



[www.pentagonotruster.com.br](http://www.pentagonotruster.com.br)

**CONCESSIONÁRIA DE RODOVIAS DO INTERIOR PAULISTA S.A.**

**5ª Emissão de Debêntures**

**RELATÓRIO ANUAL DO AGENTE FIDUCIÁRIO**

**EXERCÍCIO DE 2018**

## 1. PARTES

EMISSORA	CONCESSIONÁRIA DE RODOVIAS DO INTERIOR PAULISTA S.A.
CNPJ	03.207.703/0001-83
COORDENADOR LÍDER	Banco BTG Pactual S.A.
ESCRITURADOR	Itaú Corretora De Valores S.A.
MANDATÁRIO	Itaú Unibanco S.A.

## 2. EMISSÃO

### 1ª SÉRIE

CÓDIGO DO ATIVO	IVIA15
DATA DE EMISSÃO	15/05/2018
DATA DE VENCIMENTO	15/05/2020
VOLUME TOTAL PREVISTO**	200.000.000,00
PU NA DATA DE EMISSÃO	1.000,00
QUANTIDADE PREVISTA**	200.000
ATUALIZAÇÃO MONETÁRIA VIGENTE	N/A
REMUNERAÇÃO VIGENTE	100% da Taxa DI + 0,47% a.a.
ESPÉCIE	Quirografia
DESTINAÇÃO DOS RECURSOS	Os recursos líquidos obtidos pela Emissora por meio da Emissão das Debêntures serão destinados para propósitos corporativos gerais, dentre eles o pagamento das dívidas vincendas da Companhia.
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO (RATING) VIGENTE DA EMISSORA / EMISSÃO*	Aa2

### 2ª SÉRIE

CÓDIGO DO ATIVO	IVIA25
DATA DE EMISSÃO	15/05/2018
DATA DE VENCIMENTO	15/05/2023
VOLUME TOTAL PREVISTO**	191.177.000,00
PU NA DATA DE EMISSÃO	1.000,00
QUANTIDADE PREVISTA**	191.177
ATUALIZAÇÃO MONETÁRIA VIGENTE	N/A
REMUNERAÇÃO VIGENTE	100% da Taxa DI + 0,90% a.a.
ESPÉCIE	Quirografia
DESTINAÇÃO DOS RECURSOS	Os recursos líquidos obtidos pela Emissora por meio da Emissão das Debêntures serão destinados para propósitos corporativos gerais, dentre eles o pagamento das dívidas vincendas da Companhia.
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO (RATING) VIGENTE DA EMISSORA / EMISSÃO*	Aa2

### 3ª SÉRIE

<b>CÓDIGO DO ATIVO</b>	<b>IVIA35</b>
<b>DATA DE EMISSÃO</b>	<b>15/05/2018</b>
<b>DATA DE VENCIMENTO</b>	<b>15/05/2025</b>
<b>VOLUME TOTAL PREVISTO**</b>	<b>282.813.000,00</b>
<b>PU NA DATA DE EMISSÃO</b>	<b>1.000,00</b>
<b>QUANTIDADE PREVISTA**</b>	<b>282.813</b>
<b>ATUALIZAÇÃO MONETÁRIA VIGENTE</b>	<b>N/A</b>
<b>REMUNERAÇÃO VIGENTE</b>	<b>100% da Taxa DI + 1,35% a.a.</b>
<b>ESPÉCIE</b>	<b>Quirografária</b>
<b>DESTINAÇÃO DOS RECURSOS</b>	<b>Os recursos líquidos obtidos pela Emissora por meio da Emissão das Debêntures serão destinados para propósitos corporativos gerais, dentre eles o pagamento das dívidas vincendas da Companhia.</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO DE RISCO (RATING) VIGENTE DA EMISSORA / EMISSÃO*</b>	<b>Aa2</b>

#### 4ª SÉRIE

<b>CÓDIGO DO ATIVO</b>	<b>IVIA45</b>
<b>DATA DE EMISSÃO</b>	<b>15/05/2018</b>
<b>DATA DE VENCIMENTO</b>	<b>15/05/2025</b>
<b>VOLUME TOTAL PREVISTO**</b>	<b>126.010.000,00</b>
<b>PU NA DATA DE EMISSÃO</b>	<b>1.000,00</b>
<b>QUANTIDADE PREVISTA**</b>	<b>126.010</b>
<b>ATUALIZAÇÃO MONETÁRIA VIGENTE</b>	<b>IPCA</b>
<b>REMUNERAÇÃO VIGENTE</b>	<b>IPCA + 6,7621% a.a.</b>
<b>ESPÉCIE</b>	<b>Quirografária</b>
<b>DESTINAÇÃO DOS RECURSOS</b>	<b>Os recursos líquidos obtidos pela Emissora por meio da Emissão das Debêntures serão destinados para propósitos corporativos gerais, dentre eles o pagamento das dívidas vincendas da Companhia.</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO DE RISCO (RATING) VIGENTE DA EMISSORA / EMISSÃO*</b>	<b>Aa2</b>

