêntures por investidores que sejam Pessoas Vinculadas poderá ter um impacto adverso na liquidez das Debêntures no mercado secundário.", do Prospecto Preliminar.

A.2.2 As Debêntures da Primeira Série serão objeto de oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão (conforme definido abaixo), mediante o recebimento de reservas, não estando sujeitas ao Procedimento de Bookbuilding. Caso seja verificado excesso de demanda superior a um terço das Debêntures, não será permitida a colocação de Debêntures da Primeira Série perante Debenturistas da Sexta Emissão que sejam Pessoas Vinculadas, sendo os respectivos Pedidos de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão (conforme definido abaixo), por consecuente de Conforme definido abaixo, mediante o respectivos Pedidos de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão (conforme definido abaixo), por consecuente de Conforme definido abaixo, mediante de Conforme definido abaixo, mediante de Conforme definido abaixo, mediante o receivado de Conforme definido abaixo, mediante de Conforme de Confor CVM 400. O investimento nas Debêntures por investidores que sejam Pessoas Vinculadas poderá ter um impacto que sejam Pessoas Vinculadas poderá ter um impacto adverso na liquidez das Debêntures no mercado secundário." do Prospecto Preliminar.

4.2.3 O resultado do Procedimento de Bookbuilding, a existência e, se existirem, a quantidade de Debêntures da Primeira érie, com base nos Pedidos de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão recebidos, serão ratificados por me de aditamento à Escritura de Emissão, a ser celebrado anteriormente à data de concessão do registro da Oferta pela CVM independentemente de qualquer aprovação societária adicional da Companhia, e serão divulgados por meio do anúncio de

4.3 Prazo de Subscrição. Respeitados (i) o atendimento dos requisitos a que se refere a Escritura de Emissão; (ii) a ocessão do registro da Oferta pela CVM: (iji) a publicação do Anúncio de Início: e (iv) a disponibilização, aos investi concessão do registro da Oferta pela CVM; (III) a publicação do Anuncio de Inicio; e (IV) a disponibilização, aos investidores, do prospecto definitivo da Oferta, que incorpora por referência o formulário de referência ("Instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada ("Instrução CVM 480") (o prospecto definitivo da Oferta e o Formulário de Referência denominados, em conjunto, "Prospecto Definitivo"), as Debentures e os Bônus de Subscrição serás subscritos, a qualquer tempo, em até seis meses contados da data de publicação do Anúncio de Início, limitado, em qualquer caso, à Data Limite de Colocação (conforme definido no Contrato de Distribuição).

4.4 Forma de Subscrição e de Integralização e Preço de Integralização das Debêntures. As Debêntures serão subscritas e integralizadas à vista, no ato da subscrição ("<u>Data de Integralização</u>"), pelo Valor Nominal Unitário (conforme definido abaixo), acrescido da Remuneração (conforme definido abaixo), calculada pro rata temporis desde a Data de Emissão (conforme definido). abaixo) até a respectiva Data de Integralização ("<u>Prevo de Integralização</u>"), observado que: L. com relação às Debêntures da Primeira Série, por meio do MDA - Módulo de Distribuição de Ativos ("MDA"), administrado e operacionalizado pela CEITP S.A. - Mercados Organizados ("<u>CEITP</u>"), ou da Central Depositâria da BMSEFDOVESP, S.A. - Bolsa de Vorens, Mercadorias e Futuros ("<u>BM&FBOVESPA</u>"), conforme o caso, exclusivamente mediante utilização dos créditos decorrentes das Debêntures Futuros ("BMARFBOVESA"), conforme o caso, exclusivamente mediante utilização dos créditos decorrentes das Debêntures da Sexta Emissão, observado que: (a) cada Debênture da Sexta Emissão dará direito à subscrição e integralização de 1 (uma) Debênture da Primeira Série (acrescida dos Bônus de Subscrição a que cada Debênture faz jus nos termos da Escritura de Emissão), tendo em vista que o saldo devedor de cada uma das Debêntures da Sexta Emissão (correspondente ao saldo devedor do valor nominal das Debêntures da Sexta Emissão, carescido dos juros, calculados pro rata tempors desde a data de pagamento de juros imediatamente anterior até a respectiva Data de Integralização) corresponderá ao Preço de Integralização de cada uma das Debêntures da Primeira Série; (b) somente poderão ser utilizadas para integralizar Debêntures da Primeira de dad unid das Decentures da rimeira Serie, (p) Soffieite potendo ser unizadas para integralizar Decentures da Primeira Serie (i) por meio do MDA, as Debéntures da Sexta Emissão que estiverem custodiadas na BMAFBOVESPA, es (c) os titulares de Debéntures da Sexta Emissão que estiverem custodiadas na BMAFBOVESPA; es (c) os titulares de Debéntures da Sexta Emissão que utilizarem Debéntures da Sexta Emissão que utilizarem Debéntures da Primeira Série deverão adotar todas as medidas e providências necessárias à efetivação da integralização das Debéntures da Primeira Série e renunciar, de forma irrevogável e irretratável, a quaisquer direitos a que façam jus na qualidade de titulares de Debéntures da Sexta Emissão inclusiva equativa de construir de const Sexta Emissão, inclusive eventuais garantias e/ou remunerações e/ou encargos referentes às suas Debêntures da Sexta Emissão que serão canceladas pela Companhia após a integralização das Debêntures da Primeira Série; e II. com relação às Debênture da Segunda Série, por meio do MDA ou do DDA - Sistema de Distribuição de Ativos ("DDA"), administrado e operacionalizado nela BM&FBOVESPA, conforme o caso, exclusivamente em moeda corrente nacional

4.5 Negociação das Debêntures. As Debêntures serão registradas para negociação no mercado secundário por meio (i) do Módulo CETIP21 - Titulos e Valores Mobiliários ("CETIP21"), administrado e operacionalizado pela CETIP, sendo as negociações das Debêntures liquidadas financeiramente por meio da CETIP e as Debêntures custodiadas eletronicamente na CETIP; e (ii) do Sistema BOVESPAFIX ("<u>BOVESPAFIX</u>"), administrado e operacionalizado pela BM&FBOVESPA, sendo as negociações das Debêntures liguidadas financeiramente por meio da BM&FBOVESPA e as Debêntures custodiadas

44.6 Negociação dos Bônus de Subscrição. Os Bônus de Subscrição serão registrados para negociação no mercado secundário no segmento especial de negociação de valores mobiliários da BM&FBOVESPA, disciplinado pelo Regulamento de Listagem do Novo Mercado da BM&FBOVESPA ("Regulamento do Novo Mercado"), observado o disposta por la companio de Listagem do Novo Mercado".

5. CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO, DAS DEBÊNTURES E DOS BÔNUS DE SUBSCRIÇÃO

5.1 Número da Emissão. As Debêntures representam a sétima emissão de debêntures da Companhia.
5.2 Valor Total da Emissão. O valor total da Emissão será de, no mínimo, R\$ 250.000.000,00, na Data de Emissão, obervado o disposto no item 4.2 actima e no item 5.5 abaixo (e subitens).
5.3 Quantidade. Serão emitidas, no nínimo, 250.000 Debêntures, e, no máximo, R\$ 70.000 Debêntures, observado o disposto **5.4** Valor Nominal Unitário. As Debêntures terão valor nominal unitário de R\$ 1.000,00, na Data de Emissão ("Valor 5.5 Séries. A Emissão será realizada em até duas séries, observado que: I. com relação à primeira série, serão emitidas até O debêntures ("<u>Debêntures da Primeira Série</u>"); e **II.** com relação à segunda série, serão emitidas at tures da Segunda Série").

5.5.2 Fica desde já certo e ajustado que, no prazo de até 30 dias contados da data de publicação do anúncio de encerramento do Oferta, a Escritura de Emissão será aditada, uma ou mais vezes, independentemente de qualquer deliberação societária da Companhia e/ou de qualquer assembleia geral de Debenturistas, exclusivamente para (i) cancelar eventual saldo de Debêntures da Primeira Série não colocado no âmbito da Oferta; e (ii) consolidar as Debêntures da Primeira Série e as Debêntures da Segunda Série em uma única série, sob a denominação de "Debêntures".

5.6 Forma e Comprovação de Titularidade. As Debêntures serão emitidas sob a forma nominativa, escritural, sem emissão 3.6 Funta e Comprovação de Humandae. As Deventuras Seráo el mitudas sob a romina formanda, escritural, sem elissad de certificados ou cautelas, sendo que, para todos os fins de direito, a titularidade das Debêntures será comprovada pelo extrato de conta de depósito emitido pelo Escriturador (conforme definido abaixo), e, adicionalmente, (i) com relação às Debêntures que estiverem custodiadas eletronicamente na CETIP, será expedido por esta extrato em nome do Debenturista, que servirá de comprovante de titularidade de tais Debêntures; e (ii) com relação às Debêntures que estiverem custodiadas. amente na BM&FBOVESPA, será expedido por esta extrato em nome do Debenturista, que servirá de comprovante

5.8 Bónus de Subscrição. Cada Debênture fará jus, como vantagem adicional, a 32 bónus de subscrição de emissão da Companhia, com as características previstas na Escritura de Emissão ("Bônus de Subscrição").
5.8.1 Os Bônus de Subscrição concedidos às Debêntures subscritas e integralizadas (i) por meio da Central Depositária da BM&FBOVESPA, no caso das Debêntures da Primeira Série, ou do DDA, no caso das Debêntures da Segunda Série, serão entregues ao respectivo Debenturista por meio da BM&FBOVESPA, na respectiva Data de Integralização, e (ii) por meio do MDA, serão entregues ao respectivo Debenturista por meio do Escriturador, na respectiva Data de Integralização. serao entregues ao respectivo Depoenturista por meio do Escriturador, na respectiva Data de Integralização.

5.8.2. Os Bônus de Subscrição são títulos autônomos e desvinculados das Debêntures e circularão independentemente das Debêntures a partir do dia útil imediatamente subsequente à Data de Integralização, não estando sujeitos a deliberações de Debenturistas ou a qualquer dos eventos de resgate antecipado, vencimento antecipado ou aquisição das Debêntures previstos an Escritura de Emissão, devendo permanecer válidos e em pleno vigor desde a Data de Emissão até a respectiva data de exercício ou 1º de abril de 2019, o que ocorrer primeiro.

5.9 Espécie. As Debêntures serão da espécie quirografária, nos termos do artigo 58 da Lei das Sociedades por Ações, sem araqnia e sem preferência.

5.10 Data de Emissão. Para todos os efeitos legais, a data de emissão das Debêntures e dos Bônus de Subscrição será 1º de 5.11 Prazo e Data de Vencimento. Ressalvadas as hipóteses de resgate antecipado das Debêntures, de dação em pagamento de Debêntures para pagamento do preço de emissão das ações objeto dos Bônus de Subscrição nos temos da Escritura de Emissão e/ou de vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, nos termos previstos na Escritura de Emissão, o prazo das Debêntures será de cinco anos, contados a partir da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 1º de

Emissão, o prazo das Debentures será de cinco anos, contados a partir da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 1º de abril de 2019 ("<u>Data de Vencimento"</u>).

5.12 Pagamento do Valor Nominal Unitário. Sem prejuízo dos pagamentos em decorrência de resgate antecipado das Debêntures, de dação em pagamento de Debêntures para pagamento do preço de emissão das ações objeto dos Bônus de Subscrição nos termos da Escritura de Emissão e/ou de vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, nos termos previstos na Escritura de Emissão, o Valor Nominal Unitário das Debêntures será amortizado em uma parcela única, na Data de Vencimento.

na Data de Vencimento.

5.13 Remuneração. A remuneração das Debêntures será a seguinte: 1. atualização monetária: o Valor Nominal Unitário não será atualização monetáriamente; e III. juros remuneratórios: sobre o Valor Nominal Unitário das Debêntures em Circulação (conforme definido na Escritura de Emissão) incidirão juros remuneratórios correspondentes a 99% da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, "over extra-grupo", expressas na forma percentual ao ano, base 252 dias tieis; calculadas e divulgadas diariamente pela CETIP, por informativo diário disponível em sua página na Internet (http://www.cetip.com.br) ("Taxa D!") ("Remuneração"), calculados de forma exponencial e cumulativa pro rata temporis por dias úteis decorridos, desde a Data de Emissão ou a data de pagamento do Permuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento. Sem prejuízo dos pagamentos de respate antecipado das Debêntures, de dação em pagamento de Debêntures para pagamento do preço de emissão das ações objeto dos Bônus de Subscrição nos termos da Escritura de Emissão e/ou de vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, nos termos previstos na Escritura de Emissão, a Remuneração será paga semestralmente a partir da Data de Emissão, no dia primeiro dos previstos na Escritura de Emissão, a Remuneração será paga semestralmente a partir da Data de Emissão, no día primeiro dos meses de abril e outubro de cada ano, ocorrendo o primeiro pagamento em 1º de outubro de 2014 e o último, na Data de Vencimento. A Remuneração será calculada nos termos previstos na Escritura de Emissão. 5.14 Repactuação Programada. Não haverá repactuação programada

5.15 Regate Antecipado Facultativo. Exceto pelo disposto no item 5.17 abaixo, a Companhia não poderá, voluntariamente, realizar o resgate antecipado facultativo de qualquer das Debêntures.

5.16 Amortização Antecipada Facultativa. A Companhia não poderá, voluntariamente, realizar a amortização antecipada facultativa. 5.17 Oferta Facultativa de Resgate Antecipado. A Companhia poderá, a seu exclusivo critério, realizar, a qualquer tempo, oferta acultativa de resgate antecipado, total ou parcial, das Debêntures em Circulação, com o consequente cancelamento de tais ntures, que será endereçada a todos os Debenturistas, sem distinção, assegurada a igualdade de condições a todos os nturistas, para aceitar o resgate antecipado das Debêntures de que forem titulares, de acordo com os termos e condições

quando recolocadas no mercado, farão jus â mesma Remuneração aplicável às demais Debéntures em Circulação.

5.19 Vencimento Antecipado. Sujeito ao disposto na Escritura de Emissão, o Agente Fiduciário deverá declarar antecipadamente vencidas as obrigações decorrentes das Debêntures, e exigir o imediato pagamento, pela Companhia, do Valor Nominal Unitário das Debêntures em Circulação, acrescido da Remuneração, calculada pro rata temporis desde a Data de Emissão ou a data de agagamento de Remuneração imediatamente anteino; conforme o caso, até a data do efetivo pagamento, pela prejuízo, quando for o caso, dos Encargos Moratórios (conforme definido na Escritura de Emissão), na ocorrência de qualquer dos eventos previstos na Escritura de Emissão e no prospecto preliminar da Oferta, que incorpora por referência o Formulário de Referência (o prospecto preliminar da Oferta e o Formulário de Referência denominados, em conjunto, "Prospecto Preliminar" e, em conjunto com o Prospecto Definitivo, "Prospectos"), cujas leituras cuidadosas são recomendadas.

servado o disposto no item 7 abaixo (e subitens) e seguintes, a Oferta será realizada para: 1. com relação às Debêntures da a Série, exclusivamente titulares de Debêntures da Sexta Emissão que tenham realizado Pedido de Reserva da Oferta aos turistas da Sexta Emissão, observado que aqueles que não sejam residentes e domiciliados ou com sede no Brasil deverão se certificar que não existem restrições legais ou regulamentares em suas respectivas jurisdições que impeçam ou restinijam sua participação na Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão ("Debe<u>nturistas da Sexta Emissão")</u>, e **II.** com relação às Debêntures da Segunda Série: **(a)** no âmbito da Oferta Pritoritária (conforme definido abaixo), titulares de ações de emissão da Companhia da Segunda Sene: (a) no ambito da Uferta Prioritaria (conforme definido abaxio), titulares de ações de emissão da Companhia ao final do dia 7 de março de 2014 ("Piemeria Data de Corte da Oferta Prioritária"), que sejam, cumulamente, titulares de ações de emissão da Companhia ao final do dia 10 de abril de 2014 ("Segunda Data de Corte da Oferta Prioritária"), conforme as respectivas posições em custódia em tais datas na BM&FBOVESPA e no Escriturador, instituição escrituradora de ações de emissão da Companhia, e tenham realizado Pedido de Reserva da Oferta Prioritária (conforme definido abaixo), observado que aqueles que não sejam residentes e domiciliados ou com sede no Brasil deverão se certificar que não existem restrições legais ou regulamentares em suas respectivas jurisdições que impeçam ou restrinjam sua participação na Oferta Prioritária ("Acionistas"); e (b) no âmbito da Oferta Institucional (conforme definido abaixo), investidores institucionais ou qualificados, conforme definido no artigo 109 da Instrução CVM nº 409, de 18 de agosto de 2004, conforme alterada ("Investidores Institucionais").

