



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

#### ANÚNCIO DE ENCERRAMENTO DE OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO, DE DEBÊNTURES CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, DA SEXTA EMISSÃO DE IOCHPE-MAXION S.A.

Nos termos do disposto no artigo 29 da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme alterada ("Instrução CVM 400"), na Instrução CVM nº 471, de 8 de agosto de 2008 ("Instrução CVM 471"), no convênio celebrado entre a CVM e a ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais ("ANBIMA"), em 20 de agosto de 2008, conforme alterado, e no Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para as Atividades Conveniadas, a lochpe-Maxion S.A., na qualidade de emissora e ofertante ("Companhia"), o Banco Itaú BBA S.A. ("Coordenador Líder") e o Banco Fator S.A. ("Banco Fator"), e, em conjunto com o Coordenador Líder, "Coordenadores"), na qualidade de instituições intermediárias, vêm a público comunicar o encerramento da distribuição pública ("Oferta"), em série única, de 320.000 debêntures nominativas, escriturais, conversíveis em ações, da espécie quirografária ("Debêntures"), com valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 em 1º de abril de 2013 (data de emissão) e vencimento em 1º de abril de 2018, da sexta emissão de

## **Iochpe-Maxion S.A.**

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

Código ISIN BRMYPKDBO040

perfazendo o total de

R\$ 320.000.000,00

Classificação de Risco: Standard & Poor's: "brA

A emissão das Debêntures ("<u>Emissão</u>") e a Oferta foram aprovadas pelo conselho de administração da Companhia em reuniões realizadas (i) em 7 de março de 2013, cuja ata foi arquivada na Junta Comercial do Estado de São Paulo ("<u>JUCESP</u>") em 13 de março de 2013 e publicada no Diário Oficial do Estado de São Paulo ("<u>DUCESP</u>") e no jornal "Valor Econômico" em 8 de março de 2013; e (ii) em 27 de março de 2013, cuja ata foi arquivada na JUCESP em 5 de abril de 2013 e publicada no DOESP e no jornal "Valor Econômico" em 5 de abril de 2013.

O Agente Fiduciário 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 Av. das Américas, nº 4200, bloco 4, sala 514, CEP 22640-102 (www.pentagonotrustee.com.br).

O Agente Fiduciário presta serviços de agente fiduciário 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 da lochpe Holdings, com valor nominal unitário de R\$ 10.000,00, totalizando, portanto, R\$ 1.240.000.000, com prazo de nove anos, sendo toda a emissão garantida por penhor da totalidade do capital social da lochpe Holdings, penhor da totalidade do capital social da 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, não tendo ocorrido, até esta data, qualquer evento de regrate, amortização o puralor de aproximadamente R\$ 333 milhões realizada em 3 de maio de 2013 evento de resgate, amortização, repactuação ou inadimplemento, exceto pela amortização no valor de aproximadamente R\$ 323 milhões realizada em 3 de maio de 2013.

#### ESCRITURADOR MANDATÁRIO

A instituição prestadora de serviços de escrituração das Debêntures 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, nº 3400, 10º andar, inscrita no CNPJ sob o nº 61.194.353/0001-64 ("<u>Escriturador</u>").

#### BANCO LIQUIDANTE

A instituição prestadora dos serviços de banco mandatário das Debêntures é Itaú Unibanco S.A., instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, nº 100, inscrita no CNPJ sob o nº 60.701.190/0001-04.

#### REGISTRO NA CVM

Registro CVM/SRE/DCA/2013/001, concedido em 26 de abril de 2013.

#### LIOUIDAÇÃO

A totalidade das Debêntures colocadas pelos Coordenadores foi liquidada em 2 de maio de 2013

### NEGOCIAÇÃO

As Debêntures foram registradas para negociação no mercado secundário por meio (a) do Módulo CETIP21 - Títulos e Valores Mobiliários, administrado e operacionalizado pela CETIP, 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, sendo as negociações das Debêntures liquidadas financeiramente por meio da BM&FBOVESPA e as Debêntures custodiadas eletronicamente na BM&FBOVESPA.

### 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.

#### DADOS FINAIS DE COLOCAÇÃO

	Debe	ntures
Investidor	Subscritores	Debêntures Subscritas
Pessoas Físicas	7	240
Clubes de Investimento	4	250
Fundos de Investimento	33	51.741
Entidades de Previdência Privada	-	-
Companhias Seguradoras	-	-
Investidores Estrangeiros	2	312
Instituições Intermediárias da Oferta	2	69.000
Instituições Financeiras Ligadas à Companhia e/ou a qualquer das Instituições Intermediárias da Oferta	1	51.319
Demais Instituições Financeiras	1	10.000
Demais Pessoas Jurídicas Ligadas à Companhia e/ou a qualquer das Instituições Intermediárias da Oferta	7	11.343
Demais Pessoas Jurídicas	2	48.007
Sócios, Administradores, Empregados, Prepostos e Demais Pessoas Ligadas à Companhia e/ou a qualquer das Instituições Intermediárias da Oferta	17	77.788
Outros	-	-
Total	76	320.000

O registro da Oferta não implica, por parte da CVM, garantia de veracidade das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade da companhia Emissora, como sobre as Debêntures distribuídas.



A(0) presente oferta pública (programa) foi elaborada(o) de acordo com as normas de Regulação e Melhores Práticas da ANBIMA para as Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários, atendendo, assim, a(o) presente oferta pública (programa), aos padrões mínimos de informaçõe exigidos pela ANBIMA, não cabendo à ANBIMA qualquer responsabilidade pelas referidas informações, pela qualidade da emissora e/ou ofertantes, das Instituições Participantes e dos valores mobiliários objeto da(o) oferta pública (programa). Este selo não implica recomendação de investimento. O registro ou análise prévia da presente distribuição não implica, por parte da ANBIMA, garantia da veracidade das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade da companhia emissora, bem como sobre os valores mobiliários a serem distribuídos.





Instituições Consorciadas

























**1.1.** A emissão das Debêntures ("<u>Emissão</u>") e a Oferta foram aprovadas pelo conselho de administração da Companh em reuniões realizadas (i) em 7 de marco de 2013, cuia ata foi arguivada na Junta Comercial do Estado de São Paulo ("<u>JUCESP"</u>) em 13 de março de 2013 e publicada no Diàrio Oficial do Estado de São Paulo ("<u>DOESP"</u>) e no jornal "Valor Econômico" em 8 de março de 2013; e (ii) em 27 de março de 2013, cuja ata foi arquivada na JUCESP em 5 de abril de

2.1. O "Instrumento Particular de Escritura de Emissão Pública de Debêntures Conversíveis em Acões, da Espécie

aditado em 18 de abril de 2013, por meio do primeiro aditamento, a ser inscrito na JUCESP ("<u>Escritura de Emissão</u>").

3.1. Os recursos líquidos obtidos pela Companhia com a Emissão serão integralmente utilizados para reperfilamento de

**4.1.** Colocação. As Debêntures serão objeto de oferta pública de distribuição, nos termos da Lei do Mercado de Valores Mobiliários, da Instrução CVM 400, da Instrução CVM 471 e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis,

com exclusão do direito de preferência aos atuais acionistas da Companhia na subscrição das Debêntures, nos termos do

artigo 172, inciso I, da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("<u>Lei das Sociedades por Ações</u>")

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 no âmbito da Oferta, nos termos do artigo 21 da Instrução CVM

400, sob o regime de garantia firme de colocação, com relação à totalidade das Debêntures, nos termos do "Contrato de

Coordenação e Distribuição Pública de Debêntures Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, da Sexta Emissão de

ochpe-Maxion S.A." ("Contrato de Distribuição"), com a intermediação dos Coordenadores, instituições integrantes do

**4.2.** *Coleta de Intenções de Investimento.* Foi adotado o procedimento de coleta de intenções de investimento, organizado pelos Coordenadores, nos termos do artigo 23, parágrafos 1º e 2º, e do artigo 44 da Instrução CVM 400,

sem recebimento de reservas, sem lotes mínimos ou máximos, tendo sido definida, com a Companhia, a Remuneração

4.3. Prazo de Subscrição. Respeitados (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 deste Anúncio de Início; (iv) a disponibilização, aos investidores, do prospecto definitivo da Oferta, incluindo o formulário de referência, elaborado pela Companhia em

conformidade com a Instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada ("Instrução CVM 480")

("<u>Formulário de Referência</u>") (em conjunto, "<u>Prospecto Definitivo</u>"); e (v) o prazo limite de validade da garantia firme

de colocação prestada pelos Coordenadores nos termos do Contrato de Distribuição, as Debêntures serão subscritas, a

4.4. Forma de Subscrição e de Integralização e Preço de Integralização. As Debêntures serão subscritas e integralizada: por meio do MDA - Módulo de Distribuição de Ativos, administrado e operacionalizado pela CETIP S.A. - Mercados Organizados ("<u>CETIP</u>") e do DDA - Sistema de Distribuição de Ativos, administrado e operacionalizado pela BM&FBOVESPA

S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros ("<u>BM&FBOVESPA</u>"), em uma mesma data, à vista, no ato da subscrição ("<u>Data de Integralização</u>"), e em moeda corrente nacional, pelo Valor Nominal (conforme definido no item 5.4 abaixo).

4.5. Negociação. As Debêntures serão registradas para negociação no mercado secundário por meio (a) do Módulo

- Títulos e Valores Mobiliários, administrado e operacionalizado pela CETIP, sendo as negociações das Debe

iguidadas financeiramente por meio da CETIP e as Debêntures custodiadas eletronicamente na CETIP; e (b) do Sistema

BOVESPAFIX, administrado e operacionalizado pela BM&FBOVESPA, sendo as negociações das Debêntures liquidadas financeiramente por meio da BM&FBOVESPA e as Debêntures custodiadas eletronicamente na BM&FBOVESPA.

5.2. Valor Total da Emissão. O valor total da Emissão será de R\$ 320.000.000,00, na Data de Emissão (conforme definido

5.4. Valor Nominal. As Debêntures terão valor nominal unitário de R\$ 1.000,00, na Data de Emissão ("Valor Nominal").

**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 CETIP, será expedido

por esta extrato em nome do Debenturista, que servirá de comprovante de titularidade de tais Debêntures; e (ii) com

**5.7.** Conversibilidade. As Debêntures serão conversíveis em ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, de emissão da Companhia ("<u>Ações</u>"), nos termos do artigo 57 da Lei das Sociedades por Ações e deste item 5.7 (e subitens).

5.7.1 As Debêntures, à opção dos Debenturistas, poderão ser convertidas em Ações, a qualquer tempo, exceto em dia

de assembleia geral de acionistas da Companhia e exceto pela Data de Vencimento, até a efetiva guitação de todas as

obrigações pecuniárias previstas na Escritura de Emissão ("<u>Periodo de Conversão</u>"). A conversão poderá se referir à parte ou à totalidade das Debêntures de titularidade do respectivo Debenturista.

"<u>Quantidade de Ações</u>" significa a quantidade de Ações em que cada Debênture poderá ser convertida, desconsiderando-se

(i) R\$ 30.303030, correspondente a 114,21% da média dos precos de fechamento por Acão dos 20 pregões da

(ii) caso, a qualquer tempo durante o Período de Conversão, ocorra qualquer emissão de Ações pela Companhia, para subscrição pública ou particular, exceto se tal emissão decorrer do exercício de plano de opção de compra de ações já

5.7.3. A quantidade de Acões em que cada Debênture poderá ser convertida, nos termos do item 5.7.2 acima. (i) será sarria. A qualituda de Ações en que dua becentur podera ser convertua, nos termos obtem 37.2 actina, jo sera automaticamente ajustada por qualquer bonificação, desdobramento ou grupamento de Ações, ou redução de capital com cancelamento de Ações, a qualquer título, que vier a ocorrer a partir da Data de Emissão; e (ii) não será ajustada

por proventos pagos ou a serem pagos às Ações, tais como dividendos, juros sobre o capital próprio ou quaisquer outras distribuições de lucros. Assim, por exemplo, (a) em caso de grupamento de ações, o Preço de Conversão deverá ser multiplicado pela mesma razão referente ao grupamento das Ações; e (b) em caso de desdobramento de ações ou

bonificações, o Preço de Conversão deverá ser dividido pela mesma razão referente ao desdobramento das Ações ou pela mesma razão utilizada para a bonificação.

**5.7.4.** Os Debenturistas que desejarem converter suas Debêntures em Ações, nos termos previstos acima, deverão exercer esse direito durante o Período de Conversão da seguinte forma ("Solicitação de Conversão"):

com relação às Debêntures que estejam custodiadas eletronicamente na CETIP, por meio dos procedimentos da CETIP, mediante a indicação da quantidade de Debêntures de sua titularidade que serão objeto da conversão;

procedimentos da BM&FBOVESPA, mediante a indicação da quantidade de Debêntures de sua titularidade que

dos procedimentos do Escriturador, mediante a indicação da quantidade de Debêntures de sua titularidade que serão objeto da conversão.

III. com relação às Debêntures que não estejam custodiadas eletronicamente na CETIP ou na BM&FBOVESPA, por meio

5.7.5. A CETIP ou a BM&FBOVESPA, conforme o caso, informarão o Escriturador sobre a(s) conversão(ões). O Escriturado

Conversão ("<u>Data de Conversão"</u>), desde que a mesma tenha sido confirmada nos termos do item 5.7.5 acima.

(i) fará o controle e a confirmação da Solicitação de Conversão e da verificação da quantidade de Debêntures de titularidade do respectivo Debenturista; e (ii) informará, na mesma data, a Companhia, o Agente Fiduciário e o Banco Liquidante. 5.7.6. Para todos os efeitos legais, a data de conversão das Debêntures será a data de recebimento da Solicitação de

BM&FBOVESPA imediatamente anteriores à data da RCA Preliminar ("<u>Preço de Conversão por Ação Original</u>"); <u>ou</u>

existente na Data de Emissão ou que venha a ser aprovado posteriormente à Data de Emissão, o Preco de Conversão

por Ação passará a ser o <u>menor</u> valor entre (a) o preço de emissão por Ação objeto de tal emissão; ou (b) o Preço de

relação às Debêntures que estiverem custodiadas eletronicamente na BM&FBOVESPA, será expedido por esta extrato

**4.2.1.** O resultado do Procedimento de *Bookbuilding* foi ratificado por meio de aditamento à Escritura de Emissão

rafária, da Sexta Emissão de lochpe-Maxion S.A." foi inscrito na JUCESP em 5 de abril de 2013, tendo

2013 e publicada no DOESP e no jornal "Valor Econômico" em 5 de abril de 2013.

conforme definido no item 5.12 abaixo, inciso II) ("<u>Procedimento de *Bookbuilding*"</u>).

ualquer tempo, em até seis meses contados da data de publicação deste Anúncio de Início.

**5.1.** *Número da Emissão*. As Debêntures representam a sexta emissão de debêntures da Companhia.

em nome do Debenturista, que servirá de comprovante de titularidade de tais Debêntures.

Tendo em vista a fórmula acima, na Data de Emissão, cada Debênture corresponderá a 33 Ações

5.7.2. As Debêntures serão convertidas em Ações de acordo com a seguinte fórmula

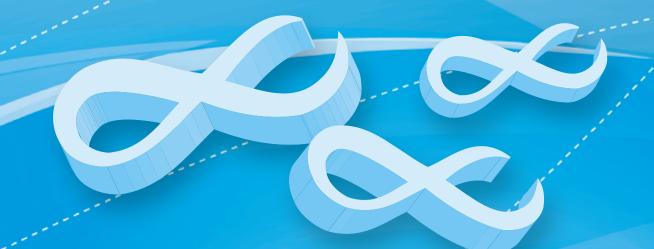
Quantidade de Ações = VN/Preco de Conversão por Ação, onde:

"VN" significa o Valor Nominal de cada uma das Debêntures; e

Preço de Conversão por Ação" significa:

Conversão por Ação Original.

ANÚNCIO DE INÍCIO DE OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO, DE DEBÊNTURES CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, DA SEXTA EMISSÃO DE IOCHPE-MAXION S.A.



Nos termos do disposto no artigo 52 da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("<u>CVM</u>"), a lochpe-Maxion 5.A., na qualidade de emissora e Melhores Práticas para as Atividades Conveniadas, e no aviso ao mercado publicado em 20 de dezembro de 2013 ("<u>Aviso ao Mercado"</u>), a lochpe-Maxion 5.A., na qualidade de emissora e Melhores Práticas para as Atividades Conveniadas, e no aviso ao mercado publicado em 20 de dezembro de 2013 ("<u>Aviso ao Mercado"</u>), a lochpe-Maxion 5.A. ("<u>Banco Fator"</u>), a lochpe-Maxion 5.A. ("<u>Ordenador Lider</u>") e o Banco Fator 5.A. ("<u>Banco Fator"</u>), a lochpe-Maxion 5.A. ("<u>Ba</u>

# **lochpe-Maxion S.A.**

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

Códigos ISIN BRMYPKDBO040

R\$ 320.000.000,00

Fatores de Risco Relativos à Oferta e às Debêntures - A participação de investidores que sejam considerado

Pessoas Vinculadas na Oferta pode ter promovido a má formação na taxa de remuneração final das Debêntures e 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). Como não foi verificado excesso de demanda superior a um terço das Debêntures, foi permitida a colocação de Debêntures, no âmbito da Oferta Institucional, perante investidores que sejam Pessoas Vinculadas, sendo permitida, em qualquer caso, a colocação de Debêntures perante o Formador de Mercado, caso tenha apresentado intenções de investimento nos termos do Contra

7.4. Após o protocolo do pedido de registro da Oferta, a publicação do aviso ao mercado previsto no artigo 53 da trução CVM 400 ("Aviso ao Mercado"), e a disponibilização do Prospecto Preliminar, puderam ser realizadas resentações para potenciais investidores (road show e/ou one-on-ones) ("Apresentações para Potenciais Investidores"), forme determinado pelos Coordenadores de comum acordo com a Companhia.

7.5. Os materiais publicitários ou documentos de suporte às Apresentações para Potenciais Investidore utilizados foram 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 5°, da Instrução CVM 400, conforme o caso

7.6. Desde que todas as Condições Precedentes tenham sido satisfeitas, ou sua satisfação tenha sido renunciada pelo: início após (i) a concessão do registro da do Prospecto Definitivo aos investidores.

