

EXERCÍCIO 2021

RELATÓRIO ANUAL

Intercement Brasil S.A.
4ª Emissão de Debêntures



Trustee DTVM

ÍNDICE	
EMISSORA.....	2
CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES.....	2
DESTINAÇÃO DE RECURSOS.....	4
ASSEMBLÉIAS DE DEBENTURISTAS.....	4
POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES.....	4
EVENTOS REALIZADOS 2021.....	6
INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS.....	6
EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS.....	6
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO.....	8
ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÕES RELEVANTES.....	8
ORGANOGRAMA.....	8
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA EMISSORA.....	9
ÍNDICE E LIMITES FINANCEIROS.....	9
EVENTOS SUBSEQUENTES – COVID 19.....	11
GARANTIA.....	11
FUNDOS DE AMORTIZAÇÃO E OUTROS FUNDOS.....	12
DECLARAÇÃO.....	12

EMISSORA

Denominação Comercial:	Intercement Brasil S.A.
CNPJ:	62.258.884/0001-36
Categoria de Registro:	Sociedade anônima sem registro de companhia aberta perante a CVM

CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

Oferta:

Instrução CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009

Número da Emissão:

4ª Emissão

Situação da Emissora:

Adimplente com as obrigações pecuniárias

Código do Ativo:

ICBR14
ICBR24
ICBR34
ICBR44
ICBR54
ICBR64
ICBR74
ICBR84
ICBR94

Código ISIN:

BRICBRDBS0A7
BRICBRDBS0B5
BRICBRDBS0C3
BRICBRDBS0D1
BRICBRDBS0E9
BRICBRDBS0F6
BRICBRDBS0G4
BRICBRDBS0H2
BRICBRDBS0I0

Escriturador:

Banco Bradesco S.A.

Liquidante:

Banco Bradesco S.A.

Coordenador Líder:

Bradesco BBI

Data de Emissão:

24 de setembro de 2021

Data de Vencimento:

08 de junho de 2027

Quantidade de Debêntures:

Total: 1.000.000 (um milhão)

1ª série: 103.355 (cento e três mil, trezentas e cinquenta e cinco)

2ª série: 103.354 (cento e três mil, trezentas e cinquenta e quatro)

3ª série: 103.354 (cento e três mil, trezentas e cinquenta e quatro)

4ª série: 99.207 (noventa e nove mil, duzentas e sete)

5ª série: 99.207 (noventa e nove mil, duzentas e sete)

6ª série: 99.206 (noventa e nove mil, duzentas e seis)
7ª série: 130.773 (cento e trinta mil, setecentas e setenta e três)
8ª série: 130.772 (cento e trinta mil, setecentas e setenta e duas)
9ª série: 130.772 (cento e trinta mil, setecentas e setenta e duas)

Número de Séries:

9 (nove)

Valor Total da Emissão:

Total: R\$ 1.000.000.000,00 (um bilhão de reais)
1ª série: R\$ 103.355.000,00 (cento e três milhões e trezentos e cinquenta e cinco mil reais)
2ª série: R\$ 103.354.000,00 (cento e três milhões e trezentos e cinquenta e quatro mil reais)
3ª série: R\$ 103.354.000,00 (cento e três milhões e trezentos e cinquenta e quatro mil reais)
4ª série: R\$ 99.207.000,00 (noventa e nove milhões e duzentos e sete mil reais)
5ª série: R\$ 99.207.000,00 (noventa e nove milhões e duzentos e sete mil reais)
6ª série: R\$ 99.206.000,00 (noventa e nove milhões e duzentos e seis mil reais)
7ª série: R\$ 130.773.000,00 (cento e trinta milhões e setecentos e setenta e três mil reais)
8ª série: R\$ 130.773.000,00 (cento e trinta milhões e setecentos e setenta e dois mil reais)
9ª série: R\$ 130.773.000,00 (cento e trinta milhões e setecentos e setenta e dois mil reais)

Valor Nominal:

R\$ 1.000,00 (mil reais)

Forma:

Nominativa e escritural

Espécie:

Quirografária, com garantia adicional real e fidejussória

Conversibilidade:

Não conversíveis em ações da Emissora

Permuta:

Não se aplica à presente emissão

Poder Liberatório:

Não se aplica à presente emissão

Opção:

Não se aplica à presente emissão

Negociação:

As debêntures foram depositadas para negociação no mercado secundário por meio do CETIP21 – Títulos e Valores Mobiliários, administrado e operacionalizado pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão – Segmento CETIP UTVM

Atualização do Valor Nominal:

Não se aplica à presente emissão

Pagamento da Atualização:

Não se aplica à presente emissão

Remuneração:

100% CDI + 3,75% a.a.

