

2019

Relatório Anual
Agente Fiduciário

Debênture
1ª e 2ª Séries da 8ª Emissão

AUTOPISTA REGIS BITTENCOURT S/A

Carta aos investidores

Em atenção aos Srs. investidores,

Conforme obrigação constante da Instrução CVM nº 583, de 20 de dezembro de 2016 ("ICVM nº 583/16") e elaborado de acordo com as informações prestadas pelo Emissor ou Devedor, conforme o caso, e observando as regras estabelecidas no instrumento de emissão do respectivo ativo, disponibilizamos para análise de V.Sas. o relatório anual deste Agente Fiduciário referente ao ano base de 2019. Para facilitar a análise, em nosso site fizemos constar também uma versão digital que ficará disponível pelo prazo legal no endereço eletrônico: www.vortex.com.br, e está acompanhada de todos os documentos, informações e relatórios produzidos e elaborados pelas partes relacionadas ao ativo, de acordo com as obrigações que lhe foram atribuídas nos documentos da operação. Informamos aos investidores ainda, que estamos trabalhando continuamente para prover informação em tempo real a V.Sas. através da nossa plataforma VxInforma+ e que, caso seja de seu interesse ter acesso às informações dos ativos que possui, podemos franqueá-lo a qualquer momento. Nossa missão é descomplicar o mercado de capitais e proporcionar transparência e informação de qualidade em tempo integral.

São Paulo, 8 de Maio de 2020.

Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

1. Características da operação

1.1 Dados da emissora

Nome	AUTOPISTA REGIS BITTENCOURT S/A
CNPJ	09.336.431/0001-06
Diretor de relação com investidores	Juan Gabriel Lopez Moreno
CNPJ do auditor	49.928.567/0001-11
Auditor independente	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES

1.2 Dados da emissão

Série 1

IF	APRB18
ISIN	BRAPRBDBS015
PU de emissão	R\$1.000,00
Quantidade emitida	1.000.000
Volume emitido	R\$1.000.000.000,00
Remuneração	IPCA + 4,5000%
Amortização	Semestral
Data emissão	15/10/2019
Data vencimento	15/06/2031
Distribuição	ICVM 476

Rating	S&P GLOBAL RATINGS - brAAA
Pagamento de juros	Semestral
Data da primeira integralização	19/11/2019
Data do primeiro pagamento	15/12/2021
Início da rentabilidade	Primeira Integralização
Inadimplemento no período	Adimplente
Risco	Corporativo
Lastro	-

Série 2

IF	APRB28
ISIN	BRAPRBDBS023
PU de emissão	R\$1.000,00
Quantidade emitida	700.000
Volume emitido	R\$700.000.000,00
Remuneração	CDI + 0,8600%
Amortização	Semestral
Data emissão	15/10/2019
Data vencimento	15/06/2027
Distribuição	ICVM 476
Rating	S&P GLOBAL RATINGS - brAAA
Pagamento de juros	Semestral
Data da primeira integralização	19/11/2019

Data do primeiro pagamento	15/12/2021
Início da rentabilidade	Primeira Integralização
Inadimplemento no período	Adimplente
Risco	Corporativo
Lastro	-

1.3 Principais contratos e partes

Af ações

Parte	Nome	CPF/CNPJ
Fiduciante	ARTERIS S.A.	02.919.555/0001-67
Anuente	AUTOPISTA REGIS BITTENCOURT S/A	09.336.431/0001-06
Fiduciario	VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	22.610.500/0001-88

Cessão fiduciária

Parte	Nome	CPF/CNPJ
Anuente	ARTERIS S.A.	02.919.555/0001-67
Cedente	AUTOPISTA REGIS BITTENCOURT S/A	09.336.431/0001-06
Agente Fiduciario	VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	22.610.500/0001-88

Escritura de emissão

Parte	Nome	CPF/CNPJ
Fiador	ARTERIS S.A.	02.919.555/0001-67
Emissor	AUTOPISTA REGIS BITTENCOURT S/A	09.336.431/0001-06
Agente Fiduciário	VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	22.610.500/0001-88

