

ATA DA ASSEMBLÉIA DE DEBENTURISTAS DA 1ª EMISSÃO DA INEPAR S.A. INDÚSTRIA E CONSTRUÇÕES

Aos seis dias do mês de julho de 1995 (um mil, novecentos e noventa e cinco), às 15:30hs (quinze horas e trinta minutos), à Av. das Américas nº 1.155, gr. 1.301, Barra da Tijuca, Cidade do Rio de Janeiro, reuniram-se em Assembléia Geral os Debenturistas da 1ª emissão efetuada pela Inepar S.A. Indústria e Construções, inscrita no Cadastro Geral de Contribuintes do Ministério da Fazenda sob o número 76.627.504/0001-06, representando 99,87% dos títulos em circulação da 1ª série e 17,99% dos títulos em circulação da 2ª série, contando com a presença do representante da EMISSORA Sr. DI MARCO POZZO, e do Sr. JOSÉ EDUARDO VICTÓRIA preposto do liquidante da NÚCLEO DTVM LTDA. em liquidação extrajudicial, AGENTE FIDUCIÁRIO da 1ª emissão. Dando início aos trabalhos foi procedida a eleição da mesa diretora da Assembléia, assim eleitos, para Presidente, a Srª. Ana Cristina Carelli Benigno, representante da BNDES PARTICIPAÇÕES S.A. - BNDESPAR, na qualidade de debenturista da 1ª e 2ª séries, e para secretário, eu, Di Marco Pozzo, representante da EMISSORA. Inicialmente, verificou-se a presença de debenturistas representando 99,87% dos títulos em circulação da 1ª série e 17,99% dos títulos em circulação da 2ª série, desta forma resolveu-se aguardar até a segunda convocação prevista no edital de convocação para às 16:00 horas. Como nenhum outro debenturista se fez presente, a Presidente declarou instalada a Assembléia e, assumindo os trabalhos a Presidente informou aos debenturistas presentes que a Assembléia se reunia na forma do edital de convocação publicado na Gazeta Mercantil nas edições dos dias 22, 23 e 26 de junho do corrente ano, páginas C3, A3 e C2, respectivamente, cuja ordem do dia é a seguinte: A) SUBSTITUIÇÃO DO AGENTE FIDUCIÁRIO DA 1ª EMISSÃO; B) OUTROS ASSUNTOS RELACIONADOS COM A ORDEM DO DIA. Passando ao item A) da ordem do dia, a Presidente da Mesa passou a palavra ao representante do Agente Fiduciário substituído que declarou que face à instalação da liquidação extrajudicial não há como verificar a exatidão e total cumprimento das obrigações do Agente Fiduciário, no período anterior a esse evento. Declarou, ainda que ocorrendo a substituição do Agente Fiduciário, deverá ser preservada e liquidada, *pro-rata tempore*, eventuais parcelas de remuneração pelo exercício das funções de Agente Fiduciário, até a efetiva substituição. Em continuidade, o Presidente da Mesa solicitou ao Secretário que procedesse à leitura da proposta da EMISSORA: São Paulo, 22 de junho de 1995. À Assembléia de Debenturistas da 1ª Emissão da INEPAR. Assunto: Substituição de Agente Fiduciário. Em 15.05.95, o Banco Central do Brasil, através do Ato nº 270, decretou a liquidação extrajudicial da Núcleo Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., com sede em São Paulo, que é o Agente Fiduciário da 1ª emissão de Debêntures da INEPAR. De acordo com a Escritura, Cláusula V - DO AGENTE FIDUCIÁRIO, Item 3 - SUBSTITUIÇÃO - "Nas hipóteses de ausência e impedimentos temporários, renúncia ou qualquer outro caso de vacância, será realizada, dentro do prazo máximo de 30 (trinta) dias, contados do evento que a determinar, Assmbléia de Debenturistas para a escolha do novo Agente Fiduciário, a qual poderá ser convocada pelo próprio Agente Fiduciário a ser substituído, pela Emitente, por debenturistas que representem 10% (dez por cento), no mínimo, dos títulos em circulação, ou pela CVM. Na hipótese da convocação não ocorrer até 8 (oito) dias antes do término final do prazo acima citado, caberá a EMISSORA efetua-la, sendo certo que a CVM poderá nomear substituto provisório enquanto não se consumar o processo de

[Assinatura]

[Assinatura]

escolha do novo Agente Fiduciário". Com respaldo que nos confere o dispositivo legal em referência, convocamos a Assembléia para o dia 06/07/95 às 15:30 hs. à Av. das Americas nº 1.155, grupo 1.301, Barra da Tijuca, Rio de Janeiro. Desta forma, propomos seja aprovado pela Assembléia de debenturistas o nome da OLIVEIRA BASTOS D.T.V.M. LTDA. para exercer a função de Agente Fiduciário da 1ª emissão de debêntures em substituição à NUCLEO D.T.V.M. LTDA.. O Agente Fiduciário receberá, pelo desempenho dos deveres e atribuições que lhe competem, nos termos da lei e da escritura, honorários a serem pagos pela EMISSORA da seguinte forma: a) Parcelas anuais antecipadas de R\$ 7.000,00 (sete mil reais) vencíveis a primeira no 1º dia do mês seguinte ao da assinatura do aditivo à escritura de emissão, e as demais no mesmo dia e mês dos anos subsequentes; b) As parcelas serão reajustadas pela variação acumulada da TR (Taxa Referencial), data base dia 01, ou na falta deste, ou ainda na impossibilidade de sua utilização, pelo mesmo índice de atualização do valor da emissão de debêntures, a partir de 01/06/95 até as datas de pagamento de cada parcela subsequente, calculadas "pro-rata" dia se necessário ou se pagas após o vencimento, mediante a utilização da TR do mês anterior. A substituição do AGENTE FIDUCIÁRIO, em caráter permanente, deverá ser objeto de Aditamento à escritura de emissão, devendo o mesmo ser averbado no Registro de Imóveis, no qual foi registrada a escritura. O AGENTE FIDUCIÁRIO SUBSTITUTO entrará no exercício de suas funções a partir da data da assinatura do Aditamento relativo à substituição. Ass. DI MARCO POZZO - Diretor de Relações com o Mercado da EMISSORA. Submetida ao debenturista presente, foi a proposta da EMISSORA aprovada integralmente. O novo AGENTE FIDUCIÁRIO enviará correspondência formal a todos os debenturistas reportando a substituição ocorrida. Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a Assembléia e lavrada a presente Ata que vai assinada pela Presidente, Secretário e representante da EMISSORA, e pelo Liquidante do Agente Fiduciário Substituído. Rio de Janeiro, 06 de julho de 1995.


Ana Cristina Carelli Benigno

Presidente e

representante da BNDES PARTICIPAÇÕES S.A. - BNDESPAR

Di Marco Pozzo

Secretário

representante da EMISSORA

José Eduardo Vitoria

preposto do liquidante do AGENTE FIDUCIÁRIO SUBSTITUÍDO (NUCLEO DTVM
LTDA, em liquidação extrajudicial