\*Conforme disposto nos documentos da operação. Qualquer dúvida entrar em contato por e-mail com o grupo [covenants@pentagonotrustee.com.br](mailto:covenants@pentagonotrustee.com.br)

\*\*Conforme previsto na Data de Emissão

### 3. PAGAMENTOS OCORRIDOS EM 2018

#### 1ª SÉRIE

<b>DATA DE PAGAMENTO</b>	<b>AMORTIZAÇÃO</b>	<b>JUROS</b>
<b>15/11/2018</b>		<b>29.523654</b>

#### 2ª SÉRIE

DATA DE PAGAMENTO	AMORTIZAÇÃO	JUROS
15/11/2018		31.4447

**3ª SÉRIE**

DATA DE PAGAMENTO	AMORTIZAÇÃO	JUROS
15/11/2018		33.450164

**4ª SÉRIE**

DATA DE PAGAMENTO	AMORTIZAÇÃO	JUROS
15/11/2018		29.70485586

**4. POSIÇÃO DE ATIVOS EM 31.12.2018**

SÉRIE	EMITIDAS	CIRCULAÇÃO	CONVERTIDAS	TESOURARIA	RESGATADAS	CANCELADAS	AQUISIÇÃO FACULTATIVA	REACTUAÇÃO
1	200.000	200.000	0	0	0	0	0	0
2	191.177	191.177	0	0	0	0	0	0
3	282.813	282.813	0	0	0	0	0	0
4	126.010	126.010	0	0	0	0	0	0

**5. ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS DA EMISSORA (AGE), ASSEMBLEIAS GERAL DE TITULARES (AGD/AGT) E FATOS RELEVANTES OCORRIDOS NO EXERCÍCIO SOCIAL**

**ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS**

Em AGE, realizada em 29/03/2018, foi aprovada a alteração do caput e do §1º do Estatuto Social da Companhia, tendo em vista o aumento do capital social da Companhia.

**ASSEMBLEIAS GERAL DE TITULARES**

Não foram realizadas assembleias no período.

**FATOS RELEVANTES**

Fato Relevante em 27/04/2018 - Aprovar a quinta emissão de 800.000 (oitocentas mil) debêntures simples, não conversíveis em ações, em até 4 (quatro) séries, em regime de garantia firme, da espécie quirografia, com valor unitário.

**6. INDICADORES ECONÔMICOS, FINANCEIROS E DE ESTRUTURA DE CAPITAL DA EMISSORA\***

ÍNDICE	MARÇO	JUNHO	SETEMBRO	DEZEMBRO
--------	-------	-------	----------	----------

EBITDA / RES. FINAN.	N/A	Limite >= 1,2 Apurado = 14,36 Atendido	Limite >= 1,2 Apurado = 10,29 Atendido	Limite >= 1,2 Apurado = 1,94 Atendido
DIVIDA / EBITDA	N/A	Limite <= 3,5 Apurado = 1,95 Atendido	Limite <= 3,5 Apurado = 2,32 Atendido	Limite <= 3,5 Apurado = 2,75 Atendido

\*Conforme disposto nos documentos da operação. Qualquer dúvida entrar em contato por e-mail com o grupo [covenants@pentagonotrustee.com.br](mailto:covenants@pentagonotrustee.com.br)

## 7. GARANTIAS DO ATIVO

### 7.1 DESCRIÇÃO CONTRATUAL (OBJETO DA GARANTIA)

A descrição encontra-se listada no Anexo II deste Relatório.

### 7.2 INVENTÁRIO DAS MEDIÇÕES FINANCEIRAS PERIÓDICAS\*

MÍNIMO	CONTRATO	STATUS DA MEDIÇÃO
--------	----------	-------------------

\*Conforme disposto nos documentos da operação. Qualquer dúvida entrar em contato por e-mail com o grupo [garantia@pentagonotrustee.com.br](mailto:garantia@pentagonotrustee.com.br)

## 8. QUADRO RESUMO - INFORMAÇÕES OBRIGATÓRIAS - ANEXO 15 DA ICVM 583/16 C/C ART. 68, §1º, b da LEI 6.404/76

Inciso I do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16: " <i>cumprimento pelo emissor das suas obrigações de prestação de informações periódicas, indicando as inconsistências ou omissões de que tenha conhecimento</i> "	Item 9 deste relatório
Inciso II do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16: " <i>alterações estatutárias ocorridas no exercício social com efeitos relevantes para os titulares de valores mobiliários</i> "	Item 5 deste relatório
Inciso III do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16: " <i>comentários sobre indicadores econômicos, financeiros e de estrutura de capital do emissor relacionados a cláusulas contratuais destinadas a proteger o interesse dos titulares dos valores mobiliários e que estabelecem condições que não devem ser descumpridas pelo emissor</i> "	Item 6 deste relatório
Inciso IV do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16: " <i>quantidade de valores mobiliários emitidos, quantidade de valores mobiliários em circulação e saldo cancelado no período</i> "	Item 4 deste relatório
Inciso V do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16: " <i>resgate, amortização, conversão, repactuação e pagamento de juros dos valores mobiliários realizados no período</i> "	Itens 3 e 4 deste relatório
Inciso VI do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16: " <i>constituição e aplicações do fundo de amortização ou de outros tipos fundos, quando houver</i> "	Não aplicável
Inciso VII do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16: " <i>destinação dos recursos captados por meio da emissão, conforme informações prestadas pelo emissor</i> "	Item 2 deste relatório

Inciso VIII do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16: “relação dos bens e valores entregues à sua administração, quando houver”	Não aplicável
Inciso IX do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16: “cumprimento de outras obrigações assumidas pelo emissor, devedor, cedente ou garantidor na escritura de emissão, no termo de securitização de direitos creditórios ou em instrumento equivalente”	Eventuais descumprimentos, se houver, se encontram detalhados neste relatório.
Inciso X do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16: “manutenção da suficiência e exequibilidade das garantias”	Item 9 deste relatório
Inciso XI do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16: “existência de outras emissões de valores mobiliários, públicas ou privadas, feitas pelo emissor, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo do emissor em que tenha atuado no mesmo exercício como agente fiduciário, bem como os seguintes dados sobre tais emissões: a) denominação da companhia ofertante; b) valor da emissão; c) quantidade de valores mobiliários emitidos; d) espécie e garantias envolvidas; e) prazo de vencimento e taxa de juros; e f) inadimplemento no período”	Anexo I deste relatório
Inciso XII do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16: “declaração sobre a não existência de situação de conflito de interesses que impeça o agente fiduciário a continuar a exercer a função”	Item 9 deste relatório

## 9. DECLARAÇÕES DO AGENTE FIDUCIÁRIO:

A Pentágono declara que:

- (i) se encontra plenamente apta, não existindo situação de conflito de interesses que o impeça a continuar no exercício da função de agente fiduciário;
- (ii) não tem conhecimento de eventual omissão ou inverdade nas informações divulgadas pela Emissora, ou, ainda, de eventuais atrasos na sua prestação de informações, nem, tampouco, de eventual depreciação e/ou perecimento da(s) garantia(s) prestada(s) nesta Emissão, exceto pela indicação feita no item 5 e 7. Assim, de acordo com as informações obtidas juntamente à Emissora, entendemos que a(s) garantia(s) permanece(m) suficiente(s) e exequível(is), tal como foi(ram) constituída(s), outorgada(s) e/ou emitida(s), exceto pelo indicado no item 5 e 7;
- (iii) as informações contidas neste relatório não representam recomendação de investimento, 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. 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. Em nenhuma circunstância o agente fiduciário será responsável por quaisquer perdas de receitas e proveitos ou outros danos especiais, indiretos, incidentais ou punitivos, pelo uso das informações aqui contidas;
- (iv) os documentos, demonstrativos contábeis e demais informações técnicas que serviram para elaboração deste relatório encontram-se à disposição dos titulares do ativo para consulta na sede deste Agente Fiduciário. Para maiores informações e acesso aos documentos da emissão sugerimos consultar o site da Pentágono ([www.pentagonotrustee.com.br](http://www.pentagonotrustee.com.br)), especialmente para acesso às informações eventuais;

(v) os valores e cálculos expressos no presente relatório são oriundos da nossa interpretação acerca dos documentos da operação, não implicando em qualquer compromisso legal ou financeiro;

(vi) este relatório foi preparado com todas as informações necessárias ao preenchimento dos requisitos contidos na Instrução CVM 583, de 20 de dezembro de 2016, Lei 6.404, de 15 de dezembro de 1976, e demais disposições legais e contratuais aplicáveis, com base em informações obtidas junto à Emissora. 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.

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

**PENTÁGONO S.A. DTVM**



**ANEXO I**

**DECLARAÇÃO ACERCA DA EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS, PÚBLICOS OU PRIVADO, FEITAS PELA EMISSORA, SOCIEDADES COLIGADAS, CONTROLADAS, CONTROLADORAS OU INTEGRANTE DO MESMO GRUPO DA EMISSORA EM QUE TENHA ATUADO COMO AGENTE FIDUCIÁRIO NO PERÍODO**

**Debêntures**

EMISSORA	AUTOPISTA FERNÃO DIAS S.A.
EMISSÃO/SÉRIE	4ª
VOLUME TOTAL PREVISTO	65.000.000,00
ESPÉCIE	Real
GARANTIAS	Penhor de Ações e Cessão Fiduciária de Receitas
QUANTIDADE DE TÍTULOS PREVISTA	65.000
DATA DE VENCIMENTO	15/09/2026
TAXA DE JUROS NA EMISSÃO	IPCA + 7,5284% a.a.
INADIMPLETOS NO PERÍODO	N/A

EMISSORA	AUTOPISTA PLANALTO SUL S.A.
EMISSÃO/SÉRIE	2ª
VOLUME TOTAL PREVISTO	100.000.000,00
ESPÉCIE	Real
GARANTIAS	Penhor de Ações e Cessão Fiduciária de Receitas
QUANTIDADE DE TÍTULOS PREVISTA	10.000
DATA DE VENCIMENTO	15/12/2025
TAXA DE JUROS NA EMISSÃO	IPCA + 8,1721% a.a.
INADIMPLETOS NO PERÍODO	N/A

EMISSORA	CENTROVIAS SISTEMAS RODOVIÁRIOS
EMISSÃO/SÉRIE	2ª
VOLUME TOTAL PREVISTO	400.000.000,00
ESPÉCIE	Quirografia
GARANTIAS	N/A
QUANTIDADE DE TÍTULOS PREVISTA	40.000
DATA DE VENCIMENTO	20/06/2018
TAXA DE JUROS NA EMISSÃO	100% da Taxa DI + 0,99% a.a.
INADIMPLETOS NO PERÍODO	N/A

EMISSORA	CONCESSIONÁRIA DE RODOVIAS DO INTERIOR PAULISTA S.A
EMISSÃO/SÉRIE	3ª
VOLUME TOTAL PREVISTO	600.000.000,00
ESPÉCIE	Quirografia
GARANTIAS	N/A



QUANTIDADE DE TÍTULOS PREVISTA	60.000
DATA DE VENCIMENTO	25/09/2018
TAXA DE JUROS NA EMISSÃO	100% da Taxa DI + 1,09% a.a.
INADIMPLETOS NO PERÍODO	N/A

EMISSORA	CONCESSIONÁRIA DE RODOVIAS DO INTERIOR PAULISTA S.A.
EMISSÃO/SÉRIE	4ª/1ª e 2ª
VOLUME TOTAL PREVISTO	375.000.000,00
ESPÉCIE	Quirografia
GARANTIAS	N/A
QUANTIDADE DE TÍTULOS PREVISTA	15.000 e 22.500, respectivamente
DATA DE VENCIMENTO	15/10/2019 e 15/10/2019, respectivamente
TAXA DE JUROS NA EMISSÃO	100% da Taxa DI + 1,10% a.a., e IPCA + 5,96% a.a., respectivamente.
INADIMPLETOS NO PERÍODO	N/A

EMISSORA	ANDRADE GUTIERREZ S.A.
EMISSÃO/SÉRIE	5ª/1ª e 2ª
VOLUME TOTAL PREVISTO	348.370.000,00
ESPÉCIE	1ª Série: Quirografia 2ª Série: Real
GARANTIAS	1ª Série: N/A 2ª Série: Alienação Fiduciária de Ações e Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios
QUANTIDADE DE TÍTULOS PREVISTA	200.370 e 148.000, respectivamente.
DATA DE VENCIMENTO	15/08/2020
TAXA DE JUROS NA EMISSÃO	1ª Série: (i) 100% da Taxa DI + 4,50% a.a., a partir da Primeira Data de Integralização (inclusive) e 24/09/2018 (exclusive); e (ii) 135% da Taxa DI, a partir de 24/09/2018 (inclusive) e a Data de Vencimento (exclusive). 2ª Série: 135% da Taxa DI
INADIMPLETOS NO PERÍODO	INADIMPLÊNCIA NÃO PECUNIÁRIA

\*Informações adicionais podem ser obtidas no relatório deste ativo, disponível em [www.pentagonotrustee.com.br](http://www.pentagonotrustee.com.br)

\*Com relação aos dados deste Anexo I, foram considerados aqueles na data de assinatura da respectiva Escritura de Emissão, do Termo de Securitização ou documento equivalente, conforme aplicável, exceto os inadimplementos ocorridos no período.

**ANEXO II**

**GARANTIAS DO ATIVO - DESCRIÇÃO CONTRATUAL (OBJETO DA GARANTIA\*)**

*(Informações Adicionais podem ser obtidas no respectivo contrato de garantia)*

*\*Texto extraído do(s) respectivo(s) contrato(s) de garantia.*

Não aplicável.