Início da Rentabilidade:

A partir da data de emissão

Pagamento da Remuneração:

Data de Pagamento da Remuneração	
08/12/2021	08/06/2023
08/06/2022	08/12/2023
08/12/2022	08/06/2024
	08/12/2024
	08/06/2025

08/12/2025

08/06/2026

08/12/2026

08/06/2027

Amortização:

Data de Amortização	Percentual Amortizado do Valor Nominal Unitário
08/06/2023	10,0000%
08/12/2023	8,3333%
08/06/2024	9,0909%
08/12/2024	16,6667%
08/06/2025	20,0000%
08/12/2025	25,0000%
08/06/2026	33,3333%
08/12/2026	50,0000%
08/06/2027	100,0000%

Repactuação:

Não se aplica à presente emissão

Resgate Antecipado:

A qualquer tempo, a partir da primeira data de integralização

As características acima contemplam o previsto na Escritura de Emissão celebrada em 24 de setembro de 2021. Veja na íntegra:

[ESCRITURA DE EMISSÃO](#)

DESTINAÇÃO DE RECURSOS

Conforme informações prestadas pela Emissora, os recursos captados com a Emissão foram [parcialmente/integralmente] utilizados, nos termos da Escritura de Emissão, para: amortização parcial do saldo devedor em aberto das debêntures emitidas pela InterCement Participações S.A. ("ICP") no âmbito da 1ª (primeira) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantias adicionais reais e fidejussórias, em 9 (nove) séries, para distribuição pública com esforços restritos, da ICP, na mesma data de integralização da Oferta Restrita, por meio de remessa final dos recursos à ICP.

ASSEMBLÉIAS DE DEBENTURISTAS

Não foram realizadas assembleias de debenturistas no exercício de 2021.

POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES¹

1ª Série

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2021	R\$1.000.00000000	R\$8.36970199	R\$1.008,36970199	R\$ 104.220.050,55

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
103.355	-	-	R\$ 104.220.050,55

2ª Série

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2021	R\$1.000.00000000	R\$8.36970199	R\$1.008,36970199	R\$ 104.219.042,18

¹ Ressaltamos que as informações refletem nossa interpretação da Escritura de Emissão e aditamentos subsequentes, se for o caso. A Trustee DTVM não se responsabiliza direta ou indiretamente pelo cálculo apresentado, não implicando em aceitação de compromisso legal ou financeiro.

RELATÓRIO ANUAL 2021

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
103.354	-	-	103.354

3ª Série

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2021	R\$1.000,00000000	R\$8,36970199	R\$1.008,36970199	R\$ 104.219.042,18

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
103.354	-	-	103.354

4ª Série

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2021	R\$1.000,00000000	R\$8,36970199	R\$1.008,36970199	R\$ 100.037.333,03

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
99.207	-	-	99.207

5ª Série

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2021	R\$1.000,00000000	R\$8,36970199	R\$1.008,36970199	R\$ 100.037.333,03

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
99.207	-	-	99.207

6ª Série

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2021	R\$1.000,00000000	R\$8,36970199	R\$1.008,36970199	R\$ 100.036.324,66

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
99.206	-	-	99.206

7ª Série

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2021	R\$1.000,00000000	R\$8,36970199	R\$1.008,36970199	R\$ 131.867.531,04

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
130.773	-	-	130.773

8ª Série

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2021	R\$1.000,00000000	R\$8,36970199	R\$1.008,36970199	R\$ 131.866.522,67

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
130.772	-	-	130.772

9ª Série

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2021	R\$1.000,00000000	R\$8,36970199	R\$1.008,36970199	R\$ 131.866.522,67

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
130.772	-	-	130.772

EVENTOS REALIZADOS 2021

1ª Série

Data	Evento	Valor Unitário
08/12/2021	Remuneração	R\$19,30189600

2ª Série

Data	Evento	Valor Unitário
08/12/2021	Remuneração	R\$19,30189600

3ª Série

Data	Evento	Valor Unitário
08/12/2021	Remuneração	R\$19,30189600

4ª Série

Data	Evento	Valor Unitário
08/12/2021	Remuneração	R\$19,30189600

5ª Série

Data	Evento	Valor Unitário
08/12/2021	Remuneração	R\$19,30189600

6ª Série

Data	Evento	Valor Unitário
08/12/2021	Remuneração	R\$19,30189600

7ª Série

Data	Evento	Valor Unitário
08/12/2021	Remuneração	R\$19,30189600

8ª Série

Data	Evento	Valor Unitário
08/12/2021	Remuneração	R\$19,30189600

9ª Série

Data	Evento	Valor Unitário
08/12/2021	Remuneração	R\$19,30189600

No exercício de 2021, não ocorreram os eventos de resgate, amortização, conversão e repactuação.

INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS

No decorrer do exercício de 2021 a Emissora cumpriu, regularmente e dentro do prazo a todas as obrigações previstas na Escritura de Emissão.

EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS

Nos termos do inciso XI do artigo 15 da Resolução CVM nº 17, de 09 de fevereiro de 2021, informamos que este Agente Fiduciário atuou, no decorrer do exercício de 2021, e permanece atuando nas seguintes emissões de valores mobiliários do próprio emissor, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo:

Emissora:	Intercement Brasil S.A.
Emissão:	3º emissão
Valor da emissão:	Total: R\$ 1.700.161.000,00 (um bilhão e setecentos milhões e cento e sessenta e um mil reais) 1ª série: R\$ 175.719.000,00 (cento e setenta e cinco milhões e setecentos e dezenove mil reais) 2ª série: R\$ 175.719.000,00 (cento e setenta e cinco milhões e setecentos e dezenove mil reais) 3ª série: R\$ 175.719.000,00 (cento e setenta e cinco milhões e setecentos e dezenove mil reais) 4ª série: R\$ 168.668.000,00 (cento e sessenta e oito milhões e seiscentos e sessenta e oito mil reais) 5ª série: R\$ 168.667.000,00 (cento e sessenta e oito milhões e seiscentos e sessenta e sete mil reais) 6ª série: R\$ 168.667.000,00 (cento e sessenta e oito milhões e seiscentos e sessenta e sete mil reais) 7ª série: R\$ 222.334.000,00 (duzentos e vinte e dois milhões e trezentos e trinta e quatro mil reais) 8ª série: R\$ 222.334.000,00 (duzentos e vinte e dois milhões e trezentos e trinta e quatro mil reais) 9ª série: R\$ 222.334.000,00 (duzentos e vinte e dois milhões e trezentos e trinta e quatro mil reais)
Quantidade de debêntures emitidas:	Total: 1.700.161 (um milhão e setecentas mil e cento e sessenta e uma) 1ª série: 175.719 (cento e setenta e cinco mil e setecentas e dezenove) 2ª série: 175.719 (cento e setenta e cinco mil e setecentas e dezenove) 3ª série: 175.719 (cento e setenta e cinco mil e setecentas e dezenove) 4ª série: 168.668 (cento e sessenta e oito mil e seiscentas e sessenta e oito) 5ª série: 168.667 (cento e sessenta e oito mil e seiscentas e sessenta e sete) 6ª série: 168.667 (cento e sessenta e oito mil e seiscentas e sessenta e sete) 7ª série: 222.334 (duzentas e vinte e duas mil e trezentas e trinta e quatro) 8ª série: 222.334 (duzentas e vinte e duas mil e trezentas e trinta e quatro) 9ª série: 222.334 (duzentas e vinte e duas mil e trezentas e trinta e quatro)
Espécie:	Quirografária com garantia adicional
Prazo de vencimento:	As Debêntures vencerão em 08.06.2027
Garantias:	(1) Fiança Intercement Brasil S.A. (2) Fiança Intercement Trading e Inversiones S.A. (3) Fiança Intercement Trading e Inversiones Argentina S.A. (4) Fiança Intercement Trading e Inversiones Egipto S.L. (5) Penhor de Ações Loma Negra Compañía Industrial Argentina S.A. (6) Penhor de Ações Intercement Trading e Inversiones Argentina S.A.
Remuneração:	100% CDI + 3,75% a.a.
Situação da Emissora:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações.

