

CONCESSIONÁRIA DA RODOVIA PRESIDENTE  
DUTRA S.A.

2ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES

RELATÓRIO ANUAL DO AGENTE FIDUCIÁRIO

EXERCÍCIO DE 2015

Rio de Janeiro, 29 de Abril de 2016.

Prezados Senhores Debenturistas,

Na qualidade de Agente Fiduciário da 2ª Emissão de Debêntures da CONCESSIONÁRIA DA RODOVIA PRESIDENTE DUTRA 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: CONCESSIONÁRIA DA RODOVIA PRESIDENTE DUTRA S.A.
- CNPJ/MF: 00.861.626/0001-92
- Diretor de Relações com Investidores: Sr. Ascendino da Silva Mendes
- Atividades: a exploração, sob o regime de concessão, da RODOVIA BR-116/RJ/SP, Trecho Rio de Janeiro – São Paulo (Rodovia Presidente Dutra) e respectivos acessos, incluindo a operação da rodovia com cobrança de pedágio, exploração do espaço aéreo para fins de publicidade, recuperação, monitoração, melhoramento, manutenção e conservação da rodovia.

## Características da Emissão\*

- Emissão: 2ª
- Séries: 1ª; 2ª.
- Data de Emissão (de ambas as séries): 28/10/2010
- Data de Vencimento (de ambas as séries): 28/10/2015
- Banco Escriurador: Itaú Corretora de Valores S.A.
- Banco Mandatário: Itaú Unibanco S.A.
- Código CETIP/ISIN:
  - (i) 1ª Série: NDUT12/ BRNDUTDBS028;
  - (ii) 2ª Série: NDUT22/ BRNDUTDBS036.
- Coordenador Líder: BB - Banco de Investimentos S.A.
- Destinação dos Recursos: Os recursos captados por meio da Emissão serão destinados ao pagamento de financiamento existente e financiamento de investimentos da Emissora.
- Tipo de Emissão: Emissão Pública de Debêntures simples, não conversíveis em ações, em duas séries, sendo as debêntures da 1ª. Série

da espécie com garantia flutuante e as debêntures da 2ª. Série da espécie subordinada, para distribuição pública com esforços restritos de colocação.

\*Em AGD realizada em 20/12/2013, os Debenturistas deliberaram pela substituição imediata do Banco Paulista S.A. pela Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, para o exercício da função de Agente Fiduciário dos Debenturistas.

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)

Não houve alterações estatutárias no período.

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: 52.21-4-00 - Concessionárias de rodovias, pontes, túneis e serviços relacionados;
- ➔ Situação da Empresa: ativa;
- ➔ Natureza do Controle Acionário: privado;
- ➔ Critério de Elaboração do Balanço: legislação societária.

- **Situação Financeira**

- ➔ Liquidez Geral: de 0,10 em 2014 para 0,19 em 2015;
- ➔ Liquidez Corrente: de 0,09 em 2014 para 0,42 em 2015;

→ Liquidez Seca: de 0,09 em 2014 para 0,42 em 2015;

→ Giro do Ativo: de 0,76 em 2014 para 0,69 em 2015.

- **Estrutura de Capitais**

A Companhia apresentou uma redução nos Empréstimos e Financiamentos sobre o Patrimônio Líquido de 0,5% de 2014 para 2015. O Índice de Participação do Capital de Terceiros sobre o Patrimônio Líquido apresentou aumento de 6,4% de 2014 para 2015. O grau de imobilização em relação ao Patrimônio Líquido também apresentou redução de 3,1% de 2014 para 2015. A empresa apresentou no seu Passivo Não Circulante um aumento de 469,5% de 2014 para 2015, e uma variação positiva no índice de endividamento de 1,6% de 2014 para 2015.

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 (de ambas as séries): R\$ 1.000.000,0000
- ATUALIZAÇÃO DO VALOR NOMINAL (de ambas as séries): não aplicável
- REMUNERAÇÃO: (i) 1ª Série: 110,50% do DI; e (ii) 2ª Série: 112,50% do DI
- PAGAMENTOS EFETUADOS POR DEBÊNTURE (2015):

→ 1ª Série:

Amortização:

28/04/2015 – R\$ 142.800,000000

28/10/2015 – R\$ 143.200,000000 (vencimento)

Juros:

28/04/2015 – R\$ 17.995,365960

28/10/2015 – R\$ 10.663,144560

→ 2ª Série:

Amortização:

28/04/2015 – R\$ 142.800,000000

28/10/2015 – R\$ 143.200,000000 (vencimento)

Juros:

28/04/2015 – R\$ 18.331,212900

28/10/2015 – R\$ 10.863,227896

- **POSIÇÃO DO ATIVO:**

- NDUT12 – 1ª Série:

- Quantidade em circulação: 0

- Quantidade em tesouraria: 0

- Quantidade total emitida: 300

- NDUT22 – 2ª Série:

- Quantidade em circulação: 0

- Quantidade em tesouraria: 0

- Quantidade total emitida: 200

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

- **Resgate:** não houve;
- **Amortização:** conforme item 4 acima;
- **Conversão:** não aplicável;
- **Repactuação:** não aplicável;
- **Pagamento dos juros das debêntures realizados no período:** conforme item 4 acima;
- **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, no que se refere à distribuição de dividendos, os índices financeiros previstos no item 5.3.1.1, alínea “xii” da Escritura de Emissão.

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 1ª. Série são da espécie com garantia flutuante e as debêntures da 2ª. Série são da espécie subordinada, nos termos da Lei das Sociedades Anônimas.

De acordo com as informações obtidas da Emissora, a(s) garantia(s) prestada(s) nesta Emissão permaneceu(ram) 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, bem como os seguintes dados sobre tais emissões:** (Artigo 12, alínea k, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

(i) Denominação da companhia ofertante: **CONCESSIONÁRIA DA RODOVIA PRESIDENTE DUTRA S.A.**

- Emissão: 3ª.
- Valor da emissão: R\$ 350.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: 35.000;
- Espécie: quirografia;
- Prazo de vencimento das debêntures: 05/12/2015;

- Tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: Não aplicável;
- Eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplimento no período, por debênture:
  - (i) Pagamentos:  
Amortização:  
05/06/2015 – R\$ 1.666,000000  
07/12/2015 – R\$ 1.670,000000 (vencimento)  
  
Juros:  
05/06/2015 – R\$ 204,105086  
07/12/2015 – R\$ 121,445589
- (ii) Denominação da companhia ofertante: **CONCESSIONÁRIA DA RODOVIA PRESIDENTE DUTRA S.A.**
  - Emissão: 4ª. (Privada)
  - Valor da emissão: R\$ 610.000.000,00;
  - Quantidade de debêntures emitidas: 10;
  - Espécie: com garantia real;
  - Prazo de vencimento das debêntures: 15/08/2020;
  - Tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: (i) alienação fiduciária de 100% de ações da Concessionária da Rodovia Presidente Dutra S.A., de titularidade da CCR S.A. e da Companhia de Participações em Concessões - CPC; (ii) cessão fiduciária dos direitos emergentes do Contrato de Concessão de titularidade da Concessionária da Rodovia Presidente Dutra S.A.; e (iii) cessão fiduciária dos direitos da Concessionária da Rodovia Presidente Dutra S.A. sobre (1) (a) a Conta de Liquidação, (b) a conta bancária nº 22470-8, mantida pela Emissora na agência 8541 do Itaú Unibanco S.A. (“Itaú”), em que são depositadas as receitas da Emissora, oriundas da exploração dos pedágios na Rodovia Presidente Dutra (“Conta Centralizadora de Receitas”), e (c) a conta bancária nº 3178-2 (Operação 003), mantida pela Emissora na agência 0316 da Caixa Econômica Federal (“Caixa”), em que deverá ser depositado e um saldo mínimo de reserva do serviço da dívida relativa às Debêntures (“Conta do Serviço da Dívida”), bem como sobre (2) os recursos mantidos na Conta de Liquidação, na Conta Centralizadora de Receitas e na Conta do Serviço da Dívida e os eventuais investimentos e outros ativos financeiros a eles vinculados;
  - Eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplimento no período, por debênture: não houve.