7.7. 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

OFERTA PRIORITÁRIA 7.8. No contexto da Oferta Prioritária, o montante de 240,000 Debêntures, ou seia, 75% das Debêntures, será

os Acionistas puderam ceder, uma única vez, para um único Acionista cessionário, e exclusivamente entre os Acionistas puderam ceder, uma unica vez, para um unico Acionista cessionario, e exclusivamente entre Acionistas, seus respectivos direitos de prioridade, no todo ou em parte, para subscrição das Debêntures destinadas à Oferta Prioritária, desde que fossem atendidas, cumulativamente, as seguintes condições: (a) o Acionista cedente e o Acionista cessionário celebrassem termo de cessão de direitos de prioridade, conforme modelo anexo ao Prospecto Preliminar ("Termo de Cessão de Direitos de Prioridade"); e (b) exclusivamente em 4 de abril de 2013, 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 autenticada de todos os documentos que comprovassem os respectivos poderes de representação (incluindo estatuto social, contrato social, regulamento e atos de nomeação de representantes), fosse entregue ao Coordenador Líder (Banco Itaú BBA S.A., Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3400, 4º andar, CEP 04538-132, São Paulo, SP, aos cuidados do Sr. Felipe Condado Barbosa, telefone (11) 3708-8000); **observado que não havendo** radio, Sr, aos cuidados do Sr. Felipe Condado Barbosa, telerone (11) 37/08-8000), observado que nao navendo o atendimento aos requisitos previstos neste inciso, ou se fosse apontada qualquer incongruência, distorção, incompatibilidade ou incorreção pela BM&FBOVESPA e/ou pela Instituição Escrituradora, com relação a qualquer informação fornecida pelo Acionista cedente e/ou pelo Acionista cessionário no Termo de Cessão de Direitos de Prioridade, a cessão seria desconsiderada, sendo o Limite de Subscrição Proporcional que viesse a ser cedido nos termos do respectivo Termo de Cessão de Direitos de Prioridade automaticamente cancelado:

no Período de Reserva da Oferta Prioritária (conforme definido abaixo), cada um dos Acionistas interessados em participar da Oferta Prioritária deverá ter realizado pedido de reserva de Debêntures no âmbito da Oferta Prioritária, irrevogável e irretratável, exceto pelo disposto neste inciso, nos incisos VII, XI, XII, XIII e XIV abaixo rrioritaria, irrevogavei e irretratavei, exceto pelo disposto neste inciso, nos incisos VII, XI, XII, XII e XIV 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, uma Remuneração mínima como condição de eficácia de seu Pedido de Reserva da Oferta Prioritária, sem necessidade de posterior confirmação, sendo que, caso a Remuneração tenha sido fixada em valor inferior ao percentual da Taxa DI estabelecido pelo Acionista, o respectivo Pedido de Reserva da Oferta Prioritária foi automaticamente cancelado. Como condição à eficácia do Pedido de Reserva da Oferta Prio Acionista deverá ter indicado obrigatoriamente no Pedido de Reserva da Oferta Prioritária se é ou não Pessoa Vinculada. Adicionalmente, os Acionistas deverão ter estipulado, no Pedido de Reserva da Oferta Prioritária su valor máximo de investimento e o interesse em subscrever sobras na Oferta Prioritária, um do Certa Prioritária valor máximo de investimento e o interesse em subscrever sobras na Oferta Prioritária realizados por Acionistas titulares de Oferta Prioritária realizados por Acionistas titulares de conta neles aberta ou mantida pelo respectivo investidor;

III. as Instituições Participantes recomendaram aos Acionistas interessados na realização de Pedidos de Reserva da Oferta Prioritária que (a) lessem cuidadosamente os termos e condições estipulados no Pedido de Reserva da Oferta Prioritária, 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 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 Reserva da Oferta Prioritária ou, estabelecido pela Instituição Participante da Oferta para a realização do Pedido de Reserva da Oferta Prioritária ou, estabelecido pela Instituição Participante da Oferta para a realização do Pedido de Reserva da Oferta Prioritária ou, estabelecido pela Instituição Participante da Oferta para e realização do Pedido de Reserva da Oferta prioritária ou, estabelecido pela Instituição Participante da Oferta para e realização do Pedido de Reserva da Oferta prioritária ou, estabelecido pela Instituição Participante da Oferta per encodimento en contrator de participante de Oferta per encodimento en contrator de participante da Oferta per encodimentor en contrator de participante de Oferta per encodimentor enc ses for o caso, para a realização do cadastro na Instituição Participante da Oferta Hondiana Ou, se for o caso, para a realização do returbante da Oferta, endo 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 na Instituição Escrituradora, se certificassem que seus respectivos cadastros estavam atualizados na Instituição Escrituradora, observando 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 certificassem que seus respectivos cadastros estavam atualizados em uma das Instituições Participantes da Oferta, observando os procedimentos para a Oferta Prioritária aqui descritor; procedimentos para a Oferta Prioritária aqui descritos:

IV. antes de terem apresentado seus Pedidos de Reserva da Oferta Prioritária, os Acionistas que não sejam residentes e em suas respectivas jurisdições que impediam ou restringiam sua participação na Oferta Prioritária;

edidos de Reserva da Oferta Prioritária exclusivamente no período de 5 de abril de 2013, inclusive, a 8 de abril de 2013, inclusive (<u>"Período de Reserva da Oferta Prioritária"</u>), sendo que os Acionistas que sejam Pessoas Vinculadas deverão, necessariamente, ter indicado no Pedido de Reserva da Oferta Acionistas que sejam Pessoas vinculadas deverão, necessariamente, ter indicado no Pedido de Reserva da Oferta Prioritária a sua condição de Pessoa Vinculada, sendo que os pedidos de reserva efetuados por Acionistas que sejam Pessoas Vinculadas no âmbito da Oferta Prioritária, de acordo com os termos aqui previstos, <u>não</u> estavam sujeitos a cancelamento em caso de verificação de excesso de demanda da Oferta;

foi assegurado a cada um dos Acionistas que tenha realizado Pedido de Reserva da Oferta Prioritária o direito de (a) subscrever Debêntures até o limite proporcional de participação de tal Acionista no capital social total da Companhia (sem considerar as ações em tesouraria); (b) subscrever eventuais sobras de Debêntures que cabiam aos Acionistas que não realizaram Pedido de Reserva da Oferta Prioritária, nos termos do inciso VIII abaixo; e (c) subscrever Debêntures em decorrência da cessão de direitos de prioridade que tenha sido realizada nos termos do inciso I acima, até o limite proporcional de participação do Acionista cedente no capital social total da Companhia (sem considerar as ações em tesouraria) cujo direito de prioridade tenha sido cedido nos termos do respectivo Termo de Cessão de Direitos de Prioridade; sendo que, em qualquer caso, cada ação ordinária de emissão da Companhia de titularidade do Acionista assegurará ao Acionista o direito de subscreve 0,002537579 Debêntures, sendo certo que as Debêntures somente poderão ser subscritas em quantidade inteiras ("Limite de Subscrição Proporcional");

VII. a verificação do Limite de Subscrição Proporcional de cada um dos Acionistas foi realizada na Primeira Data de Corte da Oferta Prioritária, conforme as respectivas posições em custódia em tal data na BM&FBOVESPA e na Instituição Escrituradora, desconsiderando-se as frações, observado que, (a) com relação à participação do próprio Acionista, caso a respectiva posição em custódia das ações de emissão da Companhia de titularidade do Acionista, verificada com a BM&FBOVESPA ou com a Instituição Escrituradora na Segunda Data de Corte, fosse inferior ou superior à respectiva posição em custódia verificada na Primeira Data de Corte, o Limite de Subscrição Proporcional foi ajustado para a respectiva posição em custodia de Nicional foi ajustado para a respectiva posição em custodia do Acionista na Segunda Data de Corte, limitado, em qualquer caso, ao valor máximo de investimento previsto no respectivo Pedido de Reserva da Oferta Prioritária; e (b) 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 BM&FBOVESPA ou com a Instituição Escrituradora na Segunda Data de Corte, fosse inferior ao direito de prioridade tenha sido cedido nos termos do respectivo Termo de Cessão de Direitos de Prioridade, a cessão foi desconsiderada, sendo o limitado de Subscrição de Proporcional 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;

VIII. não tendo havido manifestação por meio da celebração de Pedido de Reserva da Oferta Prioritária, por qualque . não tendo havido 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 no âmbito da Oferta Prioritária, as Debêntures remanescentes, resultantes de tal não manifestação, foram alocadas prioritariamente entre os Acionistas que participaram da etapa imediatamente anterior ao atendimento do pedido de sobras ("Etapa la Inicial") e manifestaram sua intenção de subscrição de sobras de Debêntures 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 Oferta Prioritária observou o limite proporcional de 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 discopubilidade financiar para tal que manifestou interesse em participar da Etapa de Sobras, observada sua discopubilidade financiar para tal que companhia. disponibilidade financeira para tal, em relação ao somatório das participações no capital social total da Companhia

Coordenadores

(sem considerar as ações em tesouraria) de todos os Acionistas que manifestaram interesse em participar da Etapa de Sobras e possuissem disponibilidade financeira para tal, sendo certo que a alocação das Debêntures disponiveis na Etapa de Sobras para cada Acionista foi igual (a) à quantidade de Debêntures correspondente ao percentual a que tal Acionista tinha direito na Etapa de Sobras, conforme definido acima; ou (b) à quantidade de Debêntures 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 alíneas (a) e (b). As Debêntures da Oferta Prioritária remanescentes após a Etapa de Sobras foram destinadas à Oferta Institucional; IX. os Acionistas que desejarem subscrever Debêntures em quantidade superior ao que lhes foi alocado no âmbito da

Oferta Prioritária puderam participar da Oferta Institucional, se fossem Investidores Institucionais, desde que tenham atendido às condições aplicáveis à Oferta Institucional, de acordo com o procedimento ali previsto; X. até as 12h do primeiro Dia Útil subsequente à data de publicação deste Anúncio de Início, serão informados a ada Acionista pela Instituição Participante da Oferta que tenha recebido o respectivo Pedido de Reserva da Oferta Prioritária, por meio do seu respectivo endereço eletrônico, ou, na sua ausência, por *fac-simile*, telefone ou correspondência, a Data de Integralização, a quantidade de Debêntures alocadas, a Remuneração e o valor do respectivo investimento, sendo que, em qualquer caso, o valor do investimento será limitado àquele indicado n respectivo Pedido de Reserva da Oferta Prioritária;

XI. até as 10h30min da Data de Integralização, cada Acionista deverá subscrever as respectivas Debêntures, e efetua o pagamento do Preço de Integralização, em recursos imediatamente disponíveis, em moeda corrente nacional, a Instituição Participante da Oferta que tenha recebido o respectivo Pedido de Reserva da Oferta Prioritária, sob pende, em não o fazendo, ter seu Pedido de Reserva da Oferta Prioritária automaticamente cancelado

XII. 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 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 d Reserva da Oferta Prioritária até as 16 horas do quinto Dia Útil subsequente à data em que foi comunicada, d 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 Acionist ogar 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 valore relativos aos tributos e encargos incidentes, se existentes, no prazo de três Dias Úteis contados do pedido de cancelamento do respectivo Pedido de Reserva da Oferta Prioritária;

XIII. caso (a) seja verificada divergência relevante entre as 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 revoga sua aceitação à Óferta, devendo, para tanto, informar sua decisão à Instituição Participante da Oferta que tenh recebido o respectivo Pedido de Reserva da Oferta Prioritária (i) até as 16 horas do quinto Dia Útil subsequente data de disponibilização do Prospecto Definitivo, no caso da alínea (a) acima; e (ii) até as 16 horas do quinto Dia Util subsequente à data 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 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 Preco de Integralização será devolvido sem juros ou correção monetária, sem reembols e com dedução dos valores relativos aos tributos e encargos incidentes, se existentes, no prazo de três Dias Útei contados da data da respectiva revogação; e

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 ãos Acionistas, que poderá ocorrer, 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 e encargos incidentes, se existentes, no prazo de três Dias Úteis contados da data da comunicação do cancelamento ou revogação da Oferta.

# OFERTA INSTITUCIONAL

7.9. As Debêntures destinadas à Oferta Prioritária que não tiverem sido alocadas na Oferta Prioritária serão destinadas à Oferta Institucional juntamente com as demais Debêntures, observado o disposto no item 7.10 abaixo, de acordo com c

no âmbito da Oferta Institucional, não haverá recebimento de reservas ou lotes mínimos ou máximos, devend a Oferta ser efetivada 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 Coordenadore e da Companhia, observado, entretanto, que os Coordenadores se comprometem a directionar a Oferta a investidore que tenham perfil de risco adequado, bem como a observar tratamento justo e equitativo quanto aos mesmos;

foi aceita a participação de investidores que sejam Pessoas Vinculadas, no Procedimento de *Bookbuilding*, do qual participaram apenas Investidores Institucionais, no âmbito da Oferta Institucional, até o limite máximo de 15% do valor da Oferta. A participação de investidores que sejam considerados Pessoas Vinculadas no Procedimento de *Bookbuilding* pode ter impactado adversamente a definição da Remuneração das Debêntures, e o investimento nas Debêntures por investidores que sejam Pessoas Vinculadas poderá ter um impacto adverso na liquidez das Debêntures no mercado secundário:

III. encerrado o Procedimento de Bookbuilding, os Coordenadores consolidaram as intenções de investimento dos investidores para subscrição das Debêntures

IV. como não foi verificado excesso de demanda superior a um terco das Debêntures, foi permitida a colocação de Debêntures, no âmbito da Oferta Institucional, perante Investidores Institucionais que sejam Pessoas Vinculadas, sendo permitida, em qualquer caso, a colocação de Debêntures perante o Formador de Mercado, caso tenha apresentado intenções de investimento nos termos do Contrato de Distribuição; caso a Oferta seja modificada, nos termos dos artigos 25 a 27 da Instrução CVM 400, (a) a modificação deverá

ser divulgada imediatamente através de meios ao menos iguais aos utilizados para a divulgação da Oferta; (b) os Coordenadores deverão se acautelar e se certificar, no momento do recebimento das aceitações da Oferta, de que o nyestidor está ciente de que a Oferta foi alterada e de que tem conhecimento das novas condições; (c) os investidore que já tiverem aderido à Oferta deverão ser comunicados diretamente a respeito da modificação efetuada, par que confirmem, até as 16 horas do quinto Dia Útil subsequente à data em que foi comunicada, de forma direta a investidor, por escrito, a modificação da Oferta, o interesse em revogar sua aceitação à Oferta, presumindo-se, n falta da manifestação, o interesse do investidor em não revogar sua aceitação. Se o investidor revogar sua aceitação e se o investidor já tiver efetuado o pagamento do Preço de Integralização, referido Preço de Integralização sérá devolvido sem juros ou correção monetária, sem reembolso e com dedução dos valores relativos aos tributos e encargos incidentes, se existentes, no prazo de três Dias Úteis contados da data da respectiva revogação;

VI. caso (a) seja verificada divergência relevante entre as informações constantes do Prospecto Preliminar e do Prospecto caso (a) seja verintada divergencia relevante entre as informações constantes o Prospecto Preliminar e oprospecto 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 (i) atéa s 16 hóras do quinto Dia Útil subsequente à data de disponibilização do Prospecto Definitivo, no caso da alínea (a) acima; e (ii) até as 16 hóras 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 da para por la presumindo-se, na falta da manifestação, o interesse do investidor em não proparto de presumar da para porta de presumar da para porta de presumar da para porta de presumar da para parta de para parta de presumar da para parta de presumar da para parta de para parta de para parta de presumar da para parta de para revogar sua aceitação. Se o investidor revogar sua aceitação e se o investidor já tiver efetuado o pagamento do Preço de Integralização, referido Preço de Integralização será devolvido sem juros ou correção monetária, sem reembolso e com dedução dos valores relativos aos tributos e encargos incidentes, se existentes, no prazo de três Dias Úteis contados da data da respectiva revogação; e

VII. caso (a) a Oferta seja cancelada, nos termos dos artigos 19 e 20 da Instrução CVM 400; (b) a Oferta seja revogada nos termos dos artigos 25 a 27 da Instrução CVM 400; ou (c) o Contrato de Distribuição seja resilido, todos os atos de aceitação serão cancelados e os Coordenadores e a Companhia comunicarão tal evento aos investidores, que poderá ocorrer, inclusive, mediante publicação de aviso ao mercado. Se o investidor já tiver efetuado o pagamento do Preço de Integralização, referido Preco de Integralização será devolvido sem juros ou correção monetária, sem reembo e com dedução dos valores relativos aos tributos e encargos incidentes, se existentes, no prazo de três Dias Úteis contados da data da comunicação do cancelamento ou revogação da Oferta.

7.10. Formador de Mercado. Conforme permitido no artigo 55, parágrafo único, da Instrução CVM 400, o montante valente a até 5% das Debêntures inicialmente ofertadas será preferencialmente destinado à colocação ao Banco Fator ("Formador de Mercado"), a fim de possibilitar-lhe a atuação, no ambiente da BM&FBOVESPA em que as Debêntures serão negociadas (BOVESPAFIX), como formador de mercado (*market maker*), garantindo a existência e a permanência de ofertas firmes diárias de compra e venda para as Debêntures durante a vigência do contrato de formador de mercado, nos termos da legislação aplicável e conforme contrato firmado entre o Formador de Mercado e a Companhia As intenções de investimento do Formador de Mercado deverão ter sido apresentadas em até sete Dias Úteis antes da data de encerramento do Procedimento de *Bookbuilding*, não tendo havido, portanto, qualquer influência por parte do Formador de Mercado na definição da Remuneração das Debêntures durante o Procedimento de Bookbuilding

7.11. Exclusão das Instituições Consorciadas. Caso haja descumprimento ou indícios de descumprimento, por qualque 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 à Oferta, incluindo, sem limitação, aquelas previstas na Instrução CVM 400 e, 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 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 advocatícios, 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.

