

Relatório Anual

2020



CONCESSIONARIA DE RODOVIAS
PIRACICABA PANORAMA S.A.

Nota Promissória
Série Única da 1ª Emissão

Carta aos investidores

Em atenção aos Srs. investidores,

Conforme obrigação constante da Resolução CVM nº 17, de 9 de fevereiro de 2021 ("Resolução nº 17/21") e elaborado de acordo com as informações prestadas pelo Emissor ou Devedor, conforme o caso, e observando as regras estabelecidas no instrumento de emissão do respectivo ativo, disponibilizamos para análise de V.Sas. o relatório anual deste Agente Fiduciário referente ao ano base de 2020.

Para facilitar a análise, em nosso site fizemos constar também uma versão digital que ficará disponível pelo prazo legal no endereço eletrônico: www.vortx.com.br, e está acompanhada de todos os documentos, informações e relatórios produzidos e elaborados pelas partes relacionadas ao ativo, de acordo com as obrigações que lhe foram atribuídas nos documentos da operação. Informamos aos investidores ainda, que estamos trabalhando continuamente para prover informação em tempo real a V.Sas. através da nossa plataforma VxInforma+ e que, caso seja de seu interesse ter acesso às informações dos ativos que possui, podemos franqueá-lo a qualquer momento.

Nossa missão é descomplicar o mercado de capitais e proporcionar transparência e informação de qualidade em tempo integral.

1. Características da operação

1.1 Dados da emissora

Nome	CONCESSIONARIA DE RODOVIAS PIRACICABA PANORAMA S.A.
CNPJ	36.146.575/0001-64
Diretor de relação com investidores	Gilson De Oliveira Carvalho
CNPJ do auditor	02.189.924/0001-03
Auditor independente	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU CONSULTORES LTDA

1.2 Dados da emissão

Série ÚNICA

IF	NC0020001E1
ISIN	BRCONRNPM003
PU de emissão	R\$2.000.000,00
Quantidade emitida	500
Volume emitido	R\$1.000.000.000,00
Remuneração	CDI + 2,5000%
Amortização	Bullet
Data emissão	20/03/2020
Data vencimento	10/09/2021

Distribuição	ICVM 476
Rating	Rating não é aplicável para esta operação
Pagamento de juros	Bullet
Data da primeira integralização	20/03/2020
Data do primeiro pagamento previsto em contrato	-
Início da rentabilidade	Emissão
Inadimplemento no período	Adimplente
Risco	Corporativo
Lastro	-

1.3 Principais contratos e partes

AF DE AÇÕES

Parte	Nome	CPF/CNPJ
Anuente	CONCESSIONARIA DE RODOVIAS PIRACICABA PANORAMA S.A.	36.146.575/0001-64
Alienante	INFRAESTRUTURA BRASIL HOLDING IX S.A.	36.062.772/0001-03
Agente Fiduciario	VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	22.610.500/0001-88

CARTULA

Parte	Nome	CPF/CNPJ
Emissor	CONCESSIONARIA DE RODOVIAS PIRACICABA PANORAMA S.A.	36.146.575/0001-64

CF CONTA VINCULADA E DIVIDENDOS

Parte	Nome	CPF/CNPJ
Cedente	CONCESSIONARIA DE RODOVIAS PIRACICABA PANORAMA S.A.	36.146.575/0001-64
Cedente	INFRAESTRUTURA BRASIL HOLDING IX S.A.	36.062.772/0001-03
Cedente	INFRAESTRUTURA BRASIL HOLDING VII S.A.	36.062.710/0001-93
Cedente	INFRAESTRUTURA BRASIL HOLDING VIII S.A.	36.062.741/0001-44
Agente Fiduciario	VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	22.610.500/0001-88

CF DE CONCESSÃO

Parte	Nome	CPF/CNPJ
Cedente	CONCESSIONARIA DE RODOVIAS PIRACICABA PANORAMA S.A.	36.146.575/0001-64

Parte	Nome	CPF/CNPJ
Agente Fiduciario	VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	22.610.500/0001-88

1.4 Fluxograma



1.5 Ativos em circulação em 31.12.2020

Série ÚNICA

IF	NC0020001E1
Emitida:	500
Em circulação:	500
Saldo cancelado ou não integralizado:	0
Convertidas:	0
Resgatadas:	0
Saldo:	R\$1.038.111.570,00

1.6 Eventos financeiros

Operação sem fluxos de pagamento no período analisado.