**(iii) Denominação da companhia ofertante: CONCESSIONÁRIA DE RODOVIAS DO OESTE DE SÃO PAULO - VIAOESTE S.A.**

- Emissão: 4ª.
- Valor da emissão: R\$ 750.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: 75.000;
- Espécie\*: quirografária;  
\*Redação em conformidade com o 2º Aditamento à Escritura de Emissão.
- Prazo de vencimento das debêntures: 28/05/2017;
- Tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: não aplicável;
- Eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplimento no período, por debênture:

(i) Pagamentos:

Amortização:

02/03/2015 – R\$ 588,240000

28/05/2015 – R\$ 588,240000

28/08/2015 – R\$ 588,240000

30/11/2015 – R\$ 588,240000

Juros:

02/03/2015 – R\$ 176,718539

28/05/2015 – R\$ 166,287264

28/08/2015 – R\$ 172,542070

30/11/2015 – R\$ 150,051890

**(iv) Denominação da companhia ofertante: CONCESSIONÁRIA DE RODOVIAS DO OESTE DE SÃO PAULO - VIAOESTE S.A.**

- Emissão: 5ª.
- Valor da emissão: R\$ 440.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: (i) 1ª. Série: 29.000; e (ii) 2ª. Série: 15.000;
- Espécie: quirografária;
- Prazo de vencimento das debêntures: (i) 1ª. Série: 15/09/2017; e (ii) 2ª. Série: 15/09/2019;
- Tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: não aplicável;
- Eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplimento no período, por debênture:

(i) Pagamentos:

→ 1ª Série:

Amortização:

15/06/2015 – R\$ 1.000,000000

15/09/2015 – R\$ 1.000,000000

15/12/2015 – R\$ 1.000,000000

Juros:

15/06/2015 – R\$ 861,596899

15/09/2015 – R\$ 325,909979

15/12/2015 – R\$ 285,541600

→ 2ª Série:

Juros:

16/03/2015 – R\$ 220,994288

15/09/2015 – R\$ 304,044862

(v) Denominação da companhia ofertante: **CONCESSIONÁRIA DO SISTEMA ANHANGUERA-BANDEIRANTES S.A.**

- Emissão: 4ª.
- Valor da emissão: R\$ 1.100.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: (i) 1ª. Série: 965.000; e (ii) 2ª. Série: 135.000;
- Espécie: quirografária;
- Prazo de vencimento das debêntures: (i) 1ª. Série: 15/09/2017; e (ii) 2ª. Série: 15/10/2017;
- Tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: não aplicável;
- Eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplimento no período, por debênture:

(i) Pagamentos:

→ 1ª Série:

Amortização:

15/12/2015 – R\$ 125,000000

Juros:

16/03/2015 – R\$ 30,176750

15/06/2015 – R\$ 32,557760

15/09/2015 – R\$ 37,219909

15/12/2015 – R\$ 36,685680

→ 2ª Série:

Juros:

15/04/2015 – R\$ 15,913230

15/10/2015 – R\$ 16,630717

(vi) Denominação da companhia ofertante: **CONCESSIONÁRIA DO SISTEMA ANHANGUERA-BANDEIRANTES S.A.**

- Emissão: 5ª.
- Valor da emissão: R\$ 450.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: 450.000;
- Espécie: quirografária;
- Prazo de vencimento das debêntures: 15/10/2018;
- 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:

15/04/2015 – R\$ 26,948804

15/10/2015 – R\$ 28,165031

(vii) Denominação da companhia ofertante: **CONCESSIONÁRIA DO SISTEMA ANHANGUERA-BANDEIRANTES S.A.**

- Emissão: 6ª.
- Valor da emissão\*: R\$ 545.000.000,00;  
\*Redação em conformidade com o 1º. Aditamento à Escritura de Emissão.
- Quantidade de debêntures emitidas\*: 545.000;  
\*Redação em conformidade com o 1º. Aditamento à Escritura de Emissão.
- Espécie: quirografária;
- Prazo de vencimento das debêntures: 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:

(i) Pagamentos:

Juros:

15/04/2015 – R\$ 26,201135

15/10/2015 – R\$ 29,280968

**(viii)** Denominação da companhia ofertante: **CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.**

- Emissão: 2ª.
- Valor da emissão: R\$ 2.000.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: (i) 1ª. série: 50.000; (ii) 2ª. série: 55.000 e (iii) 3ª. série: 75.000;
- Espécie: (i) 1ª e 2ª séries: quirografária com garantia adicional fidejussória; (ii) 3ª série: subordinada, com garantia adicional fidejussória, sujeitas a convolação para espécie quirografária;
- Prazo de vencimento das debêntures: (i) 1ª série: 05/05/2014; (ii) 2ª série: 05/05/2015; (iii) 3ª série: 05/05/2016;
- Tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: (i) Fiança prestada por a) CCR S.A.; b) Encalco Construções Ltda.; c) Alberto Bagdade; e d) Mario Múcio Eugênio Damha;
- Eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture:
  - (i) Pagamentos:
    - 1ª Série: vencimento em 05/05/2014
    - 2ª Série:
      - Amortização:  
05/05/2015 – R\$ 10.000,000000 (vencimento)
      - Juros:  
05/05/2015 – R\$ 625,512200
    - 3ª Série:
      - Juros:  
05/05/2015 – R\$ 631,320300  
05/11/2015 – R\$ 763,583800

**(ix)** Denominação da companhia ofertante: **CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.**

- Emissão: 3ª.
- Valor da emissão: R\$ 560.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: 56.000;
- Espécie: quirografária com garantia fidejussória adicional;
- Prazo de vencimento das debêntures: 15/04/2017;
- Tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: (i) Fiança prestada pela CCR S.A.;

- Eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplimento no período, por debênture:
  - (i) Pagamentos:
    - Juros:
    - 15/04/2015 – R\$ 617,400699
    - 15/10/2015 – R\$ 720,744900
- (x) Denominação da companhia ofertante: **CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.**
  - Emissão: 4ª.
  - Valor da emissão: R\$ 550.000.000,00;
  - Quantidade de debêntures emitidas: 55.000;
  - Espécie: quirografária com garantia fidejussória adicional;
  - Prazo de vencimento das debêntures: 04/05/2018;
  - Tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: (i) Fiança prestada pela CCR S.A.;
  - Eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplimento no período, por debênture:
    - (ii) Pagamentos:
      - Juros:
      - 04/11/2015 – R\$ 734,925200
- (xi) Denominação da companhia ofertante: **RODOVIAS INTEGRADAS DO OESTE S.A.**
  - Emissão: 2ª.
  - Valor da emissão: R\$ 400.000.000,00;
  - Quantidade de debêntures emitidas: 400.000;
  - Espécie: quirografária com garantia adicional fidejussória;
  - Prazo de vencimento das debêntures: 05/07/2016;
  - Tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: (i) Fiança prestada por CCR S.A.;
  - Eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplimento no período, por debênture:
    - (i) Pagamentos:
      - Juros:
      - 05/01/2015 – R\$ 595,821500
      - 06/07/2015 – R\$ 661,771600
- (xii) Denominação da companhia ofertante: **RODOVIAS INTEGRADAS DO OESTE S.A.**
  - Emissão: 3ª.

- Valor da emissão: R\$ 800.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: 80.000;
- Espécie: quirografária com garantia adicional fidejussória;
- Prazo de vencimento das debêntures: 29/05/2016;
- Tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: (i) fiança prestada por CCR S.A.;
- Eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture:

(i) Pagamentos:

Juros:

29/05/2015 – R\$ 605,204699

30/11/2015 – R\$ 715,447700

**(xiii)** Denominação da companhia ofertante: **RODOVIAS INTEGRADAS DO OESTE S.A.**

- Emissão: 4ª.
- Valor da emissão: R\$ 190.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: 190.000;
- Espécie: quirografária com garantia adicional fidejussória;
- Prazo de vencimento das debêntures: 15/04/2020;
- Tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: (i) fiança prestada por CCR S.A.;
- Eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture:

(i) Pagamentos:

Juros:

15/10/2015 – R\$ 30,921478

**(xiv)** Denominação da companhia ofertante: **CCR S.A.**

- Emissão: 6ª.
- Valor da emissão: R\$ 520.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: 52.000;
- Espécie: quirografária;
- Prazo de vencimento das debêntures: 25/04/2016;
- 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:

27/04/2015 – R\$ 596,282300

26/10/2015 – R\$ 699,802000

**(xv)** Denominação da companhia ofertante: **CCR S.A.**

- Emissão: 7ª.
- Valor da emissão: R\$ 200.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: (i) 1ª. série: 10.000; e (ii) 2ª. série: 10.000;
- Espécie: quirografia;
- Prazo de vencimento das debêntures: (i) 1ª. série: 15/10/2015; e (ii) 2ª. série: 15/10/2016;
- 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:

→ 1ª Série:

Amortização:

15/10/2015 – R\$ 10.000,000000 (vencimento)

Juros:

15/10/2015 - R\$ 705,860300

→ 2ª Série:

Juros:

15/04/2015 – R\$ 607,924799

15/10/2015 - R\$ 709,630999

**(xvi)** Denominação da companhia ofertante: **RODONORTE – CONCESSIONÁRIA DE RODOVIAS INTEGRADAS S.A.**

- Emissão: 3ª.
- Valor da emissão: R\$ 120.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: 12.000;
- Espécie: quirografia;
- Prazo de vencimento das debêntures: 11/11/2015;
- Tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: não aplicável;

- Eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplimento no período, por debênture:

(i) Pagamentos:

Juros:

11/05/2015 – R\$ 602,093300

16/09/2015 – R\$ 500,580700

Resgate Total Antecipado:

16/09/2015 – R\$ 10.000,000000

(xvii) Denominação da companhia ofertante: **RODONORTE – CONCESSIONÁRIA DE RODOVIAS INTEGRADAS S.A.**

- Emissão: 4ª.
- Valor da emissão: R\$ 130.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: 13.000;
- Espécie: quirografária;
- Prazo de vencimento das debêntures: 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 inadimplimento no período, por debênture:

(i) Pagamentos:

Juros:

15/04/2015 – R\$ 293,978513

15/10/2015 – R\$ 307,250791

(xviii) Denominação da companhia ofertante: **COMPANHIA DE PARTICIPAÇÕES EM CONCESSÕES**

- Emissão: 2ª.
- Valor da emissão: R\$ 560.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: (i) 1ª. Série: 34.500; e (ii) 2ª. Série: 21.500;
- Espécie: quirografária, com garantia adicional fidejussória;
- Prazo de vencimento das debêntures: (i) 1ª. Série: 03/02/2015; e (ii) 2ª. Série: 03/02/2015;
- Tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: (i) fiança prestada pela CCR S.A.;
- Eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplimento no período, por debênture:



(i) Pagamentos:

→ 1ª Série:

Juros:

02/02/2015 – R\$ 1.151,183600

Resgate Total Antecipado:

02/02/2015 – R\$ 10.000,00000000

→ 2ª Série:

Juros:

02/02/2015 – R\$ 1.026,571000

Resgate Total Antecipado:

02/02/2015 – R\$ 10.000,00000000

**(xix)** Denominação da companhia ofertante: **COMPANHIA DE PARTICIPAÇÕES EM CONCESSÕES**

- Emissão: 3ª.
- Valor da emissão: R\$ 750.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: 75.000;
- Espécie: quirografária com garantia adicional fidejussória;
- Prazo de vencimento das debêntures: 30/01/2016;
- Tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: (i) fiança prestada pela CCR S.A.;
- Eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplimento no período, por debênture: não houve.

**(xx)** Denominação da companhia ofertante: **COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA**

- Emissão: 1ª.
- Valor da emissão: R\$ 610.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: 61.000;
- Espécie: quirografária, com garantia adicional fidejussória;
- Prazo de vencimento das debêntures: 10/03/2017;
- Tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: (i) fiança prestada pela CCR S.A.;
- Eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplimento no período, por debênture: não houve.

**(xxi)** Denominação da companhia ofertante: **CONCESSIONÁRIA DA RODOVIA DOS LAGOS S.A.**

- Emissão: 1ª.
- Valor da emissão: R\$ 67.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: 6.700;
- Espécie: quirografária;
- Prazo de vencimento das debêntures: 10/04/2016;
- 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:

10/04/2015 – R\$ 620,065299

13/10/2015 – R\$ 730,717500

(xxii) Denominação da companhia ofertante: **CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.**

- Emissão: 2ª.
- Valor da emissão: R\$ 340.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: 34.000;
- Espécie: quirografária;
- Prazo de vencimento das debêntures: 30/04/2015;
- 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:

(i) Pagamentos:

Amortização:

30/04/2015 – R\$ 10.000,000000 (vencimento)

Juros:

30/04/2015 – R\$ 1.301,512210

(xxiii) Denominação da companhia ofertante: **CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.**

- Emissão: 3ª.
- Valor da emissão: R\$ 400.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: 40.000;
- Espécie: quirografária;
- Prazo de vencimento das debêntures: 30/10/2015;
- 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:

(i) Pagamentos:

Amortização:

30/10/2015 – R\$ 10.000,000000 (vencimento)

Juros:

30/10/2015 – R\$ 806,352740

**(xxiv)** Denominação da companhia ofertante: **CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.**

- Emissão: 4ª.
- Valor da emissão: R\$ 400.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: 40.000;
- Espécie: quirografária, com garantia adicional fidejussória;
- Prazo de vencimento das debêntures: 30/04/2016;
- Tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: (i) fiança prestada pela Investimentos e Participações em Infraestrutura S.A. – Invepar, pela Odebrecht Transport S.A., pela Odebrecht Rodovias S.A. e pela CCR S.A.;
- Eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture: não houve.