7.1 Os Coordenadores realizarão a Oferta de acordo com o disposto no Contrato de Distribuição, por si e/ou por meio das instituições intermediárias autorizadas a operar na BM&FBOVESPA contratadas para efetuar esforços de colocação das Debêntures da Primeira Série aos Debenturistas da Sexta Emissão, no âmbito da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão, e das Debêntures da Segunda Série exclusivamente aos Acionistas, no âmbito da Oferta Prioritária ("Instituições Consorciadas", e, em conjunto com os Coordenadores, "<u>Instituições Participantes da Oferta</u>"). 7.2. As Debêntures serão objeto de oferta pública de distribuição, com intermediação das Instituições Participantes da Oferta, por meio: I. com relação às Debêntures da Primeira Série, de uma oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão ("Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão"); e II. com relação às Debêntures da Septa de Serie, de (a) uma oferta aos Acionistas, nos termos do artigo 21 da Instrução CVM 400 ("Oferta Prioritária"); e (b) uma oferta aos Investidores

aos Acionistas, nos termos do artigo 21 da Instrução CVM 400 ("<u>Oferta Prioritária</u>"), e (b) uma oferta aos Investidores Institucionais ("<u>Oferta Institucionai</u>").

7.2.1 Observadas as disposições da regulamentação aplicável, as Instituições Participantes da Oferta realização a Oferta conforme o plano do Oferta adotado em conformidade com o disposto no artigo 33, parágrafo 3º, da Instrução CVM 400, o qual leva em consideração as relações com clientes e outras considerações de natureza comercial ou estratégica das Instituições Participantes da Oferta e da Companhia, e assegurarão (i) que o tratamento conferido aos investidores seja justo e equitativo, ii) a adequação do investimento ao perfil de risco do público alvo da Oferta, e (iii) que os representantes das Instituições Participantes da Oferta recebam previamente exemplares do Prospecto Preliminar e do Prospecto Definitivo para leitura obrigatória e que suas dividas possam ser esclarecidas por pessoas designadas pelos Coordenadores ("<u>Plano da Oferta</u>"). O Plano da Oferta será fixado nos termos deste item 7.2 (e subclasualas) e dos items 7.3 a 7.6 abaixo.

7.2.2 Após o protocolo do pedido de registro da Oferta, a publicação deste Aviso ao Mercado e a disponibilização do Porspecto Preliminar, poderão ser realizadas apresentações para opotencias investidores (road atóm velou one-on-ones) ("Apresentações nar, poderão ser realizadas apresentações para potenciais investidores (road show e/ou one-on-ones) ("Apresentações stenciais Investidores"), conforme determinado pelos Coordenadores de comum acordo com a Companhia. para Potenciais Investidores), Comornie determinado peros condenidades en actuales en act utilizados serão submetidos, por meio da ANBIMA, à aprovação prévia da CVM, nos termos do artigo 50 da Instrução CVM 400, ou encaminhados, por meio da ANBIMA, à CVM previamente à sua utilização, nos termos do artigo 50, parágrafo 5º, da

7.2.4 Desde que todas as condições suspensivas previstas no Contrato de Distribuição tenham sido satisfeitas, ou sua satisfação tenha sido renunciada pelos Coordenadores por escrito, e observados os demais termos e condições do Contrato de Distribuição, a Oferta somente terá inicio após (i) a concessão do registro da Oferta pela CVM; (ii) a publicação do Anúncio de Inicio; e (iii) a disponibilização do Prospecto Definitivo aos investidores. 7.2.5 Iniciada a Oferta, observado o disposto nos itens abaixo, os investidores interessados na subscrição das Debêntures Debêntures da Primeira Série - Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão

início, e (ii) a disponibilização do Prospecto Definitivo aos investidores interessados na subscrição das Debéntures deverão fazê-la por meo da assinatura do boletim de subscrição, na Data de Integralização, pelo Preço de Integralização. Debéntures da Primeria Sério - Gran do Espectarios da Socia Emissão, a totalidade das Debéntures da Socia Emissão, a totalidade das Debéntures da Socia Emissão, a totalidade das Debenturistas da Socia Emissão, que desiguem entregar em pagamento Debéntures da Socia Emissão, de aconço como procerimento abaso indicado. 1. no Perodo de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Socia Emissão, que desiguem entregar em pagamento Debéntures da Socia Emissão, de aconço como procerimento abaso indicado. 1. no Perodo de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Socia Emissão, deverá realizar pedido de reserva de Debéntures da Primeria Série no ahabito da Oferta aos Debenturistas da Social Emissão, que aconço de como de

Pedido de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão, a CETIP e a BM&FBOVESPA autorizadas a transferir da custód do Debenturista da Sexta Emissão para a custódia da Companhia (para posterior cancelamento) a quantidade de Debêntures da Sexta Emissão indicada no respectivo Pedido de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão e bloqueada nos termos Sexta Emissão indicada no respectivo Pedido de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão e bloqueada nos termos dos incisos II e III acima, sob pena de, caso tal procedimento não seja posseyl, ter seu Pedido de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão automaticamente cancelado; X. caso a Oferta seja modificada, nos termos dos artigos 25 a 27 da Instrução CVM 400, (a) a modificação deverá ser divulgada imediatamente através de meios ao menos iguais aos utilizados para a divulgação da Oferta; (b) o Debenturista da Sexta Emissão poderá desistir do respectivo Pedido de Servar da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão, deverê serva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão, dor quinto dia útil subsequente à data em que foi comunicada, de forma direta ao Debenturista da Sexta Emissão, por escrito, a modificação da Oferta, o interesse em revogar sua aceitação à Oferta, presumindo-se, na falta da manifestação, o interesse do Debenturista da Sexta Emissão em não revogar sua aceitação. Se o Debenturista da Sexta Emissão (pi tiver realizado o bloqueio nos termos do inciso IX acima, e ainda não tiver entregue as respectivas Debêntures da Sexta Emissão (pi tiver realizado o bloqueio nos termos do inciso IX acima, e ainda não tiver entregue as respectivas Debêntures da Sexta Emissão ros termos do inciso IX acima, referidas Debêntures da Sexta Emissão ros servas de Sexta Emissão nos termos do inciso IX acima, referidas Debêntures da Sexta Emissão vega serva devolvidas, no prazo de três dias úteis contados da data em que tenha sido verificado o não implemento da condição; XI. caso (a) seja verificado divergência relevante entre as informações constantes do Prospecto Preliminar e do Prospecto Definitivo que altere substancialmente orisco assumido pelo Debenturista da Sexta Emissão o investimento; ou (b) a Oferta aeja suspensa, nos termos dos artigos 19 e 20 da Instrução CVM 400, o Debenturista da Sexta Emissão poderá revogar sua substancalmente o risco assumido pelo Debenturista da Sexta Emissão ou a sua decisão de investimento; ou (b) a Oferta seja suspensa, nos termos dos artigos 19 e 20 da Instrução CVM 40(p) o Debenturista da Sexta Emissão poderá revogar sua aceitação à Oferta, devendo, para tanto, informar sua decisão à Instituição Participante da Oferta que tenha recebido o respectivo Pedido de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão (i) até as 16 horas do quinto dia útil subsequente à data em que foi comunicada, de forma direta ao Debenturista da Sexta Emissão, por escrito, a suspensão da Oferta, no caso da alínea (d) acima, presumindo-se, na falta da manifestação, o interesse do Debenturista da Sexta Emissão em não revogar sua aceitação. Se o Debenturista da Sexta Emissão em não revogar sua aceitação. Se o Debenturista da Sexta Emissão (i) tiere realizado, o biero post servos do nicirco II acima, a anida, não tieve entrenue as respectivem post permos do nicirco III acima, a anida, não tieve entrenue as respectivem post permos de nicirco III acima, a anida, não tieve entrenue as respectivem post permos de nicirco III acima, a anida, não tieve entrenue as respectivem post permos de nicirco III acima, a anida, não tieve entrenue as respectivem post permos de como de la como i) tiver realizado o bioqueio nos termos do inciso II acima e ainda não tiver entregue as respectivas Debêntures da Sexta Emissado IVier realizado o bioqueio nos termos do inciso II acima e ainda não tiver entregue as respectivas Debêntures da Sexta Emissão nos termos do inciso IX acima, referidas Debêntures da Sexta Emissão serão desbloqueadas, no prazo de três dias vieis contados da data em que tenha sido verificado o não implemento da condição; ou (ii) já tiver entregue as respectivas Debêntures da Sexta Emissão nos termos do inciso IX acima, referidas Debêntures da Sexta Emissão serão devolvidas, no prazo de três dias úteis contados da data em que tenha sido verificado o não implemento da condição; e XII. caso (a) a Oferta cancelada, nos termos dos artigos 1 e 2 Od a Instrução CVM 400; (b) a Oferta seja revogada, nos termos dos artigos 1 da Instrução CVM 400; ou (c) o Contrato de Distribuição seja resilido, todos os Pédido de Reserva da Oferta aos Debentur da Sexta Emissão serão cancelados e a Instituição Participante da Oferta que tenha recebido o respectivo Pedido de Reserv ua decla inissado sente de a instruição en a instruição en cere que termina receivou o respectivo fuence tesero da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão comunicará tal evento aos Debenturistas da Sexta Emissão, que poderá ocorrer, inclusive, mediante publicação de aviso ao mercado. Se o Debenturista da Sexta Emissão (i) tiver realizado o bloqueio nos termos do inciso II acima e ainda não tiver entregue as respectivas Debêntures da Sexta Emissão nos termos do inciso IX acima, referidas Debêntures da Sexta Emissão serão desbloqueadas, no prazo de três dias úteis contados da data em que tenha sido rerificado o não implemento da condição; ou (ii) já tiver entregue as respectivas Debêntures da Sexta Emissão nos termos do nciso IX acima, referidas Debêntures da Sexta Emissão serão devolvidas, no prazo de três dias úteis contados da data em que

DEBÊNTURES DA SEGUNDA SÉRIE - OFERTA PRIORITÁRIA

7.4 No contexto da Oferta Prioritária, o montante de 187.500 Debêntures da Segunda Série, ou seja, 75% das Debêntures da Segunda Série, será destinado prioritariamente à colocação pública aos Actionistas que desejarem exercer seu direito de prioridade de acordo com o procedimento abaixo indicado: 1. os Acionistas poderão ceder, uma única vez, para um único Acionista cessionário, e exclusivamente entre Acionistas, seus respectivos direitos de prioridade, no todo ou em parte, para subscrição das Debêntures da Segunda Série (e respectivos Bônus de Subscrição) destinadas à Oferta Prioritária, desde que sejam de direitos de prioridade, conforme modelo anexo ao Prospecto Preliminar ("<u>Termo de Cessão de Direitos de Prioridade</u>"); e (b) exclusivamente em 2 de abril de 2014, até as 16h, uma via do Termo de Cessão de Direitos de Prioridade, devidamente

autenticada de todos os documentos que comprovem os respectivos poderes de representação (incluindo estatuto social, regulamento e atos de nomeação de representantes), seja entregue ao Coordenador Lider (Banco Fator S.A., Rua Dr. Renato Pase de Barros 1017, 12º andar, CEP 04530-001), São Paulo, Sª, pao scuidados do Sr. Mauro Monteiro de Miranda, Dr. Kenato Paes de Barros 1017, 12º andar, CLEY 045-30-001, Sao Paulo, SP, aos Cuidados do Alamío Monterio de Miranda, telefone (11) 3049-6178), observado que não havendo o atendimento aos requisitos previstos neste inciso, ou se for apontada qualquer incongruência, distorção, incompatibilidade ou incorreção pela BMERBOVESPA e/ou pelo Escriturador, com relação a qualquer informação fornecida pelo Acionista cedente e/ou pelo Acionista cessionário no Termo de Cessão de Direitos de Prioridade, a cessão será desconsiderada, sendo o Limite de Subscrição Proporcional que venha a ser celido nos termos do respectivo Termo de Cessão de Direitos de Prioridade automaticamente cancelado; II. no Período de Reserva da Oferta Prioritária (conforme definido abaixo), cada um dos Acionistas interessados em participar da Oferta Prioritária deverá realizar pedido de reserva de Debentures da Segunda Série no âmbito da Oferta Prioritária reverso de descritos de posições de posições de considerados em participar da Oferta Prioritária deverá realizar pedido de reserva de Debentures da Segunda Série no âmbito da Oferta Prioritária deverá realizar pedido de reserva de Debentures da Segunda Série no ambito da Oferta Prioritária deverá realizar pedido de reserva de Debentures da Segunda Série no ambito da Oferta Prioritária deverá realizar pedido de reserva de Debentures da Segunda Série no ambito da Oferta Prioritária deverá realizar pedido de reserva de Debentures da Segunda Série no ambito da Oferta Prioritária deverá realizar pedido de reserva de Debentures da Segunda Série no ambito da Oferta Prioritária deverá realizar pedido de reserva de Debentures da Segunda Série no ambito da Oferta Prioritária deverá realizar pedido de reserva de Debentures da Segunda Serie no ambito da Oferta Prioritária deverá realizar pedido de reserva de Debentures da Segunda Segunda Serie no ambito da Oferta Prioritária deverá realizar pedido de reserva de Debentures da Segunda Segunda

da Oferta Prioritária; (c) entrem em contato com a Instituição Participante da Oferta de sua preterência para obter informações mais detalhadas sobre o prazo estabelecido pela Instituição Participante da Oferta para a realização do Fedido de Reserva da Oferta Prioritária ou, se for o caso, para a realização do cadastro na Instituição Participante da Oferta, tendo em vista os procedimentos operacionais adotados por cada Instituição Participante da Oferta; (d) caso as ações de emissão da Companhia, de sua titularidade, estejam custodiadas no Escriturador, se certifiquem que seus respectivos cadastros estão atualizados no Escriturador, se devindiquem que seus respectivos cadastros estão atualizados no Escriturador, se devindiquem que seus casos de companhia, de sua titularidade, estejam custodias no Escriturador, se devindiquem que seus casos de companhia, de sua titularidade, estejam custodias no Escriturador, se certificador pose vando este procedimentos para a Oferta Prioritária aqui descritos; e (e) caso as ações de emissão da Companhia, de sua titularidade, estejam casos de companhia, de sua titularidade, estejam caso de companhia de sua finada de caso de companhia de sua finada de caso de companhia de sua finada de caso de cas os procedimentos para a Oferta Prioritária aqui descritos; e (e) caso as ações de emissão da Companhia, de sua titularidade, estejam custodiadas na BM&FBOVESPA, se certifiquem que seus respectivos cadastros estão adulizados em uma das Instituições Participantes da Oferta, observando os procedimentos para a Oferta Prioritária aqui descritos; IV. antes de apresentarem seus Pedidos de Reserva da Oferta Prioritária, os Acionistas que não sejam residentes e domiciliados ou com sede no Brasil deverão se certificar que não existem restrições legais ou regulamentares em suas respectivas jurisdições que impeçam ou restrinjam sua participação na Oferta Prioritária; V. os Acionistas deverão realizar seus Pedidos de Reserva da Oferta Prioritária exclusivamente se certifica que na existem restrições legais ou regulamentares em suas respectivas jurisolições que impeçam ou restrinjam sua participação na Oferta Prioritária; V. os Acionistas deverão realizar seus Pedidos de Reserva da Oferta Prioritária exclusivamente nos dias 3 e 4 de abril de 2014 ("Período de Reserva da Oferta Prioritária"), sendo que os Acionistas que sejam Pessoas Vinculadas deverão, necessariamente, indicar no Pedido de Reserva da Oferta Prioritária a sua condição de Pessoa Vinculada; VI. tendo em vista que a distribuição poderá ser parcial (a Oferta das Debêntures da Primeira Série será realizada em regime de melhores esforços), nos termos do artigo 31 da Instrução CVM 400, o Acionista poderá, no ato da aceitação à Oferta, condicionar sua adesão a que haja distribuição; (a) da totalidade das Debêntures objeto da Oferta, pendu e, se tal condição não se implementar e se o Acionista já tiver efetuado o pagamento do Preço de Integralização, referido Preço de Integralização será devolvido sem juros ou correção monetária, sem reembolso e com dedução dos valores relativos aos tributos incidentes, se existentes (sendo que, com base na legislação vigente nesta data, não há incidência de tributos), e aos encargos incidentes, se existentes, no prazo de três dias úteis contados da data em que tenha sido verificado o não implemento da condição; ou (b) de uma proporção ou quantidade eminima de Debêntures originalmente objeto da Oferta, definida conforme critério do próprio Acionista, mas que não poderá ser inferior a 250.000 Debêntures, podendo o Acionista, no momento da aceitação, indicar se implementando-se a condição prevista, pretende receber a totalidade des Debêntures da Segunda Série subscritas por tal Acionista, sendo que, se o Acionista ter esubscritas por tal Acionista, sendo que, se o Acionista me receber a totalidade das Debêntures efetivamente distribuidas e a quantidade de Debêntures das Pebentures da Segunda Série subscritas por tal Acionista, sendo que, con decinado da Acionista en receber a cond

