

Relatório Anual 2020

CONCESSIONARIA DO RODOANEL OESTE
S.A.

Debênture
Série Única da 6ª 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 DO RODOANEL OESTE S.A.
CNPJ	09.387.725/0001-59
Diretor de relação com investidores	-
CNPJ do auditor	57.755.217/0001-29
Auditor independente	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES

1.2 Dados da emissão

Série ÚNICA

IF	CROD16
ISIN	BRRDOEDBS081
PU de emissão	R\$10.000,00
Quantidade emitida	80.000
Volume emitido	R\$800.000.000,00
Remuneração	120,0000% CDI
Amortização	Anual
Data emissão	26/10/2017
Data vencimento	26/10/2024
Distribuição	ICVM 476

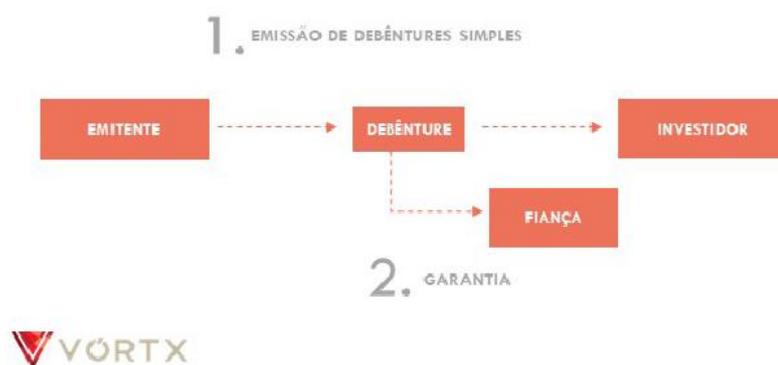
Rating	Fitch Ratings - AA+(bra)
Pagamento de juros	Semestral
Data da primeira integralização	16/11/2017
Data do primeiro pagamento previsto em contrato	-
Início da rentabilidade	Emissão
Inadimplemento no período	Adimplente
Risco	Corporativo
Lastro	-

1.3 Principais contratos e partes

EMISSAO DEBENTURES

Parte	Nome	CPF/CNPJ
Fiador	CCR S.A.	02.846.056/0001-97
Emissor	CONCESSIONARIA DO RODOANEL OESTE S.A.	09.387.725/0001-59
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	CROD16
Emitida:	80.000
Em circulação:	80.000
Saldo cancelado ou não integralizado:	0
Convertidas:	0

Resgatadas:	0
Saldo:	R\$771.172.769,30

1.6 Eventos financeiros

6ª Emissão - Série ÚNICA

Data Base	Pgto. Juros	Pgto. Amrt. Ordinária	Pgto. Amrt. Extraordi.	Pgto. Amortização	Pgto. Total
27/04/2020	251,49400000	400,00000000	0,00000000	400,00000000	651,49400000
26/10/2020	131,62252799	0,00000000	0,00000000	0,00000000	131,62252799

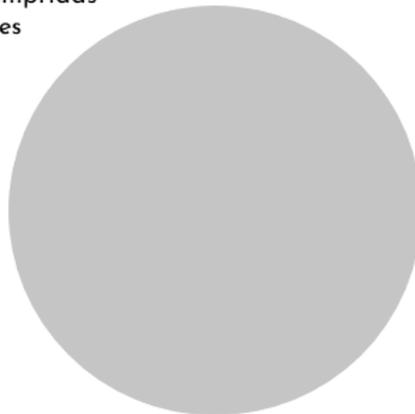
2. Fatos relevantes

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
7 Obrigações



4. Informações financeiras

4.1 Informações financeiras da emissora

Nome auditor	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0001-29

 [DEB - 6EUS - RODOANEL - DF 2020.pdf](#)

Observação

Abaixo, fazemos seguir a opinião do Auditor Independente da Emissora, segundo a qual: "Examinamos as demonstrações financeiras da Concessionária do Rodoanel Oeste S.A., 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 exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas. Em nossa opinião, exceto pelos possíveis efeitos do assunto descrito na seção a seguir intitulada "Base para opinião com ressalva", as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Concessionária do Rodoanel Oeste S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil."

5. Informações societárias da emissora

5.1 Informações societárias

 [RCA - 20200601.pdf](#)

 [AGO - 20200413.pdf](#)

 [AGE - 20181024.pdf](#)

 [CONCESSIONARIA DO RODOANEL OESTE S A Organograma.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:

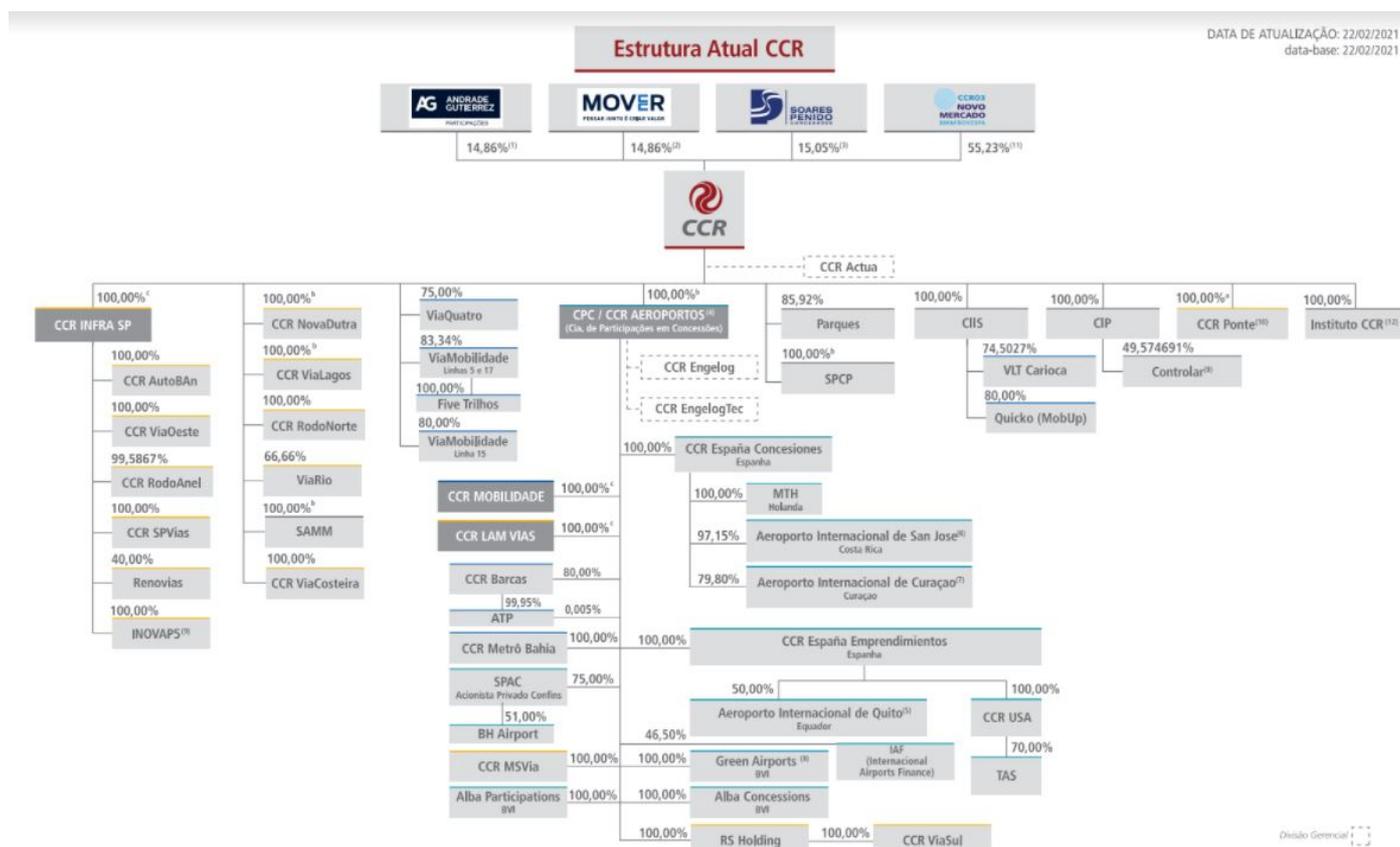
Ata de Assembleia Geral Ordinária, datada de 13.04.2020 (Aprovação de Contas e Alteração do Conselho de Administração);