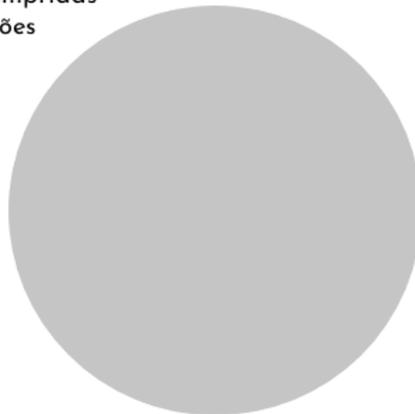
2. Fatos relevantes

Sem prejuízo de todas as informações constantes deste Relatório Anual que devem ser observadas, em sua integralidade, pelos investidores, não foram publicados no site do Agente Fiduciário fatos relevantes para o período.

3. Obrigações

3.1 Resumo

100.00% Cumpridas
28 Obrigações



4. Informações financeiras

4.1 Informações financeiras da emissora

Nome auditor

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
CONSULTORES LTDA

CNPJ

02.189.924/0001-03

 [DF EIXO SP 2020.pdf](#)

Observação

Abaixo, fazemos seguir a opinião do auditor independente da emissora, segundo qual:

"Examinamos as demonstrações financeiras da Eixo SP Concessionária de Rodovias S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Eixo SP Concessionária de Rodovias S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro ("International Financial Reporting Standards - IFRS"), emitidas pelo "International Accounting Standards Board - IASB".

5. Informações societárias da emissora

5.1 Informações societárias

 [AGE EIXO - 20200130 \(Aquisição Prateleira\)_\(registrada\).PDF](#)

 [AGE - 20200302 - Aumento de Capital e Eleição Cons. GIC - PIPA \(registrada JUCESP\).pdf](#)

 [RCA EixoSP - 20200601 \(Nomeação Sérgio CEO, Gilson CFO; Aprov. Política Partes Relac.\)_JUCESP.pdf](#)

 [AGE PIPA - 20200601 \(Alt. denominação, endereço, Conselho e Org.Diretoria\)_JUCESP.pdf](#)

Observação

O Agente Fiduciário disponibiliza aos investidores neste item todos os documentos societários que foram encaminhados pelo Emissor ou disponibilizados para acesso no site da Comissão de Valores Mobiliários. Abaixo fazemos seguir a lista dos documentos disponibilizados:

Ata de Assembleia Geral Extraordinária, datada de 30.01.2020 (Alteração da denominação social da Companhia, alteração do objeto social da Companhia, alteração do endereço da sede social da Companhia, renúncia dos membros da Diretoria da Companhia, eleição de novos membros da Diretoria da Companhia, criação do Conselho de Administração da Companhia);

