



**AGD 6ª Emissão de Debêntures CCR RodoSul  
RDNT16 e RDNT26**

26  
set  
18

55ª fase da Operação Lava Jato, conduzida pela Polícia Federal no Paraná, teve desdobramentos para o Grupo CCR, resultando na ampliação do escopo dos trabalhos de investigação do Comitê Independente;

19  
fev  
19

O Conselho de Administração no interesse dos diversos *stakeholders* e visando a continuidade regular dos negócios do Grupo CCR, aprovou a celebração do Acordo de Leniência;

06  
mar  
19

Celebrado pela Rodonorte Acordo de Leniência com o MPF, pelo qual a Rodonorte se comprometeu a:

- (a) pagar o valor de R\$ 35.000.000,00 a título de multa prevista na Lei de Improbidade;
- (b) arcar com R\$ 350.000.000,00 à título de redução em 30% da tarifa de pedágio em favor dos usuários de todas as praças de pedágio por ela operadas;
- (c) executar obras nas rodovias por ela operadas no valor total de R\$ 365.000.000,00, podendo o valor de obras mencionado ser convertido em redução de tarifa complementar caso haja dificuldades na definição pelo Poder Concedente das obras a serem realizadas diante do trâmite de desapropriações, dentre outras questões);
- (d) a se submeter a um programa de monitoria externa de *compliance* nos termos definidos no Acordo de Leniência.

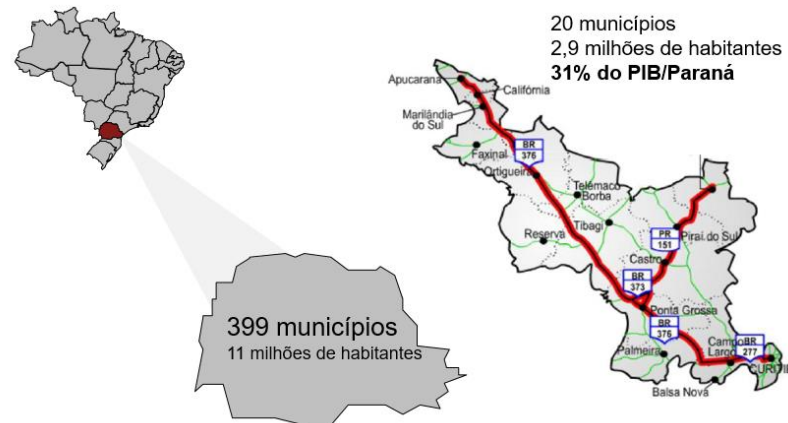
11  
abr  
19

Divulgada a homologação do Acordo de Leniência celebrado entre a sua controlada Rodonorte e o Ministério Público Federal - Procuradoria da República no Paraná pela Quinta Câmara Superior do Ministério Público Federal.

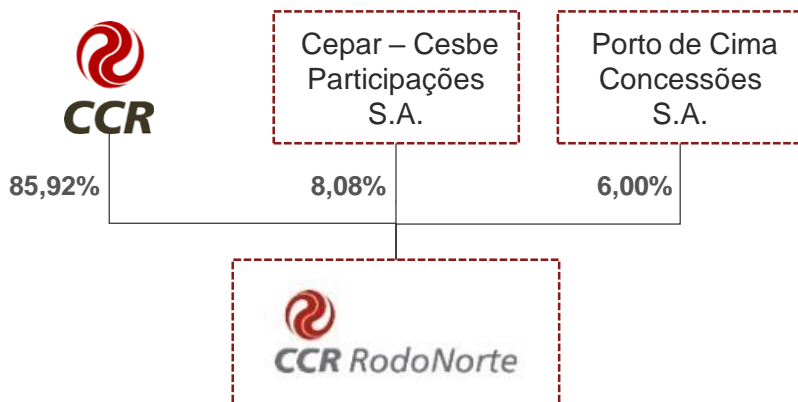
## Visão Geral

- A RodoNorte – Concessionária de Rodovias Integradas S.A. (“RodoNorte”) é a empresa responsável pela administração de 567 quilômetros de rodovias no Estado do Paraná, formando o corredor de escoamento nos principais polos de produção agrícola do Estado do Paraná ao porto de Paranaguá e aos países do Mercosul
- A Concessão teve início em 14 de novembro de 1997 e termina em 27 de novembro de 2021
- Desde o início da concessão, a RodoNorte já investiu cerca de R\$ 2,6 bilhões, principalmente em obras de grande porte
- A principal fonte de receita é a arrecadação da tarifa de pedágio, cuja cobrança teve início em 24 de junho de 1998, após a conclusão e aprovação das obras iniciais

