

07 de novembro de 2014

3455/2014-SAE

Arteris S.A.

Diretoria de Relações com Investidores

Sr. Alessandro Scotoni Levy

Ref.: Solicitação de esclarecimentos sobre notícia veiculada na imprensa

Prezados Senhores,

Em notícia veiculada na Agência Estado – Broadcast, em 07/11/2014, consta, entre outras informações, que a tendência para os próximos trimestres é que a alavancagem dessa empresa continue crescendo, para um pico de 3,5 vezes, visando atender os investimentos em obras nas rodovias federais, e que deve ter seu pico no final do ano que vem ou no começo de 2016.

Solicitamos, até 10/11/2014, esclarecimentos sobre a referida notícia, bem como outras informações consideradas importantes.

Esta solicitação se insere no âmbito do Convênio de Cooperação, firmado pela CVM e BM&FBOVESPA em 13/12/2011, e o seu não atendimento poderá sujeitar essa companhia à eventual aplicação de multa cominatória pela Superintendência de Relações com Empresas – SEP da CVM, respeitado o disposto na Instrução CVM nº 452/07.

Atenciosamente,

Nelson Barroso Ortega

Superintendência de Acompanhamento de Empresas

c.c.: CVM - Comissão de Valores Mobiliários

Sr. Fernando Soares Vieira - Superintendente de Relações com Empresas

Sr. Waldir de Jesus Nobre - Superintendente de Relações com o Mercado e Intermediários

Esclarecemos que a resposta dessa empresa deve ser enviada exclusivamente por meio do **Sistema IPE**, selecionando-se a Categoria: *Fato Relevante* ou Categoria: *Comunicado ao Mercado*, o Tipo: *Esclarecimentos sobre consultas CVM/Bovespa* e, em seguida, o Assunto: *Notícia divulgada na mídia*, o que resultará na transmissão simultânea do arquivo para a BM&FBOVESPA e CVM.

Para um melhor entendimento do mercado, no arquivo a ser enviado deve ser transcrito o teor da consulta acima formulada antes da resposta dessa empresa.

(07/11/2014 14:46:52 - AE NEWS) **ARTERIS: TENDÊNCIA É ALAVANCAGEM CONTINUAR CRESCENDO PARA ATENDER INVESTIMENTOS EM OBRAS**

São Paulo, 07/11/2014 - O diretor de Relações com Investidores da Arteris, Alessandro Levy, afirmou que a tendência para os próximos trimestres é que a alavancagem da empresa continue crescendo, para um pico de 3,5 vezes, visando atender os investimentos em obras nas rodovias federais. "A alavancagem deve ter seu pico no final do ano que vem ou no começo de 2016", afirmou, em teleconferência com analistas e investidores.

A dívida líquida de R\$ 3,98 bilhões da Arteris ao final do terceiro trimestre representava 2,8 vezes o Ebitda (lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização) ajustado menos o pagamento do ônus fixo dos últimos 12 meses.

Investimentos

Levy explicou que o aumento de 41% do capex no terceiro trimestre ocorreu após uma reavaliação da companhia no que diz respeito a alguns de seus projetos principais. Ele destacou, como exemplo, a duplicação da BR-101 no Rio de Janeiro.

"Devido a uma questão técnica na execução da obra, o departamento de engenharia apresentou uma reavaliação de todo o projeto e isso elevou o capex a ser desembolsado nessa rodovia", explicou Levy. Ao todo, a companhia investiu R\$ 489,4 milhões em 2014.

Tarifas

O executivo ressaltou ainda que a Arteris não concorda com o reajuste de tarifas determinado pela Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados de Transporte do Estado de São Paulo (Artesp) em julho deste ano. "Discordamos da metodologia da Artesp e vamos buscar compensações necessárias por via judicial", afirmou.

Em 1º de julho, passou a vigorar o reajuste tarifário para todas as concessões do Estado, com base nos resultados obtidos pela adição dos eixos suspensos, segundo estudos da Artesp. Em muitos casos, o reajuste ficou abaixo da inflação, explicou a Artesp.

No terceiro trimestre, a tarifa média consolidada praticada pela Arteris em suas praças de pedágio foi de \$ 3,41, representando um aumento de 3,4% em relação à tarifa média do mesmo período do ano passado. (Stefânia Akel - stefania.akel@estadao.com)

ARTERIS S.A.

Companhia Aberta de Capital Autorizado

CNPJ/MF nº 02.919.555/0001-67

NIRE 35.300.322.746

COMUNICADO AO MERCADO

Esclarecimento sobre reportagem divulgada pela AE NEWS

A Arteris S.A. (“Companhia”), em atendimento ao Ofício nº 3455/2014-SAE, datado de 7 de novembro de 2014, cuja cópia na íntegra encontra-se acima, vem a seus acionistas, investidores e ao mercado em geral, esclarecer o conteúdo da notícia veiculada pela Agencia Estado – Broadcast, nesta mesma data.

Conforme divulgado pela Companhia em Comunicado ao Mercado de 02 de outubro de 2014, a Arteris em suas análises preliminares tem a expectativa de investir por volta de R\$ 2 bilhões em 2015, decorrentes do cronograma atual de investimentos previstos nos contratos de concessão, uma possível antecipação destes investimentos e potenciais investimentos adicionais aos contratos.

A alavancagem da Companhia reflete o **atual** momento da Arteris diante da **execução do cronograma** de obras já contratado, contando majoritariamente com financiamentos do Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) e complementados por emissões de debêntures no mercado local. A alavancagem medida ao final do terceiro trimestre de 2014 foi de 2,8 vezes o EBITDA Ajustado gerado menos o pagamento do ônus fixo nos últimos 12 meses.

Caso se concretize a expectativa de investir R\$ 2 bilhões em 2015, faz parte do plano estratégico da Companhia a busca de recursos via a contratação de **novos financiamentos** que complementem a geração de caixa dos negócios e façam frente à este patamar de investimentos, o que **poderia** então, pelos nossos estudos internos, elevar a alavancagem da Companhia para um nível que **poderia** atingir aproximadamente 3,5 vezes o EBITDA Ajustado gerado menos o pagamento do ônus fixo nos últimos 12 meses, em meados de 2015/2016.

Cabe ressaltar que os cronogramas e valores destes novos investimentos nas concessionárias controladas podem sofrer alterações. Portanto a análise de sensibilidade da alavancagem da Companhia relacionada a estes investimentos depende da concretização de alguns cenários futuros não constituindo em nenhuma hipótese uma projeção (*guidance*) para o índice de alavancagem da Companhia, prática esta não adotada pela Companhia e para a qual se entende a necessidade de preenchimento do item 11 do Formulário de Referência, assim como a divulgação de fato relevante ou comunicado ao mercado.

Ressalta-se, ainda, que a teleconferência de resultados do terceiro trimestre de 2014 foi amplamente divulgada por meio do Calendário Anual disponibilizado no sistema IPE, site de Relações com Investidores e e-mail alerta enviado a todos os que se cadastraram para receber informações da Companhia, sendo que a íntegra do áudio desta teleconferência pode ser acessada em nosso endereço eletrônico em ri.arteris.com.br

São Paulo, 10 de novembro de 2014.

Alessandro Scotoni Levy

Diretor de Relações com Investidores