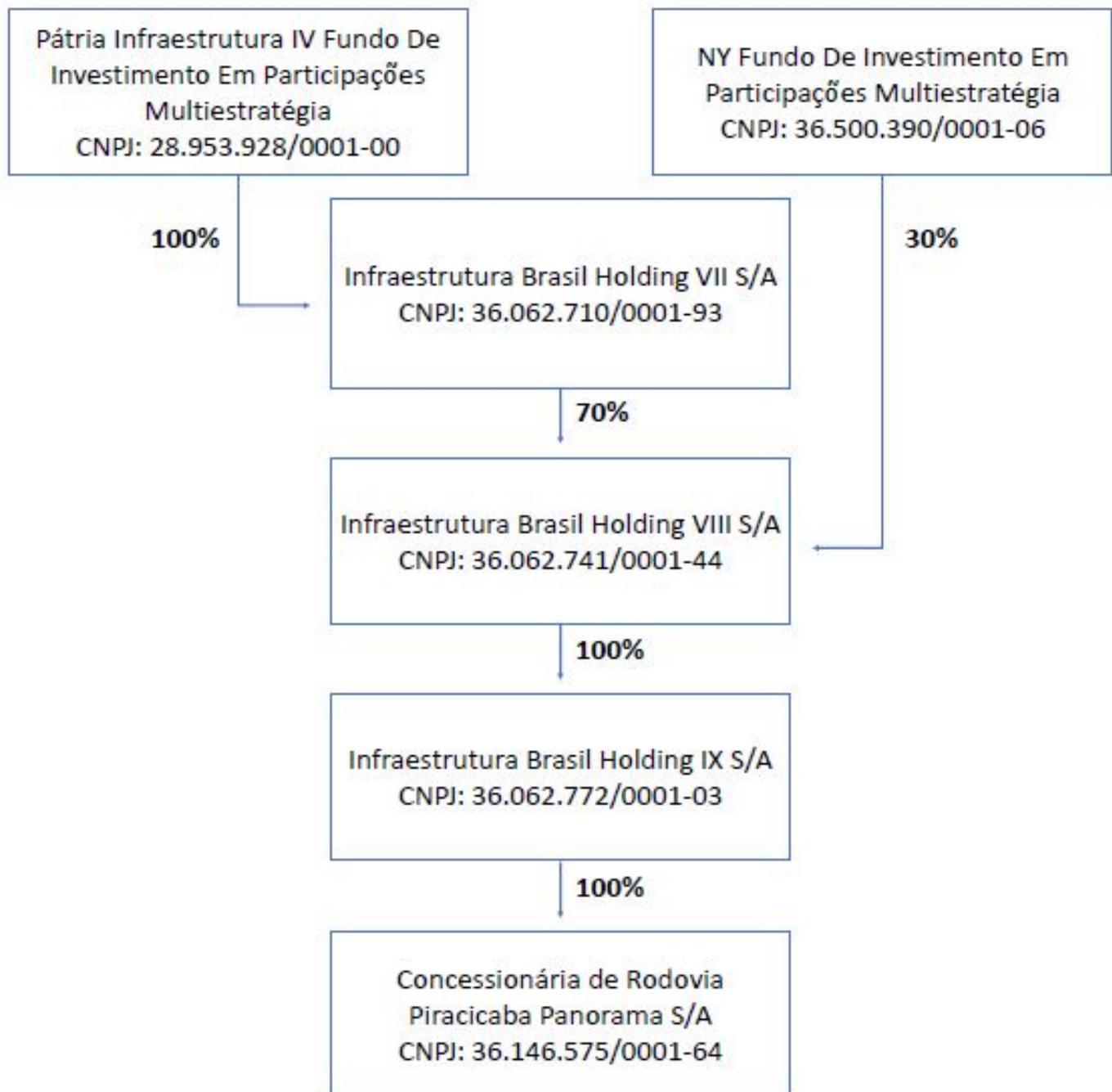
Ata de Assembleia Geral Extraordinária, datada de 02.03.2020 (Aumento de Capital e Eleição do Conselho);

Ata de Assembleia Geral Extraordinária, datada de 01.06.2020 (Alteração da denominação social da Companhia, do endereço, Conselho e Organização da Diretoria); e

Ata de Reunião do Conselho de Administração, datada de 01.06.2020 (Nomeação do CEO, do CFO, Aprovação Política Partes Relacionadas).

O Agente Fiduciário entende, dentro de sua avaliação, que as informações societárias apresentadas pelo Emissor não implicam em alterações estatutárias ou societárias com efeitos relevantes para os investidores.

5.2 Organograma



6. Assembleias

Não foram realizadas assembleias no período analisado.

7. Constituição e aplicação de fundos

Caso existam Fundos atrelados a essa operação, as informações estarão descritas no Item 9 "Manutenção e Suficiência de Garantias" deste Relatório.

8. Destinação de recursos

O Agente Fiduciário ainda não recebeu os documentos comprobatórios da correta destinação dos recursos com relação a exploração, mediante concessão onerosa, do sistema rodoviário constituído pelos segmentos rodoviários e acessos que compõem o Lote Piracicaba - Panorama, inclusive para o pagamento da parcela de outorga fixa, nos termos do Edital de Concorrência Pública Internacional nº 01/2019 da ARTESP, licitado em 8 de janeiro de 2020 ("Concessão" ou "Projetos de Investimento") pela Emissora. Sem prejuízo das informações contidas neste item, o Agente Fiduciário está diligenciando junto à Emissora para recebimento de todos os documentos faltantes para a comprovação da destinação de recursos.

9. Manutenção da suficiência e exequibilidade de garantias

1ª Garantia: Cessão Fiduciária de Dividendos	de	Valor: R\$ 0.00	Porcentagem: 0%
---	----	------------------------	------------------------

Cessão fiduciária de Dividendos Foi apresentada a seguinte comprovação para constituição da garantia: registro do referido contrato no 8º Cartório de Títulos e Documentos da Cidade de São Paulo - SP, sob o nº 1.508.045. Considerando que não fomos informados sobre eventual deterioração da garantia, concluímos que a garantia se mantém suficiente no período analisado. Não foi atribuído valor à garantia pelas Partes.