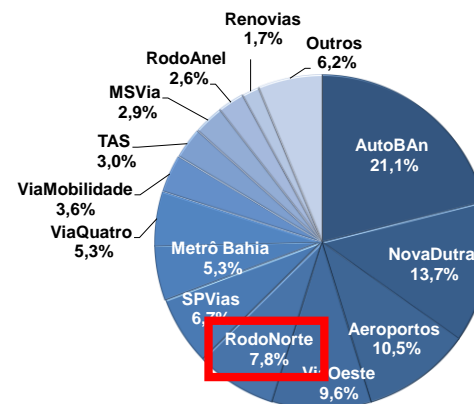
## Região de Atuação



## Composição Acionária



## Breakdown Receita do Grupo



## Desempenho da Companhia

| R\$ MM                           | 2016    | 2017    | 2018      |
|----------------------------------|---------|---------|-----------|
| Receita Líquida                  | 842,8   | 1.052,6 | 1.041,6   |
| Receita de pedágio               | 678,6   | 750,9   | 738,0     |
| Receita de construção            | 211,6   | 354,5   | 355,2     |
| Outras Receitas                  | 13,1    | 14,1    | 14,2      |
| (-) Deduções da receita bruta    | (60,5)  | (66,9)  | (65,8)    |
| (-) Custos e Despesas            | (494,9) | (676,5) | (1.482,8) |
| (-) Resultado financeiro líquido | (46,0)  | (42,3)  | (49,1)    |
| (-) IR/CSLL                      | (100,9) | (107,2) | (99,4)    |
| Lucro Líquido                    | 200,9   | 226,6   | (589,7)   |

|  |       |       |         |
|--|-------|-------|---------|
| EBITDA Ajustado                          | 503,0 | 560,3 | (193,1) |
| Mg EBITDA Ajustada <sup>1</sup>          | 79,7% | 80,3% | -28,1%  |
| EBITDA Ajustado Operacional <sup>2</sup> | 503,0 | 560,4 | 556,9   |
| Mg EBITDA Ajustada Operacional           | 79,7% | 80,3% | 81,1%   |

|                                      |       |       |       |
|--------------------------------------|-------|-------|-------|
| Dívida Líquida                       | 349,9 | 539,7 | 812,1 |
| Dívida Líquida/EBITDA Aj Operacional | 0,7   | 1,0   | 1,5   |

<sup>1</sup> Margem é calculada excluindo -se a receita de construção

<sup>2</sup> EBITDA ajustado operacional excluem-se as receitas/despesas não-operacionais não Caixa

## Dívidas

| Série                       | Emissão         | Vencimento      | Saldo 2018 (Quantidade) |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|-------------------------|
| 4a Emissão - Série 1        | Out/2014        | Out/2019        | 167.388                 |
| 5a Emissão - Série 1        | Nov/2016        | Nov/2021        | 107.066                 |
| <b>6a Emissão - Série 1</b> | <b>Out/2017</b> | <b>Nov/2020</b> | <b>220.703</b>          |
| <b>6a Emissão - Série 2</b> | <b>Out/2017</b> | <b>Nov/2021</b> | <b>186.082</b>          |
| 7a Emissão - Série 1        | Jul/2018        | Jul/2021        | 153.110                 |
| <b>TOTAL</b>                |                 |                 | <b>834.349</b>          |

## Acordo de Leniência

- Conforme divulgado na nota explicativa nº 1.1, em 06 de março de 2019, a Controladora CCR S.A. divulgou Fato Relevante informando que, a Companhia celebrou Acordo de Leniência com o Ministério Público Federal - Procuradoria da República no Paraná, que será posteriormente encaminhado para homologação judicial, pelo qual a Companhia se comprometeu a (i) pagar o valor de R\$ 35.000 a título de multa prevista na Lei de Improbidade; (ii) arcar com R\$ 350.000, a título de redução em 30% da tarifa de pedágio em favor dos usuários em todas as praças de pedágio por ela operadas por, pelo menos, 12 meses; (iii) executar obras nas rodovias por ela operadas no valor total de R\$ 365.000. O valor total de R\$ 750.000 foi integralmente provisionado no exercício de 2018.

- ✓ Inclusão de Fiança corporativa da CCR na estrutura de garantias da Debênture para garantir o cumprimento das obrigações pecuniárias da Rodonorte na Escritura da Emissão, nos termos do Anexo I ao Edital (“Fiança”).
  - A efetiva outorga somente ocorrerá se o Debenturistas aprovarem instruir o Agente Fiduciário a se abster de praticar atos que tenham por objeto a discussão dos Fatos Relevantes e seus eventuais desdobramentos na Emissão, inclusive convocação de novas assembleias de debenturistas ou medidas tendentes a questionar o cumprimento de obrigações ou declarações no âmbito da Emissão motivadas pelos Fatos Relevantes e temas a eles relacionados.
  
- ✓ Por meio da Fiança, a CCR assume, em caráter irrevogável e irretratável, a condição de fiadora e principal pagadora do valor total do saldo da dívida da Rodonorte, acrescido dos juros remuneratórios e dos encargos moratórios aplicáveis e das demais obrigações pecuniárias, principais ou acessórias, presentes e/ou futuras, devidas aos debenturistas previstas na Escritura de Emissão, inclusive, mas não limitado a, obrigações de pagamento de remuneração e despesas do Agente Fiduciário.

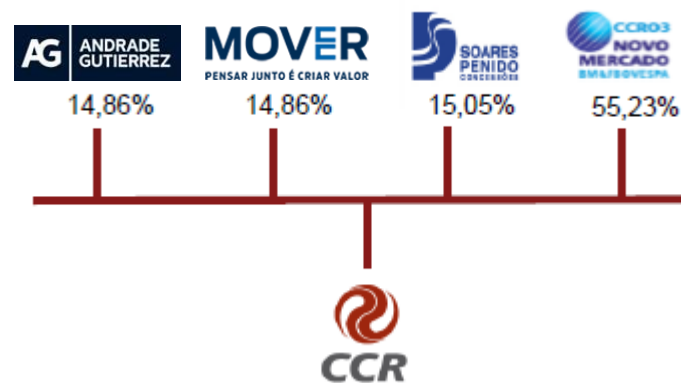
# Highlights da Avalista (CCR)

## Visão Geral CCR

- ✓ Listada no Novo Mercado (CCRO3) desde 2002
- ✓ Market Cap de R\$ 25,96 bilhões em 20 de Maio de 2019
- ✓ 14 concessões nas regiões Sul, Sudeste e Nordeste brasileiras, 3 concessões aeroportuárias na América Latina e 1 concessão aeroportuária no Brasil
- ✓ O portfólio do Grupo CCR atende mais de 35% da população brasileira e estão localizados em regiões que concentram mais de 50% do PIB Brasileiro
- ✓ As concessões do Grupo CCR transportam 50% do volume de cargas do Estado de São Paulo

| Agência               | Rating                  |
|-----------------------|-------------------------|
| <b>S&amp;P Global</b> | brAA- / Estável         |
| <b>FitchRatings</b>   | AA (bra) / Positiva     |
| <b>MOODY'S</b>        | Ba2 / Aa2.br / Negativa |

## Composição Acionária



| Acionista         | Ações Ordinárias     | %     |
|-------------------|----------------------|-------|
| Andrade Gutierrez | 300.149.836          | 14,9% |
| Mover             | 300.149.832          | 14,9% |
| Soares Penido     | 304.004.776          | 15,0% |
| Novo Mercado      | 1.115.695.556        | 55,2% |
|                   | <b>2.020.000.000</b> |       |



**RODOVIAS**



**MOBILIDADE URBANA**



**AEROPORTOS**



**SERVIÇOS**

| Empresas      | Participação |
|---------------|--------------|
| CCR NovaDutra | 100%         |
| CCR ViaLagos  | 100%         |
| CCR RodoNorte | 86%          |
| CCR AutoBAn   | 100%         |
| CCR ViaOeste  | 100%         |
| CCR RodoAnel  | 99%          |
| Renovias      | 40%          |
| CCR SPVias    | 100%         |
| ViaRio        | 66%          |
| CCR MSVia     | 100%         |
| CCR ViaSul    | 100%         |

| Empresas        | Participação |
|-----------------|--------------|
| ViaQuatro       | 100%         |
| CCR Barcas      | 100%         |
| VLT Carioca     | 86%          |
| CCR Metrô Bahia | 100%         |
| ViaMobilidade   | 100%         |

| Empresas   | Participação |
|------------|--------------|
| Quito      | 50%          |
| San Jose   | 97%          |
| Curaçao    | 79%          |
| BH Airport | 38%          |
| TAS        | 70%          |
| QUIAMA     | 50%          |

| Empresas       | Participação |
|----------------|--------------|
| CCR Actua      | 100%         |
| CCR Engelog    | 100%         |
| CCR EngelogTec | 100%         |
| SAMM           | 100%         |

Aquisições em 2018

## Highlights

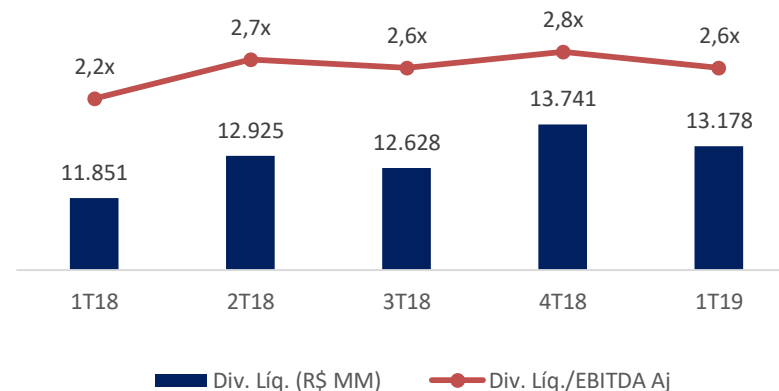
| Desempenho da Companhia (R\$ MM)   | 2016   | 2017   | 2018   |
|------------------------------------|--------|--------|--------|
| EBITDA ajustado operacional*       | 4.064  | 4.621  | 4.882  |
| Margem EBITDA ajustada operacional | 60,6%  | 61,3%  | 60,0%  |
| Lucro Líquido                      | 1.714  | 1.798  | 783    |
| Endividamento Bruto                | 16.187 | 16.905 | 17.026 |

\*Exclui despesa/receita não caixa e não operacional

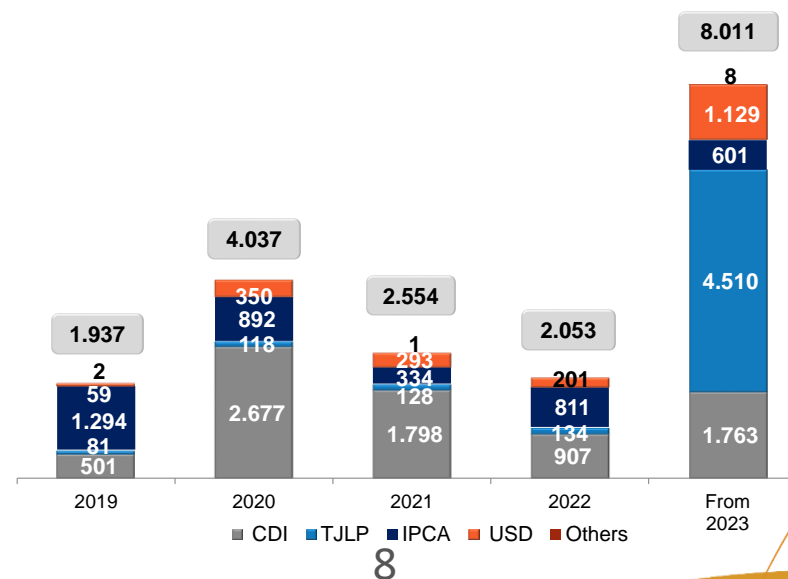
## Amortizações 2019 – 2021 (Pró-forma)

| Amortizações (R\$ MM)  | 2019         | 2020         | 2021         |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|
| AutoBAn                | 727          | 763          | 312          |
| NovaDutra              | 237          | 166          | 0            |
| ViaOeste               | 207          | 330          | 292          |
| <b>RodoNorte</b>       | <b>181</b>   | <b>670</b>   | <b>0</b>     |
| Metrô Bahia            | 119          | 105          | 52           |
| SPVias                 | 103          | 496          | 352          |
| ViaQuatro              | 65           | 38           | 98           |
| Samm                   | 58           | 0            | 0            |
| CCR S.A.               | 50           | 770          | 332          |
| ViaMobilidade          | 43           | 0            | 600          |
| TOTAL AIRPORT SERVICES | 32           | 49           | 14           |
| RodoAnel Oeste         | 25           | 32           | 124          |
| RENOVIAS               | 21           | 10           | 0            |
| Outras                 | 69           | 609          | 378          |
| <b>TOTAL</b>           | <b>1.937</b> | <b>4.037</b> | <b>2.554</b> |

## Div. Líquida/EBITDA ajustado operacional LTM (IFRS)



## Cronograma de Amortização sem hedge (Pró-forma) (R\$ MM)







CCR RodoNorte