**(xxv)** Denominação da companhia ofertante: **RENOVIAS CONCESSIONÁRIA S.A.**

- Emissão: 2ª.
- Valor da emissão: R\$ 95.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: 9.500;
- Espécie: quirografária;
- Prazo de vencimento das debêntures: 15/01/2018;
- 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:

Amortização:

15/01/2015 – R\$ 270,270000

18/02/2015 – R\$ 270,270000

16/03/2015 – R\$ 270,270000

15/04/2015 – R\$ 270,270000

15/05/2015 – R\$ 270,270000

15/06/2015 – R\$ 270,270000  
15/07/2015 – R\$ 270,270000  
17/08/2015 – R\$ 270,270000  
15/09/2015 – R\$ 270,270000  
15/10/2015 – R\$ 270,270000  
16/11/2015 – R\$ 270,270000  
15/12/2015 – R\$ 270,270000

Juros:

15/01/2015 – R\$ 104,236600  
18/02/2015 – R\$ 109,694240  
16/03/2015 – R\$ 89,376194  
15/04/2015 – R\$ 103,830771  
15/05/2015 – R\$ 97,846884  
15/06/2015 – R\$ 97,793053  
15/07/2015 – R\$ 106,918769  
17/08/2015 – R\$ 110,116404  
15/09/2015 – R\$ 93,951090  
15/10/2015 – R\$ 95,275403  
16/11/2015 – R\$ 91,919709  
15/12/2015 – R\$ 88,529405

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 encontrou, durante a vigência das debêntures desta Emissão, plenamente apta no exercício da sua função de Agente Fiduciário.

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 (Anexo 1)

Demonstrações de Resultado (Anexo 2)

Parecer dos Auditores (Anexo 3)

**Anexo 1**
**Balanço patrimonial  
em 31 de dezembro de 2015**
*(Em milhares de Reais)*

	Nota	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Ativo</b>			
<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	6	46.793	14.772
Contas a receber	7	13.170	9.190
Contas a receber - partes relacionadas	9	70.540	67.663
Impostos a recuperar		5.663	1.008
Despesas antecipadas e outras		2.903	5.760
<b>Total do ativo circulante</b>		<u>139.069</u>	<u>98.393</u>
<b>Não circulante</b>			
<b>Realizável a longo prazo</b>			
Impostos diferidos	8b	29.761	29.370
Contas a receber com operações de derivativos	21	83.801	-
Contas a receber - partes relacionadas	9	257	146
Depósitos judiciais		363	229
Outros Créditos		16	-
		<u>114.198</u>	<u>29.745</u>
<b>Imobilizado</b>	10	80.185	88.756
<b>Intangível</b>	11	1.413.783	1.471.747
<b>Total do ativo não circulante</b>		<u>1.608.166</u>	<u>1.590.248</u>
<b>Total do ativo</b>		<u>1.747.235</u>	<u>1.688.641</u>

	Nota	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Passivo</b>			
<b>Circulante</b>			
Empréstimos, financiamentos e arrendamentos mercantis	12	5.569	420
Debêntures e notas promissórias	13	108.269	890.086
Fornecedores	14	34.358	42.892
Fornecedores e contas a pagar - partes relacionadas	9	29.019	28.962
Mútuos - partes relacionadas	9	358	20.451
Impostos e contribuições a recolher	15a	18.075	22.554
Obrigações sociais e trabalhistas		5.770	6.681
Contas a pagar com operações de derivativos	21	62.482	-
Impostos e contribuições parcelados		1.958	1.961
Provisão de manutenção	17	33.804	45.237
Obrigações com o poder concedente		1.256	-
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar		22.183	5.950
Outras contas a pagar		10.844	9.344
<b>Total do passivo circulante</b>		<u>333.945</u>	<u>1.074.538</u>
<b>Não circulante</b>			
Empréstimos, financiamentos e arrendamentos mercantis	12	220.454	444
Debêntures	13	542.177	-
Mútuos - partes relacionadas	9	14.579	14.580
Impostos e contribuições a recolher		-	38
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas, tributários e previdenciários	16	11.048	9.116
Provisão de manutenção	17	187.391	147.144
<b>Total do passivo não circulante</b>		<u>975.649</u>	<u>171.322</u>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	18a	408.889	377.694
Reservas de lucros	18b	28.752	65.087
		<u>437.641</u>	<u>442.781</u>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<u>1.747.235</u>	<u>1.688.641</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



**Anexo 2**
**Demonstração do resultado**

para o exercício findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	2015	2014
<b>Receita operacional líquida</b>	19	1.211.877	1.287.233
<b>Custos dos serviços prestados</b>			
Custo de construção		(122.443)	(214.413)
Provisão de manutenção	17	(63.535)	(60.892)
Depreciação e amortização		(213.378)	(178.416)
Custos com obrigações poder concedente		(22.692)	(8.758)
Serviços		(325.745)	(306.259)
Custo com pessoal		(10.873)	(11.857)
Materiais, equipamentos e veículos		(5.425)	(4.495)
Outros		(18.914)	(13.111)
		<u>(783.005)</u>	<u>(798.201)</u>
<b>Lucro bruto</b>		<u>428.872</u>	<u>489.032</u>
<b>Despesas operacionais</b>			
<b>Despesas gerais e administrativas</b>			
Despesa com pessoal		(11.277)	(11.191)
Serviços		(51.681)	(47.103)
Materiais, equipamentos e veículos		(1.419)	(1.469)
Depreciação e amortização		(4.425)	(2.950)
Outros		(18.323)	(15.127)
		<u>(87.125)</u>	<u>(77.840)</u>
<b>Outros resultados operacionais</b>		1.128	842
<b>Resultado antes do resultado financeiro</b>		342.875	412.034
<b>Resultado financeiro</b>	20	<u>(122.284)</u>	<u>(95.486)</u>
<b>Lucro operacional e antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		220.591	316.548
Imposto de renda e contribuição social - correntes e diferidos	8a	<u>(65.855)</u>	<u>(103.204)</u>
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<u>154.736</u>	<u>213.344</u>
<b>Lucro líquido por ação básico e diluído (em reais)</b>	18e	<u>1,2017</u>	<u>1,6568</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Anexo 3

### RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da  
Concessionária da Rodovia Presidente Dutra S.A.  
Santa Isabel - SP

#### **Introdução**

Examinamos as demonstrações financeiras da Concessionária da Rodovia Presidente Dutra S.A. (“Companhia”) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2015 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 financeiras**

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), assim como pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração dessas demonstrações financeiras 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 financeiras com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras 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 financeiras estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações financeiras. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, 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 financeiras da Companhia 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. 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 financeiras tomadas em conjunto.