manifestaram sua intenção de subscrição de sobras de Debêntures da Segunda Série da Oferta Prioritária, em uma única etapa para atendimento do pedido de sobras ("Etapa de Sobras,"). Nesse caso, a subscrição das sobras de Debêntures da Segunda Série da Oferta Prioritária deverá observar o limite proporcional de participação no capital social total da Companhia (sem considerar as ações em tesouraria) de cada Acionista que manifestar interesse em participar da Etapa de Sobras, observada sua disponibilidade financeira para tal, em elação ao somatório das participações no capital social total da Companhia (sem considerar as ações em tesouraria) de todos os Acionistas que manifestarem interesse em participar da Etapa de Sobras e possuam disponibilidade financeira para tal, sem doc erto que a alocação das Debêntures da Segunda Série disponiteira de Sobras e possuam disponibilidade financeira para tal, sem doc erto que a alocação das Debêntures da Segunda Série disponiteira da Etapa de Sobras e possuam disponibilidade financeira para tal, senda Perioritária que da Segunda Serie correspondente ao percentual a que tal Acionista tenha direito na Etapa de Sobras, conforme definido acima; ou (b) à quantidade de Debêntures da Segunda Série espunda Série espunda Série espunda Série de Ofertal nestrucional; valuado de pederá de Sobras de So pela Instituição Participante da Oferta que tenha recebido o respectivo Pedido de Reserva da Oferta Prioritária, por meio do seu espectivo endereço eletrônico, ou, na sua ausência, por *fac-simil*e, telefone ou correspondência, a Data de Integralização, a quantidade de Debêntures da Segunda Série alocadas e o valor do respectivo investimento, sendo que, em qualquer aso, valor do investimento será limitado áquele indicado no respectivo Pedido de Reserva da Oferta Prioritária, XIII. na Data di Integralização, cada Acionista deverá subscrever as respectivas Debêntures da Segunda Série e efetuar o pagamento do Pregu · Integralização, em recursos imediatamente disponíveis, em moeda corrente nacional, à Instituição Participânte da Ofi nha recebido o respectivo Pedido de Reserva da Oferta Prioritária, sob pena de, em não o fazendo, ter seu Pedido de a Oferta Prioritária automaticamente cancelado; XIV. caso a Oferta seja modificada, nos termos dos artigos 25 a 27 c oa Orerta Prioritaria automaticamente cancelado, AIV. caso a Orerta seja modificada, nos termos dos artigois 25 a 27 da Instrução CVM 400, (a) a modificação deverá ser divulgada imediatamente através de meios ao menos iguias aos utilizados para a divulgação da Oferta, (b) o Acionista poderá desistir do respectivo Pedido de Reserva da Oferta Prioritária, devendo, para tanto, informar sua decisão para a Instituição Participante da Oferta que tenha recebido o respectivo Pedido de Reserva da Oferta Prioritária de sa 16 horas do quinto da útil subsequente à data em que foi comunicada, de forma direta ao distosta, por escrito, a modificação da Oferta, o interesse em revogar sua aceitação à Oferta, presumindo-se, na falta da manifestação, o interesse do Acionista em não revogar sua aceitação. Se o Acionista revogar sua aceitação e se o Acionista já tiver efetuado o pagamento do Preço de Integralização, referido Preço de Integralização será devolvido sem juros ou correção monetária, sem reembolso e con ledução dos valores relativos aos tributos incidentes, se existentes (sendo que, com base na legislação vigente nesta data, não há incidência de tributos), e aos encargos incidentes, se existentes, no prazo de três dias úteis contados do pedido de cancelament do respectivo Pedido de Reserva da Oferta Prioritária; XV. caso (a) seja verificada divergência relevante entre as informaçõe constantes do Prospecto Peliminar e do Prospecto Definitivo que altere substancialmente o risco assumido de los una sua decisão de investimento; ou (b) a Oferta seja suspensa, nos termos dos artigos 19 e 20 da Instrução CVM 400; o Acionista ou a sua decisão de investimento; ou (b) a Oferta seja suspensa, nos termos dos artigos 19 e 20 da Instrução CVM 400; o Acionista poderá revogar sua aceitação à Oferta, devendo, para tanto, informar sua decisão à Instituição Participante da Oferta que tenha recebido o respectivo Pedido de Reserva da Oferta Prioritánia (i) até as 16 horas do quinto dia util subsequente à data de lisponibilização do Prospecto Definitivo, no caso da alínea (a) acima; e (ii) até as 16 horas do quinto dia útil subseguente a em que foi comunicada, de forma direta ao Acionista, por escrito, a suspensão da Oferta, no caso da alínea (b) acima presumindo-se, na falta da manifestação, o interesse do Ácionista em não revogar sua aceitação. Se o Acionista revogar sua aceitação e se o Acionista já tiver efetuado o pagamento do Preço de Integralização, referido Preço de Integralização será devolvido sem juros ou correção monetána, sem reembolso e reco dedução dos valores relativos aos tributos incidentes, se existentes (sendo que, com base na legislação vigente nesta data, não há incidência de tributos), e aos encargos incidentes, se existentes, no prazo de três dias úteis contados da data da respectiva revogação; e XVI. caso (a) a Oferta seja cancelada, nos termos dos artigos 19 a 20 da Instrução CVIM 400; (b) o Oferta seja revogada, nos termos dos artigos 15 a 20 da Instrução CVIM 400; ou (c) o Contrato de Distribuição seja resilido, todos os Pedido de Reserva da Oferta Prioritária serão cancelados e a Instituição Participante da Oferta que tenha recebido o respectivo Pedido de Reserva da Oferta Prioritária co

aos Acionistas, que poderá ocorrer, inclusive, mediante publicação de aviso ao mercado. Se o Acionista já tiver efetuado o pagamento do Preco de Integralização, referido Preco de Integralização será devolvido sem juros ou correção monetária, sem reembolso e com dedução dos valores relativos aos tributos incidentes, se existentes (sendo que, com base na legislação vigente nesta data, não há incidência de tributos), e aos encargos incidentes, se existentes, no prazo de três dias úteis contados da data da comunicação do cancelamento ou revogação da Oferta.

DEBÊNTURES DA SEGUNDA SÉRIE - OFERTA INSTITUCIONAL

7.5 As Debêntrures da Segunda Série destinadas à Oferta Prioritária que não tiverem sido alocadas na Oferta Prioritária serão destinadas à Oferta Institucional juntamente com as demais Debêntures da Segunda Série, de acordo com o seguinte procedimento. I. no âmbito da Oferta Institucional juntamente com as demais Debêntures da Segunda Série, de acordo com o seguinte procedimento. I. no âmbito da Oferta Institucional, não haverá recebimento de reservas ou lotes mínimos ou máximos, devendo a Oferta ser efetivada de acordo com o resultado do Procedimento de Bookbuilding, podendo ser levadas em consideração a Seria desco com clientes e o outras considerações de natureza comercial ou estrategica dos Coordendorse e da Companhia, que são mais rigorosas que aquelas est osto adequado, bem como a observar tratamento justo e equitativo quanto aos mesmos; II. tendo em vista que a distribuição poderá ser parcial (a Oferta das Debêntures da Primeira Série será realizada em regime de melhores esforços), nos termos do artigo 31 da Instrução CVM 400, o investidor poderá, no ato da aceitação à Oferta, condicionar sua adesão a que haja distribuição: (a) da totalidade das Debêntures objeto da Oferta, sendo Oferta, sendo Opera, no ato da aceitação à Oferta, condicionar sua adesão a que haja distribuição: (a) da totalidade das Debêntures objeto da Oferta, definida conforme critério do proprio investidor, so prazo de três disa úteis contados da data em que tenha sido verificado o não implemento da condição; ou (b) de uma proporção ou quantidade mento de Debêntures objeto da Oferta, definida conforme critério do próprio investidor, na que não poderá ser inferior a 250.000 Debêntures, podendo o investidor, no momento da aceitação, indicar se, implementando-se a condição entre a quantidade de Debêntures objeto da Oferta, definida conforme critério do próprio investidor, ma que não poderá ser pode poderá de pobentures originalmente objeto da Oferta, definida conforme critério do proprio investidor, ma que não poderá ser inferior se o investidor já tiver efetuado o pagamento do Preço de Integralização, referido Preço de Integralização será devolvido se juros ou correção monetária, sem reembolso e com dedução dos valores relativos aos tributos incidentes, se existentes (senc Institucionais que sejam Pessoas Vinculadas, sendo as respectivas intenções de investimento automaticamente canceladas, no termos do artigo 55 da Instrução CVM 400. O investimento nas Debêntures da Segunda Série por investidores que sejam

O investimento nas Debêntures por investidores que sejam Pessoas Vinculadas poderá ter um impacto adverso na liquidez das Debêntures no mercado secundário.", do Prospecto Preliminar; VI. caso a Oferta seja modificada, nos menos iguais aos utilizados para a divulgação da Oferta; (b) os Coordenadores deverão se acautelar e se certificar, no moment modificação efetuada, para que confirmem, até as 16 horas do quinto dia útil subsequente à data em que foi comunicada, de forma direta ao investidor, por escrito, a modificação da Oferta, o intreresse em revogar sua aceitação à Oferta, presumindo-se, na falta da manifestação, o interesse do investidor em não revogar sua aceitação. Se o investidor revogar sua aceitação e se o investidor já tiver efetuado o pagamentor do Preço de Integralização, referido Preço de Integralização será devolvido sem juros ou correção monetária, sem reembolso e com dedução dos valores relativos aos tributos incidentes, se existentes (sendo que, com base na legislação vigente nesta data, não há incidência de tributos), e aos encargos incidentes, se existentes, no prazo de três dias úteis contados da data da respectiva revogação; VIII. caso, da) espa verificada divergência relevante entre as informações constantes do Prospecto Pelimitivo que altere substancialmente o risco assumido pelo investidor ou a sua decisão de investimento; ou (b) a Oferta seja suspensa, nos termos dos artigos 19 e 20 da Instrução CVM 400; o investidor poderá revogar sua aceitação à Oferta, devendo, para tanto, informar sua decisão aos Coordenadores puá te as 16 horas do quinto dia útil subsequente à data de disponibilização do Prospecto Definitivo, no caso da alínea (a) acima; e (ii) até as 16 horas do quinto dia útil subsequente à data em que foi comunicada, de forma direta ao investidor, por escrito, a suspensão do Oferta, no caso da ininea (b) acima, presumindo-se, na falta da manifestação, o interesse do investidor em não revogar sua aceitação. odificação efetuada, para que confirmem, até as 16 horas do quinto dia útil subseguente à data em que foi comunicada, d io caso da alínea (b) acima, presumindo-se, na falta da manifestação, o interesse do investidor em não revogar sua aceitação Se o investidor revogar sua aceitação e se o investidor a liver efetuado o pagamento do Preço de Integralização, referido Preço de Integralização será devolvido sem juros ou correção monetária, sem reembolso e com dedução dos valores relativos aos tributos incidentes, se existentes (sendo que, com base na legislação vigente nesta data, não há incidência de tributos), e aos encargos incidentes, se existentes exportes de três dias úteis contados da data da respectiva revogação, e VIII. caso (a) a Oferta seja cancelada, nos termos dos artigos 19 e 20 da Instrução CVM 400; (b) a Oferta seja revogada, nos termos dos artigos 25 a 27 da Instrução CVM 400; ou (c) o Contrato de Distribuição seja resilido, todos os átos de aceitação serão cancelados e o Coordenadores e a Companhia comunicarão tal evento aos investidores, que poderá ocorrer, inclusive, mediante publicação d 7.6 Exclusão das Instituições Consorciadas. Caso haja descumprimento ou indícios de descumprimento, por qualquer da Instituições Consorciadas, de qualquer das obrigações previstas no contrato de adesão ao Contrato de Distribuição celebrado com as Instituições Consorciadas ou em qualquer contrato celebrado no âmbito da Oferta, ou, ainda, de qualquer das norma conduta previstas na regulamentação aplicável à Oferta, incluindo, sem limitação, aquelas previstas na Instrução CVN 400 e, especificamente, na hipótese de manifestação indevida na mídia durante o período de silêncio, emissão indevida o especificamente, na hipotese de manifestação indevida na midia durânte o periodo de silencio, emissão indevida de pesquisas e relatórios públicos sobre a Companhia e/ou divulgação indevida do Forta, conforme previsto no artigo 48 da Instrução CVM 400, tal Instituição Consorciada, a critério exclusivo dos Coordenadores e sem prejuizo das demais medidas julgadas cabíveis pelos Coordenadores, (i) detará imediatamente de integrar o grupo de instituições responsáveis pela colocação das Debentureis ad Sexta Emissão, todos os Pedidos de Reserva da Oferta a so Debenturistas da Sexta Emissão, todos os Pedidos de Reserva da Oferta prioritária 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 advocaticios, inclusive custos decorrentes de eventuais demandas de potenciais investidores; e (iii) poderá deixar, por um período de até seis meses contados da data da

8. INADEQUAÇÃO DA OFERTA A CERTOS INVESTIDORES

O investimento nas Debêntures não é adequado a investidores que (i) não tenham profundo conhecimento dos riscos envolvidos na operação ou que não tenham acesso à consultoria especializada; (ii) necessitem de liquidez com relação às Debêntures e/ou aos Bônus de Subscrição, tendo em vista a possibilidade de serem pequenas ou inexistentes as negociações das Debêntures e dos Bônus de Subscrição no mercado secundário; e/ou (iii) não estejam dispostos a correr o risco de crédito de empresa do setor privado e/ou dos setores em que a Companhia atua. Para uma avaliação adequada dos riscos associados ao investimento nas Debêntures, os investidores deverão le ra seção "Fatores de Risco Relacionados à Oferta e às Debêntures" do Prospecto Preliminar, bem como as seções relativas aos fatores de risco constantes dos itens "4. Fatores de Risco" e "5. Riscos de Mercado" do Formulário de Referência antes de aceitar a Oferta.

7.7 Formador de Mercado. Não serão celebrados contratos de formador de mercado tendo por objeto as Debêntures e/ou os

Todos os atos e decisões relativos às Debêntures deverão ser comunicados, na forma de aviso, no DOESP e no jornal "Valo

Econômico", sempre imediatamente após a realização ou ocorrência do ato a ser divulgado. A Companhia poderá afterar o jorna acima por outro jornal de grande circulação e de edição nacional que seja adotado para suas publicações societárias, mediante omunicação por escrito ao Agente Fiduciário e a publicação, na forma de aviso, no jornal a ser substituído

10. AGENTE FIDUCIÁRIO

agente fiduciário da Emissão é Pentágono S.A. Distribuidora de Titulos e Valores Mobiliários, instituição financeira com sede na dade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida das Américas 4200, bloco 4, sala 514, CEP 22640-102, institu C.NPJ sob o 77.334, 588/2001-38 ("<u>Agente Fiduciário"</u>) (www.pentagonotrustee.com.br), contato Sra. Nathalia Machado ureiro, Sra. Marcelle Motta Santoro e Sr. Marco Aurélio Ferreira, telefone: (21) 3385-4565, fac-simile: (21) 3385-4046, correic

eletrónico: backoffice@pentagonorfustee.com.or.

