

RELATÓRIO DESTINADO AOS  
INVESTIDORES FACE AO DISPOSTO NA  
INSTRUÇÃO CVM Nº 583/16, BEM  
COMO POR ANALOGIA AOS TERMOS  
DA ALÍNEA "B" DO § 1º DO ARTIGO 68  
DA LEI Nº 6.404/76

# **INEPAR S.A. INDÚSTRIA E CONSTRUÇÕES**

EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL  
6ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES  
PERPÉTUAS



Relatório Anual do Agente Fiduciário  
Exercício de 2017

---



Na qualidade de agente fiduciário desta operação, apresentamos a V. S<sup>as</sup>. o relatório anual do agente fiduciário exercício de 2017, atendendo ao disposto na Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976 e na Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 583, de 20 de novembro de 2016.

Os documentos legais e as informações técnicas que serviram para sua elaboração encontram-se a disposição dos investidores para consulta na sede deste Agente Fiduciário.

As informações contidas neste relatório não representam recomendação de investimento, análise de crédito ou da situação econômica ou financeira do emissor, nem tampouco garantia, explícita ou implícita, acerca do pontual pagamento das obrigações relativas aos títulos emitidos.

Ressaltamos que os valores expressos no presente relatório são procedentes da nossa análise acerca dos documentos da operação e seus aditamentos, se existentes, não implicando em obrigação legal ou financeira.

Informamos, também, que este relatório foi enviado ao emissor, para divulgação na forma prevista na regulamentação específica.



**CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO**

DATA DE EMISSÃO: 28/12/2015  
AGENTE FIDUCIÁRIO: SLW CVC LTDA  
COORDENADOR: -  
BANCO MANDATÁRIO: BANCO PETRA S/A  
BANCO ESCRITURADOR: BANCO PETRA S/A  
VOLUME: R\$ 167.233.703,00  
QUANTIDADE DE DEBÊNTURES: 167.233.703  
NÚMERO DE SÉRIES: 1

**CARACTERÍSTICAS DA 1ª SÉRIE**

DATA DE EMISSÃO: 28/12/2015  
DATA DE VENCIMENTO: - (PERPÉTUAS)  
VOLUME: R\$ 167.233.703,00  
VALOR NOMINAL UNITÁRIO: R\$ 1,00  
PREÇO UNITÁRIO EM 31/12/2017: -  
QUANTIDADE DE DEBÊNTURES: 167.233.703  
CÓDIGO DO ATIVO: INEP-DCA61 - INEPAR  
CÓDIGO ISIN: BRINEPDBO036  
NEGOCIAÇÃO: BM&FBOVESPA  
FORMA: Escritural  
CLASSE: Conversíveis em ações



**SEGUE ABAIXO INFORMAÇÕES OBRIGATÓRIAS, REFERENTE AO EXERCÍCIO DE 2017, FACE AO DISPOSTO NA INSTRUÇÃO CVM Nº 583/16, BEM COMO POR ANALOGIA AOS TERMOS DA ALÍNEA "B" DO § 1º DO ARTIGO 68 DA LEI Nº 6.404/76:**

- **INCISO I DO ARTIGO 1º DO ANEXO 15 DA INSTRUÇÃO CVM Nº 583/16** – cumprimento pelo emissor das suas obrigações de prestação de informações periódicas, indicando as inconsistências ou omissões de que tenha conhecimento:

Até a entrega deste relatório o emissor não enviou suas demonstrações financeiras consolidadas, relativas ao exercício social findo em 31/12/2017. Ademais, não temos conhecimento de descumprimento pelo emissor de outras obrigações de prestação de informações periódicas, relativas ao exercício de 2017, indicando que possam existir inconsistências ou omissões na operação.

- **INCISO II DO ARTIGO 1º DO ANEXO 15 DA INSTRUÇÃO CVM Nº 583/16** – alterações estatutárias ocorridas no exercício social com efeitos relevantes para os titulares de valores mobiliários:

Não ocorreram alterações estatutárias durante o exercício social de 2017.

- **INCISO III DO ARTIGO 1º DO ANEXO 15 DA INSTRUÇÃO CVM Nº 583/16** – comentários sobre indicadores econômicos, financeiros e de estrutura de capital do emissor relacionados a cláusulas contratuais destinadas a proteger o interesse dos titulares dos valores mobiliários e que estabelecem condições que não devem ser descumpridas pelo emissor:



Não foram disponibilizados os cálculos e comentários do auditor independente sobre indicadores econômicos, financeiros e de estrutura de capital do emissor, até a entrega deste relatório.