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

timento nas Debêntures não é adequado a investidores que (i) necessitem de liquidez, tendo em vista a possibilidade de serem pequenas ou inexistentes as negociações das Debêntures no mercado secundário; e/ou (ii) não estejam dispostos a correr o risco de crédito de empresa do setor privado e/ou do setor de autopeças e de equipamentos ferroviários. Os investidores devem ler as seções relativas a fatores de risco dos Prospectos antes de aceitar a Oferta.

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 acima por outro jornal de grande circulação e de edição nacional que seja adotado para suas publicações societárias, mediante comunicação por escrito ao Agente Fiduciário e a publicação, na forma de aviso, no

O Agente Fiduciário é Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, instituição financeira com sede

10. PUBLICIDADE

na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Av. das Américas 4200, bloco 4, sala 514, CEP 22640-102 O Agente Fiduciário presta serviços de agente fiduciário 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 da lochpe Holdings, com valor nominal unitário de R\$ 10.000,00, totalizando, portanto, R\$ 1.240.000.000,00, com prazo de nove anos, sendo toda a emissão garantida por penhor da totalidade do capital social da lochpe Holdings, penhor da totalidade do capital social da 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, não tendo ocorrido, até esta data, qualquer evento de resgate

12. ESCRITURADOR MANDATÁRIO

A instituição prestadora de serviços de escrituração das Debêntures 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 ("<u>Escriturador</u>").

13. BANCO LIQUIDANTE

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

Registro CVM/SRE/DCA/2013/001, concedido em 26 de abril de 2013. Data do Início de Distribuição Pública: 29 de abril de 2013.

A liquidação financeira da Oferta, com a respectiva prestação de contas e pagamentos, ocorrerá na respectiva Data de Integralização ("<u>Data de Liquidação</u>"). A data de liquidação está prevista para ocorrer em 2 de maio de 2013. 16. PROSPECTO DEFINITIVO

O Prospecto Definitivo 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.oichpe.com.br - em tal página cli em "Relações com Investidores", posteriormente selecionar "Informações aos Investidores", em seguida clicar Outros Documentos Entregues à CVM" e selecionar "Prospecto Definitivo"); Coordenadores - Coordenador Líder - Banco Itaú BBA S.A., Avenida Brig. Faria Lima, 3400, 3° a 8°, 11° e 12° andares, CEP 04538-132, São Paulo, SP (http://www.itaubba.com.br/portugues/atividades/prospectos-to-iubb.asp - em tal página clicar em "lochpe -Prospecto Definitivo da 6º Emissão de Debêntures"); **Banco Fator S.A.**, Rua Dr. Renato Paes de Barros, 1.017, o andar CEP 04530-001 São Paulo SP (www.hancof com.br/banco/ - em tal página acessar "Ofertas Públ "Prospecto Definitivo"); CETIP S.A. - Mercados Organizados, AV. Brigadeiro Faria Lima, 1.663, 1º andar, 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" e o ano "2013" e clicar em BUSCAR, na seguência acessar o link referente ao Prospecto Definitivo); **BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros**, Praça Antonio Prado, 48, CEP 01010-901, São Paulo, SP (<u>www.bmfbovespa.com.br</u> - 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 Definitivo Comissão de Valores Mobiliários - CVM, Rua Sete de Setembro 111, 5º andar, CEP 20159-900, Rio de Janeiro, RJ, e Rua Cincinato Braga, 340, 2º, 3º e 4º andares, CEP 01333-010, São Paulo, SP (<u>www.cvm.gov.br</u> - em tal página acessar no item "Acesso Rápido", "ITR, DFP, 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 Capitais (http://cop.anbid.com.br - em tal página acessar "Acompanhar Análise de Ofertas" e, em seguida acessar protocolo "08/2013" "lochpe-Maxion S.A." clicar no link referente ao último prospecto disponibilizado).

17. INFORMAÇÕES ADICIONAIS Mais 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 a As informações relativas à Companhia, às Debêntures e à Oferta estão detalhadas no Prospecto Definitivo o

LEIA O PROSPECTO DEFINITIVO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL, AS SEÇÕES "SUMÁRIO DA COMPANHIA - PRINCIPAIS FATORES DE RISCO RELACIONADOS À COMPANHIA" E
"FATORES DE RISCO RELACIONADOS À OFERTA E ÀS DEBÊNTURES", DO PROSPECTO DEFINITIVO, BEM COMO AS
SEÇÕES "4. FATORES DE RISCO" E "5. 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.

A(O) presente oferta pública (programa) foi elaborada(o) de acordo com as normas de Regulação e Melhores Práticas da ANBIMA para as Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários, atendendo, assim, a(o) presente oferta pública (programa), aos padrões mínimos de informação exigidos pela ANBIMA, não cabendo à ANBIMA qualquer responsabilidade pelas referidas informações, pela qualidade da emissora e/ou ofertantes, das Instituições Participantes e dos valores mobiliários objeto da(o) oferta pública (programa). Este selo não implica recomendação de investimento. O registro ou análise prévia da presente distribuiçã ANBIMA não implica, por parte da ANBIMA, garantia da veracidade das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade da companhia emissora, bem como sobre os valores mobiliários a serem distribuídos.



5.7.7. A Companhia depositará no Escriturador, que também é a instituição escrituradora das Ações, no prazo de at

três Dias Uteis contados da respectiva Data de Conversão, a quantidade de Ações correspondentes à quantidade de Debêntures convertidas. Quaisquer tributos e despesas relacionados ao depósito serão pagos pela Companhia. **5.7.8.** As frações de Ações decorrentes da conversão, nos termos da Escritura de Emissão, serão devidas pela

5.7.9. A Remuneração relativa às Debêntures que tenham sido objeto de conversão será (i) calculada pro rata tempori.

sectiva data de pagamento, conforme prevista no item (ii) abaixo; e (ii) devida no prazo de até três Dias Úteis conta espectiva Data de Conversão, por meio dos procedimentos do Escriturador.

5.7.10. A conversão de gualquer Debênture em Acões implicará, automaticamente, o cancelamento da respectiva

5.7.11. As Ações resultantes da conversão das Debêntures terão as mesmas características e condições e gozarão do

5.7.12. Os aumentos de capital decorrentes da conversão das Debêntures em Acões, observada a forma estabelecida no

5.7.13. Nos termos do artigo 170, parágrafo 1°, inciso III, da Lei das Sociedades por Acões, o critério escolhido para a fixação do preço de emissão das Ações a serem emitidas em decorrência da conversão das Debêntures será determinado conforme estabelecido no item 5.7.2 acima.

5.8. Espécie. As Debêntures serão da espécie guirografária, nos termos do artigo 58 da Lei das Sociedades por Acões.

**5.9.** *Data de Emissão*. Para todos os efeitos legais, a data de emissão das Debêntures será 1º de abril de 2013

5.10. Prazo e Data de Vencimento. Ressalvadas as hipóteses de resgate antecipado das Debêntures, de conversão das Debêntures em Ações, nos termos do item 5.7 acima (e subitens), 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,

5.11. Pagamento do Valor Nominal. Sem prejuízo dos pagamentos em decorrência de resgate antecipado da

Debêntures e/ou de vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, nos termos previstos na Escritura de Emissão, o Valor Nominal de cada uma das Debêntures será amortizado em uma parcela única, na Data de Vencimento, exceto se as Debêntures forem convertidas em Ações, nos termos do item 5.7 acima (e subitens).

II. juros remuneratórios: sobre o Valor Nominal de cada uma das Debêntures incidirão juros remuneratórios correspondentes a 99% da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI - Depósitos Interfinancierios de um dia, "over extra-grupo", expressas na forma percentual ao ano, base 252 dias úteis, culculadas 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 Integralização ou a data de pagamento de Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data de ofetivo pagamento. Sem prejuízo dos pagamentos em decorrência de resgate antecipado das Debêntures 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 meses de

abril e outubro de cada ano, ocorrendo o primeiro pagamento em 1º de outubro de 2013 e o último, na Data de Vencimento, exceto se as Debêntures forem convertidas em Ações, nos termos do item 5.7 acima (e subitens),

caso em que, com relação às Debêntures convertidas em Ações, sem prejuízo do disposto no item 5.7.8 acima, a

Remuneração será devida *pro rata temporis* desde a Data de Integralização ou a data de pagamento de Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a respectiva data de pagamento, nos termos do item 5.7.9 acima. A Remuneração será calculada de acordo com a fórmula descrita na Escritura de Emissão.

**5.14.** Resgate Antecipado Facultativo. Exceto pelo disposto no item 5.16 abaixo, a Companhia não poderá, voluntariamente, realizar o resgate antecipado facultativo de qualquer das Debêntures.

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

**5.16.** Oferta Facultativa de Resgate Antecipado. A Companhia poderá realizar, a qualquer tempo, oferta facultativa de resgate antecipado, total ou parcial, das Debêntures em circulação, com o consequente cancelamento de tai

Debêntures, que será endereçada a todos os Debenturistas, sem distinção, assegurada a igualdade de condições a todos os Debenturistas, para aceitar o resgate antecipado das Debêntures de que forem titulares, de acordo com os termos e

5.17. Aquisição Facultativa. A Companhia poderá, a qualquer tempo, adquirir Debêntures 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 poderão, 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 e quando recolocadas no mercado, farão jus à mesma Remuneração aplicável às

5.18. 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 das Debêntures em circulação, acrescido da Remuneração, calculada pro rata temporis desde a Data de Integralização 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 previstos em lei e/ou de qualquer dos eventos previstos na Escritura de Emissão e no prospecto preliminar da Oferta, incluindo o Formulário de Referência (em conjunto, "<u>Prospecto Preliminar</u>" e, em conjunto com o Prospecto Definitivo, "<u>Prospectos</u>"), cujas leituras cuidadosas são recomendadas.

Oferta Prioritária (conforme definido no item 7.8 abaixo), titulares de ações de emissão da Companhia ao final do dia 8 de março de 2013 ("Primeira Data de Corte da Oferta Prioritária"), que sejam, cumulativamente, titulares de ações de emissão da Companhia ao final do dia 15 de abril de 2013 ("Segunda Data de Corte da Oferta Prioritária"), conforme as respectivas posições em custódia em tais datas na BM&FBOVESPA e na Itaú Corretora de Valores S.A., instituição escrituradora"), que 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 (ii) no âmbito da Oferta Institucional (conforme definido no item 7.9 abaixo), investidores institucionais ou qualificados, conforme definido no artigo 109 da

7.1. As Debêntures serão objeto de oferta pública de distribuição, com intermediação dos Coordenadores e das instituições intermediárias autorizadas a operar na BM&FBOVESPA contratadas para efetuar esforços de colocação das Debêntures exclusivamente aos Acionistas, no âmbito da Oferta Prioritária ("<u>Instituições Consorciadas"</u> e, em conjunto com os Coordenadores, "<u>Instituições Participantes da Oferta"</u>), por meio de (i) uma oferta aos Acionistas, nos termos do artigo 21 da Instrução CVM 400 ("<u>Oferta Prioritária"</u>); e (ii) uma oferta aos Investidores Institucionais ("Oferta Prioritária");

7.2. 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 3°, 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 tenham recebido previamente exemplares do Prospecto Preliminar para leitura experimenta de conferior de

obrigatória e que suas dúvidas possam ser esclarecidas por pessoas designadas pelos Coordenadores ("Plano da Oferta").

7.3. Foi aceita a participação de investidores que seiam (a) controladores ou administradores da Companhia

7.3. Foi aceita a participação de investidores que sejam (a) controladores ou administradores da Companhia; (b) controladores ou administradores dos Coordenadores; (c) outras pessoas vinculadas à Oferta; ou (d) cónjuges, companheiros, ascendentes, descendentes e colaterais até o segundo grau de cada uma das pessoas referidas nas alíneas (a), (b) ou (c) acima (em conjunto, "Pessoas Vinculadas"), no Procedimento de Bookbuilding, do qual participaram apenas Investidores Institucional, até o limite miximo de 15% do valor da Oferta Institucional, até o limite miximo de 15% do valor da Oferta na Persoas Vinculadas no Procedimento de Bookbuilding

A participação de investidores que sejam considerados Pessoas Vinculadas no Procedimento de Bookbuilding pode ter impactado adversamente a definição da Remuneração das Debêntures, e o investimento nas Debêntures por investidores que sejam Pessoas Vinculadas poderá ter um impacto adverso na liquidez das Debêntures no mercado secundário. Os Acionistas (conforme definido abaixo), no ámbito da Oferta Prioritária (conforme definido abaixo), no âmbito da Oferta Prioritária de Bookbuilding e, portanto, não participaram da fixação da Remuneração. Os Acionistas que desejarem subscrever Debêntures em quantidade superior ao que lhes foi alocado no âmbito da Oferta Prioritária puderam participar da Oferta Institucional, se fossem Investidores Institucionais, desde que tenham atendido às condições aplicáveis à Oferta Institucional, de acordo com o procedimento ali previsto. (Para mais informações, vide seção "Fatores de Risco da Oferta -

Instrução CVM nº 409, de 18 de agosto de 2004, conforme alterada ("<u>Investidores Institucionais</u>")

O Plano da Oferta será fixado nos termos dos itens 7.8 e 7.9 abaixo.

osto no item 7 abaixo (e subitens) e seguintes, a Oferta será realizada para (i) no âmbito da rme definido no item 7.8 abaixo), titulares de ações de emissão da Companhia ao final do dia 8

atualização monetária: o Valor Nominal de cada uma das Debêntures não será atualizado monetariamente; e

ontados da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 1º de abril de 2018 ("<u>Data de Vencimento</u>").

**5.12.** Remuneração. A remuneração de cada uma das Debêntures será a seguinte:

**5.13.** Repactuação Programada. Não haverá repactuação programada.

demais Debêntures em circulação

os direitos e vantagens das demais ações ordinárias de emissão da Companhia, nos termos de seu estatuto socia

omo a quaisquer direitos deliberados em atos societários da Companhia, a partir da Data de Conversão, inclusive no e refere aos dividendos que venham a ser aprovados a partir da Data de Conversão.

o 166, inciso III, da Lei das Sociedades por Ações e no estatuto social da Companhia, serão arquivados na JUCESP no o de até 30 dias contados da data da respectiva efetivação.

ture, bem como a perda dos direitos referentes à Debênture previstos na Escritura de Emissão.

panhia, em espécie, devendo seu pagamento ser realizado no prazo de até três Dias Úteis contados da respectiva



Instituições Consorciadas



1. AUTORIZAÇÃO

3. DESTINAÇÃO DOS RECURSOS

4. CARACTERÍSTICAS DA OFERTA

sistema de distribuição de valores mobiliários.

no item 5.9 abaixo).

**5.3.** Quantidade. Serão emitidas 320.000 Debêntures.

**5.5.** Séries. A Emissão será realizada em série única.





























1.1. A emissão das Debêntures ("<u>Emissão</u>") e a Oferta foram aprovadas pelo conselho de administração da Companhia em reuniões realizadas (i) em 7 de março de 2013, cuja ata foi arquivada na Junta Comercial do Estado de São Paulo ("<u>JUCESP</u>") em 13 de março de 2013 e publicada no Diário Oficial do Estado de São Paulo ("<u>DOESP</u>") e no jornal "Valor Econômico" em 8 de março de 2013; e (ii) em 27 de março de 2013, cuja ata será arquivada na JUCESP e publicada no

**2.1.** *Colocação.* As Debêntures serão objeto de oferta pública de distribuição, nos termos da Lei nº 6.385, de 7 de dezembro de 1976, conforme alterada, da Instrução CVM 400, da Instrução CVM 471 e das demais disposições

legais e regulamentares aplicáveis, com exclusão do direito de preferência aos atuais acionistas da Companhia na

subscrição das Debêntures, nos termos do artigo 172, inciso I, da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("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 no âmbito do doferta, nos termos do artigo 21 da Instrução CVM 400, sob o regime de garantia firme de colocação, com relação à totalidade das Debêntures, nos termos do "Contrato de Coordenação e Distribuição Pública de Debêntures Conversíveis em Ações, da

Espécie Quirografária, da Sexta Emissão de lochpe-Maxion S.A." ("<u>Contrato de Distribuição</u>"), com a intermediação dos Coordenadores, instituições integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários.

2.2. Coleta de Intenções de Investimento. Será adotado o procedimento de coleta de intenções de investimento, organizado pelos Coordenadores, nos termos do artigo 23, parágrafos 1º e 2º, e do artigo 44 da Instrução CVM 400,

sem recebimento de reservas, sem lotes mínimos ou máximos, para a definicão, com a Companhia, da Remuneração

conforme definido no item 3.12 abaixo, inciso II), observado o limite previsto no item 3.12 abaixo, inciso II ("<u>Procedimento</u>

2.2.1. O resultado do Procedimento de *Bookbuilding* será ratificado por meio de aditamento à escritura de emissão das

2.3. Prazo de Subscrição. Respeitados (i) o atendimento dos requisitos a que se refere a Cláusula 2.1 da Escritura de

Emissão; (ii) a concessão do registro da Oferta pela CVM; (iii) a publicação do Anúncio de Início; (iv) a disponibilização

consocio de Referência") (em conjunto, "Prospecto Definitivo"); e vivo prestado de nicesado un pela Companhia em conformidade com a Instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada ("Instrução CVM 480") ("Formulário de Referência") (em conjunto, "Prospecto Definitivo"); e (v) o prazo literada ("Instrução CVM 480") de Colocação prestada pelos Coordenadores nos termos do Contrato de Distribuição, as Debêntures serão subscritas, a

2.4. Forma de Subscrição e de Integralização e Preço de Integralização. As Debêntures serão subscritas e integralizada: por meio do MDA - Módulo de Distribuição de Ativos, administrado e operacionalizado pela CETIP S.A. - Mercado: Organizados ("CETIP") e do DDA - Sistema de Distribuição de Ativos, administrado e operacionalizado pela BM&FBOVESPA

S.Á. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros ("<u>BM&FBOVESPA</u>"), em uma mesma data, à vista, no ato da subscrição

("<u>Data de Integralização</u>"), e em moeda corrente nacional, pelo Valor Nominal (conforme definido no item 3.4 abaixo). **2.5.** *Negociação*. As Debêntures serão registradas para negociação no mercado secundário por meio (a) do Módulo CETIP21 - Títulos e Valores Mobiliários, administrado e operacionalizado pela CETIP, sendo as negociações das Debêntures

BOVESPAFIX, administrado e operacionalizado pela BM&FBOVESPA, sendo as negociações das Debêntures liquidadas financeiramente por meio da BM&FBOVESPA e as Debêntures custodiadas eletronicamente na BM&FBOVESPA.