Na data de celebração da Escritura de Emissão, conforme organograma encaminhado pela Companhia, o Agente Fiduciário (i) na quinta emissão de debentures da Companhia, consistindo em 124.000 debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, e, adicionalmente, garantidas por fiança de lochpe Holdings, LLC, com valor nominal unitário de R\$ 10.000,00, totalizando, portanto, R\$ 1.240.000.000,00, com prazo de nove anos contados da data de emissão, qual seja, 15 de totalizando, portanto, RS 1.240.000.000,00, com prazo de nove anos contados da data de emissão, qual seja, 15 de março de 2013, sendo toda a emissão garantida por penhor da totalidade do capital social de lochpe Holdings, LC, penhor da totalidade do capital social de lochpe Holdings, LC, penhor da totalidade do capital social de Maxion Wheels e cessão fiduciária de direitos creditórios de titularidade da Companhia e de Hayes Lemmerz Indústria de Rodas S.A., existentes e originados no futuro decorrentes da venda de produtos e serviços de qualquer natureza pelas outorgantes a terceiros, correspondendo tais direitos de crédito a 100% de sua receita operacional (observados os termos de tal contrato), tendo ocorrido evento de amortização extraordinária e não tendo ocorrido qualquer evento de resgate, repactuação ou inadimplemento; e (i) na sexta emissão de debêntures da Companhia, consistindo em 320.000 debêntures conversíveis em ações de emissão da Companhia, da espécie quirografária, sem garantias, com valor nominal unitário de R\$ 1.000,00, totalizando, portanto, R\$ 320.000.000,00, com prazo de cinco anos contados da data de emissão, qual seja, 1º de abril de 2013, não tendo ocorrido qualquer evento de resgate, amortização, conversão, repactuação ou inadimplemento.

não tendo ocorrido qualquer evento de resgate, amortização, conversão, repactuação ou inadimplemento 11. ESCRITURADOR MANDATÁRIO

A instituição prestadora de serviços de escrituração das Debêntures e dos Bônus de Subscrição é Itaú Corretora de Valores S.A., instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima 3400, 10° andar, inscrita no CNPJ sob o n° 61.194.353/0001-64 ("Escriturador").

A instituição prestadora de serviços de banco liquidante das Debêntures é Itaú Unibanco S.A., instituição financeira com escritório na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha 100, Torre Olavo Setubal, inscrita no CNPJ sob o nº 60.701.190/0001-04 ("<u>Banco Liquidante</u>").

A Companhia aderiu ao Novo Mercado, segmento especial de negociação de valores mobiliários da BM&FBOVESPA disciplinado pelo Regulamento do Novo Mercado, que estabelece regras diferenciadas de governança corporativa a serem observadas pela Companhia, que são mais rigorosas que aquelas estabelecidas na Lei das Sociedades por Ações. Para mais informações sobre a Companhia, incluindo seu setor de atuação, suas atividades e sua situação econômico-financeira, leia o Prospecto Preliminar.

14. DATAS ESTIMADAS E LOCAIS DE DIVULGAÇÃO DA OFERTA

e, eventualmente, em outras cidades do território nacional. Para mais informações, favor contatar qualquer dos Coordenadores

A liquidação financeira da Oferta, com a respectiva prestação de contas e pagamentos, pelos Coordenadores, ocorrerá n

16. CRONOGRAMA ESTIMADO DAS ETAPAS DA OFERTA

CO	ntra-se abaixo um cronograma estimado das principais etapas da Oferta:	
l°	Evento	Data de Realização/ Data Prevista (1) (2) (3)
	Protocolo na ANBIMA do pedido de análise prévia por meio do procedimento simplificado previsto na Instrução CVM 471 Divulgação do aviso de fato relevante sobre o pedido de registro da Oferta (nas páginas da Internet da Companhia e da CVM) Disponibilização da minuta do Prospecto Preliminar (nas páginas da Internet da Companhia, da CVM, da BM&FBOVESPA e da ANBIMA) Primeira Data de Corte da Oferta Prioritária	07/03/2014
١.	Publicação do aviso de fato relevante sobre o pedido de registro da Oferta	10/03/2014
۱.	Publicação deste Aviso ao Mercado (sem logotipos das Instituições Consorciadas) Disponibilização do Prospecto Prelimen Início das apresentações para potenciais investidores	27/03/2014
ŀ.	Data para cessão de direito de prioridade pelos Acionistas	02/04/2014 até 16h
i.	Republicação deste Aviso ao Mercado (com logotipos das Instituições Consorciadas) Início do Período de Reserva da Oferta Prioritária	03/04/2014
i.	Término do Período de Reserva da Oferta Prioritária	04/04/2014
١.	Segunda Data de Corte da Oferta Prioritária Início do Período de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão	10/04/2014
١.	Encerramento do Período de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão	14/04/2014
١.	Encerramento das apresentações para potenciais investidores Procedimento de <i>Bookbuilding</i>	15/04/2014
0.	Registro da Oferta pela CVM	28/04/2014
1.	Publicação do Anúncio de Início com a divulgação do resultado do Procedimento de <i>Bookbuilding</i> Disponibilização do Prospecto Definitivo	29/04/2014
2.	Data de Liquidação	30/04/2014
3.	Data de Início da Negociação das Debêntures Data de Início da Negociação dos Bônus de Subscrição	02/05/2014
4.	Publicação do Anúncio de Encerramento	07/05/2014
A	s datas previstas para os eventos futuros são meramente indicativas e estão sujeitas a alterações. a	atrasos e antecipações

deverá ser comunicada à CVM, podendo ser por esta considerada como modificação de Oferta, sujeita ao disposto nos

artigos 25 e 27 da instrução CVM 400.

Caso ocorma alterações das circunstâncias, suspensão, prorrogação, revogação ou modificação da Oferta, tal cronograma poderá ser alterado. Para informações sobre manifestação de aceitação à Oferta, manifestação de revogação da aceitação à Oferta, modificação da Oferta, suspensão da Oferta e cancelamento ou revogação da Oferta, ver seções "Informações Sobre a Oferta" e Aforenta "Anifestação de Revogação da Aceitação da Oferta", "Informações Sobre a Oferta - Suspensão da Oferta" e "Informações Sobre a Oferta - Suspensão da Oferta" e "Informações Sobre a Oferta - Suspensão da Oferta" e "Informações Sobre a Oferta - Cancelamento ou Revogação da

(3) Para informações sobre o prazo e exercício da garantia firme e do regime de melhores esforços de colocação, pelos Coordenadores, ver seção "Informações Sobre a Oferta - Contrato de Distribuição - Regime de Colocação" do Prospecto Preliminar.

17. PROSPECTO PRELIMINAR E FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA

isponível nos enderecos e página da Internet da CVM, indicadas acima.

Prospecto Preliminar, que incorpora por referência o Formulário de Referência, está disponível nos seguintes endereços e páginas a Internet: Companhia - Iochpe-Maxion S.A., Rua Dr. Othon Barcellos 83, CEP 12730-900, Cruzeiro, SP, (www.iochpe.com. licar em "Outros Documentos Entregues à CVM" e selecionar "Prospecto Preliminar"); **Coordenador Lider - Banco Fator S.A**. Rua Dr. Renato Paes de Barros 1.017, 12º andar, CEP 04530-001, São Paulo, SP (www.bancofator.com.br/banco/ - em tal página acessar "Ofertas Públicas" no canto direito da página e, em seguida, "lochpe-Maxion - Prospecto Preliminar da 7º Emissão de Debêntures"); **Banco Votorantim S.A.**, Avenida das Nações Unidas 14171, Torre A, 16º andar, CEP 04794-000, São Paulo, S <u>ww.bancovotorantim.com.br/ofertaspublicas</u> - em tal página acessar "lochpe-Maxion - Prospecto Preliminar da 7ª Emissão Intures", que estará divulgado em ordem alfabética); **CETIP S.A. - Mercados Organizados**, Avenida Brigadeiro Faria de Debèntures", que estará divulgado em ordem alfabética); CETIP S.A. - Mercados Organizados, Avenida Brigadeiro Faria Lima 1663, 1º andar, CEP 01452-001, São Paulo, SP (www.cetip.com.br - em tal página selecionar o link "Prospectos" na seção "Comunicados e Documentos", em seguida "Prospectos de Debèntures", digitar "lochpe" e o ano "2014" e clicar em BUSCAR, na sequência acessar o link referente ao Prospecto Preliminar); BM&FBOVESPA S.A. - Boles de Valores, Mercadorias e Futuros, Praça Antonio Prado 48, CEP 01010-901, São Paulo, SP (www.bmfbovespa.com.br - me Jagina clicar no link abaixo de "Empresas Listadas", digitar "lochpe" no campo disponível e clicar em BUSCAR. Em seguida, clicar em "lochpe-Maxion S.A." e acessar "Informações Relevantes", e, posteriormente, clicar no link "Prospectos de Distribuição Pública" para ter acesso a Prospecto Preliminar); Comissão de Valores Mobilifarios - CVM, Rua Sete de Setembro 111, 5º andar, CEP 20159-00, Rio de Janeiro, RJ, e Rua Cincinato Braga 340, 2º, 3º e 4º andares, CEP 01333-010, São Paulo, SP (www.cvm.gov.br - em tal página acessar no item "Acesso Rápido", "ITR, PI, IAN, IEP, CE. R e outras Informações". No link, digitar "lochpe" e clicar em "Continuar". Em sequida, clicar em "do-Maxion S.A." e selecionar "Prospecto de Distribuicão Pública" "Clicar em do/wnload". Continuar". Em seguida, clicar em "lochpe-Maxion S.A." e selecionar "Prospecto de Distribuição Pública". Clicar em *download* o Prospecto com a data mais recente); e **ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de** Capitais (https://cop.anbima.com.br - em tal página acessar "Acompanhar Análise de Ofertas" e, em seguida acessar protocolo "005/2014" "lochpe-Maxion S.A." dicar no link referente ao último prospecto disponibilizado). O Formulário de Referência está

18. INFORMAÇÕES ADICIONAIS

s informações relativas à Companhia, às Debêntures, aos Bônus de Subscrição e à Oferta estão detalhadas no Prospecto eliminar e no Formulário de Referência. Aais informações sobre a Oferta poderão ser obtidas com os Coordenadores e/ou a CVM, nos endereços indicados acima. A Oferta encontra-se em análise pela ANRIMA e pela CVM. O Prospecto Definitivo será colocado à disposição dos investidore nos locais referidos acima, a partir da data de publicação do Anúncio de Inlicio, o que dependerá da concessão de registro da Oferta pela CVM. Quando divulgado, o Prospecto Definitivo deverá ser utilizado como sua fonte principal de consulta para sceitação do Oferta, prevalecendo as informações nele constantes sobre quaisquer outras.

acendado da Oteria, prevalecendo as informações neie consaintes sobre quasquer outras.

O REGISTRO DA PRESENTE OFERTA NÃO IMPLICA, POR PARTE DA CVM, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU EM JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DA COMPANHIA EMISSORA, BEM COMO SOBRE AS DEBÊNTURES E OS BÔNUS DE SUBSCRIÇÃO A SEREM DISTRIBUÍDOS. LEIA O PROSPECTO PRELIMINAR E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA ANTES DE ACEITAR A OFERTA. EM ESPECIAL. LEIA O PROSPECTO PRELIMINAR E O FORMULARIO DE REFERENCIA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL, A SEÇÃO "FATORES DE RISCO RELACIONADOS À OFERTA, ÀS DEBÉNTURES E A GOS BÓNUS D'EUSECRIÇÃO", DO PROSPECTO PRELIMINAR, BEM COMO AS SEÇÕES "4. FATORES DE RISCO" E "5. RISCOS DE MERCADO" DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA, INCORPORADO POR REFERÊNCIA AO PROSPECTO PRELIMINAR, PARA CIÊNCIA E AVALIAÇÃO DE CERTOS FATORES DE RISCO QUE DEVEM SER CONSIDERADOS COM RELAÇÃO À COMPANHIA, À OFERTA E AO INVESTIMENTO NAS DEBÊNTURES E NOS BÔNUS DE SUBSCRIÇÃO.



A(O) presente oferta pública (programa) foi elaborada(o) de acordo com as normas de Regulação e Melhores Práticas para as Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários. O registro ou análise prévia da presente Oferta Pública não implica, por parte da ANBIMA, garantia da veracidade das informações prestadas ou julgamento ANBIMA

São Paulo, 3 de abril de 2014.

Coordenadores

Instituições Consorciadas













BancoVotorantim









agora server





Bradesco







citi

Citi Corretora















AVISO AO MERCADO DE OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, COM BÔNUS DE SUBSCRIÇÃO, DA SÉTIMA EMISSÃO DE IOCHPE-MAXION S.A.



Regulação e Melhores Práticas para as Atividades Conveniadas ("<u>Código ANBIMA</u>") e do convênio para adoção do Procedimento Simplificado firmado em 20 de agosto ("<u>Debêntures</u>") ("<u>Convênio CVM-ANBIMA</u>"), o registro de oferta pública de distribuição de até \$70.000 debêntures, em até duas séries, da espécie quirografária, com Bônus de Subscrição (conforme definido abaixo) a serem emitidos como vantagem adicional aos subscritores das obeêntures, em até duas séries, da espécie quirografária, com Bônus de Subscrição (conforme definido abaixo) a serem emitidos como vantagem adicional aos subscritores das obeêntures, em até duas séries, da espécie quirografária, com Bônus de Subscrição (conforme definido abaixo) a serem emitidos como vantagem adicional aos subscritores, das obeêntures simples, nominativas, escriturais, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com Bônus de Subscrição (conforme definido abaixo) a serem emitidos como vantagem adicional aos subscritores das obeêntures, em até duas séries, da estima emissão ("<u>Debêntures"</u>)

lochpe-Maxion S.A.

Rua Dr. Othon Barcellos, nº 83, CEP 12730-900, Cruzeiro, SP CNPI/MF n° 61.156.113/0001-75 - NIRE 35.300.014.022

R\$ 570.000.000,00

Classificação de Risco: Standard & Poor's "brA" Códigos ISIN: BRMYPKDBS033 (Debêntures da Primeira Série) BRMYPKDBS041 (Debêntures da Segunda Série)

BRMYPKN01OR1 (Bônus de Subscrição)



conforme alterada (<u>"Lei das Sociedades por Ações"</u>) (<u>"Emissão"</u>), a oferta pública de distribuição das Debêntures e dos Bônus de Subscrição, nos termos da Lei nº 6.385, de 7 de dezembro de 1976, conforme alterada (<u>"Lei do Mercado de Valores Mobiliánios"</u>), da Instrução CVM 400, do Procedimento Simplificado institução a lota CVM 471, do Código ANBIMA, do Convênio CVM-ANBIMA e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis, com exclusão do direito Anolina, do Comenio Cvin-Anolina e das definais disposições legials e legialneinales áplicaveis, com exclusado do direito de preferência aos atuais acionistas da Companhia na subscrição dos Bônus de Subscrição, nos termos do artigo 172, inciso I, da Lei das Sociedades por Ações e do artigo 8º, parágrafo 2º, do estatuto social da Companhia, porém, com prioridade aos atuais acionistas para a subscrição de determinada quantidade de Debêntures da Segunda Série (conforme definido abaixo) e respectivos Bônus de Subscrição, nos termos do artigo 21 da Instrução CVM 400 ("Oferta"), e a celebração da Escritura de Emissão (conforme definido abaixo) e do contrato de distribuição da Oferta ("Contrato de Distribuição") serão realizadas com base nas deliberações: L. da reunião do Conselho de administração da Companhia realizada em 26 de fevereiro de 2014, cuja base has deliberações. Il de Teurindo de Octoberio de administração de Companha realizada na Junta Comercial do Estado de São Paulo ("<u>JUCESP</u>") en Operado na Diário Oficial do Estado de São Paulo ("<u>DUCESP</u>") e no jornal "Valor Econômico" em 28 de fevereiro de 2014; **II.** da reunião do Conselho fiscal da Companhia realizada em 25 de março de 2014; **e III.** da reunião do Conselho de administração da Companhia realizada em

2.1 O "Instrumento Particular de Escritura de Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, com Bônus de Subscrição, da Sétima Emissão de lochpe-Maxion S.A.", celebrado em 25 de março de 2014, entre a Companhia e o Agente Fiduciário (conforme definido abaixo) ("<u>Escritura de Emissão</u>") será inscrito na JUCESP.

3.1 Os recursos líquidos obtidos pela Companhia com a Emissão serão integralmente utilizados para (i) com relação às Debêntures da Primeira Série (conforme definido abaixo), permitir o alongamento do perfil da divida da Companhia, mediante a dação em pagamento das debêntures da sexta emissão da Companhia, emitidas nos termos do "Instrumento Particular de Escritura de Emissão Pública de Debêntures Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, da Sexta Emissão de lochpe-Maxion S.A.", celebrado em 27 de março de 2013, entre a Companhia e Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobilários, conforme aditado ("Debêntures da Sexta Emissão"); e (ii) com relação às Debêntures da Segunda Série, a amortização parcial antecipada das obrigações decorrentes das debêntures emitidas nos termos do "Instrumento Particular de Escritura de Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Convertiveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, com Garantia fidejussória Adicional, da Quinta Emissão de lochpe-Maxion S.A.", celebrado em 14 de março de 2013, entre a Companhia e Pentágono S.A. Distribuídora de Títulos e Valores Mobiliários, conforme aditado.

