

INEPAR S.A. INDÚSTRIA E CONSTRUÇÕES

CNPJ/MF nº 76.627.504/0001-06

NIRE 35.300.354.923

ATA DA 22ª ASSEMBLEIA GERAL DE DEBENTURISTAS DA 5ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL REPRESENTADA POR CESSÃO FIDUCIÁRIA DE DIREITOS CREDITÓRIOS E DE APLICAÇÃO FINANCEIRA E ALIENAÇÃO FIDUCIÁRIA DE BEM IMÓVEL DA INEPAR S.A. INDÚSTRIA E CONSTRUÇÕES, REALIZADA EM 16 DE ABRIL DE 2014.

DATA, HORA E LOCAL DA ASSEMBLEIA: Realizada às 14:00 horas do dia 16 de abril de 2014, na Rua Iguatemi, nº 151 – 19º andar, Itaim Bibi, CEP 01451-011, na Cidade e Estado de São Paulo.

CONVOCAÇÃO: Tendo em vista a presença dos debenturistas titulares da totalidade das debêntures em circulação da série única da 5ª emissão da Companhia (respectivamente, “Debenturistas”, “Debêntures”, e “5ª Emissão”), conforme assinatura constante da Lista de Presença de Debenturistas, fica dispensada a convocação da Assembleia, conforme o disposto nos Artigos 71, §2º e 124, § 4o, da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada (“Lei das S.A.”).

PRESENÇA: (A) Os Debenturistas representando a totalidade das Debêntures em circulação da 5ª Emissão da Companhia; (B) Agente Fiduciário da 5ª Emissão de Debêntures da Companhia, BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., (“Agente Fiduciário”); e (C) representante da Companhia.

MESA: Os trabalhos foram presididos pelo Sr. Alan Rigoni, como Presidente da Mesa, e Sra. Lizandra Costa, como Secretária.

ORDEM DO DIA: Deliberar sobre: i) Renovação de Rating; (ii) apresentação de Relatório Mensal; (iii) Existência de protestos com valor agregado entre Emissora, Fiadoras e Garantidoras, acima de R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais); (iv) alegações em notificação encaminhada pela Andritz Hydro Inepar do Brasil S/A em 27/02/2014 ao Agente Fiduciário; (v) contratação de escritório de advocacia para

atender os interesses do debenturistas, mediante propostas a serem apresentadas pelos escritórios FCDG - Ferro Castro Neves Dalto & Gomide advogados e CWTP – Sociedade de advogados.

DELIBERAÇÕES: Aberta a assembleia, a totalidade dos Debenturistas presentes apreciaram as matérias constantes na ordem do dia e aprovaram, nos termos abaixo, as seguintes deliberações:

i) Renovação de Rating; a totalidade dos Debenturistas deliberou pelo vencimento antecipado da operação, nos termos da cláusula 5.1.1, alínea “bb” da Escritura de Emissão;

(ii) apresentação de Relatório Mensal; a totalidade dos Debenturistas deliberou pelo vencimento antecipado da operação, nos termos da cláusula 5.1.1, alínea “b” da Escritura de Emissão;

(iii) Existência de protestos com valor agregado entre Emissora, Fiadoras e Garantidoras, acima de R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais); a totalidade dos Debenturistas deliberou pelo vencimento antecipado da operação, nos termos cláusula 5.1.1, alínea “g” da Escritura de Emissão;

(iv) alegações em notificação encaminhada pela Andritz Hydro Inepar do Brasil S/A em 27/02/2014 ao Agente Fiduciário; a totalidade dos Debenturistas deliberou pelo vencimento antecipado da operação;

(v) contratação de escritório de advocacia para atender os interesses dos debenturistas, mediante propostas a serem apresentadas pelos escritórios FCDG - Ferro Castro Neves Dalto & Gomide Advogados e CWTP – Sociedade de advogados, a Riviera Gestora de Recursos Ltda. na qualidade de gestora do LANCER – FUNDO DE INVESTIMENTO RF CR se absteve de votar e os demais Debenturistas deliberaram pela aprovação da proposta apresentada pelo escritório FCDG - Ferro Castro Neves Dalto & Gomide Advogados.

Tendo em vista que os votos dos Debenturistas foi no sentido do vencimento antecipado de todas as obrigações decorrentes das Debêntures, serão adotados os procedimentos legais, bem como os previstos da Escritura de Emissão de Debênture.

ENCERRAMENTO: Sendo assim, nada mais havendo a ser tratado, o Sr. Presidente concedeu a palavra a quem dela quisesse fazer uso e, como ninguém se manifestou, deu-se por encerrada a sessão, solicitando a mim, Secretária, que lavrasse a presente Ata, a qual, após lida, conferida e aprovada, foi assinada por todos os presentes.

A presente é cópia fiel da ata lavrada em livro próprio da Companhia.

(continua na próxima página)

São Paulo (SP), 16 de abril de 2014.

Alan Rigoni
Presidente

Lizandra Costa
Secretária

(continua na próxima página)

INEPAR S.A. INDÚSTRIA E CONSTRUÇÕES

CNPJ/MF nº 76.627.504/0001-06
NIRE 35.300.354.923

ATA DA 22ª ASSEMBLEIA GERAL DE DEBENTURISTAS DA 5ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL REPRESENTADA POR CESSÃO FIDUCIÁRIA DE DIREITOS CREDITÓRIOS E DE APLICAÇÃO FINANCEIRA E ALIENAÇÃO FIDUCIÁRIA DE BEM IMÓVEL DA INEPAR S.A. INDÚSTRIA E CONSTRUÇÕES, REALIZADA EM 16 DE ABRIL DE 2014.

LISTA DE PRESENÇA DE DEBENTURISTAS

Debenturista(s)	Debênture(s)	%
FI MULTIMERCADO ACONCÁGUA, administrado pela BEM DTVM Ltda. e gerido pela Serpros Fundo Multipatrocinado	1.487	17 %
FI MULTIMERCADO CREDIT CREDITO PRIVADO administrado pela BEM DTVM Ltda. e gerido pela Serpros Fundo Multipatrocinado	2.013	23 %
LANCER – FUNDO DE INVESTIMENTO RF CR administrado pela BEM DTVM Ltda. e gerido pela Riviera Gestora de Recursos Ltda.	692	8 %
FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IPIRANGA administrado pela BRL Trust DTVM S.A. e gerido pela Vila Rica Capital Gestora de Recursos Ltda	2.468	29 %
FUNDAÇÃO PETROBRAS DE SEGURIDADE SOCIAL - PETROS	1.974	23 %
TOTAL	8.634	100%

São Paulo (SP), 16 de abril de 2014.

Alan Rigoni
Presidente

Lizandra Costa
Secretária

Companhia:

INEPAR S.A. INDÚSTRIA E CONSTRUÇÕES

Por:

Por:

Cargo:

Cargo:

Agente Fiduciário:

BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE VALORES E TÍTULOS MOBILIÁRIOS S.A.

Por:

Cargo:

Debenturista presentes:

FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO ACONCÁGUA

Administrado pela BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.,
representado por seu Gestor Serpros Fundo Multipatrocinado

Por:

Por:

Cargo:

Cargo:

FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CREDIT CREDITO PRIVADO

Administrado pela BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.,
representado por seu Gestor Serpros Fundo Multipatrocinado

Por:

Por:

Cargo:

Cargo:

LANCER – FUNDO DE INVESTIMENTO RF CR

Administrado pela BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.,
representado por seu Gestor Riviera Gestora de Recursos Ltda.

Por:

Cargo:

FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IPIRANGA

Administrado pela BRL Trust DTVM S.A., representado por seu gestor pela Vila Rica
Capital Gestora de Recursos Ltda.

Por:

Cargo:

FUNDAÇÃO PETROBRAS DE SEGURIDADE SOCIAL - PETROS

Por:

Cargo: