

INEPAR S.A. INDÚSTRIA E CONSTRUÇÕES

CNPJ/MF Nº 76.627.504/0001-06

NIRE 35.300.354.923

ATA DA 5ª 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 26 DE MARÇO DE 2013.

DATA, HORA E LOCAL DA ASSEMBLEIA: Realizada às 11:00 horas do dia 26 de março de 2013, 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, ficam canceladas as publicações realizadas em 22 de março de 2013 e 26 de março de 2013, 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) representantes da Companhia, Srs. Dionísio Leles Silva Filho e Marco Antonio Bernardi.

MESA: Os trabalhos foram presididos pelo Sr. **CHRISTIANO JONASSON**, como Presidente da Mesa, e Sra. **CAROLINA SAMPAIO GASPARIN**, como Secretária.



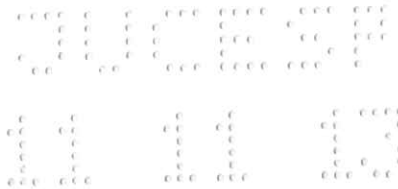
ORDEM DO DIA: Deliberar sobre (i) a prorrogação do Período de Carência para início do pagamento da amortização programada e juros; e (ii) prorrogação do prazo para apresentação da renovação do Relatório de Rating, bem como o atendimento ao disposto na Instrução CVM nº 521/2012.

DELIBERAÇÕES:

(i) APROVAR a proposta de prorrogação do Período de Carência para início do pagamento da amortização programada e juros, para o dia 27/08/2013, desde que a Companhia formalize no prazo de até 30 (trinta) dias, a contar da presente Assembleia, a cessão fiduciária dos créditos provenientes das Debêntures da 1ª Emissão de Debêntures da GFS Premium Administração e Participações S.A., a qual foi incorporada pela Companhia Brasileira de Diques, que vigorará, sob condição resolutiva, até a formalização da Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios provenientes de contratos de fornecimento de Belo Monte/Norte Energia OC Y0004 e Metrô - SP OS - 01 e ainda, das suas respectivas cartas de trava, nos termos da 5ª Emissão.

A Companhia é detentora de 10.613 Debêntures com PU de R\$ 1.502,33 (Mil quinhentos e dois reais e trinta e três centavos) em 25/03/2013, as quais serão amortizadas em 04 (quatro) parcelas nos dias 30/09/2013, 30/09/2014, 30/09/2015 e 30/09/2016, sendo que os recursos provenientes das amortizações programadas ou amortizações antecipadas ou ainda, evento de resgate antecipado, deverão ser direcionadas para a Conta Vinculada da 5ª Emissão. Para tanto a Companhia deverá notificar a Companhia Brasileira de Diques acerca da cessão fiduciária dos créditos provenientes das Debêntures de sua titularidade.

Os Debenturistas ainda solicitam que a Companhia ofereça garantia adicional a partir de proposta a ser apresentada até 05/04/2013, ficando os Debenturistas



comprometidos a se reunirem novamente em Assembleia a fim de deliberar sobre referida garantia.

(ii) APROVAR a proposta de prorrogação do prazo para apresentação da renovação do Relatório de Rating que expirará em 30^ª (trinta) dias contados da presente Assembleia.

(iii) AUTORIZAR que a Companhia e o Agente Fiduciário providenciem todos os aditamentos necessários para formalizar as deliberações desta Assembleia.

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.

São Paulo (SP), 26 de março de 2013.


CHRISTIANO JONASSON
Presidente


CAROLINA SAMPAIO GASPARIN
Secretária

(continua na próxima página)



A. INDÚSTRIA E CONSTRUÇÕES

CNPJ/MF Nº 76.627.504/0001-06

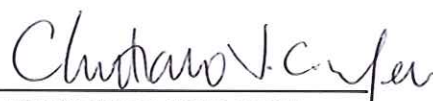
NIRE 35.300.354.923

**ATA DA 3ª 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 26 DE MARÇO DE 2013.**

LISTA DE PRESENÇA DE DEBENTURISTAS

Debenturista(s)	Debênture(s)	%
FI MULTIMERCADO ACONCÁGUA, administrado pela BEM DTVM Ltda.	1.487	17,22 %
FI MULTIMERCADO CREDIT CREDITO PRIVADO administrado pela BEM DTVM Ltda.	2.013	23,31 %
LANCER – FUNDO DE INVESTIMENTO RF CR administrado pela BEM DTVM Ltda.	692	8,01 %
FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA ELO administrado pela BRL Trust DTVM S.A.	2.468	28,58 %
FUNDAÇÃO PETROBRAS DE SEGURIDADE SOCIAL – PETROS	1.974	22,86 %
TOTAL	8.634	100%

São Paulo (SP), 26 de março de 2013.


CHRISTIANO JONASSON
Presidente


CAROLINA SAMPAIO GASPARIN
Secretária

(continua na próxima página)

Companhia:

INEPAR S.A. INDÚSTRIA E CONSTRUÇÕES

Por: *Marcos Antonio Barnabé*
Cargo: *Diretor Adm. Financeiro*

Por: *Domínio de Silva Filho*
Cargo: *Diretor de Relações com Investidores*

Agente Fiduciário:

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

Por:
Cargo: *Carolina Sampaio Gasparin*
Dep. Jurídico

Por: *Sérgio Luiz Verardi Dias*
Cargo: *222.186.658-40*
Dep. Jurídico

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: *Marcio Telmo Bleyer*
Cargo: *Analista de Investimentos*

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: *Marcio Telmo Bleyer*
Cargo: *Analista de Investimentos*

Por:
Cargo:

(continua na próxima página)



LANCER – FUNDO DE INVESTIMENTO RF CR

Administrado pela BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.,
representado por seu Gestor Vitória Asset Management S.A.

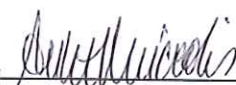
Por: *Ricardo Gomes*
Cargo: *Economista*



FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA FLO

Representado por sua Administradora BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores
Mobiliários S.A.

Por: *Christiano Jansson*
Cargo: *Advogado*



FUNDAÇÃO PETROBRAS DE SEGURIDADE SOCIAL - PETROS

Por: *Aline miccelis Azeredo Pinheiro*
Cargo: *Advogado*