4.1 Colocação. As Debêntures e os Bônus de Subscrição serão objeto de oferta pública de distribuição, nos termos da Lei do 4.1 Conclação. As Debentules e so bortos de Subsicição Serão Objeto de ofera pública de distribução, nos termos da Lei do Mercado de Valores Mobiliários, da Instrução CVM 400, do Procedimento Simplificado instituído na Instituído CVM-ANBIMA e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis, com exclusão do direito de preferência aos atuais acionistas da Companhia, parágrafo 2º, do estatuto social da Companhia, orn, com prioridade aos atuais acionistas para a subscrição de determinada quantidade de Debêntures da Segunda Série e respectivos Bônus de Subscrição, nos termos do artigo 21 da Instrução CVM 400, e do Contrato de Distribuição, com a intermediação dos Coordenadores e das demais Instituíções a Participantes da Oferta (corforme deficilos Ababay) instituíções internates do Coordenadores e das demais Instituições Participantes da Oferta (conforme definido abaixo), instituições integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários, sob (i) o regime de melhores esforços de colocação, com relação à totalidade das Debêntures da Primeira Série; e (ii) o regime de garantia firme de colocação, com relação à totalidade das Debêntures da

pelos Coordenadores, nos termos do artigo 23 e do artigo 44 da Instrução CVM 400, sem recebimento de reservas, sem lotes mínimos ou máximos, do qual participarão apenas investidores institucionais (conforme definido abaixo), no âmbito da Oferta Institucional (conforme definido abaixo), para a definição, com a Companhia, da alocação de Debêntures da Segunda Série, observada a quantidade mínima de Debêntures prevista no item 5.3 abaixo e observado o disposto no item 5.5 abaixo ("Procedimento de Bookbuilding").

Nach roviera ser acterar a participação de investigicos Participantes da Oferta; (iii) outras pessoas vinculadas à Oferta; ou ii) controladores ou administradores das Instituições Participantes da Oferta; (iii) outras pessoas vinculadas à Oferta; ou iii) cônjuges, companheiros, ascendentes, descendentes e colaterais até o segundo grau de cada uma das pessoas referidas nos itens (i), (ii) ou (iii) acima (em conjunto, "Pessoas Vinculadas"), no Procedimento de Bookbuilding, do qual participarão apenas Investidores Institucionais, no âmbito da Oferta Institucional, até o limite máximo de 15% do valor da Oferta. Caso seja verificado excesso de demanda superior a um terço das Debêntures, não será permitida a colocação de Debêntures da Segunda Serio, no âmbito da Oferta Institucional constituição de constituição de constituição de constituição de Casta Debêntures da Segunda Segunda Casta Debêntures da Segunda Casta Debêntures, não será permitida a Colata Debêntures da Segunda Casta Debêntures da Segund ntenções de investimento automaticamente canceladas, nos termos do artigo 55 da Instrução CVM 400. Tendo em vista que (i) os Acionistas (conforme definido abaixo), no âmbito da Oferta Prioritária (conforme definido abaixo), não participara edimento de *Bookbuilding*; e (ii) a Oferta Prioritária tem por base o disposto no artigo 21 da Instrução CVM 400, os nábilito do Oferta Prioritária, de acordo com os termos previstos no Contrato de Distribuição, <u>não</u> estão sujetios a cancelamento em caso de verificação de excesso de demanda da Oferta. O investimento nas Debêntures por investidores que sejam Pessoas Vinculadas poderá ter um impacto adverso na liquidez das Debêntures no mercado secundrão. Para mais informações, vide a seção "Fatores de Risco Relacionados à Oferta, às Debêntures e aos Bônus de Subscrição - O investimento nas Debêntures por investidores que seiam Pessoas Vinculadas poderá ter um impacto adverso na

4.2.2 As Debêntures da Primeira Série serão objeto de oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão (conforme definido abaixo), mediante o recebimento de reservas, não estando sujeitas ao Procedimento de *Bookbuilding*. Caso seja verificado excesso de demanda superior a um terço das Debêntures, não será permitida a colocação de Debêntures da Primeira Série perante Debenturistas da Sexta Emissão que sejam Pessoas Vinculadas, sendo os respectivos Pedidos de Reserva da Oferta aos CVM 400. O investimento nas Debêntures por investidores que sejam Pessoas Vinculadas poderá ter um impact adverso na liquidez das Debêntures no mercado secundário. Para mais informações, vide a seção "Fatores de Risco Relacionados à Oferta, às Debêntures e aos Bônus de Subscrição - O investimento nas Debêntures por investidores que sejam Pessoas Vinculadas poderá ter um impacto adverso na liquidez das Debêntures no mercado secundário.",

4.2.3 O resultado do Procedimento de *Bookbuilding*, a existência e, se existirem, a quantidade de Debêntures da Primeira Série, com base nos Pedidos de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão recebidos, serão atfificados por meio de aditamento à Escritura de Emissão, a ser celebrado anteriormente à data de concessão do registro da Oferta pela CVM, independentemente de qualquer aprovação societária adicional da Companhia, e serão divulgados por meio do anúncio de

4.3 Prazo de Subscrição. Respeitados (i) o atendimento dos requisitos a que se refere a Escritura de Emissão; (ii) concessa do l'egistro da Oferta, que incorpora por referència o formulario de minimo de l'indico de Referència ("Formulario), e elaborado pela Companhia em conformidade com a Instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada ("Instrução CVM A80") (o prospecto definitivo da Oferta e o Formulario de Referência denominados, em conjunto, "Prospecto Definitivo"), as Debêntures e os Bônus de Subscrição serão subscritos, a qualquer tempo, em até seis meses ntados da data de publicação do Anúncio de Início, limitado, em qualquer caso, à Data Limite de Colocação (conforme definido no Contrato de Distribuição).

4.4. Forma de Subscrição e de Integralização e Preço de Integralização das Debêntures. As Debêntures serão subscritas e integralizadas à vista, no ato da subscrição ("<u>Data de Integralização</u>"), pelo Valor Nominal Unitário (conforme definido abaixo), acrescido da Remuneração (conforme definido abaixo), calculada pro rata temporis desde a Data de Emissão (conforme definido). abaixo) até a respectiva Data de Integralização ("<u>Preço de Integralização"</u>), observado que: I. com relação às Debêntures da Primeira Série, por meio do MDA - Módulo de Distribuição de Ativos ("MDA"), administrado e operacionalizado pela CETIP S.A. - Mercados Organizados ("CETIP"), ou da Central Depositária da BM&FBOVESPA, S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros ("<u>BM&FBOVESPA</u>"), conforme o caso, exclusivamente mediante utilização dos créditos decorrentes das Debêntures A Sexta Emissão, observado que: (a) cada Debênture da Sexta Emissão dará direito à subscrição e integralização de I (uma)
Debênture da Primeira Série (acrescida dos Bônus de Subscrição a que cada Debênture faz jus nos termos da Escritura de
Emissão), tendo em vista que o saldo devedor de cada uma das Debêntures da Sexta Emissão (correspondente ao saldo
devedor do valor nominal das Debêntures da Sexta Emissão, acrescido dos juros, calculados por rata temporis desde a data de
pagamento de juros imediatamente anterior até a respectiva Data de Integralização) corresponderá ao Preço de Integralização de cada uma das Debêntures da Primeira Série; **(b)** somente poderão ser utilizadas para integralizar Debêntures da Primeira Série (i) por meio do MDA, as Debêntures da Sexta Emissão que estiverem custodiadas na CETIP; e (ii) por meio da Central Depositária da BM&FBOVESPA, as Debêntures da Sexta Emissão que estiverem custodiadas na BM&FBOVESPA, e (c) os titulares de Debêntures da Sexta Emissão que estiverem custodiadas na BM&FBOVESPA, e (c) os titulares de Debêntures da Sexta Emissão para integralizar Debêntures da Primeira Série deverão adotar todas as medidas e providências necessárias à efetivação da integralização das Debêntures da Primeira Série e renunciar, de forma irrevogável e irretratável, a quaisquer direitos a que façam jus na qualidade de titulares de Debêntures da exta Emissão, inclusive eventuais garantias e/ou remunerações e/ou encargos referentes às suas Debêntures da Sexta Emissão que serão canceladas pela Companhia após a integralização das Debêntures da Primeira Série; e II. com relação às Debênture da Segunda Série, por meio do MDA ou do DDA - Sistema de Distribuição de Ativos ("<u>DDA</u>"), administrado e operacionalizado

4.5 Negociação das Debêntures. As Debêntures serão registradas para negociação no mercado secundário por (i) do Módulo CETIP21 - Títulos e Valores Mobiliários ("<u>CETIP21</u>"), administrado e operacionalizado pela CETIP, sendo as negociações das Debêntures liquidadas financeiramente por meio da CETIP e as Debêntures custodiadas eletronicamente na CETIP; e (ii) do Sistema BÓVESPAFIX ("<u>BOVESPAFIX</u>"), administrado e operacionalizado pela BM&FBOVESPA, sendo as negociações das Debêntures liquidadas financeiramente por meio da BM&FBOVESPA e as Debêntures custodiadas

4.6 Negociação dos Bônus de Subscrição. Os Bônus de Subscrição serão registrados para negociação no mercado 4.6 regociação dos borios de sobriscipación de borios de substituição será registrados para inegociação in intercado escundário no segmento especial de negociação de valores mobilários da BM&FBOVESPA, disciplinado pelo Regulamento de Listagem do Novo Mercado da BM&FBOVESPA ("Regulamento do Novo Mercado" e "Novo Mercado"), observado o

CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO, DAS DEBÊNTURES E DOS BÔNUS DE SUBSCRIÇÃO

5.1 Número da Emissão. As Debêntures representam a sétima emissão de debêntures da Companhia.
5.2 Valor Total da Emissão. O valor total da Emissão será de, no mínimo, R\$ 250.000.000,00, na Data de Emissão, oservado o disposto no item 4.2 acima e no item 5.5 abaixo (e subitens).
5.3 Quantidade. Serão emitidas, no mínimo, 250.000 Debêntures, e, no máximo, R\$ 70.000 Debêntures, observado o disposto o item 4.2 acima e no item 5.5 abaixo (e subitens) 5.4 Valor Nominal Unitário. As Debêntures terão valor nominal unitário de R\$ 1.000,00, na Data de Emissão ("Valor

Nominal Unitário"). 5.5 Séries. A Emissão será realizada em até duas séries, observado que: I. com relação à primeira série, serão emitidas até 320.000 debêntures ("Debêntures da Primeira Série"); e II. com relação à segunda série, serão emitidas 250.000 debêntures ("Debêntures da Segunda Série"). 5.5.1 Ressalvadas as referências expressas às Debêntures da Primeira Série ou às Debêntures da Segunda Série, todas as referências expressas às Debêntures da Primeira Série ou às Debêntures da Primeira Série e às Debêntures da Primeira Série 5.5.2 Fica desde lá certo e ajustado que, no prazo de até 30 dias contados da data de publicação do anúncio de encerrament

5.5.2 Fica desde já certo e ajustado que, no prazo de até 30 dias contados da data de publicação do anúncio de encerramento da Oferta, a Escritura de Emissão será aditada, uma ou mais vezes, independentemente de qualquer deliberação societária da Companhia e/ou de qualquer assembleia geral de Debenturistas, exclusivamente para (i) cancelar eventual saldo de Debentures da Primeira Série não colocado no âmbito da Oferta; e (ii) consolidar as Debêntures da Primeira Série e as Debêntures da Segunda Série em uma única série, sob a denominação de "Debêntures".
5.6 Forma e Comprovação de Titularidade. As Debêntures serão emitidas sob a forma nominativa, escritural, sem emissão de certificados ou cautelas, sendo que, para todos os fins de direito, a titularidade das Debêntures será comprovada pelo extrato de conta de depósito emitido pelo Escriturador (conforme definido abaixo), e, adicionalmente, (i) com relação às Debêntures que estiverem custodiadas eletronicamente na CETII? será expedido por esta extrato em nome do Debenturista, que servirá de comprovante de titularidade de tais Debêntures; e (ii) com relação às Debêntures que estiverem custodiadas eletronicamente na BM&FBOVESPA, será expedido por esta extrato em nome do Debenturista, que servirá de comprovante de titularidade de tais Debêntures.

5.7 Conversibilidade. As Debêntures não serão conversíveis em ações de emissão da Companhia. 5.8 Bónus de Subscrição. Cada Debênture fará jus, como vantagem adicional, a 32 bónus de subscrição de emissão da Companhia, com as características previstas na Escritura de Emissão ("Bónus de Subscrição").

5.8.1 Os Bónus de Subscrição concedidos às Debêntures subscritas e integralizadas (i) por meio da Central Depositária da BM&FBOVESPA, no caso das Debêntures da Primeira Série, ou do DDA, no caso das Debêntures da Segunda Série, serão entregues ao respectivo Debenturista por meio da BM&FBOVESPA, na respectiva Data de Integralização, e (ii) por meio do MDA, serão entregues ao respectivo Debenturista por meio do Escriturador, na respectiva Data de Integralização.

5.8.2 Os Bônus de Subscrição são títulos autônomos e desvinculados das Debêntures e circularão independentemente d Debêntures a partir do dia Útil imediatamente subsequente à Data de Integralização, não estando sujeitos a deliberações de Debenturistas ou a qualquer dos eventos de resgate antecipado, vencimento antecipado ou aquisição das Debêntures previstos na Escritura de Emissão, devendo permanecer válidos e em pleno vigor desde a Data de Emissão até a respectiva data de 5.9 Espécie. As Debêntures serão da espécie quirografária, nos termos do artigo 58 da Lei das Sociedades por Ações, sem

garantia e sem preferência. 5.10 Data de Emissão. Para todos os efeitos legais, a data de emissão das Debêntures e dos Bônus de Subscrição será 1º de abril de 2014 ("<u>Data de Emissão</u>"). 5.11 Prazo e Data de Vencimento. Ressalvadas as hipóteses de resgate antecipado das Debêntures, de dação em pag de Debêntures para pagamento do preço de emissão das ações objeto dos Bônus de Subscrição nos termos da Escritura de Emissão e/ou de vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, nos termos previstos na Escritura de Emissão, o prazo das Debêntures será de cinco anos, contados a partir da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 1º de

http://www.cetip.com.br) (<u>"Taxa D!") ("Remuneração"),</u> calculados de forma exponencial e cumulativa *pro rata temporis* por dias úteis decorridos, desde a Data de Emissão ou a data de pagamento de Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento. Sem prejuízo dos pagamentos en decorrência de resgate antecipado das Debêntures, de dação em pagamento de Debêntures para pagamento do preço de emissão das ações objeto dos Bônus de Subscrição nos termos da Escritura de Emissão e/ou de vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, nos termos da previstos na Escritura de Emissão, a Remuneração será paga semestralmente a partir da Data de Emissão, no dia primeiro dos meses de abril e outubro de cada ano, ocorrendo o primeiro pagamento em 1º de outubro de 2014 e o último, na Data de /encimento. A Remuneração será calculada nos termos previstos na Escritura de Emissão.

5.14 Repactuação Programada. Não haverá repactuação programada.
5.15 Resgate Antecipado Facultativo. Exceto pelo disposto no item 5.17 abaixo, a Companhia não poderá, voluntariamente realizar o resgate antecipado facultativo de qualquer das Debêntures. 5.16 Amortização Antecipada Facultativa. A Companhia não poderá, voluntariamente, realizar a amortização antecipada 5.17 Oferta Facultativa de Resgate Antecipado. A Companhia poderá, a seu exclusivo critério, realizar, a qualquer tempo, oferta

ias, para aceitar o resgate antecipado das Debêntures de que forem titulares, de acordo com os termos e condições Escritura de Emissão.

colocadas no mercado. As Debêntures adquiridas pela Companhia para permanência em tesouraria nos termos deste item, se e quando recolocadas no mercado, farão jus à mesma Remuneração aplicável às demais Debêntures em Circulação. 5.19 Vencimento Antecipado. Sujeito ao disposto na Escritura de Emissão, o Agente Fiduciário deverá declarar antecipadament encidas as obrigações decorrentés das Debêntures, e exigir o imediato pagamento, pela Companhia, do Valor Nominal Unitário as Debêntures em Circulação, acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a Data de Emissão ou a data de pagamento de Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento, sem prejuízo, quando or o caso, dos Encargos Moratórios (conforme definido na Escritura de Emissão), na ocorrência de qualquer dos eventos previstos na Escritura de Emissão e no prospecto preliminar da Oferta, que incorpora por referência o Formulário de Referência (o prospecto preliminar da Oferta, que incorpora por referência o Formulário de Referência (o prospecto preliminar da Oferta e o Formulário de Referência denominados, em conjunto, "Prospecto Preliminar" e, em conjunto com o Prospecto Definitivo, "Prospectos"), cujas leituras cuidadosas são recomendadas.