2.6. Destinação dos Recursos. Os recursos líquidos obtidos pela Companhia com a Emissão serão integralmente utilizados

3.2. Valor Total da Emissão. O valor total da Emissão é R\$ 320.000.000.00. na Data de Emissão (conforme definido no

3.4. Valor Nominal. As Debêntures terão valor nominal unitário de R\$ 1.000,00, na Data de Emissão ("Valor Nominal").

3.6. 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 Debentures 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 CETIR, 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

3.7. Conversibilidade. As Debêntures serão conversíveis em ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, de emissão da Companhia ("Ações"), nos termos do artigo 57 da Lei das Sociedades por Ações e deste item 5.7 (e subitens).

3.7.1. As Debêntures, à opção dos Debenturistas, poderão ser convertidas em Ações, a qualquer tempo, exceto em dia de assembleia geral de acionistas da Companhia e exceto pela Data de Vencimento, até a efetiva quitação de todas as obrigações pecuniárias previstas na Escritura de Emissão ("Período de Conversão"). A conversão poderá se referir à parte ou à totalidade das Debêntures de titularidade do respectivo Debenturista.

"<u>Quantidade de Ações</u>" significa a quantidade de Ações em que cada Debênture poderá ser convertida, desconsidera<mark>ndo-se</mark>

R\$ 30,303030, correspondente a 114,21% da média dos preços de fechamento por Ação dos 20 pregões da BM&FBOVESPA imediatamente anteriores à data da RCA Preliminar ("<u>Preço de Conversão por Ação Original</u>"); ou

por Ação passará a ser o menor valor entre (a) o preço de emissão por Ação objeto de tal emissão; ou (b) o Preço de

amente ajustada por qualquer bonificação, desdobramento ou grupamento de Ações, ou redução de capita

(ii) caso, a qualquer tempo durante o Período de Conversão, ocorra qualquer emissão de Ações pela Companhia, para subscrição pública ou particular, exceto se tal emissão decorrer do exercício de plano de opção de compra de ações já

3.7.3. A quantidade de Ações em que cada Debênture poderá ser convertida, nos termos do item 3.7.2 acima. (i) será

automaticamente ajustada por qualquer toninicação, desdoorámento ou grupamento de Açoes, ou redução de capital com cancelamento de Ações, a qualquer título, que vier a ocorrer a partir da Data de Emissão; e (ii) não será ajustada por proventos pagos ou a serem pagos às Ações, tais como dividendos, juros sobre o capital próprio ou quaisquer outras distribuições de lucros. Assim, por exemplo, (a) em caso de grupamento de ações, o Preço de Conversão deverá ser multiplicado pela mesma razão referente ao grupamento das Ações; e (b) em caso de desdobramento da ações ou bonificações, o Preço de Conversão deverá ser dividido pela mesma razão referente ao desdobramento das Ações ou pela

com relação às Debêntures que estejam custodiadas eletronicamente na CETIP, por meio dos procedimentos da CETIP, mediante a indicação da quantidade de Debêntures de sua titularidade que serão objeto da conversão;

da BM&FBOVESPA, mediante a indicação da quantidade de Debêntures de sua titularidade que serão objeto da

dos procedimentos do Escriturador, mediante a indicação da quantidade de Debêntures de sua titularidade que serão

3.7.5. A CETIP ou a BM&FBOVESPA, conforme o caso, informarão o Escriturador sobre a(s) conversão(ões). O Escriturado

respectivo Debenturista; e (ii) informará, na mesma data, a Companhia, o Agente Fiduciário e o Banco Liquidante

3.7.6. Para todos os efeitos legais, a data de conversão das Debêntures será a data de recebimento da Solicitação de Conversão ("<u>Data de Conversão</u>"), desde que a mesma tenha sido confirmada nos termos do item 3.7.5 acima.

3.7.7. A Companhia depositará no Escriturador, que também é a instituição escrituradora das Ações, no prazo de até três Dias Úteis contados da respectiva Data de Conversão, a quantidade de Ações correspondentes à quantidade de Debêntures convertidas. Quaisquer tributos e despesas relacionados ao depósito serão pagos pela Companhia.

3.7.8. As frações de Ações decorrentes da conversão, nos termos da Escritura de Emissão, serão devidas pela Companhia, em espécie, devendo seu pagamento ser realizado no prazo de até três Dias Úteis contados da respectiva Data de Conversão.

3.7.9. A Remuneração relativa às Debêntures que tenham sido objeto de conversão será (i) calculada *pro rata temp*, desde a Data de Integralização ou a data de pagamento de Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, a

respectiva data de pagamento, conforme prevista no item (ii) abaixo; e (ii) devida no prazo de até três Dias Úteis contados

3.7.10. A conversão de qualquer Debênture em Ações implicará, automaticamente, o cancelamento da respectiva Debênture, bem como a perda dos direitos referentes à Debênture previstos na Escritura de Emissão.

3.7.11. As Ações resultantes da conversão das Debêntures terão as mesmas características e condições e gozarão dos

os e vantagens das demais ações ordinárias de emissão da Companhia, nos termos de seu estatuto soc

ará o controle e a confirmação da Solicitação de Conversão e da verificação da quantidade de Debêntures de titularidade

II. com relação às Debêntures que estejam custodiadas eletronicamente na BM&FBOVESPA, por meio dos procedimento

idadas financeiramente por meio da CETIP e as Debêntures custodiadas eletronicamente na CETIP; e (b) do Sistema

qualquer tempo, em até seis meses contados da data de publicação do Anúncio de Início.

ra reperfilamento de passivos financeiros da Companhia.

3. CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO E DAS DEBÊNTURES

3.3. Quantidade. Serão emitidas 320.000 Debêntures.

**3.5.** Séries. A Emissão será realizada em série única.

servirá de comprovante de titularidade de tais Debêntures.

Quantidade de Ações = VN/Preço de Conversão por Ação, onde:

"<u>VN</u>" significa o Valor Nominal de cada uma das Debêntures; e

Preço de Conversão por Ação" significa:

Conversão por Ação Original

ma razão utilizada para a bonificação.

**3.7.2** As Debêntures serão convertidas em Ações de acordo com a seguinte fórmula:

Tendo em vista a fórmula acima, na Data de Emissão, cada Debênture corresponderá a 33 Ações

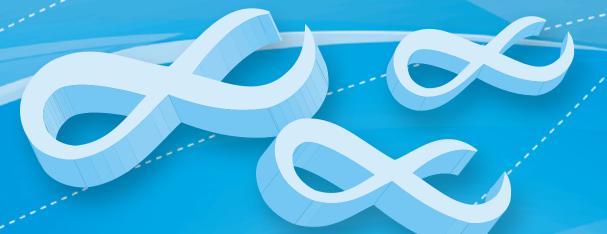
esse direito durante o Período de Conversão da seguinte forma ("Solicitação de Conversão"):

la respectiva Data de Conversão, por meio dos procedimentos do Escriturador.

do por meio do anúncio de início da Oferta ("<u>Anúncio de Início</u>"), nos termos do artigo 23,

Debêntures ("<u>Escritura de Emissão</u>"), a ser celebrado anteriormente à Data de Integralização (conforme definido no ite 2.4 abaixo), e será divulgado por meio do anúncio de inicio da Oferta ("notincio de lintegralização (conforme definido no ite

AVISO AO MERCADO DE OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO, DE DEBÊNTURES CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, DA SEXTA **EMISSÃO DE IOCHPE-MAXION S.A.** 



REPUBLICAÇÃO DO AVISO AO MERCADO, PUBLICADO EM 28 DE MARÇO DE 2013, PARA INCLUSÃO DOS LOGOTIPOS DAS INSTITUIÇÕES CONSORCIADAS

Nos termos do disposto no artigo 53 da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("<u>CVM</u>") nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme alterado, e no Código ANBIMA de Regulação Evas de Justrução CVM nº 471, de 8 de agosto de 2008 ("<u>Instrução CVM 471</u>"), en oconvênio celebrado entre a CVM e a ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades do mercados Financeiro e de Capitais ("<u>ANBIMA</u>"), on artigo 7º da Instrução CVM nº 471, de 8 de agosto de 2008 ("<u>Instrução CVM 471</u>"), en oconvênio celebrado entre a CVM e a ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para as Atividades Convenidades, a lochpe-Maxion S.A. ("<u>Banco Fator</u>", e, em conjunto com o Coordenador Líder, "<u>Coordenadores</u>"), na qualidade de instituições intermediárias, vêm a pública de distribuição ("<u>Obeêntures</u>") da 320.000 debêntures ominativas, escriturais, conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, da sexta emissão ("<u>Debêntures</u>") da

# **lochpe-Maxion S.A.**

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

Códigos ISIN BRMYPKDBO040

# R\$ 320.000.000,00

#### OFERTA PRIORITÁRIA

5.8. No contexto da Oferta Prioritária, o montante de 240.000 Debêntures, ou seja, 75% das Debêntures, será destinado prioritariamente à colocação pública aos Acionistas que desejarem exercer seu direito de prioridade de acordo com o

procedimento abaixo indicado: 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 destinadas à Oferta Prioritária, desde que sejam atendidas, cumulativamente, as seguintes condições: (a) o Acionista cedente e o Acionista cessionário celebrem termo de cessão de direitos de prioridade, conforme modelo anexo ao Prospecto Preliminar ("<u>Termo de Cessão de Direitos de Prioridade</u>"); e (b) exclusivamente em 4 de abril de 2013, 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, 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 todo 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 Itaú BBA S.A. Avenida Brigadeiro Faria Lima 3400, 4º andar, CEP 04538-132, São Paulo, SP, aos cuidados do Sr. Felipe Condado Barbosa, telefone (11) 3708-8000); observado que não havendo o atendimento aos requisitos previstos neste inciso, ou se for apontada qualquer incongruência, distorção, incompatibilidade ou incorreção pela BM&FBOVESPA e/ou pela Instituição Escrituradora, com relação a qualquer informação fornecida pelo Acionista cedente e/ou pelo Acionista cessionário no Termo de Cessão de Direitos de Prioridade, a cessão siderada, sendo o Limite de Subscrição Proporcional que venha a ser cedido nos termos do respectivo Termo de Cessão de Direitos de Prioridade automaticamente cancelado;

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 Debêntures no âmbito da Oferta Prioritária, irrevogável e irretratável, exceto pelo disposto neste inciso, nos incisos VII, X, XI, XII e XIII abaixo, mediante rrevogavei e irretratavei, exceto pelo disposto neste inciso, nos incisos VII, A, Al, Ali e Alia dolario, mediante preenchimento de formulário específico ("Pedido de Reserva da Oferta Prioritária"), com uma única Instituição Participante da Oferta. Os Acionistas devem estipular, no Pedido de Reserva da Oferta Prioritária, uma Remuneração mínima como condição de eficácia de seu Pedido de Reserva da Oferta Prioritária, sem necessidade de posterior confirmação, sendo que, caso a Remuneração seja fixada em valor inferior ao percentual da Taxa DI estabelecido pelo Acionista, o respectivo Pedido de Reserva da Oferta Prioritária será automaticamente cancelado. Como condição à eficácia do Pedido de Reserva da Oferta Prioritária, cada Acionista deverá indicar obrigatoriamente no Pedido de Reserva da Oferta Prioritária se é ou não Pessoa Vinculada. Adicionalmente, os Acionistas devem estipular, no Pedido de Reserva da Oferta Prioritária, um valor máximo de investimento e o interesse em subscrever sobra na Oferta Prioritária. As Instituições Participantes da Oferta somente atenderão aos Pedidos de Reserva da Ofer Prioritária realizados por Acionistas titulares de conta neles aberta ou mantida pelo respectivo investidor;

III. as Instituições Participantes recomendam aos Acionistas interessados na realização de Pedidos de Reserva da Oferta especialmente os procedimentos relativos à liquidação da Oferta e as informações constantes do Prospecto Preliminar; (b) verifiquem 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) 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 realização do Pedido de Reserva da Oferta Prioritária ou, se for o caso, para a realização stro na Instituição Participante da Oferta, tendo em vista os procedimentos operacionais adotados por cada ão Participante da Oferta; (d) caso as ações de emissão da Companhia, de sua titularidade, estejam custodiada: na Instituição Escrituradora, se certifiquem que seus respectivos cadastros estão atualizados na Instituição Escrituradora observando os procedimentos para a Oferta Prioritária aqui descritos; e (e) caso as ações de emissão da Companhia, de ua titularidade, estejam custodiadas na BM&FBOVESPA, se certifiquem que seus respectivos cadastros estão atualizados m uma das Instituições Participantes da Oferta, observando os procedimentos para a Oferta Prioritária aqui descritos; 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 restriniam sua participação na Oferta Prioritária: os Acionistas deverão realizar seus Pedidos de Reserva da Oferta Prioritária exclusivamente no período de 5 de abril de 2013, inclusive, a 8 de abril de 2013, inclusive ("<u>Período de Reserva da Oferta Prioritária</u>"), sendo que os Acionistas que sejam Pessoas Vinculadas deverão, necessariamente, indicar no Pedido de Reserva da Oferta Prioritária a sua condição de Pessoa Vinculada, sendo que os pedidos de reserva efetuados por Acionistas que sejan Pessoas Vinculadas no âmbito da Oferta Prioritária, de acordo com os termos aqui previstos, <u>não</u> estão sujeitos a cancelamento em caso de verificação de excesso de demanda da Oferta;

VI. será assegurado a cada um dos Acionistas que realizar Pedido de Reserva da Oferta Prioritária, o direito de (a) subscrever

Debêntures até o limite proporcional de participação de tal Acionista no capital social total da Companhia (ser Debentures até o limite proporcional de participação de tal Actonista no capital social total da Companha (sem considerar as ações em tesouraria); (b) subscrever eventuais sobras de Debêntures que caberiam aos Acionistas que não realizarem Pedido de Reserva da Oferta Prioritária, nos termos do inciso VIII abaixo; e (c) subscrever Debêntures em decorrência da cessão de direitos de prioridade que seja realizada nos termos do inciso I acima, até o limite proporcional de participação do Acionista cedente no capital social total da Companhia (sem considerar as ações em tesouraria) cujo direito de prioridade venha a ser cedido nos termos do respectivo Termo de Cessão de Direitos de Prioridade; sendo que, em qualquer caso, cada ação ordinária de emissão da Companhia de titul assegurará ao Acionista o direito de subscrever 0,002537579 Debêntures, sendo certo que as Debêntures somente poderão ser subscritas em quantidades inteiras ("Limite de Subscrição Proporcional");

VII. a verificação do Limite de Subscrição Proporcional de cada um dos Acionistas será realizada na Primeira Data de Corte

de Oferta Prioritária, conforme as respectivas posições em custódia em tal data na BIM&FBOVESPA e na Instituição Escrituradora, desconsiderando-se as frações, observado que, (a) com relação à participação do próprio Acionista, caso a respectiva posição em custódia das ações de emissão da Companhia de titularidade do Acionista, verificada com a BIM&FBOVESPA ou com a Instituição Escrituradora na Segunda Data de Corte, seja inferior ou superior à respectiva posição em custódia verificada na Primeira Data de Corte, o Limite de Subscrição Proporcional será ajustado para a respectiva posição em custodia verificada na Primeira Data de Corte, o Limite de Subscrição Proporcional será ajustado para a respectiva posição em custodia verificada na Primeira Data de Corte, o Limite de Subscrição Proporcional será ajustado para a consecuencia posição em custodia verificada na Primeira Data de Corte, o Limite de Subscrição Proporcional será ajustado para a consecuencia para de Corte, initiatedo em para consecuencia para de Corte, por la consecuencia para de Corte, po respectiva posição em custódia do Acionista na Segunda Data de Corte, limitado, em qualquer caso, aó valor máximo de investimento previsto no respectivo Pedido de Reserva da Oferta Prioritária; e (b) com relação ao direito de prioridade em custódia das ações de emissão da Companhia de titularidade do Acionista cedente, verificada com a BM&FBOVESPA ou com a Instituição Escrituradora na Segunda Data de Corte, seja inferior ao direito de prioridade que venha a ser cedido nos termos do respectivo 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: vivendo manifestação por meio da celebração de Pedido de Reserva da Oferta Prioritária, por qualquer dos stas com relação à integralidade do seu respectivo direito de subscrever Debêntures no âmbito da Oferta Prioritária, as Debêntures remanescentes, resultantes de tal não manifestação, serão alocadas prioritariame entre os Acionistas que participaram da etapa imediatamente anterior ao atendimento do pedido de sobra <u>"Etapa Inicial"</u>) e manifestaram sua intenção de subscrição de sobras de Debêntures da Oferta Prioritária, em ma única etapa para atendimento do pedido de sobras (<u>"Etapa de Sobras"</u>). Nesse caso, a subscrição das sobras e Debêntures 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 relação ao somatório das participações n capital social total da Companhia (sem considerar as ações em tesouraria) de todos os Acionistas que manifestarer interesse em participar da Etapa de Sobras e possuam disponibilidade financeira para tal, sendo certo que a alocação das Debêntures disponíveis na Etapa de Sobras para cada Acionista será igual (a) à quantidade de Debêntures correspondente ao percentual a que tal Acionista tenha direito na Etapa de Sobras, conforme definido acima; ou (b) à quantidade de Debêntures 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 alíneas (a) e (b). As Debêntures da Ofer Prioritária remanescentes após a Etapa de Sobras serão destinadas à Oferta Institucional:

 IX. até as 12h do primeiro Dia Útil subsequente à data de publicação do Anúncio de Início, serão informados a cada Acionista pela Instituição Participante da Oferta que tenha recebido o respectivo Pedido de Reserva da Oferta Prioritária, por meio do seu respectivo endereço eletrônico, ou, na sua ausência, por *fac-símil*e, telefone ou correspondência, a Data de Integralização, a quantidade de Debêntures alocadas, a Remuneração e o valor do respectivo investimento, sendo que, em qualquer caso, o valor do investimento será limitado àquele indicado no respectivo Pedido de Reserva do Oferta Prioritária X. até as 10h30min da Data de Integralização, cada Acionista deverá subscrever as respectivas Debêntures e efetua o pagamento do Preço de Integralização, em recursos imediatamente disponíveis, em moeda corrente nacional, a Instituição Participante da Oferta que tenha recebido o respectivo Pedido de Reserva da Oferta Prioritária, sob pena de, em não o fazendo, ter seu Pedido de Reserva da Oferta Prioritária automatican

caso a Oferta seja modificada, nos termos dos artigos 25 a 27 da Instrução CVM 400, (a) a modificação deverá se divulgada imediatamente através de meios ao menos iguais 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 até as 16 hora 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 reembolso e com dedução dos valores relativos aos tributos e encargos incidentes, se existentes, no prazo de três Dias Úteis contados do pedido de cancelamento do respectivo Pedido de Reserva da Oferta Prioritária:

 caso (a) seja verificada divergência relevante entre as 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 Instituição Participante da Oferta que tenha ctivo Pedido de Reserva da Oferta Prioritária (i) até as 16 horas do quinto Dia Útil subse

data de disponibilização do Prospecto Definitivo, no caso da alínea (a) acima; e (ii) até as 16 horas do quinto Dia Util subsequente à data em que foi comunicada, de forma direta ao Acionista, por escrito, a suspensão da Oferta, no caso da alinea (b) acima, presumindo-se, na falta da manifestação, o interesse do Acionista em não revogar sua aceitação e se o Acionista já tiver efetuado o pagamento do Preço de Integralização, o referido Preço de Integralização será devolvido sem juros ou correção monetária, sem reembolso e com dedução dos valores relativos aos tributos e encargos incidentes, se existentes, no prazo de três Dias Úteis contados da data da respectiva revogação; e

XIII. caso (a) a Oferta seja cancelada, nos termos dos artigos 19 e 20 da Instrução CVM 400; (b) a Oferta seja revo 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 a os Acionistas, que poderá ocorrer, 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 e encargos incidentes, se existentes, no prazo de três Dias Úteis contados da data da comunicação do cancelamento ou revogação da Oferta.

#### OFERTA INSTITUCIONAL

5.9. As Debêntures destinadas à Oferta Prioritária que não tiverem sido alocadas na Oferta Prioritária serão destinadas à Oferta Institucional juntamente com as demais Debêntures, observado o disposto no item 5.6 abaixo, de acordo com c

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 as relações com clientes e outras considerações de natureza comercial ou estratégica dos Coordenador 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; II. poderá ser aceita a participação de investidores que sejam Pessoas Vinculadas, no Procedimento de Bookbuilding

gual participação apenas Investidores Institucionais, no âmbito da Oferta Institucional, até o limite máximo de 15% do valor da Oferta. A participação de investidores que sejam considerados Pessoas, Vinculadas no Procedimento de *Bookbuilding* poderá impactar adversamente a definição da Remuneração das Debêntures, e o investimento nas Debêntures por investidores que sejam Pessoas Vinculadas poderá ter um impacto adverso na liquidez das Debêntures no mercado secundário; encerrado o Procedimento de *Bookbuilding*, os Coordenadores consolidarão as intenções de investimento dos investidores para subscrição das Debêntures;

IV. caso seja verificado excesso de demanda superior a um terco das Debêntures, não será permitida a colocação de Debêntures, no âmbito da Oferta Institucional, perante Investidores Institucionais que sejam Pessoas Vinculadas, sendo as respectivas intenções de investimento automaticamente canceladas, nos termos do artigo 55 da Instrução CVM 400, exceto pela colocação de Debêntures perante o Formador de Mercado (conforme definido abaixo), caso tenha apresentado intenções de investimento nos termos do Contrato de Distribuição;

caso a Oferta seja modificada, nos termos dos artigos 25 a 27 da Instrução CVM 400, (a) a modificação deverá ser divulgada imediatamente através de meios ao menos iguais aos utilizados para a divulgação da Oferta; (b) os Coordenadores deverão se acautelar e se certificar, no momento do recebimento das aceitações da Oferta, de que o investidor está ciente de que a Oferta foi alterada e de que tem conhecimento das novas condições; (c) os investid que já tiverem aderido à Oferta deverão ser comunicados diretamente a respeito da 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 interesse em revogar sua aceitação à Oferta, presumindo-se, na falta da manifestação, o interesse do investidor em não revogar sua aceitação. Se o investidor revogar sua aceitação e se c nvestidor já tiver efetuado o pagamento do Preço de Integralização, referido Preço de Integralização será devolvido sem uros ou correção monetária, sem reembolso e com dedução dos valores relativos aos tributos e encargos incidentes, se existentes, no prazo de três Dias Úteis contados da data da respectiva revogação;

VI. caso (a) seja verificada divergência relevante entre as informações constantes do Prospecto Preliminar e do Prospecto
Definitivo 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 (i) até as 16 horas do quinto Dia
Util 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 suspensã 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 já tiver efetuado o pagamento do Preço de Integralização, referido Preço de Integralização será devolvido sem juros ou correção monetária, sem reembolso e com dedução dos valores relativos aos tributos e encargos incidentes, se existentes, no prazo de três Dias Útei contados da data da respectiva revogação; e

VII. caso (a) a Oferta seja cancelada, nos termos dos artigos 19 e 20 da Instrução CVM 400; (b) a Oferta seja revogada, nos termos dos artigos 25 a 27 da Instrução CVM 400; ou (c) o Contrato de Distribuição seja resilido, todos os atos de aceitação serão cancelados e os Coordenadores e a Companhia comunicarão tal evento aos investidores, que poderá ocorrer, 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 e encargos incidentes, se existentes, no prazo de três Dias Úteis ntados da data da comunicação do cancelamento ou revogação da Oferta.

**5.10.** Formador de Mercado. Conforme permitido no artigo 55, parágrafo único, da Instrução CVM 400, o montante equivalente a até 5% das Debêntures inicialmente ofertadas será preferencialmente destinado à colocação ao Banco Fator ("Formador de Mercado"). a fim de possibilitar-lhe a atuação, no ambiente da BM&FBOVESPA em que as Debêntures serão negociadas (BOVESPAFIX), como formador de mercado (*market maker*), garantindo a existência e a permanência de ofertas firmes diárias de compra e venda para as Debêntures durante a vigência do contrato de formador de mercado nos termos da legislação aplicável e conforme contrato firmado entre o Formador de Mercado e a Companhia. As intenções de investimento do Banco Fator serão apresentadas em até sete Dias Úteis antes da data de encerramento do Procedimento de Bookbuilding, pela Remuneração que vier a ser apurada no Procedimento de Bookbuilding, não havendo, portanto, qualquer influência por parte do Formador de Mercado na definição da Remuneração das Debêntures durante o Procedimento de Bookbuilding

cões Consorciadas, de qualquer das obrigações previstas no contrato de adesão ao Contrato de D 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 à Oferta, incluindo, sem limitação, aquelas previstas na Instrução CVM 400 e, especificamente, na hipótese de manifestação indevida na mídia durante o período de silêncio, emissão indevida de pesquisas e relatórios públicos sobre a 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 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 Participanté o Oferta, incluindo custos com publicações e honorários advocatícios, inclusive custos decorrentes de eventuais der de potenciais investidores: e (iii) poderá deixar, por um período de até seis meses contados da data da com a violação, de atuar como instituição intermediária em ofertas públicas de distribuição de valores mobiliários sob a pordenação de qualquer dos Coordenadores.

# 6. INADEQUAÇÃO DA OFERTA A CERTOS INVESTIDORES

vestimento nas Debêntures não é adequado a investidores que (i) necessitem de liquidez, tendo em vista a possibilidade ierem pequenas ou inexistentes as negociações das Debêntures no mercado secundário; e/ou (ii) não estejam dispostos orrer o risco de crédito de empresa do setor privado e/ou do setor de autopeças e de equipamentos ferroviários. Investidores devem ler as seções relativas a fatores de risco dos Prospectos antes de aceitar a Oferta. 7. PUBLICIDADE

# nico", sempre imediatamente após a realização ou ocorrência do ato a ser divulgado. A Companhia poderá alterar

jornal acima por outro jornal de grande circulação e de edição nacional que seja adotado para suas publicações societárias, diante comunicação por escrito ao Agente Fiduciário e a publicação, na forma de aviso, no jornal a ser substituído,

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

#### O Agente Fiduciário é Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, instituição financeira com sed na Cidade do Rio de Janeiro. Estado do Rio de Janeiro, na Av. das Américas 4200, bloco 4, sala 514, CEP 22640-102 ustee.com.br) ("Agente Fiduciário"

(www.pentagonotrustee.com.br) ("Agente Fiduciário").

O Agente Fiduciário presta serviços de agente fiduciário 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 da lochpe Holdings, com valor nominal unitário de R\$ 10.000,00, totalizando, portanto, R\$ 1.240.000.000,00, com prazo de nove anos, sendo toda a emissão garantida por penhor da totalidade do capital social da lochpe Holdings, penhor da totalidade do capital social da 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 entregrantes a terreiros correspondende sis direitos de créditiva a 100% de una receita conversional não totado. outorgantes a terceiros, correspondendo tais direitos de crédito a 100% de sua receita operacional, não tendo ocorrido, até esta data, qualquer evento de resgate, amortização, repactuação ou inadimplemento.

### 9. ESCRITURADOR MANDATÁRIO

A instituição prestadora de serviços de escrituração das Debêntures 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").

## 10. BANCO LIQUIDANTE

A instituição prestadora dos serviços de banço mandatário das Debêntures é Itaú Unibanço S.A., instituição financeira con Andatudad piesadola dos serviços de anticimandad das Bebertules e itale ofinibalico 3.A.; instituição infanceira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha 100, inscrita no CNPJ sob o nº 60.701.190/0001-04 ("<u>Banco Liquidante</u>").

#### 11. DATAS ESTIMADAS E LOCAIS DE DIVULGAÇÃO DA OFERTA

A Oferta somente terá início após (i) o atendimento dos requisitos a que se refere a Cláusula 2.1 da Escritura de Emissão; (ii) a concessão do registro da Oferta pela CVM; (iii) a publicação do Anúncio de Início; (iv) a disponibilização, aos investidores, do Prospecto Definitivo. 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 , eventualmente, em outras cidades do território nacional. Para mais informações, favor contatar qualquer dos Coordenadores.

# 12. DATA DE LIQUIDAÇÃO

A liquidação financeira da Oferta, com a respectiva prestação de contas e pagamentos, ocorrerá na respectiva Data de Integralização ("<u>Data de Liquidação</u>"

#### 13. CRONOGRAMA ESTIMADO DAS ETAPAS DA OFERTA ncontra-se abaixo um cronograma estimado das principais etapas da Oferta:

Evento Protocolo na ANBIMA do pedido de análise prévia por meio do procedi simplificado previsto na Instrução CVM 471 Divulgação do aviso de fato relevante sobre o pedido de registro da Oferta (nas 08/03/2013 páginas da Internet da Companhia e da CVM) sponibilização da minuta do Prospecto Preliminar ( ompanhia, da CVM, da BM&FBOVESPA e da ANBIMA) imeira Data de Corte 11/03/2013 Publicação do aviso de fato relevante sobre o pedido de registro da Oferta
 Publicação do Aviso ao Mercado (sem logotipos das Instituições Consorciad 28/03/2013 Início das apresentações para potenciais investidores Data para cessão de direito de prioridade pelos Acionistas Republicação do Aviso ao Mercado (com logotipos das Instituições Consorciadas) Início do Período de Reserva da Oferta Prioritária 04/04/2013 até 16h 05/04/2013 08/04/2013 15/04/2013 6. Término do Período de Reserva da Oferta Prioritária Segunda Data de Corte 18/04/2013 Procedimento de *Bookbuilding* 26/04/2013 Registro da Oferta pela CVM
 Publicação do Anúncio de Início com a divulgação do resultado do Procediment 29/04/2013 Disponibilização do Prospecto Definitivo 12. Publicação do Anúncio de Encerramento

(1) As datas previstas para os eventos futuros são meramente indicativas e estão sujeitas a alterações, atrasos e antecipações sem aviso prévio, a critério da Emissora e dos Coordenadores.

(2) 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 Aceitação à Oferta", "Informações Sobre a Oferta - Manifestação de Revogação da Aceitação da Oferta", "Înformações Sobre a Oferta - Modificação da Oferta" "Informações Sobre a Oferta - Suspensão da Óferta" e "Informações Sobre a Oferta - Cancelamento ou Revogação

(3) Para informações sobre o prazo para exercício da garantia firme e venda das Debêntures Objeto da Garantia Firme, pelos Coordenadores, ver seção "Informações Sobre a Oferta - Contrato de Distribuição - Regime de Colocação" do Prospecto Preliminar.

O Prospecto Preliminar está disponível nos seguintes endereços e páginas da Internet: **Companhia - lochpe-Maxion S.A.**, Rua Dr. Othon Barcellos 83, CEP 12730-900, Cruzeiro, SP, (<u>www.iochpe.com.br</u> - em tal página clicar em "Relações com Investidores", posteriormente selecionar "Informações aos Investidores", em seguida clicar em ntos Entregues à CVM" e selecionar "Prospecto Preliminar"); Coordenadores Líder - Banco Itaú BBA S.A., Avenida Brig. Faria Lima 3400, 3º a 8º, 11º e 12º andares, CEP 04538-132, São Paulo SP (http://www.itaubba.com.br/portugues/atividades/prospectos-to-iubb.asp - em tal página clicar em "lochpe - Prospecto Preliminar da 6º Emissão de Debêntures"); Banco Fator S.A., Rua Dr. Renato Paes de Barros 1.017, 12º andar, CEP 04530-001, São Paulo, SP (www.bancofator.com br/bancor - em tal página acessar "Ofertas Públicas" no canto direito da página e, em seguida, "lochpe-Maxion - Emissão de Debêntures Conversíveis em Ações" e clicar em "Prospecto Preliminar"); CETIP S.A. - Mercados Organizados, Av. Brigadeiro Faria Lima 1.663, 1º andar, 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" e o ano "2013" e clicar em BUSCAR, na sequência acessar o link referente ao Prospecto Preliminari); BM&FRD/SPA S A - Roles de Valores Marcadorias e Futuros Praça Aptonio Prado 48, CEP 01010-901. São Paulo digitar "lochpe" e o ano "2013" e clicar em BUSCAR, na sequência acessar o link referente ao Prospecto Preliminar); BMAFBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros, Praça Antonio Pado 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 111, 5º andar, CEP 20159-900, Rio de Janeiro, RJ, e Rua Cincinato Braga 340, 2º, 3º e 4º andares, CEP 01333-010, São Paulo, SP (www.cvm.gov.br - em tal página acessar no item "Acesso Rápido", "ITR, DFP, 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 dovinload do Prospecto com a data mais recente): e ANBIMA - Associação Ressileira das Entidades dos Merzados Financeiro e de Caritais (httr.(con aphid: recente); e ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (http://cop.anbid. com.br - em tal página acessar "Acompanhar Análise de Ofertas" e, em seguida acessar protocolo "08/2013" "lochpe-<u>com.br</u> - em tal página acessar "Acompantiar Arianse de Orenas" e, e Maxion S.A." clicar no link referente ao último prospecto disponibilizado

# 15. INFORMAÇÕES ADICIONAIS

As informações relativas à Companhia, às Debêntures e à Oferta estão detalhadas no Prospecto Preliminar. Mais 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 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 a

nações relativas à Companhia, às Debêntures e à Oferta estão detalhadas no Prospecto Preliminar e no Formulário LEIA O PROSPECTO PRELIMINAR E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL

AS SEÇÕES "SUMÁRIO DA COMPANHIA - PRINCIPAIS FATORES DE RISCO RELACIONADOS À COMPANHIA" E "FATORES DE RISCO RELACIONADOS À OFERTA E ÀS DEBÈNTURES", DO PROSPECTO PRELIMINAR, BEM COMO AS SEÇÕES "A: 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.



A(0) presente oferta pública (programa) foi elaborada(o) de acordo com as normas de Regulação e Melhores Práticas da ANBIMA para as Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários, atendendo, assim, a(o) presente oferta pública (programa), aos padrões mínimos de informação exidos pela ANBIMA, não cabendo à ANBIMA qualquer responsabilidade pelas referidas informações, pela qualidade da emissora e/ou ofertantes, das Instituições Participantes e dos valores mobiliários objeto da(o) oferta pública (programa) Este selo não implica recomendação de investimento. O registro ou análise prévia da presente dist ANBIMA não implica, por parte da ANBIMA, garantia da veracidade da simplica por parte da ANBIMA, garantia da veracidade da companhia emissora, bem como sobre os valores mobiliários a serem distribuídos. não implica, nor parte da ANBIMA, garantia da veracidade das informações prestadas ou julgamento sobre a

Coordenadores





Coordenador Líder

bem como a quaisquer direitos deliberados em atos societários da Companhia, a partir da Data de Conversão, inclusive no

3.7.12. Os aumentos de capital decorrentes da conversão das Debêntures em Ações, observada a forma estabelecida no artigo 166, inciso III, da Lei das Sociedades por Ações e no estatuto social da Companhia, serão arquivados na JUCESP no

3.7.13. Nos termos do artigo 170, parágrafo 17, inciso III, da Lei das Sociedades por Ações, o critério escolhido para a fixação do preço de emissão das Ações a serem emitidas em decorrência da conversão das Debêntures será determinado

3.8. Espécie. As Debêntures serão da espécie quirografária, nos termos do artigo 58 da Lei das Sociedades por Ações

3.9. Data de Emissão. Para todos os efeitos legais, a data de emissão das Debêntures será 1º de abril de 2013 ("Data

**3.10.** *Prazo e Data de Vencimento*. Ressalvadas as hipóteses de resgate antecipado das Debêntures, de conversão das Debêntures em Ações, nos termos do item 3.7 acima (e subitens), 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,

3.11. Pagamento do Valor Nominal. Sem prejuízo dos pagamentos em decorrência de resgate antecipado das Debêntures e/ou de vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, nos termos previstos na Escritura de Emissão, o Valor Nominal de cada uma das Debêntures será amortizado em uma parcela única, na Data de Vencimento, exceto se as Debêntures forem convertidas em Ações, nos termos do item 3.7 acima (e subitens).

juros remuneratórios: sobre o Valor Nominal de cada uma das Debêntures incidirão juros remuneratórios correspondentes a um determinado percentual ao ano, base 252 dias úteis, a ser definido de acordo com o Procedimento de Bookbuilding, e, em qualquer caso, limitado a 100% da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, "over extra-grupor", expressas na forma percentual ao ano, base 252 dias úteis, calculadas e divulgadas diariamente pela CETIP, no informativo diário disponível em sua página

base 252 días dieses, calculados e divolgadas dialiamente pela Certir, no informativo dianto disponere tras pagnifia 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 Integralização ou a data de pagamento de Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento. Sem prejuízo dos pagamentos em decorrência de resgate antecipado das Debêntures 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 meses de abril e outubro de cada ano, ocorrendo o primeiro pagamento em 1º de outubro de 2013 e o último, na Data de Vencimento, exceto se as Debêntures forem convertidas em Ações, nos termos do item 3.7.3 acima (e subitens), caso em que, com relação às Debêntures convertidas em Ações, sem prejuízo do disposto no item 3.7.8 acima, a Remuneração será devida *pro rata temporis* desde a Data de Integralização ou a data de pagamento de Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a respectiva data de pagamento, nos termos 3.7.9 acima. A Remuneração será calculada de acordo com a fórmula descrita na Escritura de Emissão.

3.14. Resgate Antecipado Facultativo. Exceto pelo disposto no item 3.16 abaixo, a Companhia não poderá,

3.15. Amortização Antecipada Facultativa. A Companhia não poderá, voluntariamente, realizar a amortização antecipada facultativa de qualquer das Debêntures.

3.16. Oferta Facultativa de Resgate Antecipado. A Companhia poderá realizar, a qualquer tempo, oferta facultativa

de resgate antecipado, total ou parcial, das Debêntures em circulação, com o consequente cancelamento de tais Debêntures, que será endereçada a todos os Debenturistas, sem distinção, assegurada a igualdade de condições a todos os Debenturistas, para aceitar o resgate antecipado das Debêntures de que forem titulares, de acordo com os termos e

3.17. Aquisição Facultativa. A Companhia poderá, a qualquer tempo, adquirir Debêntures em circulação, desde que observe o disposto no artigo 55, parágrafo 3°, da Lei das Sociedades por Ações e na regulamentação aplicável da CVM. As Debêntures adquiridas pela Companhia poderão, 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 e quando recolocadas no mercado, farão jus à mesma Remuneração aplicável às demais Debênture

3.18. 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 saldo devedor do Valor Nominal das Debêntures em circulação, acrescido da Remuneração, calculada pro rata temporis desde a Data de Integralização 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 previstos em Lei e/ou de qualquer dos eventos previstos na Escritura de Emissão e no prospecto preliminar da Oferta, incluindo o Formulário de Referência (em conjunto, "Prospecto Preliminar" e, em conjunto com o Prospecto Definitivo, "Prospectos"), cujas leituras cuidadosas são recomendadas.

rvado o disposto no item 5 abaixo (e subitens) e seguintes, a Oferta será realizada para (i) no âmbito da Oferta

de 2013 ("Primeira Data de Corte da Oferta Prioritária"), que sejam, cumulativamente, titulares de ações de emissão da Companhia ao final do dia 15 de abril de 2013 ("Segunda Data de Corte da Oferta Prioritária"), conforme as respectivas

deverão se certificar que não existem restrições legais ou regulamentares em suas respectivas jurisdições que impeçam ou estrinjam sua participação na Oferta Prioritária (<u>"Acionistas</u>"); e (ii) no âmbito da Oferta Institucional (conforme definido o item 5.5 abaixo), investidores institucionais ou qualificados, conforme definido no artigo 109 da Instrução CVM nº 409, e 18 de agosto de 2004, conforme alterada, podendo, entretanto, ser atendidos outros investidores, pessoas físicas ou urídicas, não qualificados, clientes dos Coordenadores, que tenham amplo conhecimento dos termos, condições e riscos ierentes às Debêntures, bem como acesso aos Prospectos ("<u>Investidores Institucionais</u>").

5.1. As Debentures serão objeto de oferta pública de distribuição, com intermediação dos Coordenadores e das instituições intermediárias autorizadas a operar na BM&FBOVESPA contratadas para efetuar esforços de colocação das Debêntures exclusivamente aos Acionistas, no âmbito da Oferta Prioritária ("<u>Instituições Consorciadas"</u> e, em conjunto com os Coordenadores, "<u>Instituições Participantes da Oferta</u>"), por meio de (i) uma oferta aos Acionistas, nos termos do artigo 21 da Instrução CVM 400 ("Oferta Prioritária"); e (ii) uma oferta aos Investidores Institucionais ("Oferta Institucional").

5.2. 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 3°, da Instrução CVM 400,

o qual leva em consideração as relações com clientes e outras considerações de natureza comercial ou estratégica da

**5.3.** Poderá ser aceita a participação de investidores que sejam (a) controladores ou administradores da Companhia, (b) controladores ou administradores dos Coordenadores; (c) outras pessoas vinculadas à Oferta; ou (d) cônjuges, companheiros, ascendentes, descendentes e colaterais até o segundo grau de cada uma das pessoas referidas nas offenses (a) (b) ou (a) companheiros, ascendentes e colaterais até o segundo grau de cada uma das pessoas referidas nas offenses (a) (b) ou (a) consultadores (b) ou (b) ou (a) consultadores (b) ou (b) ou (b) ou (c) consultadores (c) consultadores (c) ou (c) consultadores (c) co

apenas Investidores Institucionais, no âmbito da Oferta Institucional, até o limite máximo de 15% do valor da Oferta. A participação de investidores que sejam considerados Pessoas Vinculadas no Procedimento de Bookbuilding poderá impactar adversamente a definição da Remuneração das Debêntures, e o investimento nas Debêntures por investidores que sejam Pessoas Vinculadas poderá ter um impacto adverso na liquidez das Debêntures no mercado secundário. Os Acionistas (conforme definido abaixo), no âmbito da Oferta Prioritária (conforme definido abaixo), não participarão do Procedimento de Bookbuilding e, portanto, não participarão da fixação da Remuneração. (Para maiores informações, vide seção "Fatores de Risco da Oferta - Fatores de Risco Relacionados à Oferta e às Debêntures - A participação de investidores que sejam considerados Pessoas Vinculadas na Oferta poderá promover a má formação na taxa de remuneração final das Debêntures e 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).

5.4. Após o protocolo do pedido de registro da Oferta, a publicação deste Aviso ao Mercado, e a disponibilização do Prospecto Preliminar, poderão 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.

5.5. Os materiais publicitários ou documentos de suporte às Apresentações para Potenciais Investidores eventualmente

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 5°, da Instrução CVM 400, conforme o caso.

5.6. Desde que todas as Condições Precedentes tenham sido satisfeitas, ou sua satisfação tenha sido renunciada pelos

5.7. Iniciada a Oferta, observado o disposto nos itens abaixo, os investidores interessados na subscrição das Debêntures

ordenadores por escrito, e observados os demais termos e condições do Contrato de Distribuição, a Oferta somente terá io após (i) a concessão do registro da Oferta pela CVM; (ii) a publicação do Anúncio de Início; e (iii) a disponibilização Prospecto Definitivo aos investidores.

erão fazê-la por meio da assinatura do boletim de subscrição, na Data de Integralização, pelo Preço de Integralização

alíneas (a), (b) ou (c) acima (em conjunto, "<u>Pessoas Vinculadas</u>"), no Procedimento de *Bookbuilding*, do apenas Investidores Institucionais, no âmbito da Oferta Institucional, até o limite máximo de 15% do

ções Participantes da Oferta e da Companhia, e assegurarão (i) que o tratamento conferido aos investidores sej 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 para leitura obrigatória e que suas dúvidas possam ser esclarecidas por pessoas designadas pelos Coordenadores ("Plano da Oferta"). O Plano da

orme definido no item 5.4 abaixo), titulares de ações de emissão da Companhia ao final do dia 8 de março

ios final do dia 15 de abril de 2013 ("<u>Segunda Data de Corte da Oferta Prioritària"</u>), conforme as respectivas custódia em tais datas na BM&FBOVESPA e na Itaú Corretora de Valores S.A., instituição escrituradora emissão da Companhia ("<u>Instituição Escrituradora"</u>), que realizem Pedido de Reserva da Oferta Prioritária efinido abaixo), observado que aqueles que não sejam residentes e domiciliados ou com sede no Brasil

3.12. Remuneração. A remuneração de cada uma das Debêntures será a seguinte:

l. atualização monetária: o Valor Nominal de cada uma das Debêntures não será atualizado monetariamente; e

contados da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 1º de abril de 2018 ("<u>Data de Vencimento</u>").

que se refere aos dividendos que venham a ser aprovados a partir da Data de Conversão.

prazo de até 30 dias contados da data da respectiva efetivação.

**3.13.** Repactuação Programada. Não haverá repactuação programada.

intariamente, realizar o resgate antecipado facultativo de gualquer das Debêntures







1. AUTORIZAÇÃO

2. CARACTERÍSTICAS DA OFERTA







**3** Banrisul





5. PLANO DA OFERTA

rta será fixado nos termos dos itens 5.4 e 5.5 abaixo.







citi





planner MI























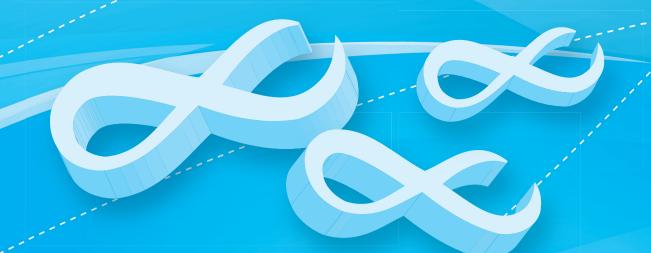








AVISO AO MERCADO DE OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO, DE DEBÊNTURES CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, DA SEXTA **EMISSÃO DE IOCHPE-MAXION S.A.** 



Nos termos do disposto no artigo 53 da Instrução do Comissão de Valores Mobiliários ("<u>COM 471</u>"), en 20 de agosto de 2003, conforme alterado, e no Código ANBIMA de Regulação CVM 400"), no artigo 7º da Instrução CVM 400"), no artigo 7º da Instrução CVM 400"), no artigo 7º da Instrução CVM 471"), en 20 de agosto de 2008, conforme alterado, e mo código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para as Atividades Conveniadas, a lochpe-Maxion S.A., na qualidade de emissora e ofertante ("<u>Companhia</u>"), o Banco Itaú BBA S.A. ("<u>Banco Fator</u>", e, em conjunto com o Coordenador Líder, "<u>Coordenador Líder</u>") e o Banco Fator S.A. ("<u>Banco Fator</u>", e, em conjunto com o Coordenador Líder, "<u>Coordenadores</u>"), na qualidade de instituições intermediárias, vêm a público comunicar que apresentaram o requerimento, em 8 de março de 2013, à ANBIMA, do pedido de análise prévia de registro de oferta pública de distribuição ("<u>Oferta</u>") de 320.000 debêntures rominativas, escriturais, conversíveis em ações, da espécia qui registro de oferta pública de distribuição ("<u>Oferta</u>") de 320.000 debêntures rominativas, escriturais, conversíveis em ações, da espécia qui registro de oferta pública de distribuição ("<u>Oferta</u>") de 320.000 debêntures rominativas, escriturais, conversíveis em ações, da espécia qui registro de oferta pública de distribuição ("<u>Oferta</u>") de 320.000 debêntures rominativas, escriturais, conversíveis em ações, da espécia qui registro de oferta pública de distribuição ("<u>Oferta</u>") de 320.000 debêntures rominativas, escriturais, conversíveis em ações, da em ações, da em a conjunto com o conversíveis em ações, da em ações, da em ações da conversíveis em ações, da em ações da em ações

# **lochpe-Maxion S.A.**

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

perfazendo o total de

Códigos ISIN BRMYPKDBO040

R\$ 320.000.000,00

Classificação de Risco: Standard & Poor's: "brA"

5.6. Desde que todas as Condições Precedentes tenham sido satisfeitas, ou sua satisfação tenha sido renunciada pelo: início após (i) a concessão do registro da Oferta pela CVM; (ii) a publicação do Anúncio de Início; e (iii) a disponibilização 5.7. Iniciada a Oferta, observado o disposto nos itens abaixo, os investidores interessados na subscrição das Debêntures

#### OFERTA PRIORITÁRIA

5.8. No contexto da Oferta Prioritária, o montante de 240,000 Debêntures, ou seja, 75% das Debêntures, será destinado prioritariamente à colocação pública aos Acionistas que desejarem exercer seu direito de prioridade de acordo com o procedimento abaixo indicado:

- os Acionistas poderão ceder, uma única vez, para um único Acionista cessionário, e exclusivamente entre Acionista seus respectivos direitos de prioridade, no todo ou em parte, para subscrição das Debêntures destinadas à Oferta Prioritária, desde que sejam atendidas, cumulativamente, as seguintes condições: (a) o Acionista cedente e o Acionista cessionário celebrem termo de cessão de direitos de prioridade, conforme modelo anexo ao Prospecto Preliminar ("Termo de Cessão de Direitos de Prioridade"); e (b) exclusivamente em 4 de abril de 2013, 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, 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 Itaú BBA S.A., Avenida Brigadeiro Faria Lima 3400, 4º andar, CEP 04538-132, São Paulo, SP, aos cuidados do Sr. Felipe Condado Barbosa, telefone (11) 3708-8000); observado que não havendo o atendimento aos requisitos previstos neste inciso, ou se for apontada qualquer incongruência, distorção, incompatibilidade ou incorreção pela BM&FBOVESPA e/ou pela Instituição Escrituradora, 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 cedido 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 en participar da Oferta Prioritária deverá realizar pedido de reserva de Debêntures no âmbito da Oferta Prioritária, irrevogável e irretratável, exceto pelo disposto neste inciso, nos incisos VII, X, XI, XII e XIII abaixo, mediante preenchimento de formulário específico ("Pedido de Reserva da Oferta Prioritária"), com uma única Instituição Participante da Oferta. Os Acionistas devem estipular, no Pedido de Reserva da Oferta Prioritária, uma Remuneração nínima como condição de eficácia de seu Pedido de Reserva da Oferta Prioritária, sem necessidade de posterio confirmação, sendo que, caso a Remuneração seja fixada em valor inferior ao percentual da Taxa DI estabelecido pelo Acionista, o respectivo Pedido de Reserva da Oferta Prioritária será automaticamente cancelado. Como condição à eficácia do Pedido de Reserva da Oferta Prioritária, cada Acionista deverá indicar obrigatoriamente no Pedido de Reserva da Oferta Prioritária se é ou não Pessoa Vinculada. Adicionalmente, os Acionistas devem estipular, no Pedido de Reserva da Oferta Prioritária, um valor máximo de investimento e o inveresse em subscrever sobras na Oferta Prioritária. As Instituições Participantes da Oferta somente atenderão aos Pedidos de Reserva da Oferta Prioritária realizados por Acionistas titulares de conta neles aberta ou mantida pelo respectivo investido
- III. as Instituições Participantes recomendam aos Acionistas interessados na realização de Pedidos de Reserva da Oferta Prioritária que (a) leiam cuidadosamente os termos e condições estipulados no Pedido de Reserva da Oferta Prioritária, especialmente os procedimentos relativos à liquidação da Oferta e as informações constantes do Prospecto Prelimina (b) verifiquem 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) 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 realização 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) caso as ações de emissão da Companhia, de sua titularidade, estejam cust na Instituição Escrituradora, se certifiquem que seus respectivos cadastros estão atualizados na Instituição Escrituradora observando 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 atualizado em uma das Instituições Participantes da Oferta, observando os procedimentos para a Oferta Prioritária aqui descrito
- 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; os Acionistas deverão realizar seus Pedidos de Reserva da Oferta Prioritária exclusivamente no período de 5 do
- abril de 2013, inclusive, a 8 de abril de 2013, inclusive ("<u>Período de Reserva da Oferta Prioritária</u>"), sendo que os Acionistas que seiam Pessoas Vinculadas deverão, necessariamente, indicar no Pedido de Reserva da Oferta os Acionistas que sejam Pessoas Vinculadas deverão, necessariamente, indicar no Pedido de Reserva da Oferta Prioritária a sua condição de Pessoa Vinculada, sendo que os pedidos de reserva efetuados por Acionistas que sejam Pessoas Vinculadas no âmbito da Oferta Prioritária, de acordo com os termos aqui previstos, <u>não</u> estão sujeitos a cancelamento em caso de verificação de excesso de demanda da Oferta;
- será assegurado a cada um dos Acionistas que realizar Pedido de Reserva da Oferta Prioritária, o direito de (a) subscreve Debêntures até o limite proporcional de participação de tal Acionista no capital social total da Companhia (sen considerar as ações em tesouraria); (b) subscrever eventuais sobras de Debêntures que caberiam aos Acionistas que considerar as ações em resouranta, (o) subscriever eventuais souras de Debentures que cabernaria dos Acionistas que não realizarem Pedido de Reserva da Oferta Prioritária, nos termos do inciso VIII abaixo; e (c) subscrever Debênture em decorrência da cessão de direitos de prioridade que seja realizada nos termos do inciso I acima, até o limite proporcional de participação do Acionista cedente no capital social total da Companhia (sem considerar as ações em tesouraria) cujo direito de prioridade venha a ser cedido nos termos do respectivo Termo de Cessão de Direitos de resolutar en como de la como de l
- VII. a verificação do Limite de Subscrição Proporcional de cada um dos Acionistas será realizada na Primeira Data de Corte da Oferta Prioritária, conforme as respectivas posições em custódia em tal data na BM&FBOVESPA e na Instituição Escrituradora, desconsiderando-se as frações, observado que, (a) com relação à participação do próprio Acionista, cas a respectiva posição em custódia das ações de emissão da Companhia de titularidade do Acionista, verificada com a a respectiva posição em custodia das aços de emissão da Companhia de trida de la Martina de la Marti respectiva posição em custódia do Acionista na Segunda Data de Corte, limitado, em qualquer caso, ao valor máx de investimento previsto no respectivo Pedido de Reserva da Oferta Prioritária; e (b) com relação ao direito de pr venha a ser cedido nos termos do respectivo Termo de Cessão de Direitos de Prioridade, caso a respectiva posic BM&FBOVESPA ou com a Instituição Escrituradora na Segunda Data de Corte, seja inferior ao direito de prioridade que venha a ser cedido nos termos do respectivo Termo de Cessão de Direitos de Prioridade, a do respectivo Termo de Cessão de Direitos de Prioridade automaticamente cancelado;
- VIII. não havendo manifestação por meio da celebração de Pedido de Reserva da Oferta Prioritária, por qualquer do: Acionistas com relação à integralidade do seu respectivo direito de subscrever Debêntures no âmbito da Oferta Prioritária, as Debêntures remanescentes, resultantes de tal não manifestação, serão alocadas prioritariamente entre os Acionistas que participaram da etapa imediatamente anterior ao atendimento do pedido de sobra: ("Etapa Inicial") e manifestaram sua intenção de subscrição de sobras de Debêntures da Oferta Prioritária, em uma única etapa para atendimento do pedido de sobras ("<u>Etapa de Sobras</u>"). Nesse caso, a subscrição das sobras de Debêntures da Oferta Prioritária deverá observar o limite proporcional de participação no capital social total 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 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 Debêntures disponíveis na Etapa de Sobras para cada Acionista será igual (a) à quantidade de Debêntures correspondente ao percentual a que tal Acionista tenha direito na Etapa de Sobras, conforme definido acima; ou (b) à quantidade de Debêntures 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 alíneas (a) e (b). As Debêntures da Oferta Prioritária remanescentes após a Etapa de Sobras serão destinadas à Oferta Institucional:
- até as 12h do primeiro Dia Util subsequente à data de publicação do Anúncio de Inicio, serão informados a cada Acionista pela Instituição Participante da Oferta que tenha recebido o respectivo Pedido de Reserva da Oferta Prioritária, por meio do seu respectivo endereco eletrônico, ou, na sua ausência, por fac-símile, telefone ou correspondência, a Data de gralização, a quantidade de Debêntures alocadas, a Remuneração e o valor do respectivo investimento, sendo que, er quer caso, o valor do investimento será limitado àquele indicado no respectivo Pedido de Reserva da Oferta Prioritária X. até as 10h30min da Data de Integralização, cada Acionista deverá subscrever as respectivas Debêntures e efetua
- o pagamento do Preço de Integralização, em recursos imediatamente disponíveis, em moeda corrente nacional, à nstituição Participante da Oferta que tenha recebido o respectivo Pedido de Reserva da Oferta Prioritária, sob pena de, em não o fazendo, ter seu Pedido de Reserva da Oferta Prioritária automaticamente cancelado;
- 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 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 hora: 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 e encargos incidentes, se existentes, no prazo de três Dias Úteis contados do pedido de cancelamento do respectivo Pedido de Reserva da Oferta Prioritária;

XII. caso (a) seja verificada divergência relevante entre as informações constantes do Prospecto Preliminar e do o Definitivo que altere substancialmente o risco assumido pelo Acionista ou a sua decisão de inves riospecto Definitivo que alcele substanciamente o insco assumido pelo Acionista du a sua decisad 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 Prioritária (i) até 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 Acionista, por escrito, a suspensão da Oferta, no caso da alínea (b) acima, 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 e encargos incidentes, se existentes, no prazo de três Dias Útei

XIII. 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 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 do valores relativos aos tributos e encargos incidentes, se existentes, no prazo de três Dias Úteis contados da data da comunicação do cancelamento ou revogação da Oferta.

#### OFERTA INSTITUCIONAL

5.9. As Debêntures destinadas à Oferta Prioritária que não tiverem sido alocadas na Oferta Prioritária serão destinadas à

- 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 as relações com clientes e outras considerações de natureza comercial ou estratégica dos Coordenadores 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; Il. poderá ser aceita a participação de investidores que sejam Pessoas Vinculadas, no Procedimento de *Bookbuilding*, o qual participarão apenas Investidores Institucionais, no âmbito da Oferta Institucional, até o limite máximo de 15% do alor da Oferta. **A participação de investidores que sejam considerados Pessoas Vinculadas no Procedimento** de Bookbuilding poderá impactar adversamente a definição da Remuneração das Debêntures, e o investimento nas Debêntures por investidores que sejam Pessoas Vinculadas poderá ter um impacto adverso na liquidez das Debêntures no mercado secundário;
- encerrado o Procedimento de *Bookbuilding*, os Coordenadores consolidarão as intenções de investimento dos investidores para subscrição das Debêntures;
- IV. caso seja verificado excesso de demanda superior a um terço das Debêntures, não será permitida a colocação de Debêntures, no âmbito da Oferta Institucional, perante Investidores Institucionais que sejam Pessoas Vinculadas, sendo as respectivas intenções de investimento automaticamente canceladas, nos termos do artigo 55 da Instrução CVM 400, exceto pela colocação de Debêntures perante o Formador de Mercado (conforme definido abaixo), caso tenha apresentado intenções de investimento nos termos do Contrato de Distribuição;
- caso a Oferta seja modificada, nos termos dos artigos 25 a 27 da Instrução CVM 400, (a) a modificação deverá ser divulgada imediatamente através de meios ao menos iguais aos utilizados para a divulgação da Oferta; (b) os Coordenadores deverão se acautelar e se certificar, no momento do recebimento das aceitações da Oferta, de que o investidor está ciente de que a Oferta foi alterada e de que tem conhecimento das novas condições; (c) os investidores que já tiverem aderido à Oferta deverão ser comunicados diretamente a respeito da 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 interesse em revogar sua aceitação à Oferta, presumindo-se, na falta da manifestação, o interesse do investidor em não revogar sua aceitação. Se o investidor revogar sua aceitação e se o investidor já tiver efetuado o pagamento do Preço de Integralização, referido Preço de Integralização será devolvido sem juros ou correção monetária, sem reembolso e com dedução dos valores relativos aos tributos e encargos incidentes, se existentes, no prazo de três Dias Úteis contados da data da respectiva revogação;
- caso (a) seja verificada divergência relevante entre as informações constantes do Prospecto Preliminar e do Prospecto Definitivo 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 (i) até as 16 horas do quinto Dia Útil subseguente à data de disponibilização do Prospecto Definitivo, no caso da alínea (a) acima: e (ji) até as 16 hora oui subsequente à data de aisponibilização do Prospecto Definitivo, no caso da alinea (a) actinit, e (ii) es 16 noia do quinto Dia Útil subsequente à data em que foi comunicada, de forma direta ao investidor, por escrito, a suspensã da Oferta, no caso da alínea (b) acima, presumindo-se, na falta da manifestação, vo interesse do investidor em não revogar sua aceitação. Se o investidor revogar sua aceitação e se o investidor já tiver efetuado o pagamento do Preço de Integralização, referido Preco de Integralização será devolvido sem juros ou correção monetária, sem reel e com dedução dos valores relativos aos tributos e encargos incidentes, se existentes, no prazo de três Dias Úteis contados da data da respectiva revogação; e
- VII. caso (a) a Oferta seja cancelada, nos termos dos artigos 19 e 20 da Instrução CVM 400; (b) a Oferta seja revogada caso (a) a Orieta seja cancelada, nos termos dos antigos 19 e 20 a histórica CVM 400, (b) a Orieta 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 o investidor já tiver efetuado o pagamento do Preco de Integralização, referido Preço de Integralização será devolvido sem juros ou correção monetária, sem ree
- 5.10. Formador de Mercado. Conforme permitido no artigo 55, parágrafo único, da Instrução CVM 400, o montante "Formador de Mercado"), a fim de possibilitar-lhe a atuação, no ambient da BM&FBOVESPA em que as Debênture erão negociadas (BOVESPAFIX), como formador de mercado (*market maker*), garantindo a existência e a permanênci de ofertas firmes diárias de compra e venda para as Debêntures durante a vigencia do contrato de formador de mercado, nos termos da legislação aplicável e conforme contrato firmado entre o Formador de Mercado e a Companhia. A intenções de investimento do Banco Fator serão apresentadas em até sete Dias Úteis antes da data de encerramento do Procedimento de Bookbuilding, pela Remuneração que vier a ser apurada no Procedimento de Bookbuilding, não havendo, portanto, qualquer influência por parte do Formador de Mercado na definição da Remuneração das Debêntures

durante o Procedimento de *Bookbuilding*. **5.11.** *Exclusão das Instituições Consorciadas*. Caso haja descumprimento ou indícios de descump 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 à Oferta, incluindo, sem limitação, aquelas previstas na Instrução CVM 400 e, especificamente, na hipótese de manifestação indevida na mídia durante o período de silêncio, emissão indevida de pesquisas e relatórios públicos sobre a 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 prejuizo das demais medidas julgadas cabiveis 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 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 advocatícios, inclusive custos decorrentes de eventuais demand oreita, incluindo castos com publicações e infolharios advocationes, inclusive castos 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 rdenação de qualquer dos Coordenadores.

# 6. INADEOUAÇÃO DA OFERTA A CERTOS INVESTIDORES

stimento nas Debêntures não é adequado a investidores que (i) necessitem de liquidez, tendo em vista a possibilidade de serem pequenas ou inexistentes as negociações das Debêntures no mercado secundário: e/ou (ii) não estejam dispostos rrer o risco de crédito de empresa do setor privado e/ou do setor de autopeças e de equipamentos ferroviários. vestidores devem ler as seções relativas a fatores de risco dos Prospectos antes de aceitar a Oferta.

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 acima por outro jornal de grande circulação e de edição nacional que seja adotado para suas publicações societárias, ante comunicação por escrito ao Agente Fiduciário e a publicação, na forma de aviso, no jornal a ser substituído.

O Agente Fiduciário é Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, instituição financeira com sedina Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Av. das Américas 4200, bloco 4, sala 514, CEP 22640-102

O Agente Fiduciário presta serviços de agente fiduciário 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 da lochpe Holdings, com valor nominal unitário de R\$ 10.000,00, totalizando, portanto, R\$ 1.240.000.000,00, com prazo de nove anos, sendo toda a emissão garantida por penhor da totalidade do capital social da lochpe Holdings, penhor da totalidade do capital social da 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, não tendo ocorrido, até esta data, qualquer evento de resgate, amortização, repactuação ou inadimplemento.

### 9. ESCRITURADOR MANDATÁRIO

A instituição prestadora de serviços de escrituração das Debêntures 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").

#### 10. BANCO LIQUIDANTE

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

### 11. DATAS ESTIMADAS E LOCAIS DE DIVULGAÇÃO DA OFERTA

(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

A Oferta somente terá início após (i) o atendimento dos requisitos a que se refere a Cláusula 2.1 da Escritura de Emissão;

#### 12. DATA DE LIQUIDAÇÃO

A liquidação financeira da Oferta, com a respectiva prestação de contas e pagamentos, ocorrerá na respectiva Data de Integralização ("<u>Data de Liquidação</u>").

#### 13. CRONOGRAMA ESTIMADO DAS ETAPAS DA OFERTA ncontra-se abaixo um cronograma estimado das principais etapas da Oferta:

Nº	Evento	Data de Realização/ Data Prevista (1)
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)	08/03/2013
2.	Primeira Data de Corte  Publicação do aviso de fato relevante sobre o pedido de registro da Oferta	11/03/2013
3.	Publicação do Aviso ao Mercado (sem logotipos das Instituições Consorciadas)	11/05/2015
-	Disponibilização do Prospecto Preliminar	28/03/2013
	Início das apresentações para potenciais investidores (2)	
4.	Data para cessão de direito de prioridade pelos Acionistas	04/04/2013 até 16h
5.	Republicação do Aviso ao Mercado (com logotipos das Instituições Consorciadas) Início do Período de Reserva da Oferta Prioritária	05/04/2013
6.	Término do Período de Reserva da Oferta Prioritária	08/04/2013
7.	Segunda Data de Corte	15/04/2013
8.	Encerramento das apresentações para potenciais investidores Procedimento de <i>Bookbuilding</i>	18/04/2013
9.	Registro da Oferta pela CVM	26/04/2013
10.	Publicação do Anúncio de Início com a divulgação do resultado do Procedimento de <i>Bookbuilding</i> Disponibilização do Prospecto Definitivo	29/04/2013
11.	Data de Liquidação	02/05/2013

12. Publicação do Anúncio de Encerramento 05/05/2013 (1) As datas previstas para os eventos futuros são meramente indicativas e estão sujeitas a alterações, atrasos e

 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 do Oferta, escapea da Oferta, escapea da Oferta, escapea da Oferta, modificação da Oferta, escapea da 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.

3) Para informações sobre o prazo para exercício da garantia firme e venda das Debêntures Obieto da Garantia Firme

# 14. PROSPECTO PRELIMINAR

nos seguintes endereços e páginas da Internet: **Companhia - Iochpe** Maxion S.A., Rua Dr. Othon Barcellos 83, CEP 12730-900, Cruzeiro, SP, (<a href="www.iochpe.com.br">www.iochpe.com.br</a> - 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 Preliminar"); Coordenadores - Coord Líder - Banco Itaú BBA S.A., Avenida Brig. Faria Lima 3400, 3º a 8º, 11º e 12º andares, CEP 04538-132, São Paulo, SP (<a href="http://www.itaubba.com.br/portugues/atividades/prospectos-to-iubb.asp">http://www.itaubba.com.br/portugues/atividades/prospectos-to-iubb.asp</a> - em tal página clicar em "lochpe - Prospecto Preliminar da 6° Emissão de Debêntures"); Banco Fator S.A., Rua Dr. Renato Paes de Barros 1.017, 12° andar, CEP 04530-001, São Paulo, SP (<a href="https://www.bancofator.com.br/banco/">https://www.bancofator.com.br/banco/</a> - em tal página acessar "Ofertas Públicas" no canto direito da página e, em seguida, "lochpe-Maxion - Emissão de Debêntures Conversiveis em Ações" e clicar em "Prospecto Preliminar"), CETIP S.A. - Mercados Organizados, Av. Brigadeiro Faria Lima 1.663, 1º andar, São Paulo, SP (<u>www.cetip.com.br</u> - em tal página selecionar o link "Prospectos" na seção "Comunicados e Documentos", em seguida "Prospectos de Debêntures", digitar "lochpe" e o ano "2013" e clicar em BUSCAR, na seguência 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 111, 5º andar, CEP 20159-900, Rio de Janeiro, RJ, e Rua Cincinato Braga 340, 2º, 3º e 4º andares, CEP 01333-010, São Paulo, SP (www.cvm.gov.br - em tal página acessar no item "Acesso Rápido", "ITR, DFP, 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 mai recente); e ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (http://cop.anbid. com.br - em tal página acessar "Acompanhar Análise de Ofertas" e, em seguida acessar protocolo "08/2013" "lochpe-Maxion S.A." clicar no link referente ao último prospecto disponibilizado

#### 15. INFORMAÇÕES ADICIONAIS As informações relativas à Companhia, às Debêntures e à Oferta estão detalhadas no Prospecto Preliminar.

Mais 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 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 outra 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 a As informações relativas à Companhia, às Debêntures e à Oferta estão detalhadas no Prospecto Preliminar e no Formulário

LEIA O PROSPECTO PRELIMINAR E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL, AS SECÕES "SUMÁRIO DA COMPANHIA - PRINCIPAIS FATORES DE RISCO RELACIONADOS À COMPANHIA" E "FATORES DE RISCO RELACIONADOS À OFERTA E ÀS DEBÊNTURES", 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, Á OFERTA E AO

A(0) presente oferta pública (programa) foi elaborada(o) de acordo com as normas de Regulação e Melhores Práticas da ANBIMA para as Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários, atendendo, assim, a(o) presente oferta pública (programa), aos padrões mínimos de informação exigidos pela ANBIMA, não cabendo à ANBIMA qualquer responsabilidade pelas referidas informações, pela qualidade da emissora e/ou ofertantes, das Instituições Participantes e dos valores mobiliários objeto da(o) oferta qualidade (programa).

Este selo não implica recomendação de investimento. O registro ou analise prévia da presente distribuição não implica, por parte da ANBIMA, garantia da veracidade das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade da companhia emissora, bem como sobre os valores mobiliários a serem distribuídos.

Coordenadores





1. AUTORIZAÇÃO

1.1. A emissão das Debêntures ("<u>Emissão</u>") e a Oferta foram aprovadas pelo Conselho de administração da Companhia em reuniões realizadas (i) em 7 de março de 2013, cuja ata foi arquivada na Junta Comercial do Estado de São Paulo ("JUCESP") em 13 de março de 2013 e publicada no Diário Oficial do Estado de São Paulo ("DOESP") e no jornal "Valor Econômico" em 8 de março de 2013; e (ii) em 27 de março de 2013, cuja ata será arquivada na JUCESP e publicada no DOESP e no jornal "Valor Econômico".

## 2. CARACTERÍSTICAS DA OFERTA

2.1. Colocação. As Debêntures serão objeto de oferta pública de distribuição, nos termos da Lei n.º 6.385, de 7 de dezembro de 1976, conforme alterada, , da Instrução CVM 400, da Instrução CVM 471 e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis, com exclusão do direito de preferência aos atuais acionistas da Companhia na subscrição das Debêntures, nos termos do artigo 172, inciso I, da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei da: <u>Sociedades por Ações</u>") 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 no âmbito da Oferta, nos termos do artigo 21 da Instrução CVM 400, sob o regime de garantia firme de colocação, com relação à totalidade das Debêntures, nos termos do "Contrato de Coordenação e Distribuição Pública de Debêntures Conversiveis em Ações, da Espécie Quirografária, da Sexta Emissão de Iochpe-Maxion S.A." ("<u>Contrato de Distribuição</u>"), com a intermediação dos Coordenadores,

2.2. Coleta de Intenções de Investimento. Será adotado o procedimento de coleta de intenções de investim organizado pelos Coordenadores, nos termos do artigo 23, parágrafos 1º e 2º, e do artigo 44 da Instrução CVM 400. organizado peixo Cooldenadores, nos termos do ango 23, paragranos i e 2, e do ango 44 da instituado evivi docu sem recebimento de reservas, sem lotes mínimos ou máximos, para a definição, com a Companhia, da Remuneração (conforme definido no item 3.12 abaixo, inciso II), observado o limite previsto no item 3.12 abaixo, inciso II ("<u>Procedimento</u>

**2.2.1.** O resultado do Procedimento de *Bookbuilding* será ratificado por meio de aditamento à escritura de emissão das Debêntures ("Escritura de Emissão"), a ser celebrado anteriormente à Data de Integralização (conforme definido no item 2.4 abaixo), e será divulgado por meio do anúncio de início da Oferta ("<u>Anúncio de Início"</u>), nos termos do artigo 23, parágrafo 2º, da Instrução CVM 400.

