

# COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA

## 1ª 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 1ª Emissão de Debêntures da COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA (“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: COMPANHIA DO METRÔ DA BAHIA
- CNPJ/MF: 18.891.185/0001-37
- Atividades: realizar a exploração da concessão patrocinada do Sistema Metroviário de Salvador e Lauro de Freitas, outorgada pelo Estado da Bahia, compreendendo sua implantação, operação e manutenção e todas as atividades necessárias ou convenientes a este fim, incluindo, sem se limitar, a execução de serviços e obras, compra de equipamentos, montagens, adequação, manutenção e operação dos Terminais de Integração de Passageiros, a implantação e gestão do Sistema de Bilhetagem Eletrônica, e os demais atos correlatos ao cumprimento do Contrato de Concessão decorrente da Concorrência promovida pelo Governo do Estado da Bahia – Edital nº 01/2013 (“Contrato de Concessão”).

## Características da Emissão

- Emissão: 1ª
- Séries: Única
- Data de Emissão: 10/03/2014
- Data de Vencimento: 10/03/2017
- Banco Escriturador/ Mandatário: Itaú Corretora de Valores S.A.
- Código Cetip/ISIN: MTBA11/ BRMTBADBS000
- Coordenador Líder: BB - Banco de Investimento S.A.
- Destinação dos Recursos: Os recursos captados por meio desta Emissão serão destinados para investimentos, gastos ou despesas relacionados ao projeto de execução, em regime de Parceria-Público-Privada, do Sistema Metroviário de Salvador e Lauro de Freitas, nos termos do Contrato de Concessão.
- Tipo de Emissão: Emissão Pública de Debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, com

garantia adicional fidejussória, para distribuição pública com esforços restritos de colocação.

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

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

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

Em AGE, realizada em 16/01/2015, foram aprovadas as alterações dos artigos 22 e 23 do Estatuto Social da Companhia, em decorrência da deliberação de criação da Diretoria de Implantação de Sistemas e Material Rodante.

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: 49.12-4-03 - Transporte metroviário;
- Situação da Empresa: ativa;
- Natureza do Controle Acionário: privado;
- Critério de Elaboração do Balanço: legislação societária.

- **Situação Financeira**

- Liquidez Geral: de 0,56 em 2014 para 0,57 em 2015;
- Liquidez Corrente: de 6,16 em 2014 para 1,97 em 2015;
- Liquidez Seca: de 6,15 em 2014 para 1,97 em 2015;
- Giro do Ativo: de 0,75 em 2014 para 0,44 em 2015.

- **Estrutura de Capitais**

A Companhia apresentou no indicador de Empréstimos e Financiamentos sobre o Patrimônio Líquido um aumento de 298,5% de 2014 para 2015. O Índice de Participação do Capital de Terceiros sobre o Patrimônio Líquido também apresentou aumento de 280,3% de 2014 para 2015. O grau de imobilização em relação ao Patrimônio Líquido teve aumento de 180,8% de 2014 para 2015. A empresa apresentou no seu Passivo Não Circulante aumento de 215,7% de 2014 para 2015, e uma variação positiva de 14,6% no índice de endividamento 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\$ 10.000,0000
- ATUALIZAÇÃO DO VALOR NOMINAL: não aplicável
- REMUNERAÇÃO: 109,50% do DI
- PAGAMENTOS EFETUADOS POR DEBÊNTURE (2015): não houve pagamentos no período.
- POSIÇÃO DO ATIVO:

Quantidade em circulação: 61.000  
Quantidade em tesouraria: 0  
Quantidade total emitida: 61.000

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

- Resgate: não houve;
- Amortização: não houve;
- Conversão: não aplicável;
- Repactuação: não aplicável;

- Pagamento dos juros das debêntures realizados no período: não houve;
  - Aquisições e vendas de debêntures efetuadas pela companhia Emissora: não houve.
6. Constituição e aplicações de fundo de amortização de debêntures, quando for o caso: (Artigo 12, alínea f, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

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

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

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

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

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

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

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, com garantia adicional fidejussória.

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

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

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

(i) Denominação da companhia ofertante: **CONCESSIONÁRIA 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: 3ª.

- Valor da emissão: R\$ 350.000.000,00;
- Quantidade de debêntures emitidas: 35.000;
- Espécie: quirografária;
- 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 inadimplemento 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

(iii) 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.

**(iv) 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

**(v) 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

(vi) 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

(vii) 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

(viii) 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 inadimplimento no período, por debênture:

(i) Pagamentos:

Juros:

15/04/2015 – R\$ 26,201135

15/10/2015 – R\$ 29,280968

- (ix) 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 inadimplimento 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

- (x) 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
- (xi) 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
- (xii) 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

**(xiii)** 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

**(xiv)** 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

**(xv)** 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

**(xvi) 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 inadimplemento no período, por debênture:

(i) Pagamentos:

Juros:

15/04/2015 – R\$ 293,978513

15/10/2015 – R\$ 307,250791

**(xvii) 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

**(xviii)** 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
- (xix)** 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
- (xx)** 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.
- (xxi) 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 inadimplemento 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
- (xxii) 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.

12. Parecer:

Não possuímos conhecimento de eventual omissão ou inverdade, contida nas informações divulgadas pela Emissora.

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

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

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

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

**PENTÁGONO S.A. DTVM**

## DOCUMENTOS ANEXOS:

Balanço Patrimonial (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	2015	2014
<b>Ativo</b>			
<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	6	556.576	31.599
Ativo financeiro	7	483.126	213.369
Impostos a recuperar		8	-
Contas a receber - partes relacionadas	9	-	6
Despesas antecipadas		2.451	1.762
Contas a receber com operação de derivativos	18	165.577	7.603
Câmara de Compensação		101	-
Estoques		1.340	315
Outros créditos		546	3.783
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>1.209.725</b>	<b>258.437</b>
<b>Não circulante</b>			
<b>Realizável a longo prazo</b>			
Ativo financeiro	7	328.263	107.607
Impostos a recuperar		6.447	4.367
Contas a receber com operação de derivativos	18	-	888
Impostos diferidos	8b	28.425	27.700
Outros créditos		34	7
		<b>363.169</b>	<b>140.569</b>
<b>Imobilizado</b>	10	<b>22.738</b>	<b>14.511</b>
<b>Intangível</b>	11	<b>1.303.189</b>	<b>454.908</b>
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>1.689.096</b>	<b>609.988</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>2.898.821</b>	<b>868.425</b>

	Nota	2015	2014
<b>Passivo</b>			
<b>Circulante</b>			
Empréstimos e financiamentos	12	362.888	-
Debêntures	13	174.071	-
Fornecedores		51.349	24.946
Contas a pagar com operações de derivativos	18	539	736
Fornecedores - partes relacionadas	9	759	510
Impostos e contribuições a recolher		1.512	3.684
Obrigações sociais e trabalhistas		21.573	12.090
Câmara de Compensação		101	-
Outras contas a pagar		31	8
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>612.823</b>	<b>41.974</b>
<b>Não circulante</b>			
Empréstimos e financiamentos	12	1.026.542	-
Debêntures	13	1.108.420	666.611
Pis e Cofins diferidos		-	8.600
Contas a pagar com operações de derivativos	18	-	1.105
Provisão para risco cíveis	15	21	-
		<b>2.134.983</b>	<b>676.316</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	14a	200.000	200.000
Prejuízos acumulados		(143.470)	(49.514)
Ajuste de avaliação patrimonial		94.485	(351)
		<b>151.015</b>	<b>150.135</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>2.898.821</b>	<b>868.425</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 informado de outra forma)

	Nota	2015	2014
<b>Receita operacional líquida</b>	16	1.275.370	655.545
<b>Custos dos serviços prestados</b>			
Custo de construção		(1.199.621)	(631.114)
Custos com verba de fiscalização		(3.092)	(3.388)
<b>Resultado bruto</b>		<b>72.657</b>	<b>21.043</b>
<b>Despesas operacionais</b>			
<b>Despesas gerais e administrativas</b>			
Despesas com pessoal		(57.315)	(34.717)
Serviços		(46.639)	(36.327)
Materiais, equipamentos e veículos		(5.740)	(3.411)
Depreciação e amortização		(1.111)	(218)
Energia elétrica		(4.519)	(2.837)
Seguro garantia		(969)	(207)
Outros		(12.515)	(8.400)
		<b>(128.808)</b>	<b>(86.117)</b>
<b>Resultado antes do resultado financeiro</b>		<b>(56.151)</b>	<b>(65.074)</b>
<b>Resultado financeiro</b>	17	<b>(87.384)</b>	<b>(10.054)</b>
<b>Prejuízo operacional e antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>(143.535)</b>	<b>(75.128)</b>
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	8a	49.579	24.303
<b>Prejuízo do exercício</b>		<b>(93.956)</b>	<b>(50.825)</b>
<b>Prejuízo por ação - básico e diluído (em reais - R\$)</b>		<b>(0,46978)</b>	<b>(0,25413)</b>

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  
Companhia do Metrô da Bahia  
Salvador - BA

#### **Introdução**

Examinamos as demonstrações financeiras da Companhia do Metrô da Bahia ("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, 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 Companhia do Metrô da Bahia 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.

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