Emissora:	Intercement Participações S.A.
Emissão:	1º emissão
Valor da emissão:	R\$ 2.976.666.000,00 (dois bilhões e novecentos e setenta e seis milhões e seiscentos e sessenta e seis mil reais)
Quantidade de debêntures emitidas:	2.976.666 (dois milhões e novecentas e setenta e seis mil e seiscentas e sessenta mil) debêntures
Espécie:	Quirografária com garantia adicional
Prazo de vencimento:	As Debêntures vencerão em 08.06.2027
Garantias:	(1) Fiança Intercement Brasil S.A. (2) Fiança Intercement Trading e Inversiones S.A. (3) Fiança Intercement Trading e Inversiones Argentina S.A. (4) Fiança Intercement Trading e Inversiones Egipto S.L. (5) Penhor de Ações Loma Negra Compania Industrial Argentina S.A. (6) Penhor de Ações Intercement Trading e Inversiones Argentina S.A.
Remuneração:	100% CDI + 3,75% a.a.
Situação da Emissora:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações.

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

Não foi atribuída classificação de risco à presente emissão.

ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÕES RELEVANTES

Em 17 de maio de 2021 foi realizada Assembleia Geral Extraordinária ("AGE 17.05.2021") em que foi deliberada, dentre outros itens: a alteração e consolidação do Estatuto Social no contexto do projeto do IPO da ICB a fim de, dentre outras alterações, adaptá-lo às exigências legais e regulamentares de Companhia Aberta e às cláusulas mínimas exigidas pelo regulamento do Novo Mercado.

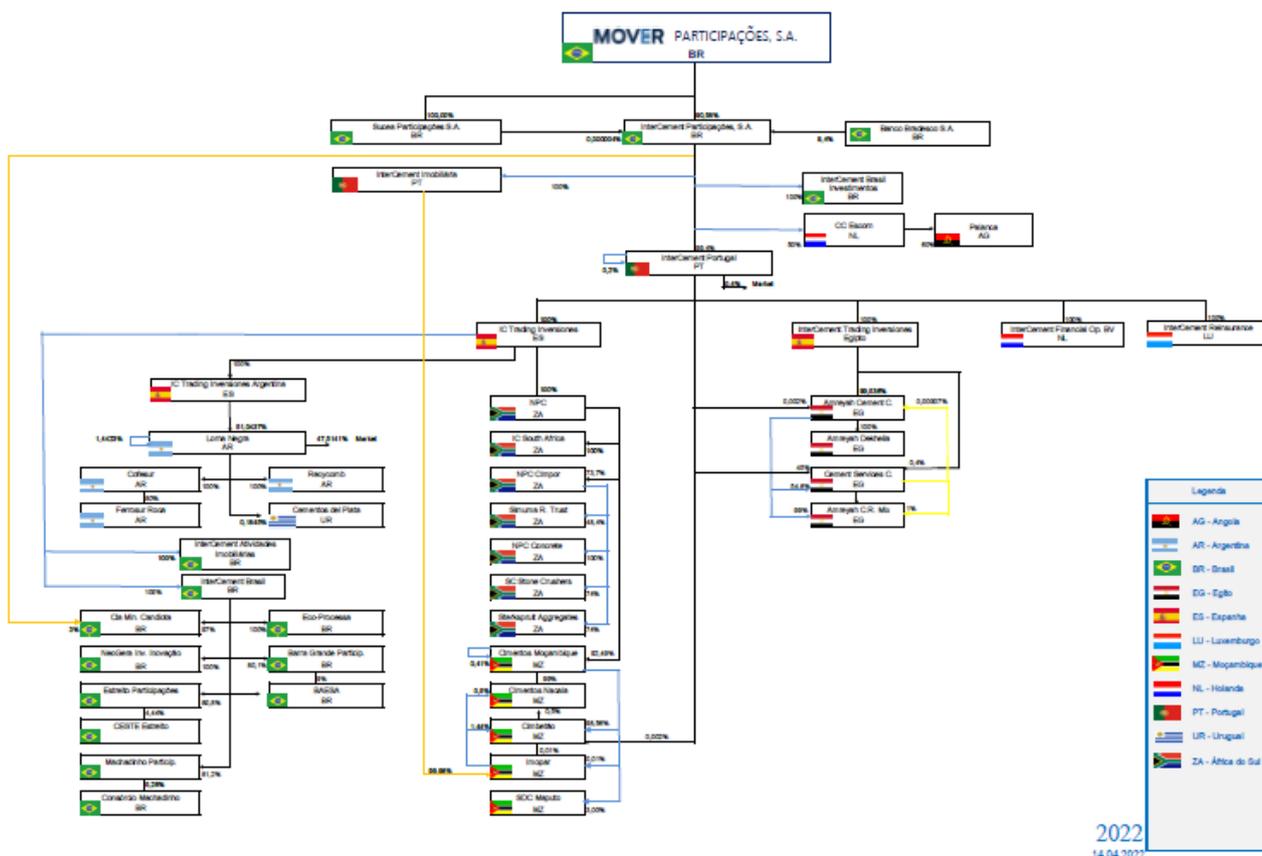
Em 24 de maio de 2021 foi realizada Assembleia Geral Extraordinária em que foi deliberada, dentre outros itens: a rratificação da deliberação aprovada na AGE 17.05.2021, a fim de retificar o número de ações constantes do artigo 5º do Estatuto Social para 2.469.585.273 ações ordinárias, sendo ratificado o valor do capital social da Companhia, bem como demais condições previstas na redação do Estatuto Social anteriormente consolidado.