1.4 Fluxograma



1.5 Ativos em circulação em 31.12.2019

Série 1

IF	APRB18
Emitida:	1.000.000
Em circulação:	1.000.000
Saldo cancelado ou não integralizado:	-
Convertidas:	-
Resgatadas:	-
Saldo:	R\$1.015.738.365,57

Série 2

IF	APRB28
Emitida:	700.000
Em circulação:	700.000
Saldo cancelado ou não integralizado:	-
Convertidas:	-
Resgatadas:	-
Saldo:	R\$704.397.927,79

1.6 Eventos financeiros

Operação sem fluxos de pagamento no período analisado.

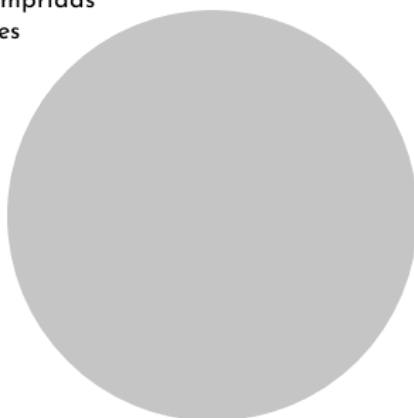
2. Fatos relevantes

Não ocorreram fatos relevantes no período analisado.

3. Obrigações

3.1 Resumo

100.00% Cumpridas
5 Obrigações



4. Informações financeiras do emissor

4.1 Informações financeiras

Nome auditor	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	49.928.567/0001-11

 [Régis Bittencourt - Demonstrações Financeiras 4T19.pdf](#)

Observação

Abaixo, fazemos seguir a opinião do Auditor Independente da Emissora, segundo a qual: "Examinamos as demonstrações contábeis da Autopista Régis Bittencourt S.A. ("Sociedade"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Autopista Régis Bittencourt S.A. em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil."

5. Informações societárias do emissor

5.1 Informações societárias

 [AUTOPISTA REGIS BITTENCOURT S.A. - RCA 20191021.pdf](#)

 [AUTOPISTA REGIS BITTENCOURT S.A. - AGOE 20190401- Estatuto.pdf](#)

 [AUTOPISTA REGIS BITTENCOURT S.A. - RCA 20190401.pdf](#)

 [AUTOPISTA REGIS BITTENCOURT S.A. - RCA 20190801.pdf](#)

Observação

O Agente Fiduciário disponibiliza aos investidores neste item todos os documentos societários que foram encaminhados pelo Emissor ou disponibilizados para acesso no site da Comissão de Valores Mobiliários. Abaixo fazemos seguir a lista dos documentos disponibilizados: - Ata de Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, datada de 01 de abril de 2019 - Ata de Reunião do Conselho de Administração, datada de 01 de abril de 2019 Ata de Reunião do Conselho de Administração, datada de 01 de agosto de 2019 Ata de Reunião do Conselho de Administração, datada de 21 de outubro de 2019 O Agente Fiduciário entende, dentro de sua avaliação, que as informações societárias apresentadas pelo Emissor não implicam em alterações estatutárias ou societárias com efeitos relevantes para os investidores.

5.2 Organograma

 [AutoPista Regis Organograma.pdf](#)

6. Assembleias

Não foram realizadas assembleias no período analisado.

7. Constituição e aplicação de fundos

Não aplicável.

