

ARTERIS S.A.

2ª. EMISSÃO PÚBLICA DE DEBÊNTURES

RELATÓRIO ANUAL DO AGENTE FIDUCIÁRIO

EXERCÍCIO DE 2014

Rio de Janeiro, 30 de Abril de 2015.

Prezados Senhores Debenturistas,

Na qualidade de Agente Fiduciário da 2ª. Emissão Pública de Debêntures da ARTERIS S.A. (“Emissão”), apresentamos a V.Sas o relatório anual sobre a referida emissão, atendendo o disposto na Instrução da CVM nº 28, 23 de Novembro de 1983 e na Escritura de Emissão.

A apreciação sobre a situação da empresa foi realizada com base nas Demonstrações Financeiras auditadas, demais informações fornecidas pela Emissora e controles internos da Pentágono.

Informamos, também, que este relatório encontra-se à disposição dos debenturistas na sede da Companhia Emissora, na sede da Pentágono, na CVM, na CETIP e na sede do Coordenador Líder da Emissão.

A versão eletrônica deste relatório foi enviada à companhia emissora, estando também disponível em nosso website [www.pentagonotrustee.com.br](http://www.pentagonotrustee.com.br).

Atenciosamente,

**PENTÁGONO S.A. DTVM.**

## Características da Emissora

- Denominação Social: ARTERIS S.A.
- CNPJ/MF: 02.919.555/0001-67
- Diretor de Relações com Investidores: Sr. Alessandro Scotoni Levy
- Atividades: (i) execução por administração, empreitada ou sub-empreitada de construção civil, inclusive serviços auxiliares ou complementares, exceto o fornecimento pela Emissora de mercadorias fora do local de prestação dos serviços; (ii) realização de estudos, cálculos, projetos, ensaios e supervisões relacionados às atividades de engenharia e construção civil; (iii) realização de obras de infraestrutura em geral, compreendendo, sem restrição, serviços de construção civil, terraplanagem em geral, sinalização, reforço, melhoramento, recuperação, manutenção e conservação de estradas e engenharia consultiva em geral; (iv) exploração direta e/ou através de consórcios, de negócios relativos a obras e/ou serviços públicos no setor de infraestrutura em geral, através de qualquer modalidade de contrato, incluindo, mas não se limitando, a parcerias público-privada, autorizações, permissões e concessões; (v) exploração de serviços de operação e manutenção de infraestrutura de transporte em geral; e (vi) participação em outras sociedade que desenvolvam atividades relacionadas às descritas nos itens (i) a (v) acima..

## Características da Emissão

- Data de Emissão: 01/10/2014
- Data de Vencimento: 01/10/2017
- Banco Escriturador/ Mandatário: Itaú Corretora de Valores S.A.
- Código Cetip/ISIN: OHLB12/ BRARTRDBS013
- Coordenador Líder: Banco BTG Pactual S.A.
- Destinação dos Recursos: Os recursos captados por meio desta Emissão serão destinados para o financiamento de investimentos, por meio de aportes de capital e mútuos, das companhias Autopista Fernão Dias

S.A., Autopista Fluminense S.A., Autopista Litoral Sul S.A., Autopista Planalto Sul S.A. e Autopista Régis Bittencourt S.A., todas concessionárias de rodovias federais, controladas pela Emissora.

- Tipo de Emissão: Emissão Pública de Debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie com garantia real, para distribuição pública com esforços restritos de colocação.

1. Eventual omissão ou inverdade nas informações divulgadas pela Companhia ou, ainda, inadimplemento ou atraso na obrigatória prestação de informações pela Companhia: (Artigo 12, alínea a, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

A Pentágono declara que não possui conhecimento de eventual omissão ou inverdade, contida nas informações divulgadas pela Emissora, ou de qualquer inadimplemento ou atraso na obrigatória prestação de informações pela Emissora.

2. Alterações Estatutárias: (Artigo 12, alínea b, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

Em AGE\*, realizada em 23/04/2014, foram aprovadas as seguintes alterações no Estatuto Social da Companhia: (i) caput do artigo 5º, em virtude da deliberação que aprovou o aumento do capital da Companhia, mediante a capitalização de lucros; (ii) artigo 2º, em razão da deliberação que aprovou a alteração da sede da Companhia, para constar novo endereço.