Em 22 de junho de 2021 foi realizada Assembleia Geral Extraordinária em que foi deliberada, dentre outros itens: a redução de capital da Companhia no valor de aproximadamente R\$ 2,2Bilhões para absorção de prejuízos acumulados, e grupamento das ações da Companhia na proporção de 6:1, passando de 2.469.585.273 para 411.597.545 ações ordinárias. Diante de tais deliberações, foram alterados os artigos 3º e 5º do Estatuto Social da Companhia. Além das referidas alterações, o Estatuto Social sofreu outras alterações pontuais, bem como foi Consolidado nessa mesma oportunidade, em razão de exigências decorrentes do processo de registro de emissor de valores mobiliários na categoria "A" perante a CVM.

Em 28 de setembro de 2021 foi realizada Assembleia Geral Extraordinária em que foi deliberada, dentre outros itens: a redução de capital da Companhia no valor de aproximadamente R\$ 45Milhões em decorrência da Cisão Parcial aprovada naquela oportunidade, com a consequente alteração do artigo 5º do Estatuto Social.

ORGANOGRAMA

Em 26 de abril de 2022 recebemos da Emissora o organograma atualizado, conforme abaixo:



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA EMISSORA

Acesse as demonstrações financeiras da Companhia na íntegra através dos links:

2021	DFP
------	---------------------

ÍNDICE E LIMITES FINANCEIROS

Com base nas informações recebidas da Emissora, nos termos da respectiva Escritura de Emissão, foi efetuada a verificação do cumprimento das obrigações da Emissora com relação à observância dos seguintes índices financeiros:

A partir do exercício social iniciado em 1º de janeiro de 2021, a Intercement Participações S.A deve manter (excluindo efeitos do ajuste inflacionário na Argentina), anualmente:

$$\frac{\text{Dívida Líquida}}{\text{EBITDA}} \leq \text{conforme tabela abaixo.}$$

ANO	ÍNDICE
2021	5,85x
2022	5,35x
2023	4,85x
2024	3,85x
a partir de 2025	3,35x

A partir do exercício social iniciado em 1º de janeiro de 2021, a emissora deve manter (excluindo efeitos do ajuste inflacionário na Argentina), anualmente:

$$\frac{\text{Dívida Líquida}}{\text{EBITDA}} \leq \text{conforme tabela abaixo.}$$

ANO	ÍNDICE
2021	3,25x
2022	3,00x
2023	2,75x
2024	2,50x
a partir de 2025	2,00x

Onde,

"Dívida Líquida": é igual à conta de empréstimos e financiamentos acrescidos dos instrumentos financeiros derivativos e das dívidas com partes relacionadas do passivo circulante e não circulante, menos as contas de caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras e instrumentos financeiros derivativos circulantes e não circulantes;