8. Destinação de recursos

Conforme disposto na cláusula 3.2.1. da Escritura de Debêntures, nos termos do artigo 2º, parágrafo 1º, da Lei 12.431, do Decreto 8.874, e da Resolução do Conselho Monetário Nacional ("CMN") nº 3.947, de 27 de janeiro de 2011 ("Resolução CMN 3.947"), os recursos captados pela Emissora por meio das Debêntures da Primeira Série serão utilizados exclusivamente para reembolso de gastos, despesas ou dívidas relacionados aos investimentos no Projeto, sendo que objetivo do Projeto é o reembolso de dívidas efetuadas, ao longo do ano de 2018, relacionadas ao financiamento de investimentos na Rodovia Régis Bittencourt BR-116/SP/PR em obras de (i) duplicação de 30,5 quilômetros e de construção de 4 túneis e 39 pontes e Viadutos entre o Km 336,7 e Km 367,2 na Serra do Cafezal/SP; (ii) implementação de 4 passarelas sobre pista dupla e 1,4 quilômetro de ruas laterais em Campina Grande do Sul/PR; (iii) implantação de 3 trevos em desnível com alças em pista simples no Km 277600, km 288 e Km 305,2, bem como (iv) aquisição de dispositivos de interseção no Km 285 em Taboão da Serra/SP, balanças móveis, obras de combate a enchentes no Km 273600, da rodovia constituída por um trecho de 401 km, tudo nos termos do Contrato de Concessão, nos Estados de São Paulo e Paraná. O Volume estimado de recursos financeiros realizados no Projeto estão estimados em, aproximadamente, R\$1.000.000.000,00 (um bilhão de reais). Por sua vez, os recursos captados com as Debêntures da Segunda Série serão destinados para propósitos corporativos gerais, dentre eles, o refinanciamento do passivo financeiro da Companhia. Conforme informações prestadas pela Emissora, os recursos foram utilizados para o pre pagamento das dívidas relacionadas ao projeto, quais sejam (i) dívida junto ao BNDES, no montante de R\$ 985.761.807,65, cujo comprovante foi entregue ao Agente Fiduciário; (ii) sendo o restante destinado para o resgate integral do saldo devedor da 5ª emissão de Notas Promissórias da Companhia.

9. Manutenção da suficiência e exequibilidade garantias

1ª Garantia: Fiança	Valor: R\$6.421.142.000,00	Porcentagem: 373,29%
----------------------------	--------------------------------------	--------------------------------

Fiança prestada por Arteris S.A, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 02.919.555/0001-67, formalizado nos termos da Escritura de Emissão de Debêntures, datada de 07 de novembro de 2019.

Foram apresentadas as seguintes comprovações para constituição da garantia: (i) registro do referido contrato no 4º Cartório de Títulos e Documentos da Cidade de São Paulo - SP, sob o nº 5.382.153. O valor atribuído a esta garantia considera o patrimônio líquido do fiador, conforme última informação patrimonial disponibilizada pelo fiador ao Agente Fiduciário, do exercício encerrado em 2019. Esta garantia pode ser afetada pela existência de passivos contra o fiador, tanto em razão de assunção de dívidas, como de natureza fiscal e trabalhista. A análise aqui descrita não contempla análise de todo o passivo do fiador.

2ª Garantia: Alienação Fiduciária de Ações**Valor:** R\$ 0.00**Porcentagem:** 0%

Alienação fiduciária de 657.300.291 das ações ordinárias da sociedade denominada Autopista Regis Bittencourt S.A., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 09.336.431/0001-06, correspondente a 100% de seu capital social. Foram apresentadas as seguintes comprovações para constituição da garantia: (i) registro do referido contrato no 4º Cartório de Títulos e Documentos da Cidade de São Paulo - SP, sob o nº 5.382.154 e no Registro de Títulos e Documentos de Registro - SP, sob o nº 026886. Não foi apresentada cópia do livro de ações contendo o registro do gravame. Não foi atribuído valor à garantia pelas Partes. Nos termos da cláusula 5.1.3. da Escritura de Emissão, a eficácia da alienação fiduciária de ações está condicionada de forma suspensiva ao pagamento integral da dívida representada pelo Contrato de Financiamento Mediante Abertura de Crédito nº 10.2.1767.1 e pelo Contrato de Financiamento Mediante Abertura de Crédito nº 17.2.0337.1, entre a Emissora, o Banco nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES e a Acionista. Foi apresentado o comprovante de pagamento pela Emissora, entretanto, não foi apresentado o termo de quitação das referidas dívidas pelo BNDES, razão pela qual o Agente Fiduciário não pode atestar que a garantia está plenamente exequível. Esta garantia pode ser afetada pela existência de passivos da sociedade, tanto em razão de assunção de dívidas, como de natureza fiscal e trabalhista. A análise aqui descrita não contempla análise de todo o passivo da sociedade