\*Ademais, informamos que a mencionada AGE foi realizada juntamente com a AGO da Companhia.

3. Comentários sobre as demonstrações financeiras da Companhia, indicadores econômicos, financeiros e de estrutura de capital da empresa: (Artigo 12, alínea c, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

- A Empresa

- ➔ Atividade Principal: 64.62-0-00 - Holdings de instituições não-financeiras;
- ➔ Situação da Empresa: ativa;
- ➔ Natureza do Controle Acionário: estrangeiro;
- ➔ Critério de Elaboração do Balanço: legislação societária.

- **Situação Financeira**

- Liquidez Geral: de 0,26 em 2013 para 0,29 em 2014;
- Liquidez Corrente: de 1,29 em 2013 para 1,03 em 2014;
- Liquidez Seca: de 1,28 em 2013 para 1,03 em 2014;
- Giro do Ativo: de: 0,46 em 2013 para 0,42 em 2014.

- **Estrutura de Capitais**

A Companhia apresentou um aumento nos Empréstimos e Financiamentos sobre o Patrimônio Líquido de 29,6% de 2013 para 2014. O Índice de Participação do Capital de Terceiros sobre o Patrimônio Líquido também apresentou aumento de 20,2% de 2013 para 2014. O grau de imobilização em relação ao Patrimônio Líquido apresentou aumento de 10,7% de 2013 para 2014. A empresa apresentou no seu Passivo Exigível a Longo Prazo um aumento de 24,5% de 2013 para 2014, e uma variação positiva no índice de endividamento de 4,5% de 2013 para 2014.

Solicitamos a leitura completa das Demonstrações Contábeis da Companhia, Relatório da Administração e o Parecer dos Auditores Independentes, para melhor análise da situação econômica e financeira da Companhia.

4. **Posição da distribuição ou colocação das debêntures no mercado:** (Artigo 12, alínea d, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

- VALOR UNITÁRIO NA EMISSÃO: R\$ 10.000,0000
- ATUALIZAÇÃO DO VALOR NOMINAL: não aplicável
- REMUNERAÇÃO\*: 100% do DI + 1,28% a.a.

\*Redação em conformidade com o 1º. Aditamento à Escritura de Emissão.

- PAGAMENTOS EFETUADOS POR DEBÊNTURE (2014): não houve pagamentos no período.

- **POSIÇÃO DO ATIVO:**

Quantidade em circulação: 30.000  
Quantidade em tesouraria: 0  
Quantidade total emitida: 30.000

5. Resgate, amortização, conversão, repactuação, pagamento dos juros das debêntures realizadas no período, bem como aquisições e vendas de debêntures efetuadas pela companhia emissora: (Artigo 12, alínea e, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

- Resgate: não houve;
- Amortização: não houve;
- Conversão: não aplicável;
- Repactuação: não aplicável;
- Pagamento dos juros das debêntures realizados no período: não houve;
- Aquisições e vendas de debêntures efetuadas pela companhia Emissora: não houve.

6. Constituição e aplicações de fundo de amortização de debêntures, quando for o caso: (Artigo 12, alínea f, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

Não houve a constituição de Fundo de Amortização para esta Emissão.

7. Acompanhamento da destinação dos recursos captados através da emissão de debêntures, de acordo com os dados obtidos junto aos administradores da companhia Emissora: (Artigo 12, alínea g, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

De acordo com as informações obtidas, os recursos adquiridos por meio da Emissão de Debêntures foram utilizados conforme previsto na Escritura de Emissão.

8. Relação dos bens e valores entregues à sua administração: (Artigo 12, alínea h, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

Não há bens e/ou valores entregues ao Agente Fiduciário para administração.

9. Cumprimento de outras obrigações assumidas pela companhia na escritura de emissão: (Artigo 12, alínea i, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

A Emissora obriga-se, sob pena de serem declaradas vencidas todas as obrigações relativas às Debêntures, a observar, entre outras obrigações, os índices financeiros previstos no item 4.13.1, alínea “p” da Escritura de Emissão.

Arteris S.A.	EBITDA (12 meses)	Ônus Fixo Pago	Provisão Para Manutenção (Ajuste IFRS)	EBITDA Ajustado - Ônus Fixo Pago	Dívida Bruta	Caixa e Equivalentes de Caixa	Aplicações Financeiras Vinculadas CP	Aplicações Financeiras Vinculadas LP	Dívida Líquida	Grau Alavancagem ( $\leq 3,75$ )
Consolidado	1.357.220	71.570	145.463	1.431.113	6.052.505	1.410.451	174.377	84.860	4.382.817	3,06

De acordo com as informações obtidas, verificamos o cumprimento das obrigações assumidas na Escritura de Emissão.

10. **Declaração acerca da suficiência e exequibilidade das garantias das debêntures:** (Artigo 12, alínea j, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

As debêntures da presente emissão são da espécie com garantia real.

As Debêntures contam com a(s) seguinte(s) garantia(s): (i) cessão fiduciária de direitos creditórios, conforme previsto na Escritura de Emissão.

De acordo com as informações obtidas da Emissora, a(s) garantia(s) prestada(s) nesta Emissão permanece(m) perfeitamente suficiente(s) e exequível(is), tal como foi(ram) constituída(s), outorgada(s) e/ou emitida(s).

11. **Existência de outras emissões de debêntures, públicas ou privadas, feitas pela própria emissora, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo da emissora em que tenha atuado como agente fiduciário no período:** (Artigo 12, alínea k, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

(i) Denominação da companhia ofertante: **CONCESSIONÁRIA DE RODOVIAS DO INTERIOR PAULISTA S.A.**

- Emissão: 3ª.
- Valor da emissão: R\$ 600.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: 60.000;
- Espécie: quirografária;
- Prazo de vencimento das debêntures: 25/09/2018;
- Tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: não aplicável;
- Eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture:

(i) Pagamentos:

Juros:

25/03/2014 – R\$ 525,925750

25/09/2014 – R\$ 592,508389

(ii) Denominação da companhia ofertante: **CONCESSIONÁRIA DE RODOVIAS DO INTERIOR PAULISTA S.A.**

- Emissão: 4ª.
- Valor da emissão: R\$ 375.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: (i) 1ª. Série: 15.000; e (ii) 2ª. Série: 22.500;
- Espécie: quirografária;
- Prazo de vencimento das debêntures (de ambas as séries): 15/10/2019;
- Tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: não aplicável;
- Eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture: não houve.

(iii) Denominação da companhia ofertante: **AUTOPISTA FERNÃO DIAS S.A.**

- Emissão: 1ª.
- Valor da emissão: R\$ 33.700.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: 3.370;
- Espécie: quirografária com garantia adicional fidejussória;
- Prazo de vencimento das debêntures: 04/07/2015;
- Tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: (i) fiança prestada pela Arteris S.A.;
- Eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture: não houve.

(iv) Denominação da companhia ofertante: **AUTOPISTA FERNÃO DIAS S.A.**

- Emissão: 2ª.
- Valor da emissão: R\$ 100.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: 10.000;
- Espécie: quirografária, com garantia fidejussória adicional;
- Prazo de vencimento das debêntures: 15/06/2016;
- Tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: (i) fiança prestada pela Arteris S.A.;
- Eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture: não houve.

(v) Denominação da companhia ofertante: **AUTOPISTA FLUMINENSE S.A.**

- Emissão: 1ª.
- Valor da emissão: R\$ 22.500.000,00;

- Quantidade de debêntures emitidas: 2.250;
- Espécie: quirografária com garantia adicional fidejussória;
- Prazo de vencimento das debêntures: 04/07/2015;
- Tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: (i) fiança prestada pela Arteris S.A.;
- Eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture: não houve.

**(vi)** Denominação da companhia ofertante: **AUTOPISTA LITORAL SUL S.A.**

- Emissão: 1ª.
- Valor da emissão: R\$ 26.100.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: 2.610;
- Espécie: quirografária com garantia adicional fidejussória;
- Prazo de vencimento das debêntures: 04/07/2015;
- Tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: (i) fiança prestada pela Arteris S.A.;
- Eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture: não houve.

**(vii)** Denominação da companhia ofertante: **AUTOPISTA PLANALTO SUL S.A.**

- Emissão: 1ª.
- Valor da emissão: R\$ 13.900.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: 1.390;
- Espécie: quirografária com garantia adicional fidejussória;
- Prazo de vencimento das debêntures: 04/07/2015;
- Tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: (i) fiança prestada pela Arteris S.A.;
- Eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture: não houve.