6. PÚBLICO ALVO DA OFERTA

6.1 Observado o disposto no item 7 abaixo (e subitens) e seguintes, a Oferta será realizada para: L. com relação às Debêntures da Primeira Série, exclusivamente titulares de Debêntures da Sexta Emissão que tenham realizado Pedido de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão, observado que aqueles que não esjam residentes e domiciliados ou com sede no Brasil deverão se certificar que não existem restrições legais ou regulamentares em suas respectivas jurisdições que impeçam ou restrinjam sua participação na Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão ("Debenturistas da Sexta Emissão"), e II. com relação às Debêntures da Segunda Série: (a) no âmbito da Oferta Prioritária (conforme definido abaixo), titulares de ações de emissão da Companhia ao final do ida 7 de março de 2014 ("Pimeira Data de Corde do Oferta Prioritária"), use sejam, cumulativamente, titulares de ações de emissão da Companhia ao final do ida 10 de abril de 2014 ("Segunda Data de Corte ad Oferta Prioritária"), conforme as respectivas posições em custódia em tais datas na BM&FBOVESPA e no Escriturador, instituição escrituradora de ações de emissão da Companhia, e tenham realizado Pedido de Reserva da Oferta Prioritária" (conforme definido abaixo), observado que aqueles que não sejam residentes e domiciliados ou com sede no Brasil deverão se certificar que não existem restrições legais ou regulamentares em suas respectivas prioridições que impeçam ou restrinjam sua participação na Oferta Prioritaia" ("Acionistas"); e (b) no âmbito da Oferta Institucional (conforme definido abaixo), investidores institucionais ou qualificados, conforme definido no artigo 109 da Instrução CVM nº 409, de 18 de agosto de 2004, conforme alterada ("Investidores Institucionais").

 OS Coordenadores realizarão a Oferta de acordo com o disposto no Contrato de Distribuição, por si e/ou por meio das instituições intermediárias autorizadas a operar na BM&FBOVESPA contratadas para efetuar esforços de colocação das Debêntures da Primeira Série aos Debenturistas da Sexta Emissão, no âmbito da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão, e das Debêntures da Segunda Série exclusivamente aos Acionistas, no âmbito da Oferta Prioritária ("Instituições Consorciadas", e, em conjunto com os Coordenadores, "Instituições Participantes da Oferta").
 As Debêntures serão objeto de oferta pública de distribuição, com intermediação das Instituições Participantes da Oferta, por meio: 1. com relação às Debêntures da Primeira Série, de uma oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão ("Infarta se Debenturista da Sexta Emissão") e II. com relação às Debêntures da Sevunda Série, de (a) uma oferta "<u>Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão</u>"); e **II.** com relação às Debêntures da Segunda Série, de (a) uma oferta aos Acionistas, nos termos do artigo 21 da Instrução CVM 400 ("<u>Oferta Prioritária</u>"); e (b) uma oferta aos Investidores

7.2.1 Observadas as disposições da regulamentação aplicável, as Instituições Participantes da Oferta realização a Oferta 7.2.1 Observadas as disposições da regulamentação aplicável, as Instituições Participantes da Oferta realizarão a Oferta conforme o plano da Oferta e adactado em conformidade com o disposto no artigo 33, parágrafo 3º, da Institução CVM 400, o qual leva em consideração as relações com clientes e outras considerações de natureza comercial ou estratégica das Instituições Participantes da Oferta e da Companhia, e assegurarão (1) que o tratamento conferido aos investidores seja justo e equitativo, (ii) a adequação do investimento ao perfil de risco do público alvo da Oferta, e (iii) que os representantes das Instituições Participantes da Oferta recebam previamente exemplares do Prospecto Preliminar e do Prospecto Definitivo para leitura obrigatória e que suas dúvidas possam ser esclarecidas por pessoas designadas pelos Coordenadores ("Plano da Oferta"). O Plano da Oferta será fixado nos termos deste item 7.2 (e subcláusulas) e dos items 7.3 a 7.6 abaixo.
7.2.2 Após o protocolo do pecidio de registro da Oferta, a publicação deste Aviso ao Mercado e a disponibilização do Prospecto Preliminar a poderão ser realizaçãas apresentações sara notencias investidores (mad sóna e/o pon-o poe) ("Apresentações para podera os renafações cara poderações renafações acente procupacias investidores (mad sóna e/o pon-o poe) ("Apresentações para poderações renafações para poderações renafações.)

ninar, poderão ser realizadas apresentações para potenciais investidores (*road show e*/ou *one-on-ones*) ("<u>Apresentações</u>

s serão submetidos, por meio da ANBIMA, à aprovação prévia da CVM, nos termos do artigo 50 da Instrução CVM

para Potenciais Investidores), Comornie determiniado peda condeniadores de apropersor de activo 50 da loctrucia de suporte as Apresentações para Potenciais Investidores eventualmente

DEBÊNTURES DA SEGUNDA SÉRIE - OFERTA PRIORITÁRIA

400, ou encaminhados, por meio da ANBIMA, à CVM previamente à sua utilização, nos termos do artigo 50, parágrafo 5º, da

7.2.5 Iniciada a Oferta, observado o disposto nos itens abaixo, os investidores interessados na subscrição das Debêntures Debêntures da Primeira Série - Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão

7.2.5 Iniciada a Oferta, observado o disposto nos itens abaixo, os investidores interessados na subscrição das Debentures deverão fazê-la por meio da assinatura do boletim de subscrição, na Data de Integralização, pelo Preço de Integralização. Debêntures da Primeira Série e - Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão.
7.3 No contexto da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão, a totalidade das Debêntures da Primeira Série será destinada à colocação pública exclusivamente aos Debenturistas da Sexta Emissão, de acordo com o procedimento abaixo indicado: L. no Periodo de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão, de acordo com o procedimento abaixo indicado: L. no Periodo de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão, irrevogave le irretatavel, execto pelo disposto neste inciso e nos incisos IX, X, X le XII abaixo, mediante preenchimento de formulário específico ("Pedido de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão, a quantidade de Debêntures da Primeira Série e o no sindos IX, X, X le XII abaixo, mediante preenchimento de formulário específico ("Pedido de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão, a quantidade de Debêntures da Sexta Emissão a serem entregues em pagamento do Preço de Integralização das Debentures da Primeira Série. As Instituições Participantes da Oferta somente atenderão aos Pedidos de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão respectivo investidor; II. com relação (a) às Debêntures da Sexta Emissão custodiadas na CEITP, adicionalmente ao Pedido de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão custodiadas na CEITP, adicionalmente ao Pedido de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão o devená, ainda, realizar um pedido de Dioqueio no sistema da CEITP, informando a quantidade de Debêntures da Sexta Emissão deverá, ainda, realizar um pedido de Devená de Preço de Integralização da Sexta Emissão o esta Emissão o esta Emissão o esta de Pedidos de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão o custodiadas na EMBREPOVESPA, Debêntures objeto da Oferta, sendo que, se tal condição não se implementar e se o Debenturista da Sexta Emissão Debêntures objeto da Oferta, sendo que, se tal condição não se implementar e se o Debenturista da Sexta Emissão (i) tiver realizado o bloqueio nos termos do inciso II acima e a ainda não tiver entregue as respectivas Debêntures da Sexta Emissão nos termos do inciso IX abaixo, referidas Debêntures da Sexta Emissão serão desbloqueadas, no prazo de três dias úteis data em que tenha sido verificado o não implemento da condição; ou (ii) já tiver entregue as respectivas Debêntures da Sexta Emissão nos termos do inciso IX abaixo, referidas Debêntures da Sexta Emissão serão devolvidas, no prazo de três dias úteis Emissão nos termos do inciso IX abaixo, referidas Debêntures da Sexta Émissão serão devolvidas, no prazo de três dias úteis contados da data em que tenha sido verificado o não implemento da condição, ou (b) de uma proporção ou quantidade mínima de Debêntures originalmente objeto da Oferta, definida conforme critério do próprio Debenturista da Sexta Emissão, mas que não poderá ser inferior a 250.000 Debêntures, podendo o Debenturista da Sexta Emissão, no momento da aceitação, indicar se, implementando-se a condição prevista, pretende receber a totaldiade das Debêntures da Primeira Série subscritas por tal Debenturista da Sexta Emissão ou quantidade equivalente à proporção entre a quantidade de Debêntures efeitvamente distribuídas e a quantidade de Debêntures originalmente objeto da Oferta, presumindo-se, na falta da manifestação, o interesse do Debenturista da Sexta Emissão em receber a totaldiade das Debêntures da Primeira Série subscritas por tal Debenturista da Sexta Emissão, sendo que, se o Debenturista da Sexta Emissão veri ndicado tal proporção, se tal condição não se implementar e se o Debenturista da Sexta Emissão or boloqueio nos termos do inciso II alcima e ainda não tiver entregue as respectivas Debêntures da Sexta Emissão or so termos do inciso IX abaixo, referidas Debêntures da Sexta Emissão oras de três dias úteis contados da data em que tenha sido verificado o não implemento da condição; ou (ii) já tiver entregue as respectivas Debêntures da Sexta Emissão oserão devolvidas, no prazo de três dias úteis contados da data em que tenha sido verificado o não implemento da condição; QUIII. caso seja verificado excesso de demanda superior a um terço das Debêntures, não será permitida a colocação de ondição; **VIII.** caso seja verificado excesso de demanda superior a um terço das Debêntures, não será perr

/M 400. O investimento nas Debêntures por investidores que sejam Pessoas Vinculadas poderá ter um impacto adverso na liquidez das Debêntures no mercado secundário. Para mais informações, vide a seção "Fatores de Risco Relacionados à Oferta, às Debêntures e aos Bônus de Subscrição - O investimento nas Debêntures por investidores que sejam Pessoas Vinculadas poderá ter um impacto adverso na liquidez das Debêntures no mercado

Debêntures da Primeira Série perante Debenturistas da Sexta Emissão que sejam Pessoas Vinculadas, sendo os respectivo

secundário.", do Prospecto Preliminar; IX. na Data de Integralização, cada Debenturista da Sexta Emissão deverá subscrever as respectivas Debentures e efetuar o pagamento do Preço de Integralização, mediante dação em pagamento das Debentures da Sexta Emissão objeto do respectivo Pedido de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão por meio do MDA ou da da Sexta Emissão objeto do respectivo Pedido de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão por meio do MDA ou da Central Depositária da BM&FBOVESPA, ficando, desde jã, a Instituição Participante da Oferta que tenha recebido o respectivo Pedido de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão, a CEIIP e a BM&FBOVESPA autorizadas a transferir da custódia do Debenturista da Sexta Emissão para a custódia da Companhia (para posterior cancelamento) a quantidade de Debentures da Sexta Emissão indicada no respectivo Pedido de Reserva da Oferta aos Debenturista da Sexta Emissão audoueada nos termos dos incisos II e III acima, sob pena de, caso tal procedimento não seja possível, ter seu Pedido de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão automaticamente cancelado, X. caso a Oferta seja modificada, nos termos dos artigos 25 a 27 da Instrução CVM 400, (a) a modificação deverá ser divulgada imediatamente através de meios ao menos iguais aos utilizados para a divulgação da Oferta; (b) o Debenturista da Sexta Emissão poderá desistir do respectivo Pedido de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão, devendo, para tanto, informar sua decisão para a Instituição Participante da Oferta que tenha recebido o respectivo Pedido de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão, por escrito, a modificação do Oferta, o interesse em revogar sua aceitação a Óferta, presumindo-se, na falta da manifestação, o interesse do Debenturista da Sexta Emissão em não revogar sua aceitação. Se o Debenturista da fexta Emissão erenterua es respectivas Debenturista da Sexta Emissão of ma não revogar sua aceitação. Se o Debenturista da india não tieve entreua es respectivas Debenturista da Sexta Emissão of ma não revogar sua aceitação no se mos do inciso Il acima e a ainda não tieve entreua es respectivas Debenturista da Sexta Emissão of ma não revogar sua aceitação no se mos do inciso Il acima e a ainda não tieve entreua es respectivas Debenturista da Sexta Emissão of ma não revogar sua aceit iexta Emissão (1) tiver realizado o bloqueió nos termos do inciso II acima e ainda não tiver entregue as respectivas Debêntures da Sexta Emissão nos termos do inciso IX acima, referidas Debêntures da Sexta Emissão serão desbloqueadas, no prazo de três dias Sexta Emissado nos termos do iniciso i Acama, referidas Debenturies da Sexta Emissado seriad desploqueadas, no prazo de ues dis-túeis contados da data em que tenha sido verificado o não implemento da condição, ou (ii) à tieve entreas er respectivas Debêntures da Sexta Emissão nos termos do inciso IX acima, referidas Debêntures da Sexta Emissão serão devolvidas, no prazo de três dias úteis contados da data em que tenha sido verificado o não implemento da condição; XI. caso (a) seja verificada divergência relevante entre as informações constantes do Prospecto Preliminar e do Prospecto Definitivo que altere substancialmente o risco assumido pelo Debenturista da Sexta Emissão ou a sua decição de investimento; ou (b) a Oferta seja substancialmente o risco assumino pero Debenturista da Sexta Emissão du a sua decisão de investimento, ou (p) a devida seja suspensa, nos termos dos artigos 19 e 20 da Instrução CVM 400; o Debenturista da Sexta Emissão poderá revogar sua aceitação à o Oferta, devendo, para tanto, informar sua decisão à Instituição Participante da Oferta que tenha recebido o respectivo Pedido de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão (i) até as 16 horas do quinto dia útil subsequente à data de disponibilização do Prospecto Definitivo, no caso da alinea (a) acima; e (ii) até as 16 horas do quinto dia úti subsequente à data em que foi comunicada, de forma direta ao Debenturista da Sexta Emissão, por escrito, a suspensão da Oferta, no caso da alínea (b) acima, presumindo-se, na falta da manifestação, o interesse do Debenturista da Sexta Emissã em não revogar sua aceitação. Se o Debenturista da Sexta Emissão revogar sua aceitação e se o Debenturista da Sexta Emissã) tiver realizado o bloqueio nos termos do inciso II acima e ainda não tiver entregue as respectivas Debêntures da Sexta Emissão. Instituto de la composição ontados da data em que tenha sido verificado o não implemento da condição; ou (ii) já tiver entregue as respectiv. tures da Sexta Emissão nos termos do inciso IX acima, referidas Debêntures da Sexta Emissão serão devolvidas, no praz de três dias úteis contados da data em que tenha sido verificado o não implemento da condição, e XII. caso (a) a Oferta se cancelada, nos termos dos artigos 19 e 20 da Instrução CVM 400; (b) a Oferta seja revogada, nos termos dos artigos 25 a 2 da Instrução CVM 400; ou (c) o Contrato de Distribuição seja resilido, todos os Pédido de Reserva da Oferta aos Debenturist. da Sexta Emissão serão cancelados e a Instituição Participante da Oferta que tenha recebido o respectivo Pedido de Reserv da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão comunicará tal evento aos Debenturistas da Sexta Emissão, que poderá ocorrer, inclusive, mediante publicação de aviso ao mercado. Se o Debenturista da Sexta Emissão (i) tiver realizado o bloqueio nos termos do inciso Il acima e ainda não tiver entregue as respectivas Debêntures da Sexta Emissão nos termos do inciso IX acima referidas Debêntures da Sexta Emissão serão desbloqueadas, no prazo de três dias úteis contados da data em que tenha sido. verificado o não implemento da condição; ou (ii) já tiver entregue as respectivas Debêntures da Sexta Emissão nos termos d inciso IX acima, referidas Debêntures da Sexta Emissão serão devolvidas, no prazo de três dias úteis contados da data em qu