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

**Opinião**

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras anteriormente referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Concessionária da Rodovia Presidente Dutra S.A. em 31 de dezembro de 2015, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

**Outros assuntos***Demonstrações do valor adicionado*

Examinamos, também, a demonstrações do valor adicionado (DVA), referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2015, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia, cuja apresentação é requerida pela legislação societária brasileira para companhias abertas, e como informação suplementar pelas IFRSs 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 financeiras tomadas em conjunto.

São Paulo, 22 de fevereiro de 2016

  
DELOITTE TOUCHE TOHMATSU  
Auditores Independentes  
CRC n° 2 SP 011609/O-8

  
Alexandre Cassini Decourt  
Contador  
CRC n°1 SP 276957/O-4

CONCESSIONÁRIA DA RODOVIA PRESIDENTE  
DUTRA S.A.

3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES

RELATÓRIO ANUAL DO AGENTE FIDUCIÁRIO

EXERCÍCIO DE 2015

Rio de Janeiro, 29 de Abril de 2016.

Prezados Senhores Debenturistas,

Na qualidade de Agente Fiduciário da 3ª Emissão de Debêntures da CONCESSIONÁRIA DA RODOVIA PRESIDENTE DUTRA 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: CONCESSIONÁRIA DA RODOVIA PRESIDENTE DUTRA S.A.
- CNPJ/MF: 00.861.626/0001-92
- Diretor de Relações com Investidores: Sr. Ascendino da Silva Mendes
- Atividades: a exploração, sob o regime de concessão, da RODOVIA BR-116/RJ/SP, Trecho Rio de Janeiro – São Paulo (Rodovia Presidente Dutra) e respectivos acessos, incluindo a operação da rodovia com cobrança de pedágio, exploração do espaço aéreo para fins de publicidade, recuperação, monitoração, melhoramento, manutenção e conservação da rodovia.

## Características da Emissão

- Emissão: 3ª
- Séries: Única
- Data de Emissão: 05/12/2012
- Data de Vencimento: 05/12/2015
- Banco Escriurador: Itaú Corretora de Valores S.A.
- Banco Mandatário: Itaú Unibanco S.A.
- Código CETIP/ISIN: NDUT13/ BRNDUTDBS044
- Coordenador Líder: Banco BTG Pactual S.A.
- Destinação dos Recursos: Os recursos captados por meio da Emissão serão destinados ao resgate total das notas promissórias comerciais da segunda emissão de notas promissórias da Emissora.
- Tipo de Emissão: Emissão Pública de Debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, 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)

Não houve alterações estatutárias no período.

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: 52.21-4-00 - Concessionárias de rodovias, pontes, túneis e serviços relacionados;

- Situação da Empresa: ativa;

- Natureza do Controle Acionário: privado;

- Critério de Elaboração do Balanço: legislação societária.

- Situação Financeira

- Liquidez Geral: de 0,10 em 2014 para 0,19 em 2015;

- Liquidez Corrente: de 0,09 em 2014 para 0,42 em 2015;

- Liquidez Seca: de 0,09 em 2014 para 0,42 em 2015;

- Giro do Ativo: de 0,76 em 2014 para 0,69 em 2015.

- Estrutura de Capitais

A Companhia apresentou uma redução nos Empréstimos e Financiamentos sobre o Patrimônio Líquido de 0,5% de 2014 para 2015. O Índice de Participação do Capital de Terceiros sobre o Patrimônio Líquido apresentou aumento de 6,4% de 2014 para 2015. O grau de imobilização em relação ao Patrimônio Líquido também apresentou redução de 3,1% de 2014 para 2015. A empresa apresentou no

seu Passivo Não Circulante um aumento de 469,5% de 2014 para 2015, e uma variação positiva no índice de endividamento de 1,6% de 2014 para 2015.

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\$ 10.000,00
- ATUALIZAÇÃO DO VALOR NOMINAL: não aplicável
- REMUNERAÇÃO: 105,60% do DI
- PAGAMENTOS EFETUADOS POR DEBÊNTURE (2015):

Amortização:

05/06/2015 – R\$ 1.666,000000

07/12/2015 – R\$ 1.670,000000 (vencimento)

Juros:

05/06/2015 – R\$ 204,105086

07/12/2015 – R\$ 121,445589

- POSIÇÃO DO ATIVO:

Quantidade em circulação: 0

Quantidade em tesouraria: 0

Quantidade total emitida: 35.000

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

- Resgate: não houve;
- Amortização: conforme item 4 acima;
- Conversão: não aplicável;
- Repactuação: não aplicável;



- Pagamento dos juros das debêntures realizados no período: conforme item 4 acima;
  - 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, no que se refere à distribuição de dividendos, os índices financeiros previstos no item 5.3.1.1, alínea “xv” da Escritura de Emissão.

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 quirografária, sem garantias.

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, bem como os seguintes dados sobre tais emissões: (Artigo 12, alínea k, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

(i) Denominação da companhia ofertante: **CONCESSIONÁRIA DA RODOVIA PRESIDENTE DUTRA S.A.**

- Emissão: 2ª.
- Valor da emissão: R\$ 500.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: (i) 1ª. Série: 300; e (ii) 2ª. Série: 200;
- Espécie: (i) 1ª. Série: com garantia flutuante; e (ii) 2ª. Série: subordinada;
- Prazo de vencimento das debêntures (de ambas as séries): 28/10/2015;
- 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:

(i) Pagamentos:

→ 1ª Série:

Amortização:

28/04/2015 – R\$ 142.800,000000

28/10/2015 – R\$ 143.200,000000 (vencimento)

Juros:

28/04/2015 – R\$ 17.995,365960

28/10/2015 – R\$ 10.663,144560

→ 2ª Série:

Amortização:

28/04/2015 – R\$ 142.800,000000

28/10/2015 – R\$ 143.200,000000 (vencimento)

Juros:

28/04/2015 – R\$ 18.331,212900

28/10/2015 – R\$ 10.863,227896

(ii) Denominação da companhia ofertante: **CONCESSIONÁRIA DA RODOVIA PRESIDENTE DUTRA S.A.**

- Emissão: 4ª. (Privada)
- Valor da emissão: R\$ 610.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: 10;
- Espécie: com garantia real;

- Prazo de vencimento das debêntures: 15/08/2020;
- Tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: (i) alienação fiduciária de 100% de ações da Concessionária da Rodovia Presidente Dutra S.A., de titularidade da CCR S.A. e da Companhia de Participações em Concessões - CPC; (ii) cessão fiduciária dos direitos emergentes do Contrato de Concessão de titularidade da Concessionária da Rodovia Presidente Dutra S.A.; e (iii) cessão fiduciária dos direitos da Concessionária da Rodovia Presidente Dutra S.A. sobre (1) (a) a Conta de Liquidação, (b) a conta bancária nº 22470-8, mantida pela Emissora na agência 8541 do Itaú Unibanco S.A. (“Itaú”), em que são depositadas as receitas da Emissora, oriundas da exploração dos pedágios na Rodovia Presidente Dutra (“Conta Centralizadora de Receitas”), e (c) a conta bancária nº 3178-2 (Operação 003), mantida pela Emissora na agência 0316 da Caixa Econômica Federal (“Caixa”), em que deverá ser depositado e um saldo mínimo de reserva do serviço da dívida relativa às Debêntures (“Conta do Serviço da Dívida”), bem como sobre (2) os recursos mantidos na Conta de Liquidação, na Conta Centralizadora de Receitas e na Conta do Serviço da Dívida e os eventuais investimentos e outros ativos financeiros a eles vinculados;
- Eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture: não houve.