3ª Garantia: Cessão Fiduciária de Direitos Creditorios**Valor:** R\$ 0.00**Porcentagem:** 0%

Cessão Fiduciária de todos os direitos emergentes do Contrato de Concessão, incluindo, mas não se limitando, a exploração da concessão, quaisquer indenizações, apólices de seguro, receitas de pedágio, bem como, todos os direitos emergentes sobre as Contas Vinculadas. Foram apresentadas as seguintes comprovações para constituição da garantia: (i) registro do referido contrato no 4º Cartório de Títulos e Documentos da Cidade de São Paulo - SP, sob o nº 5.382.155 e no Registro de Títulos e Documentos de Registro - SP, sob o nº 026885. Não foi atribuído valor à garantia pelas Partes. Nos termos da cláusula 5.1.3. da Escritura de Emissão, a eficácia da alienação fiduciária de ações está condicionada de forma suspensiva ao pagamento integral da dívida representada pelo Contrato de Financiamento Mediante Abertura de Crédito nº 10.2.1767.1 e pelo Contrato de Financiamento Mediante Abertura de Crédito nº 17.2.0337.1, entre a Emissora, o Banco nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES e a Acionista. Foi apresentado o comprovante de pagamento pela Emissora, entretanto, não foi apresentado o termo de quitação das referidas dívidas pelo BNDES, razão pela qual o Agente Fiduciário não pode atestar que a garantia está plenamente exequível. Esta garantia pode ser afetada pela existência de passivos da sociedade, tanto em razão de assunção de dívidas, como de natureza fiscal e trabalhista. A análise aqui descrita não contempla análise de todo o passivo da sociedade.

Consolidado

Soma total	Soma porcentagem	Saldo devedor em 31.12.2019
R\$6.421.142.000,00	373,29%	R\$1.720.136.293,36

Observação

Em relação à suficiência e exequibilidade de cada garantia constituída nos termos deste item, observamos individualmente seu valor atribuído de forma percentual, frente ao saldo devedor da operação em 31.12.2019. Alertamos os investidores que nos casos em que a garantia não possui representatividade percentual em relação ao saldo devedor da operação, este fato decorre exclusivamente da ausência expressa de valor atribuído pelas partes nos documentos da operação ou do não envio de informações ao Agente Fiduciário. Esta informação não deprecia a garantia formalizada, uma vez que, eventualmente em um procedimento de execução, será atribuído valor de acordo com o procedimento estabelecido no referido contrato.

10. Covenants financeiros

Foram estabelecidos nos documentos da operação o acompanhamento dos seguintes indicadores financeiros.

 [Covenants Autopista Regis Bittencourt S.A. 4T19.pdf](#)

11. Bens entregues ao fiduciário

Não foram entregues bens à administração do Agente Fiduciário no período analisado.

12. Verificação de lastro

Não aplicável.

13. Parecer e declaração do agente fiduciário

A Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. declara que (i) está plenamente apta a continuar exercendo a função de Agente Fiduciário da emissão a que se refere este relatório; (ii) não tem conhecimento de eventual omissão ou inverdade contida nas informações divulgadas pela companhia ou, ainda, de inadimplemento ou atraso na obrigatória prestação de informações pela companhia, dentro dos parâmetros estabelecidos na documentação da emissão; (iii) não foram entregues bens e valores à sua administração; e, (iv) não possui qualquer conflito com a Emissora que o impeça de exercer sua função.

As informações contidas no presente relatório estão baseadas exclusivamente na documentação recebida pelo Agente Fiduciário nos termos dos instrumentos da emissão, incluindo a documentação fornecida pela Emissora e devedores, conforme o caso.

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.

*Os documentos legais e as informações técnicas que serviram para elaboração deste Relatório e estão em formato de link, encontram-se à disposição dos titulares do ativo para consulta online no site do Agente Fiduciário

14. Outras emissões

A presente Emissora não possui outras emissões nas quais a Vórtx exerce o papel de Agente Fiduciário