2ª Garantia: Alienação Fiduciária de Ações	Valor: R\$1.400.000.000,00	Porcentagem: 134,86%
---	--------------------------------------	--------------------------------

Alienação fiduciária da totalidade das ações da sociedade denominada Concessionária de Rodovias Piracicaba - Panorama S.A., inscrita no CNPJ/ME sob o nº 36.146.575/0001-64, correspondente a 100% de seu capital social. Foram apresentadas as seguintes comprovações para constituição da garantia: (i) cópia do livro de registro de ações contendo o registro da alienação fiduciária das ações em favor do fiduciário; (ii) cópia do instrumento de Alienação Fiduciária registrado no 8 Cartório de Títulos e Documentos da Cidade de São Paulo - SP, sob o nº 1.508.059. As partes atribuíram o valor de R\$ 1.400.000.000,00 (um bilhão de reais), com base no valor nominal das Ações, sem qualquer atualização monetária. Não foi disponibilizada informação societária atualizada da Companhia, de modo que o Agente Fiduciário não verificou eventuais alterações que possam impactar a garantia prestada. Esta garantia pode ser afetada pela existência de passivos da sociedade, tanto em razão de assunção de dívidas, como de natureza fiscal e trabalhista. A análise aqui descrita não contempla análise de todo o passivo da sociedade.

3ª Garantia: Cessão Fiduciária de Concessão **Valor:** R\$ 0.00 **Porcentagem:** 0%

Cessão fiduciária de Concessão. Até o momento não foram apresentados documentos que comprovem a constituição da referida garantia. Não foi atribuído valor à garantia pelas Partes.

Consolidado

Soma total	Soma porcentagem	Saldo devedor em 31.12.2020
R\$1.400.000.000,00	134,86%	R\$1.038.111.570,00

Observação

Em relação à suficiência e exequibilidade de cada garantia constituída nos termos deste item, observamos individualmente seu valor atribuído de forma percentual, frente ao saldo devedor da operação em 31.12.2020. Alertamos os investidores que nos casos em que a garantia não possui representatividade percentual em relação ao saldo devedor da operação, este fato decorre exclusivamente da ausência expressa de valor atribuído pelas partes nos documentos da operação ou do não envio de informações ao Agente Fiduciário. Esta informação não deprecia a garantia formalizada, uma vez que, eventualmente em um procedimento de execução, será atribuído valor de acordo com o procedimento estabelecido no referido contrato.

10. Covenants financeiros

Não aplicável.

11. Bens entregues ao fiduciário

Não foram entregues bens à administração do Agente Fiduciário no período analisado.

12. Verificação de lastro

Não aplicável.

13. Parecer e declaração do agente fiduciário

Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. declara que (i) está plenamente apta a continuar exercendo a função de Agente Fiduciário da emissão a que se refere este relatório; (ii) não tem conhecimento de eventual omissão ou inverdade contida nas informações divulgadas pela companhia ou, ainda, de inadimplemento ou atraso na obrigatória prestação de informações pela companhia, dentro dos parâmetros estabelecidos na documentação da emissão; (iii) não foram entregues bens e valores à sua administração; e, (iv) não possui qualquer conflito com a Emissora que o impeça de exercer sua função. As informações contidas no presente relatório estão baseadas exclusivamente na documentação recebida pelo Agente Fiduciário nos termos dos instrumentos da emissão, incluindo a documentação fornecida pela Emissora e devedores, conforme o caso. As informações contidas neste relatório não representam recomendação de investimento, análise de crédito ou da situação econômica ou financeira da Emissora, nem tampouco garantia, explícita ou implícita, acerca do pontual pagamento das obrigações relativas aos títulos emitidos.

*Os documentos legais e as informações técnicas que serviram para elaboração deste Relatório e estão em formato de link, encontram-se à disposição dos titulares do ativo para consulta online no site do Agente Fiduciário.

** Ressaltamos que os valores expressos no presente relatório são oriundos da nossa interpretação acerca dos Instrumentos da operação, se existentes, não implicando em compromisso legal ou financeiro.

14. Outras emissões

A presente Emissora não possui outras emissões nas quais a Vórtx exerce o papel de Agente Fiduciário