7.4 No contexto da Oferta Prioritária, o montante de 187.500 Debêntures da Segunda Série, ou seja, 75% das Debêntures da Acionista cessionário, e exclusivamente entre Acionistas, seus respectivos direitos de prioridade, no todo ou em parte, para subscrição das Debêntures da Segunda Série (e respectivos Bônus de Subscrição) destinadas à Oferta Prioritária, desde que sejam tendidas, cumulativamente, as seguintes condições: (a) o Acionista cedente e o Acionista cessionário celebrem termo de cessã de direitos de prioridade, conforme modelo anexo ao Prospecto Preliminar ("<u>Termo de Cessão de Direitos de Prioridade</u>"); e (b) exclusivamente em 2 de abril de 2014, até as 16h, uma via do Termo de <u>Cessão de Direitos de Prioridade</u>, devidamente

inimado, com imine ecomecula, acompaniado, y no daso de Acionistas ejuerentados por junculadores, de productação, que deverá ter sido outorgada por meio de instrumento público; e (ii) no caso de Acionistas que não sejam pessoas físicas, de cópia autenticada de todos os documentos que comprovem os respectivos poderes de representação (incluindo estatuto social, contrato social, regulamento e atos de nomeação de representantes), seja entregue ao Coordenador Líder (Banco Fator S.A., Rua Dr. Renato Paes de Barros 1017, 12º andar, CEP 04530-001, São Paulo, SP, aos cuidados do Sr. Mauro Monteiro de Miranda, Dr. Kenato Paes de Barros 1017, 12º andar, CEP 04530-001, Sao Paulo, S.P. aos cuidados do Sr. Mauro Monterio de Mirinada, telefone (11) 3049-6178), observado que não havendo o a tendimento aos requisitos previstos neste inciso, ou se for apontada qualquer incongruência, distorção, incompatibilidade ou incorreção pela BM&FBOVESPA e/ou pelo Escriturador, com relação a qualquer informação fornecida pelo Acionista cedente e/ou pelo Acionista cessinário no Termo de Cessão de Direitos de Prioridade, a cessão será desconsiderada, sendo o Limite de Subscrição Proporcional que venha a ser cedido nos termos do respectivo Termo de Cessão de Direitos de Prioridade automaticamente cancelado; II. no Periodo de Reserva da OFETA Prioritária (conforme definido abaixo), cada um dos Acionistas interessados em participar da Oferta Prioritária deverá realizar pedido de reserva de Debêntures da Segunda Série no âmbito da Oferta Prioritária, irrevendade ja regretatável expresa pelo disonstro, noste incisos en con sincisos IX VII. VIII. VII. VII. Na Viv. A VII. Abaixo, meditor reserchimento. exclusivo critério, exigirá a manutenção de recursos em conta nela aberta e/ou mantida, para fins de garantia do Pedido de Reserva da Oferta Prioritária; (c) entrem em contato com a Instituição Participante da Oferta de sua preferência para obter informações mais detalhadas sobre o prazo estabelecido pela Instituição Participante da Oferta para a trealização do Pedido de Reserva da Oferta Prioritária ou, se for o caso, para a realização do cadastro na Instituição Participante da Oferta, tendo em vista os procedimentos operacionais adotados por cada Instituição Participante da Oferta, (d) exas ações de emissão da Companhia, de sua titularidade, estejam custodiadas no Escriturador, se certifiquem que seus respectivos cadastros estão atualizados no Escriturador, osperando os procedimentos para a Oferta Prioritária aqui descritos; e (e) caso as ações de emissão da Companhia, de sua titularidade, estejam custodiadas na BM&FBOVESPA, se certifiquem que seus respectivos cadastros estão atualizados em uma das Instituições Participantes da Oferta, observando os procedimentos para a Oferta Prioritária esta de apresentarem seus Pedidos de Reserva da Oferta, Protratira esta participação na Oferta Prioritária; v. Os Acionistas que não sea me sa se sepectivos institucibados ou come sede no Brasil deverão se certificar que não existem restrições legais ou regulamentares em suas respectivas jurisdições que impeçam ou restrainam sua participação na Oferta Prioritária; v. Os Acionistas deverão realizar seus Pedidos de Reserva da Oferta Prioritária exclusivamente nos dias 3 e 4 de abril de 2014 ("Periodo de Reserva da Oferta Prioritária"), sendo que os Acionistas que sejam Pessoas Vinculadas deverão, necessariamente, indicar no Pedido de Reserva da Oferta Prioritária a sua condição de Pessos vinculada; VI. tendo em vista que a distribuição podrá ser para la Goferta da Debentures objeto da Oferta, erealizada em regime de melhores esforços), nos termos do artigo 31 da Instrução CVM 400, o Acionista poderá, no ato da aceitação à Ofer

firmado, com firma reconhecida, acompanhado, (i) no caso de Acionistas representados por procuradores, de procuração, que

encargos incidentes, se existentes, no prazo de três dias úteis contados da data em que tenha sido verificado o não implemento da condição. VII. tendo em vista que (a) os Acionistas, no âmbito da Oferta Prioritária, não participarão do Procedimento de Bookbuilding; e (b) a Oferta Prioritária tem por base o disposto no artigo 21 da Instrução CVM 400, os Pedidos de Reserva da Oferta Prioritária efetuados por Acionistas que sejam Pessoas Vinculadas, no âmbito da Oferta Prioritária, de acordo com os termos aqui previstos, não estão sujeitos a cancelamento em caso de verificação de excesso de demanda da Oferta. O investimento nas Debêntures por investidores que sejam Pessoas Vinculadas poderá ter um impacto adverso na liquidez das Debêntures no mercado secundário. Para mais informações, vide a seção "fatores de Risco Relacionados à Oferta, ão Debêntures e aos Bônus de Subscrição - O investimento nas Debêntures por investidores que sejam Pessoas Vinculadas poderá ter um impacto adverso na liquidez das Debêntures no mercado secundário.", do Prospecto Preliminar, VIII. será assegurado a cada um dos Acionistas que realizar Pedido de Reseva da Oferta Prioritária, o direito de (a) subscrever Debêntures da Segunda Série até o limite proporcional

X. não havendo manifestação por meio da celebração de Pedido de Reserva da Oferta Prioritária, por qualquer dos Acionistas com relação à integralidade do seu respectivo direito de subscrever Debêntures da Segunda Série no âmbito da Oferta ara atendimento do pedido de sobras ("<u>Etapa de Sobras"</u>). Nesse caso, a subscrição das sobras de Debêntures da Segunda érie da Oferta Prioritária deverá observar o limite proporcional de participação no capital social total da Companhia (sem

sene ao Cretra Prioritana devera observar o limite proporcional de participação no Capital social total da Compannia Sem considerar as ações em tesouraria) de cada Acionista que manifestar interesse em participar da Etapa de Sobras, observada sua disponibilidade financeira para tal, em relação ao somatório das participações no capital social total da Companhia (sem considerar as ações em tesouraria) de todos os Acionistas que manifestarem interesse em participar da Etapa de Sobras e possuam disponibilidade financeira para tal, sendo certo que a alocação das Debênturess da Segunda Série disponiveis na Etapa de Sobras para cada Acionista será igual (a) à quantidade de Debêntures da Segunda Série correspondente ao percentual a que tal Acionista tenha direito na Etapa de Sobras, conforme definido acima; ou (b) à quantidade de Debêntures da Segunda Série resultante do valor objeto do Pedido de Reserva da Oferta Prioritária que exceder a quantidade atendida na Etapa inicial, o que for menor entre as alineas (a) e (b). As Debêntures da Segunda Série do Oferta Prioritária remanescente após a Etapa de Sobras seráo destinadas à Oferta Institucional XII. Os Acinonistas que desearem subrevez de Pedentures da Segunda se rem unantidade em quantidade per munantidade. serão destinadas à Oferta Institucional: XI. os Acionistas que deseiarem subscrever Debêntures da Segunda Série em quantida superior ao que lhes for alocado no âmbito da Oferta Prioritária poderão participar da Oferta Institucional, se forem Invi onais, desde que atendam às condições aplicáveis à Oferta Institucional, de acordo com o procedimento ali previs XII. até as 12h do primeiro dia útil subsequente à data de publicação do Anúncio de Início, serão informados a cada Acionist pela Instituição Participante da Oferta que tenha recebido o respectivo Pedido de Reserva da Oferta Prioritária, por meio do seu espectivo endereço eletrônico, ou, na sua ausência, por *fac-símile*, telefone ou correspondência, a Data de Integralização, a quantidade de Debêntures da Segunda Série alocadas e o valor do respectivo investimento, sendo que, em qualquer caso, o valor do investimento será limitado aquele indicado no respectivo Pedido de Reserva da Oferta Prioritaira; XIII. na Data de Integralização, cada Acionista deverá subscrever as respectivas Debêntures da Segunda Série e efetuar o pagamento do Preço enha recebido o respectivo Pedido de Reserva da Oferta Prioritária, sob pena de, em não o fazendo, ter seu Pedido de Reserv la Oferta Prioritária automaticamente cancelado; XIV. caso a Oferta seja modificada, nos termos dos artigos 25 a 27 d oa Uretra Prioritaria automaticamente cancelado; Ativ. Caso a Uretra seja modificada, nos termos dos artigos 2.9 a 2.7 da Instrução CVM 400, (a) a modificação deverá se en divulgada imediatamente a través de meios o amenos iguais aos utilizados para a a divulgação da Oferta; (b) o Acionista poderá desistir do respectivo Pedido de Reserva da Oferta Prioritária, devendo, para tanto, informar sua decisão para a Instituição Participante da Oferta que tenha recebido o respectivo Pedido de Reserva da Oferta Prioritária até as 16 horas do quinto dia útil subsequente à data em que foi comunicada, de forma direta ao Acionista, por escrito, a modificação da Oferta, o interesse em revogar sua aceitação à Oferta, presumindo-se, na falta da manifestação, o interesse do Acionista em não revogar sua aceitação. Se o Acionista revogar sua aceitação e se o Acionista já tiver efetuado o pagamento do Preço de Integralização, referido Preço de Integralização será devolvido sem juros ou correção monetária, sem reembolso e com dedução dos valores relativos aos tributos incidentes, se existentes (sendo que, com base na legislação vigente nesta data, não há incidência de tributos), e aos encargos incidentes, se existentes, no prazo de três dias úteis contados do pedido de cancelamento incidencia de tributos), e aos encárgos incidentes, se existentes, no prazo de tres dias uteis contados do pedido de Reserva da Oferta Prioritária; XV. caso (a) seja everificada divergelnica relevante tea si informações constantes do Prospecto Preliminar e do Prospecto Definitivo que altere substancialmente o risco assumido pelo Acionista ou a sua decisão de investimento, ou (b) a Oferta seja suspensa, nos termos dos artigos 19 e 20 da Instrução CVM 400, o Acionista poderá revogar sua aceitação à Oferta, devendo, para tanto, informar sua decisão à Institução Participante da Oferta que tenha recebido o respectivo Pedido de Reserva da Oferta frioritária (i) até as 16 horas do quinto dia útil subsequente à data de lisponibilização do Prospecto Definitivo, no caso da alínea (a) acima; e (ii) até as 16 horas do quinto dia útil subsequente à dat em que foi comunicada, de forma direta ao Acionista, por escrito, a suspensão da Oferta, no caso da alínea (b) acima presumindo-se, na falta da manifestação, o interesse do Ácionista em não revogar sua aceitação. Se o Acionista revogar sua aceitação e se o Acionista já tiver efetuado o pagamento do Preço de Integralização, referido Preço de Integralização será devolvido sem juros ou correção monetána, sem reembolso e com dedução dos valores relativos aos tributos incidentes, se xistentes (sendo que, com base na legislação vigente nesta data, não há incidência de tributos), e aos encargos incidentes, s xistentes, no prazo de três dias úteis contados da data da respectiva revogação; e **XVI.** caso (a) a Oferta seja cancelada, no

ermos dos artigos 19 e 20 da Instrução CVM 400; (b) a Oferta seja revogada, nos termos dos artigos 25 a 27 da Instrução CVM

400; ou (c) o Contrato de Distribuição seja resilido, todos os Pedido de Reserva da Oferta Prioritária serão cancelados e

aos Acionistas, que poderá ocorrer, inclusive, mediante publicação de aviso ao mercado. Se o Acionista iá tiver efetuado o

pagamento do Preco de Integralização, referido Preco de Integralização será devolvido sem juros ou correção monetária, sem pagamento do Fice de Integralização, Fictica Orde de Integralização seta devendo sem junto do Conceção Indicataria, sem reembolso e com dedução dos valores relativos aos tributos incidentes, se existentes (sendo que, com base an leigislação viojente nesta data, não há incidência de tributos), e aos encargos incidentes, se existentes, no prazo de três dias úteis contados da data da comunicação do cancelamento ou revogação da Oferta.

DEBÊNTURES DA SEGUNDA SÉRIE - OFERTA INSTITUCIONAL

DEBÊNTURES DA SEGUNDA SÉRIE - OFERTA INSTITUCIONAL

7.5 As Debêntures da Segunda Série destinadas à Oferta Prioritária que não tiverem sido alocadas na Oferta Prioritária serão destinadas à Oferta Institucional juntamente com as demais Debêntures da Segunda Série, de acordo com o seguinte procedimento. I. no âmbito da Oferta Institucional, não haverá recebimento de reservas ou lotes mínimos ou máximos, devendo a Oferta ser éfetivada de acordo com o resultado do Procedimento de Bookbuilding, podendo ser levadas em consideração as relações com clientes e outras considerações de natureza comercial ou estratégica dos Coordendorse e da Companhia, observado, entretanto, que os Coordenadores se comprometem a direcionar a Oferta a investidores que tenham perfil de risco adequado, bem como a observar tratamento justo e equitativo quanto aos mesmos; III. tendo em vista que a distribuição poderá ser parcial (a Oferta das Debêntures da Primeira Série será realizada em regime de melhores esforços), nos termos do artigo 31 da Instrução CVM 400, o investidor poderá, no ato da aceitação à Oferta, condicionar sua adesão a que haja distribuição: (a) da totalidade das Debêntures objeto da Oferta, sendo que, se tal condição não se impelmentar e se o investidor já tiver efetuado o pagamento do Preço de Integralização, referido Preço de Integralização será devolvido sem juros ou correção monetária, sem reembolso e com dedução do sa valores relativos aos tributos incidentes, se existentes, no prazo de três dias úteis contados da data em que tenha sido verificado o não implemento da condição, ou (b) de uma proporção ou quantidade eminima de Debêntures originalmente objeto da Oferta, definida conforme critério do proprio investidor, mas que não poderá ser inferior a 250.000 Debêntures, podendo o investidor, no momento da aceitação, indicar se, implementando-se a condição prevista, pretende receber a totalidade das Debêntures da Segunda Série subscritas por tal investidor ou quantidade de Debêntures da Segunda Série subscritas por tal i que, com base na legislação vigente nesta data, não há incidência de tributos), e aos encargos incidentes, se existentes, no prazo de três dias úteis contados da data em que tenha sido verificado o não implemento da condição; III. poderá ser a ceita a participação de investidores que sejam Pessoas Vinculadas, no Procedimento de Bookbuilding, do qual participarão apena. vestidores Institucionais, no âmbito da Oferta Institucional, até o limite máximo de 15% do valor da Oferta: IV, encerrado

las novas condições; (c) os investidores que já tiverem aderido à Oferta deverão ser comunicados diretamente a respeito d om base na legislação vigente nesta data, não há incidência de tributos), e aos encargos incidentes, se existentes, no prazo de sua decisão de investimento: ou (b) a Oferta seia suspensa, nos termos dos artigos 19 e 20 da Instrução CVM 400: o investid poderá revogar sua aceitação à Oferta, devendo, para tanto, informar sua decisão aos Coordenadores (i) até as 16 horas de quinto dia útil subsequenté à data de disponibilização do Prospecto Definitivo, no caso da alínea (a) acima, e (ii) até as 16 hora do quinto dia útil subsequente à data em que foi comunicada, de forma direta ao investidor, por escrito, a suspensão da Oferta no caso da alínea (b) acima, presumindo-se, na falta da manifestação, o interesse do investidor em não revogar sua aceitação. Se o investidor revogar sua aceitação e se o investidor revogar sua aceitação, referido Preço de Integralização será devolvido sem juros ou correção monetária, sem reembolso e com dedução davlores relativos aos tributos incidentes, se existentes (sendo que, com base na legislação vigente nesta data, não há incidência de tributos), e aos encargos incidentes, se existentes, no prazo de três dias úteis contados da data da respectiva revogação; e VIII. caso (a) a Oferta seja cancelada, nos termos dos artigos 19 e 20 da Instrução CVM 400; (b) a Oferta seja revogada, nos termos dos artigos 25 a 27 da Instrução CVM 400; ou (c) o Contrato de Distribuição seja reslido, todos os atos de aceitação serão cancelados e os Coordenadores e a Companhia comunicarão tal evento aos investidores, que poderá ocorre; inclusive, mediante publicação de aviso ao mercado. Se o investidor já tiver efetuado o pagamento do Preço de Integralização, referido Preço de Integralização será devolvido sem juros ou correção monetária, sem reembolso e com dedução dos valores relativos aos tributos incidentes, se existentes (sendo que, com base na legislação vigente nesta data, não há incidência de tributos), e aos encargos incidentes, se existentes, no prazo de três dias úteis contados da data da comunicação do cancelamento ou revogação da Óferta.

