

Estudo de Caso

Oferta Pública de Debêntures de Infraestrutura da Belo Monte Transmissora de Energia

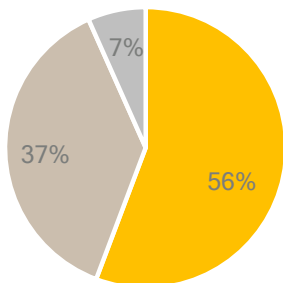
Características da Emissão

Emissora	Belo Monte Transmissora de Energia SPE S.A.
Instrumento	2ª (segunda) Emissão de Debêntures Simples com enquadramento no art. 2º da Lei 12.431
Ambiente da Oferta	ICVM nº 476
Cód. CETIP	BLMN12
Data Emissão / Vencimento	15/11/2017 à 15/12/2031
Data Book / Liquidação	24/11/2017 e 11/12/2017
Montante Total da Oferta	R\$ 580.000.000,00
Prazo	14 anos e 1 mês (169 meses)
Pgto de Principal e Juros	Semestral customizado, a partir de Dez/18
Remuneração Teto	NTN-B 2024 + 2,30% a.a. ou IPCA + 7,25% a.a.
Remuneração Final	NTN-B 2024 + 2,15% a.a. (IPCA + 7,1358% a.a.)
Eficiência Book	0,15% ao ano
Rating de Emissão	AA+(bra) pela Fitch Ratings

Alocação por Tipo de Investidor

(% Montante Total da Oferta)

- Private Banks
- Tesourarias
- Asset Managers



Overview da Emissão

- A Belo Monte Transmissora de Energia SPE S.A. ("BMTE") é a sociedade de propósito específico controlada pela State Grid (51,0%), Furnas (24,5%) e Eletronorte (24,5%) responsável pela implantação de linhas de transmissão de ultra alta tensão em corrente contínua de 800kV (primeira do país), da UHE Belo Monte até o sudeste com extensão total de 2.092km através dos estados do Pará, Tocantins, Goiás e Minas Gerais, Goiás e Bahia ("Projeto").
- A 2ª (segunda) Emissão de Debêntures Simples, esta com enquadramento no art. 2º da Lei 12.431 da BMTE ("Debêntures de Infraestrutura") no âmbito da Instrução CVM nº 476, no valor de R\$ 580.000.000,00, com prazo de 14,0 anos foi destinada a Investidores Profissionais com uma remuneração teto de NTN-B 2024 + 2,30% a.a. ou IPCA + 7,25% (o que fosse maior) ("Oferta").
- No processo de *bookbuilding* foram recebidas ordens de 26 investidores, somando aprox. R\$ 775,3 milhões (aprox. 1,3x do Montante Total da Oferta) permitindo a redução da remuneração das debêntures para NTN-B 2024 + 2,15% a.a. equivalente a IPCA + 7,1358% a.a. (0,15% a.a. de eficiência) com alocação de 23 investidores (22,85% de rateio na taxa de corte).
- O Banco ABC Brasil atuou como Coordenador da Oferta e além de ter se tornado investidor da Emissão, consolidação sua atuação no segmento de debêntures de infraestrutura e para reforçando o relacionamento com os acionistas da Emissora.