**(iii) Denominação da companhia ofertante: CONCESSIONÁRIA DE RODOVIAS DO OESTE DE SÃO PAULO - VIAOESTE S.A.**

- Emissão: 4ª.
- Valor da emissão: R\$ 750.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: 75.000;
- Espécie\*: quirografária;  
\*Redação em conformidade com o 2º Aditamento à Escritura de Emissão.
- Prazo de vencimento das debêntures: 28/05/2017;
- 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:

Amortização:

02/03/2015 – R\$ 588,240000

28/05/2015 – R\$ 588,240000

28/08/2015 – R\$ 588,240000

30/11/2015 – R\$ 588,240000

Juros:

02/03/2015 – R\$ 176,718539

28/05/2015 – R\$ 166,287264

28/08/2015 – R\$ 172,542070

30/11/2015 – R\$ 150,051890

**(iv)** Denominação da companhia ofertante: **CONCESSIONÁRIA DE RODOVIAS DO OESTE DE SÃO PAULO - VIAOESTE S.A.**

- Emissão: 5ª.
- Valor da emissão: R\$ 440.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: (i) 1ª. Série: 29.000; e (ii) 2ª. Série: 15.000;
- Espécie: quirografária;
- Prazo de vencimento das debêntures: (i) 1ª. Série: 15/09/2017; e (ii) 2ª. Série: 15/09/2019;
- 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:

(i) Pagamentos:

→ 1ª Série:

Amortização:

15/06/2015 – R\$ 1.000,000000

15/09/2015 – R\$ 1.000,000000

15/12/2015 – R\$ 1.000,000000

Juros:

15/06/2015 – R\$ 861,596899

15/09/2015 – R\$ 325,909979

15/12/2015 – R\$ 285,541600

→ 2ª Série:

Juros:

16/03/2015 – R\$ 220,994288

15/09/2015 – R\$ 304,044862

**(v)** Denominação da companhia ofertante: **CONCESSIONÁRIA DO SISTEMA ANHANGUERA-BANDEIRANTES S.A.**

- Emissão: 4ª.
- Valor da emissão: R\$ 1.100.000.000,00;

- Quantidade de debêntures emitidas: (i) 1ª. Série: 965.000; e (ii) 2ª. Série: 135.000;
- Espécie: quirografária;
- Prazo de vencimento das debêntures: (i) 1ª. Série: 15/09/2017; e (ii) 2ª. Série: 15/10/2017;
- 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:

→ 1ª Série:

Amortização:

15/12/2015 – R\$ 125,000000

Juros:

16/03/2015 – R\$ 30,176750

15/06/2015 – R\$ 32,557760

15/09/2015 – R\$ 37,219909

15/12/2015 – R\$ 36,685680

→ 2ª Série:

Juros:

15/04/2015 – R\$ 15,913230

15/10/2015 – R\$ 16,630717

(vi) Denominação da companhia ofertante: **CONCESSIONÁRIA DO SISTEMA ANHANGUERA-BANDEIRANTES S.A.**

- Emissão: 5ª.
- Valor da emissão: R\$ 450.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: 450.000;
- Espécie: quirografária;
- Prazo de vencimento das debêntures: 15/10/2018;
- 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:

15/04/2015 – R\$ 26,948804

15/10/2015 – R\$ 28,165031

(vii) Denominação da companhia ofertante: **CONCESSIONÁRIA DO SISTEMA ANHANGUERA-BANDEIRANTES S.A.**

- Emissão: 6ª.
- Valor da emissão\*: R\$ 545.000.000,00;  
\*Redação em conformidade com o 1º. Aditamento à Escritura de Emissão.
- Quantidade de debêntures emitidas\*: 545.000;  
\*Redação em conformidade com o 1º. Aditamento à Escritura de Emissão.
- Espécie: quirografária;
- Prazo de vencimento das debêntures: 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:
  - (i) Pagamentos:  
Juros:  
15/04/2015 – R\$ 26,201135  
15/10/2015 – R\$ 29,280968

(viii) Denominação da companhia ofertante: **CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.**

- Emissão: 2ª.
- Valor da emissão: R\$ 2.000.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: (i) 1ª. série: 50.000; (ii) 2ª. série: 55.000 e (iii) 3ª. série: 75.000;
- Espécie: (i) 1ª e 2ª séries: quirografária com garantia adicional fidejussória; (ii) 3ª série: subordinada, com garantia adicional fidejussória, sujeitas a convolação para espécie quirografária;
- Prazo de vencimento das debêntures: (i) 1ª série: 05/05/2014; (ii) 2ª série: 05/05/2015; (iii) 3ª série: 05/05/2016;
- Tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: (i) Fiança prestada por a) CCR S.A.; b) Encalso Construções Ltda.; c) Alberto Bagdade; e d) Mario Múcio Eugênio Damha;
- Eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture:
  - (i) Pagamentos:  
→ 1ª Série: vencimento em 05/05/2014  
→ 2ª Série:

Amortização:

05/05/2015 – R\$ 10.000,000000 (vencimento)

Juros:

05/05/2015 – R\$ 625,512200

→ 3ª Série:

Juros:

05/05/2015 – R\$ 631,320300

05/11/2015 – R\$ 763,583800

**(ix)** Denominação da companhia ofertante: **CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.**

- Emissão: 3ª.
- Valor da emissão: R\$ 560.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: 56.000;
- Espécie: quirografária com garantia fidejussória adicional;
- Prazo de vencimento das debêntures: 15/04/2017;
- Tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: (i) Fiança prestada pela CCR S.A.;
- Eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture:

(i) Pagamentos:

Juros:

15/04/2015 – R\$ 617,400699

15/10/2015 – R\$ 720,744900

**(x)** Denominação da companhia ofertante: **CONCESSIONÁRIA DO RODOANEL OESTE S.A.**

- Emissão: 4ª.
- Valor da emissão: R\$ 550.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: 55.000;
- Espécie: quirografária com garantia fidejussória adicional;
- Prazo de vencimento das debêntures: 04/05/2018;
- Tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: (i) Fiança prestada pela CCR S.A.;
- Eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture:

(ii) Pagamentos:

Juros:

04/11/2015 – R\$ 734,925200

- (xi) Denominação da companhia ofertante: **RODOVIAS INTEGRADAS DO OESTE S.A.**
- Emissão: 2ª.
  - Valor da emissão: R\$ 400.000.000,00;
  - Quantidade de debêntures emitidas: 400.000;
  - Espécie: quirografária com garantia adicional fidejussória;
  - Prazo de vencimento das debêntures: 05/07/2016;
  - Tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: (i) Fiança prestada por CCR S.A.;
  - Eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture:  
(i) Pagamentos:  
Juros:  
05/01/2015 – R\$ 595,821500  
06/07/2015 – R\$ 661,771600
- (xii) Denominação da companhia ofertante: **RODOVIAS INTEGRADAS DO OESTE S.A.**
- Emissão: 3ª.
  - Valor da emissão: R\$ 800.000.000,00;
  - Quantidade de debêntures emitidas: 80.000;
  - Espécie: quirografária com garantia adicional fidejussória;
  - Prazo de vencimento das debêntures: 29/05/2016;
  - Tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: (i) fiança prestada por CCR S.A.;
  - Eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture:  
(i) Pagamentos:  
Juros:  
29/05/2015 – R\$ 605,204699  
30/11/2015 – R\$ 715,447700
- (xiii) Denominação da companhia ofertante: **RODOVIAS INTEGRADAS DO OESTE S.A.**
- Emissão: 4ª.
  - Valor da emissão: R\$ 190.000.000,00;
  - Quantidade de debêntures emitidas: 190.000;
  - Espécie: quirografária com garantia adicional fidejussória;
  - Prazo de vencimento das debêntures: 15/04/2020;



- Tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: (i) fiança prestada por CCR S.A.;
- Eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture:
  - (i) Pagamentos:
  - Juros:
  - 15/10/2015 – R\$ 30,921478
  
- (xiv) Denominação da companhia ofertante: **CCR S.A.**
  - Emissão: 6ª.
  - Valor da emissão: R\$ 520.000.000,00;
  - Quantidade de debêntures emitidas: 52.000;
  - Espécie: quirografária;
  - Prazo de vencimento das debêntures: 25/04/2016;
  - 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:
    - 27/04/2015 – R\$ 596,282300
    - 26/10/2015 – R\$ 699,802000
  
- (xv) Denominação da companhia ofertante: **CCR S.A.**
  - Emissão: 7ª.
  - Valor da emissão: R\$ 200.000.000,00;
  - Quantidade de debêntures emitidas: (i) 1ª. série: 10.000; e (ii) 2ª. série: 10.000;
  - Espécie: quirografária;
  - Prazo de vencimento das debêntures: (i) 1ª. série: 15/10/2015; e (ii) 2ª. série: 15/10/2016;
  - 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:
    - 1ª Série:
    - Amortização:
    - 15/10/2015 – R\$ 10.000,000000 (vencimento)

Juros:

15/10/2015 - R\$ 705,860300

→ 2ª Série:

Juros:

15/04/2015 – R\$ 607,924799

15/10/2015 - R\$ 709,630999

**(xvi) Denominação da companhia ofertante: RODONORTE – CONCESSIONÁRIA DE RODOVIAS INTEGRADAS S.A.**

- Emissão: 3ª.
- Valor da emissão: R\$ 120.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: 12.000;
- Espécie: quirografária;
- Prazo de vencimento das debêntures: 11/11/2015;
- 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:

(i) Pagamentos:

Juros:

11/05/2015 – R\$ 602,093300

16/09/2015 – R\$ 500,580700

Resgate Total Antecipado:

16/09/2015 – R\$ 10.000,000000

**(xvii) Denominação da companhia ofertante: RODONORTE – CONCESSIONÁRIA DE RODOVIAS INTEGRADAS S.A.**

- Emissão: 4ª.
- Valor da emissão: R\$ 130.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: 13.000;
- Espécie: quirografária;
- Prazo de vencimento das debêntures: 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 inadimplimento no período, por debênture:

(i) Pagamentos:

Juros:

15/04/2015 – R\$ 293,978513

15/10/2015 – R\$ 307,250791

(xviii) Denominação da companhia ofertante: **COMPANHIA DE PARTICIPAÇÕES EM CONCESSÕES**

- Emissão: 2ª.
- Valor da emissão: R\$ 560.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: (i) 1ª. Série: 34.500; e (ii) 2ª. Série: 21.500;
- Espécie: quirografia, com garantia adicional fidejussória;
- Prazo de vencimento das debêntures: (i) 1ª. Série: 03/02/2015; e (ii) 2ª. Série: 03/02/2015;
- Tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: (i) fiança prestada pela CCR S.A.;
- Eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplimento no período, por debênture:

(i) Pagamentos:

→ 1ª Série:

Juros:

02/02/2015 – R\$ 1.151,183600

Resgate Total Antecipado:

02/02/2015 – R\$ 10.000,00000000

→ 2ª Série:

Juros:

02/02/2015 – R\$ 1.026,571000

Resgate Total Antecipado:

02/02/2015 – R\$ 10.000,00000000

(xix) Denominação da companhia ofertante: **COMPANHIA DE PARTICIPAÇÕES EM CONCESSÕES**

- Emissão: 3ª.
- Valor da emissão: R\$ 750.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: 75.000;

- Espécie: quirografária com garantia adicional fidejussória;
- Prazo de vencimento das debêntures: 30/01/2016;
- Tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: (i) fiança prestada pela CCR S.A.;
- Eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture: não houve.

**(xx)** Denominação da companhia ofertante: **COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA**

- Emissão: 1ª.
- Valor da emissão: R\$ 610.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: 61.000;
- Espécie: quirografária, com garantia adicional fidejussória;
- Prazo de vencimento das debêntures: 10/03/2017;
- Tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: (i) fiança prestada pela CCR S.A.;
- Eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture: não houve.

**(xxi)** Denominação da companhia ofertante: **CONCESSIONÁRIA DA RODOVIA DOS LAGOS S.A.**

- Emissão: 1ª.
- Valor da emissão: R\$ 67.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: 6.700;
- Espécie: quirografária;
- Prazo de vencimento das debêntures: 10/04/2016;
- 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:

10/04/2015 – R\$ 620,065299

13/10/2015 – R\$ 730,717500

**(xxii)** Denominação da companhia ofertante: **CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.**

- Emissão: 2ª.
- Valor da emissão: R\$ 340.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: 34.000;

- Espécie: quirografia;
- Prazo de vencimento das debêntures: 30/04/2015;
- 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:

(i) Pagamentos:

Amortização:

30/04/2015 – R\$ 10.000,000000 (vencimento)

Juros:

30/04/2015 – R\$ 1.301,512210

**(xxiii)** Denominação da companhia ofertante: **CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.**

- Emissão: 3ª.
- Valor da emissão: R\$ 400.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: 40.000;
- Espécie: quirografia;
- Prazo de vencimento das debêntures: 30/10/2015;
- 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:

(i) Pagamentos:

Amortização:

30/10/2015 – R\$ 10.000,000000 (vencimento)

Juros:

30/10/2015 – R\$ 806,352740

**(xxiv)** Denominação da companhia ofertante: **CONCESSIONÁRIA VIARIO S.A.**

- Emissão: 4ª.
- Valor da emissão: R\$ 400.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: 40.000;
- Espécie: quirografia, com garantia adicional fidejussória;
- Prazo de vencimento das debêntures: 30/04/2016;
- Tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: (i) fiança prestada pela Investimentos e Participações em Infraestrutura S.A. –

Invepar, pela Odebrecht Transport S.A., pela Odebrecht Rodovias S.A. e pela CCR S.A.;

- Eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture: não houve.