7.6 Exclusão das Instituições Consorciadas. Caso haja descumprimento ou indicios de descumprimento, por qualquer das Instituições Consorciadas, de qualquer das obrigações previstas no contrato de adesão ao Contrato de Distribuição celebrado o caso da alínea (b) acima, presumindo-se, na falta da manifestação, o interesse do investidor em não revogar sua aceitac Instituições Consorciadas, de qualquer das obrigações previstas no contrato de adesão ao Contrato de Distr de conduta previstas na regulamentação aplicável à Oferta, incluindo, sem limitação, aquelas previstas na Instrução CVN pesquisas e relatórios públicos sobre a Companhia e/ou divulgação indevida da Oferta, conforme previsto no artigo 48 pesquisas e relacións públicos sobre a Coripalinia e Pod unividizacio interior ao obreta, Comine presso lo antigo 40 ún Instrução CVM 400, tal Instituição Consoricada, a critério exclusivo dos Coordenadores e sem prejuízo das demais medida julgadas cabíveis pelos Coordenadores, (i) deixará imediatamente de integrar o grupo de instituições responsáveis peli-colocação das Debentures, devendo cancelar todos os Pedidos de Reserva da Ofrerta aos Debenturistas da Sexta Emissão, todo colocação das Debêntures, devendo cancelar todos os Pedidos de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão, todos os Pedidos de Reserva da Oferta Prioritária 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 advocaticios, inclusive custos decorrentes de eventuais demandas de potenciais investidores; e (iii) poderá deixar, por um período de até 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.

7.7 Formador de Mercado. Não serão celebrados contratos de formador de mercado tendo por objeto as Debêntures e/ou os Rânus de Subscrição.

8. INADEQUAÇÃO DA OFERTA A CERTOS INVESTIDORES

O investimento nas Debêntures não é adequado a investidores que (i) não tenham profundo conhecimento dos O investimento nas Debentures não e adequado a investidores que (i) nao tennam prorundo connecimento dos riscos envolvidos na operação ou que não tenham acesso à consultoria especializada; (ii) necessitem de liquidez com relação às Debêntures e/ou aos Bônus de Subscrição, tendo em vista a possibilidade de serem pequenas ou inexistentes as negociações das Debêntures e dos Bônus de Subscrição no mercado secundário; e/ou (iii) não estejam dispostos a correr o risco de crédito de empresa do setor privado e/ou dos setores em que a Companhia atua. Para uma avaliação adequada dos riscos associados ao investimento nas Debêntures, os investidores deverão ler a seção "Fatores de Risco Relacionados à Oferta e às Debêntures" do Prospecto Priminar, bem como as seções relativas aos fatores de risco constantes dos itens "4. Fatores de Risco" e "5. Riscos de Mercado" do

Todos os atos e decisões relativos às Debêntures deverão ser comunicados, na forma de aviso, no DOESP e no jornal "Valor Econômico", sempre imediatamente após a realização ou ocorrência do ato a ser divulgado. A Companhia poderá alterar o jornal adma por outro jornal de grande circulação de de edição nacional que seja adotado para sus publicações societárias, mediante comunicação por escrito ao Agente Fiduciário e a publicação, na forma de aviso, no jornal a ser substituído.

agente fiduciário da Emissão é Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, instituição financeira com sede na idade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida das Américas 4200, bloco 4, sala 514, CEP 22640-102, inscrita no CNPJ sob o nº 17.343.682/0001-38 ("<u>Agente Fiduciário</u>") (www.pentagonotrustee.com.br), contato Sra. Nathalia Machado Loureiro, Sra. Marcelle Motta Santoro e Sr. Marco Aurélio Ferreira, telefone: (21) 3385-4565, fac-símile: (21) 3385-4046, correio

eletrônico: backoffice@pentagonotrustee.com.br.

Na data de celebração da Escritura de Emissão, conforme organograma encaminhado pela Companhia, o Agente Fiduciário (difuciário delificificou que presta serviços de agente fiduciário (i) na quinta emissão de debêntures da Companhia, consistindo em 124.000 debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, e, adicionalmente, garantidas por fiança de lochpe Holdings, LLC, com valor nominal unitário de R\$ 10.000,00, totalizando, portanto, R\$ 1.240.000.000,00, com prazo de nove anos contados da data de emissão, qual seja, 15 de março de 2013, sendo toda a emissão garantida por penhor da totalidade do capital social de lochpe Holdings, LLC, penhor da totalidade do capital social de Maxion Wheels e cessão fiduciária de direitos creditórios de titularidade da Companhia e de Hayes Lemmerz Indústria de Rodas S.A., existentes e originados no futuro decorrentes da venda de produtos e serviços de qualquer natureza pelas outorgantes a terceiros, correspondendo tais direitos de crédito a 100% de sua receita operacional (observados os termos de tal contrato), tendo cocrrido evento de amortização extraordinária e não tendo ocorrido qualquer evento de resgate, repactuação ou inadimplemento, e (ii) na sexta emissão de debêntures da Companhia, consistindo em 320.000 debêntures conversíveis em ações de emissão da Companhia, da espécie quirografária, sem garantias, com valor nominal unitário de R\$ 1.000,00, totalizando, portanto, R\$ 320.000.000,00, com prazo de cinco anos contados da data de emissão, qual seja, 1º de abril de 2013, não tendo ocorrido qualquer evento de resgate, amortização, conversão, repactuação ou inadimplemento.

11. ESCRITURADOR MANDATÁRIO

A instituição prestadora de serviços de escrituração das Debêntures e dos Bônus de Subscrição é Itaú Corretora de Valores S.A., instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima 3400, 10º andar, inscrita no CNPJ sob o nº 61.194.353/0001-64 ("Escriturador")

A instituição prestadora de serviços de banco liquidante das Debêntures é Itaú Unibanco S.A., instituição financeira con escritório na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha 100, Torre Olavo Setuba inscrita no CNPJ sob o nº 60.701.190/0001-04 ("Banco Liquidante").

A Companhia aderiu ao Novo Mercado, segmento especial de negociação de valores mobiliários da BM&FBOVESPA disciplinado pelo Regulamento do Novo Mercado, que estabelece regras diferenciadas de governança corporativa a serem observadas pela Companhia, que são mais rigorosas que aquelas estabelecidas na Lei das Sociedades por Ações. Para mai formações sobre a Companhia, incluindo seu setor de atuação, suas atividades e sua situação econômico-financeira, leia o Prospecto Preliminar.

A Oferta somente terá início após (i) o atendimento dos requisitos a que se refere a Cláusula 2 da Escritura de Emissão; (ii) a concessão do registro da Oferta pela CVM; (iii) a publicação do Anúncio de Início; (iv) a disponibilização, aos

A Companhia e os Coordenadores realizarão apresentações a potenciais investidores (road show) no período entre a data da primeira publicação deste Aviso ao Mercado e a data de realização do Procedimento de *Bookbuilding*, na Cidade de São Paulo e, eventualmente, em outras cidades do território nacional. Para mais informações, favor contatar qualquer dos Coordenadores.

liquidação financeira da Oferta, com a respectiva prestação de contas e pagamentos, pelos Coordenadores, ocorrerá n

RC	NOGRAMA ESTIMADO DAS ETAPAS DA OFERTA		
nco	ntra-se abaixo um cronograma estimado das principais etapas da Oferta:		
N°	Evento	Data de Realização/ Data Prevista (1) (2) (3)	
1.	Protocolo na ANBIMA do pedido de análise prévia por meio do procedimento simplificado previsto na Instrução CVM 471 Divulgação do aviso de fato relevante sobre o pedido de registro da Oferta (nas páginas da Internet da Companhia e da CVM) Disponibilização da minuta do Prospecto Preliminar (nas páginas da Internet da Companhia, da CVM, da BM&FBOVESPA e da ANBIMA) Primeira Data de Corte da Oferta Prioritária	07/03/2014	
2.	Publicação do aviso de fato relevante sobre o pedido de registro da Oferta	10/03/2014	
3.	Publicação deste Aviso ao Mercado (sem logotipos das Instituições Consorciadas) Disponibilização de Prospecto Preliminar Início das apresentações para potenciais investidores	27/03/2014	
	Data para cessão de direito de prioridade pelos Acionistas	02/04/2014 até 16h	
5.	Republicação deste Aviso ao Mercado (com logotipos das Instituições Consorciadas) Início do Período de Reserva da Oferta Prioritária	03/04/2014	
6.	Término do Período de Reserva da Oferta Prioritária	04/04/2014	
7.	Segunda Data de Corte da Oferta Prioritária Início do Período de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão	10/04/2014	
8.	Encerramento do Período de Reserva da Oferta aos Debenturistas da Sexta Emissão	14/04/2014	
	Encerramento das apresentações para potenciais investidores Procedimento de <i>Bookbuilding</i>	15/04/2014	
10.	Registro da Oferta pela CVM	28/04/2014	
11.	Publicação do Anúncio de Início com a divulgação do resultado do Procedimento de <i>Bookbuilding</i> Disponibilização do Prospecto Definitivo	29/04/2014	
	Data de Liquidação	30/04/2014	
13.	Data de Início da Negociação das Debêntures Data de Início da Negociação dos Bônus de Subscrição	02/05/2014	
14.	Publicação do Anúncio de Encerramento	07/05/2014	

sem aviso prévio, a critério da Companhia e dos Coordenadores. Qualquer módificação no cronograma da distribuição deverá ser comunicada à CVM, podendo ser por esta considerada como modificação de Oferta, sujeita ao disposto nos artigos 25 e 27 da Instrução CVM 400. (2) Caso ocorram alterações das circunstâncias, suspensão, prorrogação, revogação ou modificação da Oferta, tal cronogram

Caso ocorram alterações das circunstâncias, suspensão, prorrogação, revogação ou modificação da Oferta, tal cronograma poderá ser alterado. Para informações sobre manifestação de aceitação à Oferta, manifestação de revogação da aceitação à Oferta, modificação da Oferta, suspensão da Oferta e cancelamento ou revogação da Oferta, ver seções "Informações Sobre a Oferta - Manifestação de Revogação da Aceitação da Oferta", "Informações Sobre a Oferta - Modificação da Oferta", "Informações Sobre a Oferta - Suspensão da Oferta" e "Informações Sobre a Oferta - Cancelamento ou Revogação da Oferta", do Prospecto Preliminar. Ol Para informações sobre o prazo e exercício da garantia firme e do regime de melhores esforços de colocação, pelo Coordenadores, ver seção "Informações Sobre a Oferta - Contrato de Distribuição - Regime de Colocação" di

17. PROSPECTO PRELIMINAR E FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA

isponível nos endereços e página da Internet da CVM, indicadas acima.

O Prospecto Preliminar, que incorpora por referência o Formulário de Referência, está disponível nos seguintes endereços e páginas da Internet: Companhia - Iochpe-Maxion S.A., Rua Dr. Othon Barcellos 83, CEP 12730-900, Cruzeiro, SP, (www.iochpe.com. br. e material para dicar em "Relações com Investidores", posteriormente selecionar "Informações aos Investidors", em seguida clicar em "Outros Documentos Entregues à CVM" e selecionar "Prospecto Preliminar"); Coordenador Lider - Banco Fator S.A., Rua Dr. Renato Paes de Barros 1.017, 12º andar, CEP 04530-001, São Paulo, SP (www.bancofator.com.br/banco? - em tal página acessar "Ofertas Públicas" no canto direito da página e, em seguida, "lochpe-Maxion - Prospecto Preliminar da 7º Emissão de Deběntures"); Banco Votorantim S.A., Avenida das Nações Unidas 14171, Torre A, 16º andar, CEP 04794-000, São Paulo, SP (http://www.bancovotorantim on pur/ofertas.publicas - em tal hagina acessar "Ofertas Públicas" com pur/ofertas.publicas - em tal hagina acessar "Iochpe-Maxion - Prospecto Preliminar da 7º Emissão. Debéntures"); Banco Votorantim S.A., Avenida das Nações Unidas 14171, Torre A, 16° andar, CEP 04794-000, São Paulo, SP (<a href="http://www.bancovotorantim.com.br/ofertaspublicas-ent la página acessar "lochpe-Maxion - Prospecto Preliminar da 7º Emissão de Debêntures", que estará divulgado em ordem alfabética); CETIP S.A. - Mercados Organizados, Avenida Brigadeiro Faria Lima 1663, 1º andar, CEP 01452-001, São Paulo, SP (www.cetip.com.br - em tal página selecionar o link "Prospectos" na seção "Comunicados e Documentos", em seguida "Prospectos de Debêntures", digitar "lochpe" o no mo "2014" e clicar em BUSCAR, na sequência acessar o link referente ao Prospecto Preliminar); BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros, Praça Antonio Prado 48, CEP 01010-901, São Paulo, SP (www.bmfbovespa.com.br - em tal página clicar no link abaixo de "Empresas Listadas", digitar "lochpe" no campo disponível e clicar em BUSCAR. Em seguida, clicar em "lochpe-Maxion S.A." e acessar "Informações Relevantes", e, posteriormente, clicar no link "Prospectos de Distribuição Pública" para ter acesso ao Prospecto Preliminar); Comissão de Valores Mobiliários - CVM, Rua Sete de Setembro 1111, 5º andar, CEP 20159-900, Rio de Janeiro, RJ, e Rua Cincinato Braga 340, 2º, 3º e 4º andares, CEP 01333-010, São Paulo, SP (www.cvm.gov.br - em tal página acessar no item "Acesso Rápido", "ITR, DPP, IAN, IPE, FC. FR e outras Informações". No link, digitar "lochpe" e clicar em "Continuar". Em seguida, clicar em "lochpe-Maxion S.A." e selecionar "Prospecto de Distribuição Pública". Clicar em download do Prospecto com a data mais recente); e ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Prospecto com a data mais recente); e ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (http://cop.anbima.com.br - em tal página acessar "Acompanhar Análise de Ofertas" e, em seguida acessar protocolo "005/2014" "lochpe-Maxion S.A." clicar no link referente ao último prospecto disponibilizado). O Formulário de Referência está

18. INFORMAÇÕES ADICIONAIS

As informações relativas à Companhia, às Debêntures, aos Bônus de Subscrição e à Oferta estão detalhadas no Prospecto Preliminar e no Formulário de Referência. Nais informações sobre a Oferta poderão ser obtidas com os Coordenadores e/ou a CVM, nos endereços indicados acima. mais informações sourie a Oreita poderad set ordinas como s Coordinadores entra a Civin, nos entreteços influeados admissos A Oferta encontra-se em análise pela ANBIMA e pela CVM. O Prospecto Definitivo será colocado à disposição dos investidores nos locais referidos acima, a partir da data de publicação do Anúncio de Início, o que dependerá da concessão de registro da Oferta pela CVM. Quando divulgado, o Prospecto Definitivo deverá ser utilizado como sua fonte principal de consulta para aceitação da Oferta, prevalecendo as informações nele constantes sobre quaisquer outras.

O REGISTRO DA PRESENTE OFERTA NÃO IMPLICA. POR PARTE DA CVM. GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU EM JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DA COMPANHIA EMISSORA, BEM COMO SOBRE AS DEBÊNTURES E OS BÔNUS DE SUBSCRIÇÃO A SEREM DISTRIBUÍDOS.

viso ao Mercado será republicado em 3 de abril de 2014, correspondente ao inicio do Início do Período de Reserva da Prioritária, com o objetivo de agresentar uma relação completa das Instituições Consorciadas CIEIA O PROSPECTO PRELIMINAR E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL, A SEÇÃO "FATORES DE RISCO RELACIONADOS Á OFERTA, ÁS DEBÊNTURES E AOS BÔNUS DE SUBSCRIÇÃO", DO PROSPECTO PRELIMINAR, BEM COMO AS SEÇÕES "4. FATORES DE RISCO" E "5. RISCOS DE MERCADO" DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA, INCORPORADO POR REFERÊNCIA AO PROSPECTO PRELIMINAR, PARA CIÊNCIA E AVALIAÇÃO DE CRETOS FATORES DE RISCO QUE DEVEM SER CONSIDERADOS COM RELAÇÃO À COMPANHIA, À OFERTA E AO INVESTIMENTO NAS DEBÊNTURES E NOS BÔNUS DE SUBSCRIÇÃO.



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

São Paulo, 27 de março de 2014.

Coordenadores



Coordenador Líder