**(viii)** Denominação da companhia ofertante: **AUTOPISTA REGIS BITTENCOURT S.A.**

- Emissão: 1ª.
- Valor da emissão: R\$ 39.400.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: 3.940;
- Espécie: quirografária com garantia adicional fidejussória;
- Prazo de vencimento das debêntures: 04/07/2015;

- Tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: (i) fiança prestada pela Arteris S.A.;
  - Eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture: não houve.
- (ix)** Denominação da companhia ofertante: **AUTOVIAS S.A.**
- Emissão: 3ª.
  - Valor da emissão: R\$ 300.000.000,00;
  - Quantidade de debêntures emitidas: 30.000;
  - Espécie: quirografia;
  - Prazo de vencimento das debêntures: 20/08/2017;
  - Tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: não aplicável;
  - Eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture:
    - (i) Pagamentos:  
Juros:  
20/02/2014 – R\$ 175,335929  
20/08/2014 – R\$ 552,879110
- (x)** Denominação da companhia ofertante: **CENTROVIAS SISTEMAS RODOVIÁRIOS S.A.**
- Emissão: 2ª.
  - Valor da emissão: R\$ 400.000.000,00;
  - Quantidade de debêntures emitidas: 40.000;
  - Espécie: quirografia;
  - Prazo de vencimento das debêntures: 20/06/2018;
  - Tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: não aplicável;
  - Eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture:
    - (i) Pagamentos:  
Juros:  
22/12/2014 – R\$ 905,113310
- (xi)** Denominação da companhia ofertante: **VIANORTE S.A.**
- Emissão: 2ª.
  - Valor da emissão: R\$ 150.000.000,00;

- Quantidade de debêntures emitidas: 15.000;
- Espécie: quirografária;
- Prazo de vencimento das debêntures: 20/03/2017;
- Tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: não aplicável;
- Eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture:
  - (i) Pagamentos:  
Juros:  
22/09/2014 – R\$ 579,987040
  - (xii) Denominação da companhia ofertante: **ARTERIS S.A.**
    - Emissão: 1ª.
    - Valor da emissão: R\$ 200.000.000,00;
    - Quantidade de debêntures emitidas: 20.000;
    - Espécie: quirografária;
    - Prazo de vencimento das debêntures: 04/07/2015;
    - Tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: não aplicável;
    - Eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture: não houve.

12. **Parecer:**

Não possuímos conhecimento de eventual omissão ou inverdade, contida nas informações divulgadas pela Emissora, que manteve seu registro atualizado junto à CVM - Comissão de Valores Imobiliários.

13. **Declaração sobre a aptidão para continuar exercendo a função de agente fiduciário:** (Artigo 12, alínea I, inciso XVII da Instrução CVM 28/83 e artigo 68, alínea “b” da Lei nº 6.404 de 15 de Dezembro de 1976)

A Pentágono declara que se encontra plenamente apta a continuar no exercício da função de Agente Fiduciário desta emissão de debêntures da Emissora.

Este relatório foi preparado com todas as informações necessárias ao preenchimento dos requisitos contidos na Instrução CVM 28, de 23 de novembro de 1983, conforme alterada, e demais disposições legais aplicáveis.



Embora tenhamos nos empenhado em prestar informações precisas e atualizadas não há nenhuma garantia de sua exatidão na data em que forem recebidas nem de que tal exatidão permanecerá no futuro. Essas informações não devem servir de base para se empreender de qualquer ação sem orientação profissional qualificada, precedida de um exame minucioso da situação em pauta.

### **PENTÁGONO S.A. DTVM**

## DOCUMENTOS ANEXOS:

Balanço Patrimonial Consolidado (Anexo 1)

Demonstrações de Resultado Consolidado (Anexo 2)

Parecer dos Auditores (Anexo 3)

## Anexo 1

### DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2014	Penúltimo Exercício 31/12/2013	Antepenúltimo Exercício 31/12/2012
1	Ativo Total	9.599.828	7.369.011	6.048.420
1.01	Ativo Circulante	1.818.486	1.161.458	899.905
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.410.451	929.911	681.437
1.01.02	Aplicações Financeiras	174.377	47.383	63.299
1.01.03	Contas a Receber	154.062	126.709	111.104
1.01.03.01	Clientes	154.062	126.709	111.014
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	0	0	90
1.01.03.02.01	Contas a Receber - Partes Relacionadas	0	0	90
1.01.04	Estoques	9.950	7.662	8.878
1.01.06	Tributos a Recuperar	47.482	33.691	23.772
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	47.482	0	0
1.01.07	Despesas Antecipadas	15.358	10.411	9.076
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	6.806	5.691	2.339
1.01.08.03	Outros	6.806	5.691	2.339
1.01.08.03.03	Outros Créditos	6.806	5.691	2.339
1.02	Ativo Não Circulante	7.781.342	6.207.553	5.148.515
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	323.175	256.654	205.596
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo	84.860	63.604	69.576
1.02.01.03	Contas a Receber	303	548	506
1.02.01.03.02	Outras Contas a Receber	303	548	506
1.02.01.06	Tributos Diferidos	183.906	172.108	120.796
1.02.01.06.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	183.906	172.108	120.796
1.02.01.07	Despesas Antecipadas	3	22	9
1.02.01.09	Outros Ativos Não Circulantes	54.103	20.372	14.709
1.02.01.09.03	Depósitos Judiciais	54.103	20.372	14.709
1.02.02	Investimentos	1.052	1.053	1.053
1.02.02.01	Participações Societárias	1.052	1.053	1.053
1.02.02.01.04	Outras Participações Societárias	1.052	1.053	1.053
1.02.03	Imobilizado	61.486	46.377	47.208

**DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 31/12/2014</b>	<b>Penúltimo Exercício 31/12/2013</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 31/12/2012</b>
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	61.486	46.377	47.208
1.02.04	Intangível	7.395.629	5.903.469	4.894.658
1.02.04.01	Intangíveis	7.395.629	5.903.469	4.894.658

**DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**
**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2014	Penúltimo Exercício 31/12/2013	Antepenúltimo Exercício 31/12/2012
2	Passivo Total	9.599.828	7.369.011	6.048.420
2.01	Passivo Circulante	1.757.818	900.491	1.045.867
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	76.815	79.899	59.878
2.01.01.01	Obrigações Sociais	76.815	79.899	59.878
2.01.02	Fornecedores	142.868	122.115	109.344
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	142.868	122.115	109.344
2.01.03	Obrigações Fiscais	72.748	82.879	73.451
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.078.249	288.482	472.786
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	198.865	142.989	109.145
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	198.865	142.989	109.145
2.01.04.02	Debêntures	879.384	145.493	363.641
2.01.05	Outras Obrigações	193.598	187.784	193.258
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	152	154	258
2.01.05.02	Outros	193.446	187.630	193.000
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	27.028	22.183	20.114
2.01.05.02.04	Cauções Contratuais	61.764	44.847	42.818
2.01.05.02.05	Outros	30.202	50.301	62.136
2.01.05.02.06	Credores pela Concessão	74.452	70.299	67.932
2.01.06	Provisões	193.538	139.532	136.950
2.01.06.02	Outras Provisões	193.538	139.532	136.950
2.01.06.02.04	Provisões para Manutenção em Rodovias	95.258	71.043	80.614
2.01.06.02.05	Provisões para Investimentos em Rodovias	98.280	68.489	56.336
2.02	Passivo Não Circulante	5.713.235	4.588.947	3.395.669
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	4.974.256	3.836.246	2.761.866
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	2.716.797	2.148.990	1.874.329
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	2.716.797	0	0
2.02.01.02	Debêntures	2.257.459	1.687.256	887.537
2.02.02	Outras Obrigações	164.123	220.042	263.909
2.02.02.02	Outros	164.123	220.042	263.909

**DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**
**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2014	Penúltimo Exercício 31/12/2013	Antepenúltimo Exercício 31/12/2012
2.02.02.02.03	Credores pela Concessão	163.048	216.540	258.691
2.02.02.02.04	Receita Diferida	461	427	398
2.02.02.02.05	Outras Contas a Pagar	599	2.785	4.820
2.02.02.02.06	Fornecedores	15	290	0
2.02.03	Tributos Diferidos	90.294	76.326	52.698
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	90.294	76.326	52.698
2.02.04	Provisões	484.562	456.333	317.196
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	15.198	11.787	10.176
2.02.04.02	Outras Provisões	469.364	444.546	307.020
2.02.04.02.04	Provisões para Manutenção em Rodovias	443.244	401.395	252.115
2.02.04.02.05	Provisões para Investimentos em Rodovias	26.120	43.151	54.905
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	2.128.777	1.879.573	1.607.084
2.03.01	Capital Social Realizado	873.822	772.417	679.970
2.03.04	Reservas de Lucros	1.277.226	1.129.427	949.385
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-22.271	-22.271	-22.271