**(xxv) Denominação da companhia ofertante: RENOVIAS CONCESSIONÁRIA S.A.**

- Emissão: 2ª.
- Valor da emissão: R\$ 95.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: 9.500;
- Espécie: quirografia;
- Prazo de vencimento das debêntures: 15/01/2018;
- 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:

Amortização:

15/01/2015 – R\$ 270,270000  
18/02/2015 – R\$ 270,270000  
16/03/2015 – R\$ 270,270000  
15/04/2015 – R\$ 270,270000  
15/05/2015 – R\$ 270,270000  
15/06/2015 – R\$ 270,270000  
15/07/2015 – R\$ 270,270000  
17/08/2015 – R\$ 270,270000  
15/09/2015 – R\$ 270,270000  
15/10/2015 – R\$ 270,270000  
16/11/2015 – R\$ 270,270000  
15/12/2015 – R\$ 270,270000

Juros:

15/01/2015 – R\$ 104,236600  
18/02/2015 – R\$ 109,694240  
16/03/2015 – R\$ 89,376194  
15/04/2015 – R\$ 103,830771  
15/05/2015 – R\$ 97,846884  
15/06/2015 – R\$ 97,793053  
15/07/2015 – R\$ 106,918769  
17/08/2015 – R\$ 110,116404  
15/09/2015 – R\$ 93,951090  
15/10/2015 – R\$ 95,275403

16/11/2015 – R\$ 91,919709

15/12/2015 – R\$ 88,529405

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 encontrou, durante a vigência das debêntures desta Emissão, plenamente apta no exercício da sua função de Agente Fiduciário.

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 (Anexo 1)

Demonstrações de Resultado (Anexo 2)

Parecer dos Auditores (Anexo 3)



**Anexo 1**
**Balanço patrimonial  
em 31 de dezembro de 2015**
*(Em milhares de Reais)*

	Nota	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Ativo</b>			
<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	6	46.793	14.772
Contas a receber	7	13.170	9.190
Contas a receber - partes relacionadas	9	70.540	67.663
Impostos a recuperar		5.663	1.008
Despesas antecipadas e outras		<u>2.903</u>	<u>5.760</u>
<b>Total do ativo circulante</b>		<u>139.069</u>	<u>98.393</u>
<b>Não circulante</b>			
<b>Realizável a longo prazo</b>			
Impostos diferidos	8b	29.761	29.370
Contas a receber com operações de derivativos	21	83.801	-
Contas a receber - partes relacionadas	9	257	146
Depósitos judiciais		363	229
Outros Créditos		<u>16</u>	<u>-</u>
		114.198	29.745
<b>Imobilizado</b>	10	80.185	88.756
<b>Intangível</b>	11	<u>1.413.783</u>	<u>1.471.747</u>
<b>Total do ativo não circulante</b>		<u>1.608.166</u>	<u>1.590.248</u>
<b>Total do ativo</b>		<u>1.747.235</u>	<u>1.688.641</u>

	Nota	2015	2014
<b>Passivo</b>			
<b>Circulante</b>			
Empréstimos, financiamentos e arrendamentos mercantis	12	5.569	420
Debêntures e notas promissórias	13	108.269	890.086
Fornecedores	14	34.358	42.892
Fornecedores e contas a pagar - partes relacionadas	9	29.019	28.962
Mútuos - partes relacionadas	9	358	20.451
Impostos e contribuições a recolher	15a	18.075	22.554
Obrigações sociais e trabalhistas		5.770	6.681
Contas a pagar com operações de derivativos	21	62.482	-
Impostos e contribuições parcelados		1.958	1.961
Provisão de manutenção	17	33.804	45.237
Obrigações com o poder concedente		1.256	-
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar		22.183	5.950
Outras contas a pagar		10.844	9.344
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>333.945</b>	<b>1.074.538</b>
<b>Não circulante</b>			
Empréstimos, financiamentos e arrendamentos mercantis	12	220.454	444
Debêntures	13	542.177	-
Mútuos - partes relacionadas	9	14.579	14.580
Impostos e contribuições a recolher		-	38
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas, tributários e previdenciários	16	11.048	9.116
Provisão de manutenção	17	187.391	147.144
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>975.649</b>	<b>171.322</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	18a	408.889	377.694
Reservas de lucros	18b	28.752	65.087
		<b>437.641</b>	<b>442.781</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>1.747.235</b>	<b>1.688.641</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Anexo 2**
**Demonstração do resultado**

para o exercício findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	2015	2014
<b>Receita operacional líquida</b>	19	1.211.877	1.287.233
<b>Custos dos serviços prestados</b>			
Custo de construção		(122.443)	(214.413)
Provisão de manutenção	17	(63.535)	(60.892)
Depreciação e amortização		(213.378)	(178.416)
Custos com obrigações poder concedente		(22.692)	(8.758)
Serviços		(325.745)	(306.259)
Custo com pessoal		(10.873)	(11.857)
Materiais, equipamentos e veículos		(5.425)	(4.495)
Outros		(18.914)	(13.111)
		<u>(783.005)</u>	<u>(798.201)</u>
<b>Lucro bruto</b>		<u>428.872</u>	<u>489.032</u>
<b>Despesas operacionais</b>			
<b>Despesas gerais e administrativas</b>			
Despesa com pessoal		(11.277)	(11.191)
Serviços		(51.681)	(47.103)
Materiais, equipamentos e veículos		(1.419)	(1.469)
Depreciação e amortização		(4.425)	(2.950)
Outros		(18.323)	(15.127)
		<u>(87.125)</u>	<u>(77.840)</u>
<b>Outros resultados operacionais</b>		1.128	842
<b>Resultado antes do resultado financeiro</b>		342.875	412.034
<b>Resultado financeiro</b>	20	<u>(122.284)</u>	<u>(95.486)</u>
<b>Lucro operacional e antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		220.591	316.548
Imposto de renda e contribuição social - correntes e diferidos	8a	<u>(65.855)</u>	<u>(103.204)</u>
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<u>154.736</u>	<u>213.344</u>
<b>Lucro líquido por ação básico e diluído (em reais)</b>	18e	<u>1,2017</u>	<u>1,6568</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Anexo 3

### RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da  
Concessionária da Rodovia Presidente Dutra S.A.  
Santa Isabel - SP

#### **Introdução**

Examinamos as demonstrações financeiras da Concessionária da Rodovia Presidente Dutra S.A. (“Companhia”) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2015 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 financeiras**

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), assim como pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração dessas demonstrações financeiras 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 financeiras com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras 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 financeiras estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações financeiras. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, 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 financeiras da Companhia 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. 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 financeiras tomadas em conjunto.

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

**Opinião**

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras anteriormente referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Concessionária da Rodovia Presidente Dutra S.A. em 31 de dezembro de 2015, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

**Outros assuntos***Demonstrações do valor adicionado*

Examinamos, também, a demonstrações do valor adicionado (DVA), referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2015, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia, cuja apresentação é requerida pela legislação societária brasileira para companhias abertas, e como informação suplementar pelas IFRSs 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 financeiras tomadas em conjunto.

São Paulo, 22 de fevereiro de 2016

  
DELOITTE TOUCHE TOHMATSU  
Auditores Independentes  
CRC n° 2 SP 011609/O-8

  
Alexandre Cassini Decourt  
Contador  
CRC n°1 SP 276957/O-4