2.3. Prazo de Subscrição. Respeitados (i) o atendimento dos requisitos a que se refere a Cláusula 2.1 da Escritura de Emissão; (ii) a concessão do registro da Oferta pela CVM; (iii) a publicação do Anúncio de Início; (iv) a disponibilização, aos investidores, do prospecto definitivo da Oferta, incluindo o formulário de referência, elaborado pela Companhia em nformidade com a Instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada ("<u>Instrução CVM 480</u>") ("<u>Formulário de Referência</u>") (em conjunto, "<u>Prospecto Definitivo</u>"); e (v) o prazo limite de validade da garantia firme de colocação prestada pelos Coordenadores nos termos do Contrato de Distribuição, as Debêntures serão subscritas, a lquer tempo, em até seis meses contados da data de publicação do Anúncio de Início. 2.4. Forma de Subscrição e de Integralização e Preco de Integralização. As Debêntures serão subscritas e integralizada:

por meio do MDA - Módulo de Distribuição de Ativos, administrado e operacionalizado pela CETIP S.A. - Mercados Organizados ("<u>CETIP</u>") e do DDA - Sistema de Distribuição de Ativos, administrado e operacionalizado pela BM&FBOVESPA S.Ă. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros ("<u>BM&FBOVESPA</u>"), em uma mesma data, à vista, no ato da subscrição ("<u>Data de Integralização</u>"), e em moeda corrente nacional, pelo Valor Nominal (conforme definido no item 3.4 abaixo). 2.5. Negociação. As Debêntures serão registradas para negociação no mercado secundário por meio (a) do Módulo CETIP21 - Títulos e Valores Mobiliários, administrado e operacionalizado pela CETIP, 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, sendo as negociações das Debêntures liquidadas mente por meio da BM&FBOVESPA e as Debêntures custodiadas eletronicamente na BM&FBOVESPA 2.6. Destinação dos Recursos. Os recursos líquidos obtidos pela Companhia com a Emissão serão integralmente utilizados

#### mento de passivos financeiros da Companhia 3. CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO E DAS DEBÊNTURES

stituições integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários

3.1. Número da Emissão. As Debêntures representam a sexta emissão de debêntures da Companhia 3.2. Valor Total da Emissão. O valor total da Emissão é R\$ 320.000.000,00, na Data de Emissão (conforme definido no

3.3. Quantidade. Serão emitidas 320.000 Debêntures **3.4.** Valor Nominal. As Debêntures terão valor nominal unitário de R\$ 1.000,00, na Data de Emissão ("Valor Nominal").

3.5. Séries. A Emissão será realizada em série única. 3.6. 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 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. 3.7. Conversibilidade. As Debêntures serão conversíveis em ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, de ssão da Companhia ("<u>Ações</u>"), nos termos do artigo 57 da Lei das Sociedades por Ações e deste item 5.7 (e subitens 3.7.1. As Debêntures, à opção dos Debenturistas, poderão ser convertidas em Ações, a qualquer tempo, exceto em dia de assembleia geral de acionistas da Companhia e exceto pela Data de Vencimento, até a efetiva quitação de todas as

Ouantidade de Acões = VN/Preco de Conversão por Acão, onde: Quantidade de Ações" significa a quantidade de Ações em que cada Debênture poderá ser convertida, desconsiderando-se

ou à totalidade das Debêntures de titularidade do respectivo Debenturista

3.7.2 As Debêntures serão convertidas em Ações de acordo com a seguinte fórmula

Preço de Conversão por Ação" significa: (i) R\$ 30,303030, correspondente a 114,21% da média dos preços de fechamento por Ação dos 20 pregões da BM&FBOVESPA imediatamente anteriores à data da RCA Preliminar ("Preço de Conversão por Ação Original"); ou (ii) caso, a qualquer tempo durante o Período de Conversão, ocorra qualquer emissão de Ações pela Companhia, para

subscrição pública ou particular, exceto se tal emissão decorrer do exercício de plano de opção de compra de ações já existente na Data de Emissão ou que venha a ser aprovado posteriormente à Data de Emissão, o Preço de Conversão por Ação passará a ser o menor valor entre (a) o preço de emissão por Ação objeto de tal emissão; ou (b) o Preço de

Tendo em vista a fórmula acima, na Data de Emissão, cada Debênture corresponderá a 33 Ações. 3.7.3. A quantidade de Ações em que cada Debênture poderá ser convertida, nos termos do item 3.7.2 acima, (i) será automaticamente ajustada por qualquer bonificação, desdobramento ou grupamento de Ações, ou redução de capital com cancelamento de Ações, a qualquer título, que vier a ocorrer a partir da Data de Emissão; e (ii) não será ajustada por proventos pagos ou a serem pagos às Ações, tais como dividendos, juros sobre o capital próprio ou quaisquer outras distribuições de lucros. Assim, por exemplo, (a) em caso de grupamento de ações, o Preço de Conversão deverá ser multiplicado pela mesma razão referente ao grupamento das Ações; e (b) em caso de desdobramento de ações ou bonificações, o Preço de Conversão deverá ser dividido pela mesma razão referente ao desdobramento das Ações ou pela

esma razão utilizada para a bonificação. 3.7.4. Os Debenturistas que desejarem converter suas Debêntures em Ações, nos termos previstos acima, deverão exercer esse direito durante o Período de Conversão da seguinte forma ("Solicitação de Conversão"):

com relação às Debêntures que estejam custodiadas eletronicamente na CETIP, por meio dos procedimentos da CETIP, mediante a indicação da quantidade de Debêntures de sua titularidade que serão objeto da conversão; II. com relação às Debêntures que estejam custodiadas eletronicamente na BM&FBOVESPA, por meio dos procediment da BM&FBOVESPA, mediante a indicação da quantidade de Debêntures de sua titularidade que serão objeto da

III. com relação às Debêntures que não estejam custodiadas eletronicamente na CETIP ou na BM&FBOVESPA, por meio dos procedimentos do Escriturador, mediante a indicação da quantidade de Debêntures de sua titularidade que serão

3.7.5. A CETIP ou a BM&FBOVESPA, conforme o caso, informarão o Escriturador sobre a(s) conversão(ões). O Escriturado ole e a confirmação da Solicitação de Conversão e da verificação da quantidade de Debêntures de titularidade do respectivo Debenturista; e (ii) informará, na mesma data, a Companhia, o Agente Fiduciário e o Banco Liquidante 3.7.6. Para todos os efeitos legais, a data de conversão das Debêntures será a data de recebimento da Solicitação de Conversão ("<u>Data de Conversão</u>"), desde que a mesma tenha sido confirmada nos termos do item 3.7.5 acima. 3.7.7. A Companhia depositará no Escriturador, que também é a instituição escrituradora das Ações, no prazo de até três Dias Úteis contados da respectiva Data de Conversão, a quantidade de Ações correspondentes à quantidade de Debêntures convertidas. Quaisquer tributos e despesas relacionados ao depósito serão pagos pela Companhia.

3.7.8. As frações de Ações decorrentes da conversão, nos termos da Escritura de Emissão, serão devidas pela Companhia, em espécie, devendo seu pagamento ser realizado no prazo de até três Dias Úteis contados da respectiva Data de Conversão 3.7.9. A Remuneração relativa às Debêntures que tenham sido objeto de conversão será (i) calculada pro rata temporis desde a Data de Integralização ou a data de pagamento de Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a respectiva data de pagamento, conforme prevista no item (ii) abaixo; e (ii) devida no prazo de até três Dias Úteis contados da respectiva Data de Conversão, por meio dos procedimentos do Escriturador.

**3.7.10.** A conversão de qualquer Debênture em Ações implicará, automaticamente, o cancelamento da respectiva Debênture, bem como a perda dos direitos referentes à Debênture previstos na Escritura de Emissão.

3.7.11. As Ações resultantes da conversão das Debêntures terão as mesmas características e condições e gozarão dos mesmos direitos e vantagens das demais ações ordinárias de emissão da Companhia, nos termos de seu estatuto social, bem como a quaisquer direitos deliberados em atos societários da Companhia, a partir da Data de Conversão, inclusive no que se refere aos dividendos que venham a ser aprovados a partir da Data de Conversão. 3.7.12. Os aumentos de capital decorrentes da conversão das Debêntures em Ações, observada a forma estabelecida no

artigo 166, inciso III, da Lei das Sociedades por Ações e no estatuto social da Companhia, serão arquivados na JUCESP no prazo de até 30 dias contados da data da respectiva efetivação. 3.7.13. Nos termos do artigo 170, parágrafo 1º, inciso III, da Lei das Sociedades por Ações, o critério escolhido para a fixação do preço de emissão das Ações a serem emitidas em decorrência da conversão das Debêntures será dete

conforme estabelecido no item 3.7.2 acima. **3.8.** Espécie. As Debêntures serão da espécie quirografária, nos termos do artigo 58 da Lei das Sociedades por Ações. 3.9. Data de Emissão. Para todos os efeitos legais, a data de emissão das Debêntures será 1º de abril de 2013 ("Data

3.10. Prazo e Data de Vencimento. Ressalvadas as hipóteses de resgate antecipado das Debêntures, de conversão das Debêntures em Ações, nos termos do item 3.7 acima (e subitens), 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, rados da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 1º de abril de 2018 ("<u>Data de Vencimento</u>"). **3.11.** Pagamento do Valor Nominal. Sem prejuízo dos pagamentos em decorrência de resgate antecipado das Debêntures e/ou de vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, nos termos previstos na Escritura de Emissão, o Valor Nominal de cada uma das Debêntures será amortizado em uma parcela única, na Data de Vencimento, exceto se as Debêntures forem convertidas em Ações, nos termos do item 3.7 acima (e subitens).

**3.12.** Remuneração. A remuneração de cada uma das Debêntures será a seguinte: atualização monetária: o Valor Nominal de cada uma das Debêntures não será atualizado monetariamente; e juros remuneratórios: sobre o Valor Nominal de cada uma das Debêntures incidirão juros remuneratório correspondentes a um determinado percentual ao ano, base 252 dias úteis, a ser definido de acordo com o Procedimento de *Bookbuilding*, e, em qualquer caso, limitado a 100% 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 (<a href="http://www.cetip.com.br">http://www.cetip.com.br</a>) ("Taxa DI") ("Remuneração"), calculados de forma exponencial e cumulativa pro rata temporis por dias úteis decorridos, desde a Data de Integralização ou a data de pagamento de Remuneração "... imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento. Sem prejuizo dos pagamentos em decorrência de resgate antecipado das Debêntures 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 meses de abril e outubro de cada ano, ocorrendo o primeiro pagamento em 1º de outubro de 2013 e o último, na Data de Vencimento, exceto se as Debêntures forem convertidas em Ações, nos termos do item 3.7 acima (e subitens), caso em que, com relação às Debêntures convertidas em Ações, sem prejuízo disposto no item 3.7.8 acima, a Remuneração será devida pro rata temporis desde a Data de Integralização ou a data de pagamento de Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a respectiva data de pagamento,

nos termos 3.7.9 acima. A Remuneração será calculada de acordo com a fórmula descrita na Escritura de Emissão. **3.13.** Repactuação Programada. Não haverá repactuação programada. 3.14. Resgate Antecipado Facultativo. Exceto pelo disposto no item 3.16 abaixo, a Companhia não poderá, voluntariamente, realizar o resgate antecipado facultativo de qualquer das Debêntures.

3.15. Amortização Antecipada Facultativa. A Companhia não poderá, voluntariamente, realizar a amortização antecipada facultativa de qualquer das Debêntures. 3.16. Oferta Facultativa de Resgate Antecipado. A Companhia poderá realizar, a qualquer tempo, oferta facultativa de resgate antecipado, total ou parcial, das Debêntures em circulação, com o consequente cancelamento de tais Debêntures, que será endereçada a todos os Debenturistas, sem distinção, assegurada a igualdade de condições a todos os Debenturistas, para aceitar o resgate antecipado das Debêntures de que forem titulares, de acordo com os termos e

3.17. Aquisição Facultativa. A Companhia poderá, a qualquer tempo, adquirir Debêntures em circulação, desde que observe o disposto no artigo 55, parágrafo 3°, da Lei das Sociedades por Ações e na regulamentação aplicável da CVM. As Debêntures adquiridas pela Companhia poderão, a critério da Companhia, ser canceladas, permanecer em tesouraria ou ser poyamente colocadas no mercado. As Debêntures adquiridas pela Companhia para permanência em tesquiaria no rmos deste item, se e quando recolocadas no mercado, farão jus à mesma Remuneração aplicável às demais Debên

antecipadamente vencidas as obrigações decorrentes das Debêntures, e exigir o imediato pagamento, pela Companhia, do saldo devedor do Valor Nominal das Debêntures em circulação, acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a Data de Integralização 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 previstos em Lei e/ou de qualquer dos eventos previstos na Escritura de Emissão e no prospecto preliminar da Oferta, incluindo o Formulário de Referência (em conjunto, "<u>Prospecto Preliminar</u>" e, em conjunto com o Prospecto Definitivo, "Prospectos"), cujas leituras cuidadosas são recomer

# 4. PÚBLICO ALVO DA OFERTA

Observado o disposto no item 5 abaixo (e subitens) e seguintes, a Oferta será realizada para (i) no âmbito da Oferta Prioritária (conforme definido no item 5.4 abaixo), titulares de ações de emissão da Companhia ao final do dia 8 de março de 2013 ("Primeira Data de Corte da Oferta Prioritária"), que sejam, cumulativamente, titulares de ações de emissão da Companhia ao final do dia 15 de abril de 2013 ("Segunda Data de Corte da Oferta Prioritária"), conforme as respectivas sições em custódia em tais datas na BM&FBOVESPA e na Itaú Corretora de Valores S.A., instituição escrituradora de ações de emissão da Companhia ("<u>Instituição Escrituradora</u>"), que realizem Pedido de Reserva da Oferta Prior (conforme definido abaixo), observado que aqueles que não sejam residentes e domiciliados ou com sede no Brasi deverão se certificar que não existem restrições legais ou regulamentares em suas respectivas jurisdições que impeçam o restrinjam sua participação na Oferta Prioritária ("<u>Acionistas</u>"); e (ii) no âmbito da Oferta Institucional (conforme definid no item 5.5 abaixo), investidores institucionais ou qualificados, conforme definido no artigo 109 da Instrução CVM nº 409, de 18 de agosto de 2004, conforme alterada, podendo, entretanto, ser atendidos outros investidores, pessoas físicas ou jurídicas, não qualificados, clientes dos Coordenadores, que tenham amplo conhecimento dos termos, condições e riscos entes às Debêntures, bem como acesso aos Prospectos ("<u>Investidores Institucionais</u>").

# 5. PLANO DA OFERTA

**5.1.** As Debêntures serão objeto de oferta pública de distribuição, com intermediação dos Coordenadores e das instituições intermediárias autorizadas a operar na BM&FBOVESPA contratadas para efetuar esforços de colocação das Debêntures exclusivamente aos Acionistas, no âmbito da Oferta Prioritária ("Instituições Consorciadas" e, em conjunto com os Coordenadores, "Instituições Participantes da Oferta"), por meio de (i) uma oferta aos Acionistas, nos termos do artigo 21 da Instrução CVM 400 ("<u>Oferta Prioritária</u>"); e (ii) uma oferta aos Investidores Institucionais ("<u>Oferta Institucional</u>").

5.2. Observadas as disposições da regulamentação aplicável, as Instituições Participantes da Oferta realizarão a Oferta onforme 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 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 representante das Instituições Participantes da Oferta recebam previamente exemplares do Prospecto Preliminar para leitura obrigatóri e que suas dúvidas possam ser esclarecidas por pessoas designadas pelos Coordenadores ("Plano da Oferta"). O Plano da erta será fixado nos termos dos itens 5.4 e 5.5 abaixo.

5.3. Poderá ser aceita a participação de investidores que sejam (a) controladores ou administradores da Companhia; (b) controladores ou administradores dos Coordenadores; (c) outras pessoas vinculadas à Oferta; ou (d) cônjuges, companheiros, ascendentes, descendentes e colaterais até o segundo grau de cada uma das pessoas referidas nas alineas (a), (b) ou (c) acima (em conjunto, "<u>Pessoas Vinculadas</u>"), no <u>Procedimento de <u>Bookbuilding</u>, do qual participarão apenas Investidores Institucionais, no âmbito da <u>Oferta Institucional</u>, até o limite máximo de 15% do valor da <u>Oferta</u>.</u> A participação de investidores que sejam considerados Pessoas Vinculadas no Procedimento de Bookbuilding poderá impactar adversamente a definição da Remuneração das Debêntures, e o investimento nas Debêntures por investidores que sejam Pessoas Vinculadas poderá ter um impacto adverso na liquidez das Debêntures no mercado secundário. Os Acionistas (conforme definido abaixo), no âmbito da Oferta Prioritária (conforme definido abaixo), não participarão do Procedimento de *Bookbuilding* e, portanto, não participarão da fixação da Remuneração. (Para maiores informações, vide seção "Fatores de Risco da Oferta - Fatores de Risco Relacionados à Oferta e às Debêntures - A participação de investidores que sejam considerados Pessoas Vinculadas na Oferta poderá promover a má formação na taxa de remuneração final das Debêntures e 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).

5.4. Após o protocolo do pedido de registro da Oferta, a publicação deste Aviso ao Mercado, e a disponibilização do Prospecto nar, poderão ser realizadas apresentações para potenciais investidores (road show e/ou one-on-ones) ("<u>Apresentações</u> para Potenciais Investidores"), conforme determinado pelos Coordenadores de comum acordo com a Companhia 5.5. Os materiais publicitários ou documentos de suporte às Apresentações para Potenciais Investidores eventualment itilizados 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 5°, da Instrução CVM 400, conforme o caso.