"EBITDA": significa o lucro dos últimos 2 (dois) semestres fiscais (consolidado e sem duplicações) antes do imposto sobre a renda, da contribuição social sobre o lucro líquido, das despesas com juros, depreciação e amortização durante cada período, eliminando-se dos cálculos os seguintes ganhos: (1) qualquer receita ou ganho líquido (ou perda líquida), líquido de qualquer efeito fiscal, de qualquer item extraordinário durante o período; (2) qualquer receita ou despesa de juros, durante cada período; (3) qualquer receita ou despesa financeira durante cada período; (4) ganhos ou perdas na venda de ativos (a não ser venda de ativos considerados como curso normal dos negócios) durante cada período; (5) quaisquer outros itens "não-caixa" deduzidos de ou incluídos no cálculo do lucro líquido antes dos impostos para cada período (a não ser itens que requeiram pagamentos com caixa ou para os quais provisões ou reservas foram ou serão requeridas pelas normas contábeis geralmente aceitas), incluindo ganhos ou perdas com variação cambial sobre financiamentos ou ajustes de conversão de moeda estrangeira ou correção monetária (excluindo efeitos do ajuste inflacionário na Argentina, a ser considerado nos termos e em observância ao IAS 29 — Financial Reporting in Hyperinflationary Economies, e conforme validado por auditor independente); (6) qualquer receita ou ganho líquido (ou perda líquida) em qualquer transação em moeda estrangeira ou posições monetárias líquidas, durante cada período (excluindo efeitos do ajuste inflacionário na Argentina, a ser considerado nos termos e em observância ao IAS 29 — Financial Reporting in Hyperinflationary Economies, e conforme validado por auditor independente).

Sem prejuízo, (i) a definição de Dívida Líquida deverá ser considerada com a inclusão de sellers, avais e risco sacado e com inclusão de fianças e letras de câmbio; e (ii) a definição de EBITDA deverá ser considerada sem aplicabilidade da IFRS16 (com a inclusão de despesas de arrendamento para fins do cálculo do EBITDA).

Segue quadro contemplado apuração de 2021:

Emissora:

<i>*em milhares de Reais</i>		2021
1	Dívida Líquida	2.266.627
2	EBITDA	928.313
(i)	(1) / (2) ≤ 3,25	2,44

Intercement Participações S.A:

<i>*em milhares de Reais</i>		2021
1	Dívida Líquida	1.297.987
2	EBITDA	469.999

(i)	(1) / (2) ≤ 5,85	2,76
-----	------------------	------

EVENTOS SUBSEQUENTES – COVID 19

Colacionamos as seguintes informações relacionadas ao COVID-19, os quais foram declarados pela Emissora:

“Ao longo da pandemia nenhuma de nossas subsidiárias tiveram sua produção interrompida bem como considerando as atuais informações e dados a respeito dos potenciais impactos da pandemia da COVID-19 em nossas atividades, entendemos não existir, até este momento, efeitos relevantes que impactem a continuidade dos nossos negócios e nem mesmo que impacte a capacidade da Emissora em cumprir com o pagamento dos valores mobiliários em questão.”

GARANTIA

Nos termos do inciso X, art. 11 e inciso X, art. 15, ambos da Resolução CVM nº. 17, de 09 de fevereiro de 2021, limitadas as obrigações estipuladas na Escritura de Emissão, informarmos que as debêntures são da espécie quirografária, com garantia adicional real fidejussória, representadas por:

- (a) Fianças prestadas pela Intercement Participações S.A., Intercement Trading e Inversiones S.A., Intercement Trading e Inversiones Argentina S.A. e Intercement Trading e Inversiones Egipto S.L. (“Fianças”).

As Fianças foram devidamente constituídas por meio da celebração da Escritura Particular da 4ª (Quarta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, Com Garantias Adicionais Reais e Fidejussórias, em 9 (Nove) Séries, Para Distribuição Pública Com Esforços Restritos, da Intercement Brasil S.A. (“Escritura de Emissão”), entre a Emissora, a Intercement Participações S.A., a Intercement Trading e Inversiones S.A., a Intercement Trading e Inversiones Argentina S.A., a Intercement Trading e Inversiones Egipto S.L. e este Agente Fiduciário, em 23 de setembro de 2021, tendo sido a Escritura de Emissão registrada perante a JUCESP e no 7º Registro de Títulos e Documentos da cidade de São Paulo, sendo que as mesmas permanecem exequíveis e suficientes dentro dos limites estabelecidos na Escritura de Emissão, conforme destacado abaixo:

	31/12/2021		
		CÂMBIO (VENDA)	VALOR EM R\$ (MIL)
Saldo Devedor das Debêntures	R\$ 1.008.370	N/A	R\$ 1.008.370
PL da Intercement Participações S.A.	\$ 982.132,00	R\$ 5,5805	R\$ 5.480.788
PL da Intercement Trading e Inversiones S.A.	€ 777.354,00	R\$ 6,3210	R\$ 4.913.655
PL da Intercement Trading e Inversiones Argentina S.A.	€ 334.644,00	R\$ 6,3210	R\$ 2.115.285
PL da Intercement Trading e Inversiones Egipto S.L.	€ 53.608,00	R\$ 6,3210	R\$ 338.856
RAZÃO DA FIANÇA	-	-	1.274,19%

*Observamos que a garantia fidejussória pode ser afetada pela existência de dívida das garantidoras, de natureza fiscais, trabalhistas e com algum tipo de preferência.

- (b) Penhor de ações constituído de acordo com as leis argentinas sobre a totalidade das ações de emissão da Loma Negra Companhia Industrial Argentina S.A. de titularidade direta ou indireta da Intercement Participações S.A., a qual deverá corresponder a 100% (cem por cento) do capital social Intercement Trading e Inversiones Argentina S.A. (“Penhor Ações Loma Negra”).

O Penhor Ações Loma Negra foi devidamente constituído por meio da celebração do Share Pledge Agreement Loma Negra (“Contrato Penhor de Ações Loma Negra”), tendo sido o Contrato Penhor Ações Loma Negra registrado perante a leis argentinas, permanece exequível e suficiente dentro dos limites estabelecidos no Penhor Ações Loma Negra, cabendo ressaltar que em relação a suficiente da presente garantia não foram estabelecidos quaisquer limites e/ou avaliações periódicas.

- (c) Penhor de ações constituído de acordo com as leis espanholas sobre a totalidade das ações de emissão da Intercement Trading e Inversiones Argentina S.A. de titularidade direta ou indireta da Intercement Participações S.A., a qual deverá corresponder a 100% (cem por cento) do capital social Intercement Trading e Inversiones Argentina S.A. (“Penhor Ações Intercement Trading e Inversiones Argentina”).

O Penhor Ações Intercement Trading e Inversiones Argentina foi devidamente constituído por meio da celebração do Share Pledge Agreement Intercement Trading e Inversiones Argentina ("Contrato Penhor Ações Intercement Trading e Inversiones Argentina"), tendo sido o Contrato Penhor Ações Intercement Trading e Inversiones Argentina registrado perante a leis espanholas, permanece exequível e suficiente dentro dos limites estabelecidos no Penhor Ações Intercement Trading e Inversiones Argentina, cabendo ressaltar que em relação a suficiente da presente garantia não foram estabelecidos quaisquer limites e/ou avaliações periódicas.

FUNDOS DE AMORTIZAÇÃO E OUTROS FUNDOS

Não foi atribuída a constituição de fundos de amortização ou quaisquer outros tipos de fundos à presente emissão.

DECLARAÇÃO

De acordo com o disposto no artigo 68, alínea "b" da lei nº 6.404 de 15 de dezembro de 1976 e inciso XII do artigo 15 da Resolução CVM nº 17, de 09 de fevereiro de 2021, declaramos estar aptos e que não nos encontramos em qualquer situação de conflito de interesses que nos impeça de continuar a exercer a função. Reafirmamos nosso interesse em permanecer no exercício da função de Agente Fiduciário dos debenturistas.

São Paulo, abril de 2022.



"Este Relatório foi elaborado visando o cumprimento do disposto no artigo 68, alínea "b" da Lei nº 6.404 de dezembro de 1976 e do artigo 15 da Resolução CVM nº 17, de 09 de fevereiro de 2021, com base nas informações prestadas pela Companhia Emissora. Os documentos legais e as informações técnicas que serviram para sua elaboração, encontram-se à disposição dos titulares do ativo para consulta na sede deste Agente Fiduciário"

"As informações contidas neste Relatório não representam uma recomendação de investimento, uma análise de crédito ou da situação econômica ou financeira da Emissora, nem tampouco garantia, explícita ou implícita, acerca do pontual pagamento das obrigações relativas aos títulos emitidos sob a forma de debênture"

"O relatório anual deste Agente Fiduciário descreve os fatos ocorridos durante o exercício de 2021 relativos à execução das obrigações assumidas pelo emissor, à administração do patrimônio separado, se for o caso, aos bens garantidores do valor mobiliário e ao fundo de amortização"