## Anexo 2

### DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2014 à 31/12/2014	Penúltimo Exercício 01/01/2013 à 31/12/2013	Antepenúltimo Exercício 01/01/2012 à 31/12/2012
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	4.018.133	3.377.473	3.118.797
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-2.812.470	-2.237.115	-2.105.570
3.02.01	Custo dos Serviços Prestados	-1.055.023	-978.245	-988.433
3.02.02	Custo dos Serviços de Construção	-1.757.447	-1.258.870	-1.117.137
3.03	Resultado Bruto	1.205.663	1.140.358	1.013.227
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-193.132	-193.335	-176.327
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-201.345	-203.149	-183.095
3.04.02.01	Gerais e Administrativas	-182.086	-181.818	-167.624
3.04.02.02	Remuneração da Administração	-19.259	-21.331	-15.471
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	11.968	12.960	10.468
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-3.755	-3.146	-3.700
3.04.05.01	Tributárias	-3.755	-3.146	-3.700
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	1.012.531	947.023	836.900
3.06	Resultado Financeiro	-322.374	-277.767	-237.397
3.06.01	Receitas Financeiras	127.375	61.061	102.566
3.06.01.01	Receitas Financeiras	127.375	61.061	102.566
3.06.02	Despesas Financeiras	-449.749	-338.828	-339.963
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-450.073	-338.824	-339.935
3.06.02.02	Varição Cambial Líquida	324	-4	-28
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	690.157	669.256	599.503
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-233.297	-202.916	-195.937
3.08.01	Corrente	-231.128	-230.600	-209.582
3.08.02	Diferido	-2.169	27.684	13.645
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	456.860	466.340	403.566
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	456.860	466.340	403.566
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	456.860	466.340	403.566
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	1,32640	1,35390	0,00000

## Anexo 3

### **Pareceres e Declarações / Parecer dos Auditores Independentes - Sem Ressalva**

#### RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Ao

Conselho de Administração e aos Acionistas da

Arteris S.A.

São Paulo - SP

Introdução

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Arteris S.A. ("Sociedade"), identificadas como Controladora e Consolidada, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2014 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Responsabilidade da Administração sobre as demonstrações contábeis

A Administração da Sociedade é responsável pela elaboração e pela adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e das demonstrações financeiras consolidadas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, assim como pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Responsabilidade dos auditores independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas nacionais e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis estão livres de distorção relevantes.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para a obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentadas nas demonstrações contábeis. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis da Sociedade para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos da Sociedade. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela Administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Opinião sobre as demonstrações contábeis individuais

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis individuais acima referidas representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Arteris S.A., em 31 de dezembro de 2014, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis individuais acima referidas representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Arteris S.A., em 31 de dezembro de 2014, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis consolidadas acima referidas representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada da Arteris S.A., em 31 de dezembro de 2014, o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo naquela data, de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) e as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Ênfase

Conforme descrito na Nota Explicativa nº 3, as demonstrações contábeis individuais foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais, no caso da Arteris S.A., diferem das IFRS, aplicáveis às demonstrações contábeis individuais, somente no que se refere à opção da manutenção do saldo de ativo diferido, existente em 31 de dezembro de 2008, que vem sendo amortizado. Nossa opinião não está ressalvada em função desse assunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

Examinamos também as Demonstrações, individuais e consolidadas, do Valor Adicionado (DVA), referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2014, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Sociedade, cuja apresentação é requerida pela legislação societária brasileira para companhias abertas, e como informação suplementar pelas IFRS que não requerem a apresentação da DVA. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de auditoria descritos anteriormente e, em nossa opinião, estão adequadamente apresentadas, em todos os seus aspectos relevantes, em relação às demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

São Paulo, 25 de fevereiro de 2015.

BDO RCS Auditores Independentes

CRC 2 SP 013846/O-1

Paulo Sérgio Tufani

Francisco de Paula dos Reis Júnior

Contador CRC 1 SP 124504/O-9

Contador CRC 1 SP 139268/O-8