Ata de Assembleia Geral Extraordinária, datada de 18.12.2020 (Estatuto Social Consolidado); e

Ata de Reunião do Conselho de Administração, datada de 01.06.2020 (Ratificação da Eleição da Diretoria).

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

Conforme cláusula 3.5.1. da Escritura de Emissão, os recursos captados por meio desta Emissão serão destinados para o pagamento antecipado integral dos valores devidos aos detentores das debêntures da quinta emissão da Companhia, podendo o excedente, se houver, ser utilizado como capital de giro.

A emissora encaminhou declaração referente ao ano de 2018, informando que os recursos estavam sendo destinados na forma prevista na escritura, contudo, o Agente Fiduciário ainda não recebeu os documentos para a comprovação da destinação dos recursos referente a quitação da dívida.

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: Fiança

Valor: R\$ 0.00

Porcentagem: 0%

Fiança prestada por CCR. S.A, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 02.846.056/0001-97, formalizado nos termos da Escritura de Emissão de Debentures, datada de 26 de outubro de 2017. Foram apresentadas as seguintes comprovações para constituição da garantia: (i) registro do referido contrato no 9º Cartório de Títulos e Documentos da Cidade de São Paulo - SP, sob o nº 1307242 (ii) registro do referido contrato no Cartório de Títulos e Documentos da Cidade de Barueri - SP, sob o nº 1333743. Até o fechamento desse relatório anual, não foi apresentada declaração de ajuste anual do imposto de renda atualizada do fiador, cujo prazo de entrega foi postergado pela Receita Federal para 31 de maio de 2021, por força da IN 2.020, de 09 de abril de 2020, publicada no Diário Oficial da União em 12 de abril de 2020, sendo assim, não é possível verificar a suficiência da garantia prestada.. Esta garantia pode ser afetada pela existência de passivos contra o fiador, tanto em razão de assunção de dívidas, como de natureza fiscal e trabalhista. A análise aqui descrita não contempla análise de todo o passivo do fiador.

Consolidado

Soma total	Soma porcentagem	Saldo devedor em 31.12.2020
R\$ 0.00	0%	R\$771.172.769,30

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

Renovias | 3ª Emissão ÚNICAª Série

Tipo	DEB
Emissora	RENOVIAS CONCESSIONARIA SA
IF	REVC13
Volume emitido	R\$100.000.000,00
Quantidade	100.000
Remuneração	121,00% CDI
Data de emissão	30/06/2017
Data de vencimento	30/06/2020
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	Fiança

Viaoeste | 7ª Emissão ÚNICAª Série

Tipo	DEB
Emissora	CONCESSIONARIA DE RODOVIAS DO OESTE DE SAO PAULO - VIAOESTE S/A
IF	VOES17
Volume emitido	R\$330.000.000,00
Quantidade	330.000
Remuneração	106,25% CDI
Data de emissão	30/11/2017
Data de vencimento	30/11/2020
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	Fiança

Encalso | 1ª Emissão 5ª Série

Tipo	NP
Emissora	ENCALSO PARTICIPACOES EM CONCESSOES S.A.
IF	NC0019003ED
Volume emitido	R\$20.000.000,00
Quantidade	10
Remuneração	CDI + 5,50%
Data de emissão	13/06/2019
Data de vencimento	31/10/2020
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	-

Encalso | 1ª Emissão 6ª Série

Tipo	NP
Emissora	ENCALSO PARTICIPACOES EM CONCESSOES S.A.
IF	NC0019003EE
Volume emitido	R\$5.500.000,00
Quantidade	11
Remuneração	CDI + 5,50%
Data de emissão	13/06/2019
Data de vencimento	31/10/2020
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	-