

INEPAR S.A. INDÚSTRIA E CONSTRUÇÕES

CNPJ/MF Nº 76.627.504/0001-06

NIRE 35.300.354.923

ATA DA 20ª 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 17 DE JANEIRO DE 2014.

DATA, HORA E LOCAL DA ASSEMBLEIA: Realizada às 17:00 horas do dia 17 de janeiro de 2014, na Rua Iguatemi, nº 151 – 19º andar, Itaim Bibi, CEP 01451-011, na Cidade e Estado de São Paulo.

CONVOCAÇÃO: Dispensada a convocação prévia, consoante ao disposto no artigo 71, § 2º c/c artigo 124, § 4º da Lei 6404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada (“Lei das S/A”), em decorrência da presença de 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.

PRESEÇA: (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) representantes da Companhia, Sr. Marco Antônio Bernardi e Sr. Luiz Alberto Moreira.

MESA: Os trabalhos foram presididos pelo Sr. Marco Antônio Bernardi, como Presidente da Mesa, e Sra. Lizandra Costa, como Secretária.

ORDEM DO DIA: Deliberar sobre: (i) Prorrogação do período de carência para composição da Reserva de Liquidez; e (ii) Desenquadramento do Montante Mínimo de Cobertura 2.

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

(i) Prorrogação do período de carência para composição da Reserva de Liquidez – Por unanimidade de votos, concederam a prorrogação do prazo do período de carência para fins de composição da Reserva de Liquidez, de modo que no mês de abril de 2014 a Reserva de Liquidez esteja integralmente composta. No entanto, 100% (cem por cento) do valor da próxima Parcela Programada vincenda, projetada para o seu respectivo vencimento, ficará retida na Conta Vinculada juntamente com o percentual da Reserva de Liquidez;

(ii) Desenquadramento do Montante Mínimo de Cobertura 2 – Por unanimidade de votos, os Debenturistas concordaram que a Garantidora deverá manter o fluxo mensal mínimo de recursos decorrentes dos Bens a serem creditados na Conta Vinculada, correspondente ao Montante Mínimo de Cobertura 2, a partir de 30 de janeiro de 2014.

As minutas dos aditamentos necessários para formalizar o disposto nesta Ata deverão ser apresentadas pela Emissora ao Agente Fiduciário no prazo de 45 (quarenta e cinco) dias contados desta data.

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), 17 de janeiro de 2014.

MARCO ANTÔNIO BERNARDI
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 20ª 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 17 DE JANEIRO 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), 17 de Janeiro de 2014.

MARCO ANTÔNIO BERNARDI
Presidente

LIZANDRA COSTA
Secretária

Companhia:

INEPAR S.A. INDÚSTRIA E CONSTRUÇÕES

Por:
Cargo:

Por:
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:
Cargo:

Por:
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:
Cargo:

Por:
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: