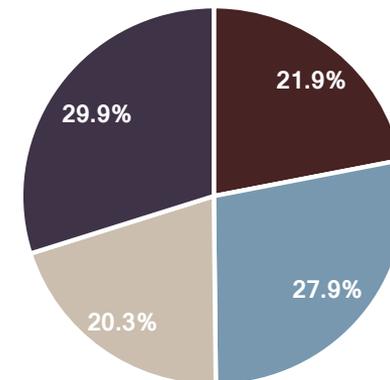


### Características da Emissão

<b>Emissora</b>	Entrevias Concessionária de Rodovias S.A (cia aberta categoria B)
<b>Instrumento</b>	Debêntures simples, com enquadramento no artigo 2º da Lei 12.431
<b>Ambiente da Oferta</b>	Instrução CVM nº 476
<b>Data de Emissão</b>	15 de fevereiro de 2018
<b>Volume da Oferta</b>	R\$ 1.000.000.000,00 (um bilhão de reais)
<b>Prazo</b>	12 anos e 10 meses (vencimento em Dez/2030)
<b>Duration</b>	7,1 anos
<b>Pagamento de Principal</b>	Pagamentos anuais customizados
<b>Pagamento de Juros</b>	Pagamentos anuais
<b>Remuneração Teto</b>	IPCA + 8,25% ao ano
<b>Remuneração Final</b>	IPCA + 7,75% ao ano
<b>Rating da Emissão</b>	AA (bra) pela Fitch Ratings

### Alocação por tipo de investidor



- Investidores Estrangeiros
- Asset Managers
- Tesouraria
- Private Banking

Entrevias Concessionária de Rodovias S.A.

**R\$ 1.000.000.000,00**  
Debêntures 12.431

Coordenador

Março 2018

### Notícias Relacionadas

#### COLUNA DO BROADCAST: ENTREVIAS LEVANTA R\$ 1 BI EM DEBÊNTURES INCENTIVADAS

São Paulo, 12/04/2018 - A Entrevias, concessionária de rodovias criada no meio do ano passado pelo Pátria para administrar o lote de rodovias do Centro-Oeste Paulista, acaba de levantar R\$ 1 bilhão com a emissão de debêntures incentivadas. Dada a elevada classificação de risco e o retorno oferecido, a emissão atraiu o dobro de interessados. A remuneração das debêntures ficou em 7,75% mais inflação. O vencimento dos papéis é de 30 anos.

#### Desembolso

A Entrevias nasceu após o Pátria arrematar, em março do ano passado, o lote que compreende 570 quilômetros de sete rodovias paulistas, por R\$ 917,2 milhões, representando um ágio de 130,98% sobre o lance mínimo estabelecido. Na ocasião, os investimentos previstos estavam em R\$ 4 bilhões. Procurada, a Entrevias não comentou por estar em período de silêncio. (Cynthia Decloedt e Fernanda Guimarães - cynthia.decloedt@estadao.com e fernanda.guimaraes@estadao.com. *Aline Bronzati em férias*)

### Overview da Emissão

- A Entrevias Concessionária de Rodovias S.A. ("Entrevias"), concessionária de rodovias controlada pelo FIP Pátria ("Sponsor"), realizou a sua 1ª (primeira) oferta pública de debêntures, com enquadramento como projeto prioritário na forma do artigo 2º da Lei 12.431 ("Emissão").
- A Entrevias foi vencedora do leilão realizado pela Artesp em 2017, para operar um conjunto de 7 rodovias, totalizando 570 km, no Estado de São Paulo, conectando o Estado de Minas e o Paraná, incluindo um trecho atualmente operado pela Vianorte (concessão expira em 17/maio/2018). O trecho da Vianorte representa aproximadamente 2/3 da receita esperada para a Entrevias. A concessão tem prazo de 30 anos.
- Dadas as condições favoráveis de mercado e o apoio dos Coordenadores da Emissão, o Sponsor decidiu pela alternativa de captar recursos de longo prazo através da emissão de debêntures.
- A emissão foi anunciada com precificação entre IPCA + 8,25% a.a ("Taxa Teto") e IPCA + 7,75% a.a ("Taxa Mínima"), para o volume de R\$ 1,0 bilhão.
- O *bookbuilding* da Emissão foi realizado no dia 05/março/2018 e foi precedido por uma série de reuniões com investidores locais e internacionais, que trouxeram solidez ao livro de ofertas com o recebimento de ordens de 37 investidores diferentes, incluindo 4 internacionais, que totalizaram R\$ 1,9 bi (1,9x o volume da Emissão). Dado o excesso de demanda, foi possível precificar a emissão na Taxa Mínima, resultando na alocação de 33 investidores, com uma alocação proporcional de aprox. 62%.
- A grande qualidade e a credibilidade do Sponsor, aliada à solidez do projeto que contempla indicadores de alavancagem muito conservadores, permitiram concluir com grande sucesso a colocação das debêntures.
- O Banco ABC Brasil atuou como um dos coordenadores da Emissão, que se tornou a maior Emissão ICVM 476 para financiamento de projeto de infraestrutura realizada até este momento.