**ENDEREÇO ELETRÔNICO (website)**

[http://www.inepar.com.br/m03\\_balanco.html](http://www.inepar.com.br/m03_balanco.html)

- **INCISO IV DO ARTIGO 1º DO ANEXO 15 DA INSTRUÇÃO CVM Nº 583/16** – quantidade de valores mobiliários emitidos, quantidade de valores mobiliários em circulação e saldo cancelado no período;

POSIÇÃO DO ATIVO EM 29/12/2017:

Quantidade de valores mobiliários em circulação: 167.233.703

Tesouraria: 0

Cancelado ou Não Colocado: 3.505

Quantidade de valores mobiliários emitidos: 167.230.198

- **INCISO V DO ARTIGO 1º DO ANEXO 15 DA INSTRUÇÃO CVM Nº 583/16** – resgate, amortização, conversão, repactuação e pagamento de juros dos valores mobiliários realizados no período;

Resgate: não houve.

Amortização: não houve.

Conversão: não houve.

Repactuação: não houve.



Pagamento de juros dos valores mobiliários realizados no período: não houve.

- **INCISO VI DO ARTIGO 1º DO ANEXO 15 DA INSTRUÇÃO CVM Nº 583/16** – constituição e aplicações do fundo de amortização ou de outros tipos fundos, quando houver:

Não houve constituição e aplicações do fundo de amortização ou de outros tipos fundos.

- **INCISO VII DO ARTIGO 1º DO ANEXO 15 DA INSTRUÇÃO CVM Nº 583/16** – destinação dos recursos captados por meio da emissão, conforme informações prestadas pelo emissor:

Segundo informações prestadas pelo emissor, os recursos captados por meio da emissão citada foram destinados conforme definido nos documentos da operação.

- **INCISO VIII DO ARTIGO 1º DO ANEXO 15 DA INSTRUÇÃO CVM Nº 583/16** – relação dos bens e valores entregues à sua administração, quando houver:

Não houve entrega de bens e valores à administração do Agente Fiduciário.

- **INCISO IX DO ARTIGO 1º DO ANEXO 15 DA INSTRUÇÃO CVM Nº 583/16** – cumprimento de outras obrigações assumidas pelo emissor, devedor, cedente ou garantidor na escritura de emissão, no termo de securitização de direitos creditórios ou em instrumento equivalente:



Não temos conhecimento de descumprimento de outras obrigações assumidas pelo emissor, devedor, cedente ou garantidor na operação, além das citadas nos demais itens deste relatório.

- **INCISO X DO ARTIGO 1º DO ANEXO 15 DA INSTRUÇÃO CVM Nº 583/16** – manutenção da suficiência e exequibilidade das garantias:

A presente emissão é da espécie subordinada, sem garantias

- **INCISO XI DO ARTIGO 1º DO ANEXO 15 DA INSTRUÇÃO CVM Nº 583/16** – existência de outras emissões de valores mobiliários, públicas ou privadas, feitas pelo emissor, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo do emissor em que tenha atuado no mesmo exercício como agente fiduciário, bem como os seguintes dados sobre tais emissões:
  - a) denominação da companhia ofertante;
  - b) valor da emissão;
  - c) quantidade de valores mobiliários emitidos;
  - d) espécie e garantias envolvidas;
  - e) prazo de vencimento e taxa de juros; e
  - f) inadimplemento no período.

COMPANHIA	EMISSÃO	SÉRIE S	Valor da Emissão	TIPO	Espécie e Garantias	Prazo de Vencimento	Taxa de Juros
INEPAR S.A. INDÚSTRIA E CONSTRUÇÕES	6ª	1ª	R\$ 167.233.703,00	DEB	QUIROGRAFÁRIA	PERPÉTUA	-
INEPAR S.A. INDÚSTRIA E CONSTRUÇÕES	7ª	1ª	R\$ 66.433.635,00	DEB	QUIROGRAFÁRIA	PERPÉTUA	-

Para obter informações completas sobre cada emissão, consulte o Relatório do Agente Fiduciário da emissão disponível na página <http://www.slw.com.br/fiduciario.asp>.



- **INCISO XII DO ARTIGO 1º DO ANEXO 15 DA INSTRUÇÃO CVM Nº 583/16** – declaração sobre a não existência de situação de conflito de interesses que impeça o agente fiduciário a continuar a exercer a função:

A SLW Corretora de Valores e Câmbio Ltda. declara a não existência de situação de conflito de interesses que a impeça de continuar a exercer a função de agente fiduciário desta emissão.