

CONCESSIONÁRIA DO SISTEMA ANHANGUERA- BANDEIRANTES S.A.

3ª Emissão de Debêntures

RELATÓRIO ANUAL DE AGENTE FIDUCIÁRIO

Exercício de 2010

Omar Camargo CCV Ltda
Rua XV de Novembro, 297 – 1º/2º and
(41)3029-1215

www.omarcamargo.com.br

INDICE

▪ Apresentação da empresa	----- 3
▪ Principais características das debêntures	----- 3
▪ Debêntures em circulação em 31/12/2010	----- 4
▪ Características financeiras das debêntures	----- 4
▪ Agenda de eventos financeiros 2010	----- 4
▪ Preço Unitário em 31/12/2010	----- 4
▪ Fatos relevantes 2010	----- 5
▪ Apresentação do Balanço Patrimonial/DRE	----- 6
▪ Destinação dos recursos	----- 10
▪ Alterações estatutárias	----- 10
▪ Garantia	----- 10
▪ Outras informações	----- 10
▪ Declaração do Agente Fiduciário	----- 11

APRESENTAÇÃO DA EMPRESA

Sociedade por ações de capital aberto, com sede na Avenida Professora Maria do Carmo Guimarães Pellegrini, nº 200, Bairro do Retiro, na Cidade de Jundiaí, Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.451.848/0001-62.

A empresa tem por objeto social exclusivo realizar, sob o regime de concessão, a exploração do Sistema Rodoviário Anhanguera Bandeirantes, compreendendo a execução, gestão e fiscalização dos serviços delegados, incluindo serviços operacionais, de conservação e de ampliação do sistema, construção do prolongamento da Rodovia dos Bandeirantes, serviços complementares, bem como os de apoio aos serviços complementares e não delegados, e atos correlatos necessários ao cumprimento do objeto nos termos do Contrato de Concessão celebrado com o Departamento de Estradas de Rodagem do Estado de São Paulo – DER/SP em decorrência da Concorrência Internacional nº 007/CIC/97, relativa ao denominado LOTE -1.

CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

DATA DA EMISSÃO	22/11/2010
DATA DE VENCIMENTO	22/12/2011
AGENTE FIDUCIÁRIO	OMAR CAMARGO CCV LTDA
COORDENADOR	BCO HSBC
BANCO MANDATÁRIO	Itaú Unibanco S/A
VALOR	75.000.000,00
QUANTIDADE DEBÊNTURES	15
VALOR NOMINAL UNITÁRIO	5.000.000,00
NÚMERO DE SÉRIES	ÚNICA
DESTINAÇÃO DOS RECURSOS	FINANCIAMENTO DE INVESTIMENTOS
CÓDIGO DO ATIVO	ANHB13
NEGOCIAÇÃO	CETIP
FORMA	ESCRITURAIS E NOMINATIVAS
ESPÉCIE	QUIROGRAFÁRIA
CLASSE	SIMPLES,NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES
REMUNERAÇÃO	106,50%CDI
PAGAMENTO JUROS	INTEGRAL NO VENCIMENTO
RATING (MOODY'S)	Aaa.br
AMORTIZAÇÃO	INTEGRAL NO VENCIMENTO
REPACTUAÇÃO	NÃO HÁ

DEBÊNTURES EM CIRCULAÇÃO EM 31/12/2010

Debêntures em circulação: 15

Debêntures em tesouraria: 0

CARACTERÍSTICAS FINANCEIRAS DAS DEBÊNTURES

Atualização do Valor Nominal

Não haverá atualização do Valor Nominal das Debêntures.

Remuneração

Juros Remuneratórios

As Debêntures farão jus ao pagamento de juros remuneratórios estabelecidos com base na variação acumulada de 106,50% (cento e seis vírgula cinco pontos percentuais), das taxas médias diárias das Taxas DI – Depósitos Interfinanceiros de um dia, Over Extra-Grupo (“Taxas DI”), expressas na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, calculada e divulgada diariamente pela CETIP no informativo diário, disponível em sua página na Internet (<http://www.cetip.com.br>), calculados de forma exponencial e cumulativa, *pro rata temporis* por dias úteis decorridos, incidentes sobre o Valor Nominal Unitário de cada Debênture, desde a Data de Emissão das Debêntures, até a data de pagamento de juros remuneratórios.

AGENDA DE EVENTOS FINANCEIROS DAS DEBÊNTURES EM 2010

- Não houve pagamento de juros em 2010.
- Não houve amortização do principal em 2010.

PREÇO UNITÁRIO DAS DEBÊNTURES EM 31/12/2010

PU Papel
5.062.348,050000

FATOS RELEVANTES 2009/2010

** Em 25 de março de 2010, a Companhia emitiu cento e trinta debêntures simples, série única, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, para distribuição pública, com esforços restritos, com valor nominal total de emissão de R\$ 130.000, as quais foram subscritas e integralizadas em 01 de abril de 2010, no valor total de R\$ 130.000.

As debêntures não terão seu valor nominal atualizado e a remuneração será baseada na variação acumulada de 108% do CDI a.a.

O valor nominal das debêntures e os juros serão pagos da seguinte maneira:

- Amortização: uma única parcela na data de vencimento do contrato em 25 de setembro de 2012;
- Juros: semestralmente, entre 25 de março de 2011 e 25 de setembro de 2012.

As debêntures poderão ser facultativamente resgatadas, totalmente, a qualquer momento, a critério da emissora.

Caso o resgate antecipado ocorra até o final do 12º mês da data de emissão, ao valor do resgate será acrescido um prêmio de 0,5%.

** 30/03/10 – AGO

Em matéria extraordinária – deliberar sobre: (i) o aumento do capital social da Companhia e (ii) alteração do artigo 4º do Estatuto Social da Companhia

(i) Aprovar o aumento de capital social da Companhia, no valor correspondente a R\$28.000.000,00, sem emissão de ações, mediante a capitalização da reserva de retenção de lucros, passando o capital social da Companhia a ser de R\$246.750.000,00 (duzentos e quarenta e seis milhões e setecentos e cinquenta mil reais), totalmente subscrito e integralizado;

(ii) em consequência da deliberação constante no item (i), a alteração do artigo 4º do Estatuto Social da Companhia, que passará a vigorar com a seguinte redação: "Artigo 4º. O capital social da Companhia é de R\$246.750.000,00 (duzentos e quarenta e seis milhões e setecentos e cinquenta mil reais), divididos em 175.000.000 (cento e setenta e cinco milhões) de ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal."

** Em 22 de novembro de 2010, a Companhia realizou a 3ª emissão pública de debêntures, emitindo quinze debêntures simples, série única, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, para distribuição pública, com esforços restritos, com valor nominal total de emissão de R\$ 75.000, as quais foram subscritas e integralizadas em 29 de novembro de 2010, com o mesmo valor de emissão.

As debêntures não terão seu valor nominal atualizado e a remuneração será baseada na variação acumulada de 106,5% do CDI a.a.

O valor nominal das debêntures e os juros serão pagos da seguinte maneira:

- Amortização: uma única parcela na data de vencimento do contrato em 22 de dezembro de 2011;
- Juros: em uma única parcela na data de seu vencimento.

As debêntures poderão ser facultativamente resgatadas, totalmente, a qualquer momento, a critério da emissora.

APRESENTAÇÃO DO BALANÇO PATRIMONIAL E DRE

ATIVO

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2010	Penúltimo Exercício 31/12/2009	Antepenúltimo Exercício 31/12/2008
1	Ativo Total	2.717.004	2.203.575	1.856.712
1.01	Ativo Circulante	175.703	113.810	89.469
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	3.661	4.192	4.588
1.01.01.01	Caixas e bancos	3.661	4.192	4.588
1.01.02	Aplicações Financeiras	65.349	18.170	12.025
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo	65.349	18.170	12.025
1.01.02.01.03	Aplicações financeiras	65.349	18.169	10.258
1.01.02.01.04	Conta reserva	0	1	1.767
1.01.03	Contas a Receber	79.335	70.522	54.707
1.01.03.01	Clientes	79.335	70.522	54.707
1.01.03.01.01	Contas a receber	6.105	5.848	6.119
1.01.03.01.02	Partes relacionadas	75.276	66.735	50.475
1.01.03.01.03	Provisão para Devedores Duvidosos	-2.046	-2.061	-1.887
1.01.06	Tributos a Recuperar	12.833	10.054	7.029
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	12.833	10.054	7.029
1.01.06.01.01	Impostos a recuperar	12.833	10.054	7.029
1.01.07	Despesas Antecipadas	5.247	5.167	5.641
1.01.07.01	Despesas antecipadas	5.247	5.167	5.641
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	9.278	5.705	5.479
1.01.08.03	Outros	9.278	5.705	5.479
1.01.08.03.01	Pagamentos antecipados relacionados à concessão	4.727	4.727	4.727
1.01.08.03.02	Outros créditos	4.551	978	752
1.02	Ativo Não Circulante	2.541.301	2.089.765	1.767.243
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	556.728	433.239	337.560
1.02.01.06	Tributos Diferidos	129.651	99.820	91.000
1.02.01.06.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	129.651	99.820	91.000
1.02.01.07	Despesas Antecipadas	353.728	255.416	164.489
1.02.01.07.01	Despesa antecipada outorga fixa	353.728	255.416	164.489
1.02.01.09	Outros Ativos Não Circulantes	73.349	78.003	82.071
1.02.01.09.03	Depósitos judiciais	2.445	2.372	1.713
1.02.01.09.04	Pagamentos antecipados relacionados à concessão	70.904	75.631	80.358
1.02.03	Imobilizado	72.616	87.412	90.236
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	38.086	42.551	56.624
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	34.530	44.861	33.612
1.02.04	Intangível	1.911.957	1.569.114	1.339.447
1.02.04.01	Intangíveis	1.911.957	1.569.114	1.339.447
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	1.911.957	1.569.114	1.339.447

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2010	Penúltimo Exercício 31/12/2009	Antepenúltimo Exercício 31/12/2008
2	Passivo Total	2.717.004	2.203.575	1.856.712
2.01	Passivo Circulante	736.536	440.758	303.099
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	10.317	8.232	11.262
2.01.01.01	Obrigações Sociais	10.317	8.232	11.262
2.01.01.01.01	Obrigações sociais e trabalhistas	10.317	8.232	11.262
2.01.02	Fornecedores	49.280	62.472	28.227
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	49.280	62.472	28.227
2.01.03	Obrigações Fiscais	61.043	43.895	34.294
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	54.075	38.264	29.206
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	19.071	0	11.389
2.01.03.01.02	Impostos e contribuições parcelados	28.922	32.980	12.931
2.01.03.01.03	Impostos e contribuições federais retidos	1.563	1.347	1.411
2.01.03.01.04	Pis e Cofins a recolher	4.519	3.937	3.475
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	40	1	76
2.01.03.02.01	Outros impostos a recolher	40	1	76
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	6.928	5.630	5.012
2.01.03.03.02	ISS a recolher	6.928	5.630	5.012
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	353.979	225.654	186.355
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	118.345	79.347	30.596
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	118.345	79.347	30.596
2.01.04.02	Debêntures	235.634	146.307	155.759
2.01.05	Outras Obrigações	155.042	20.417	34.275
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	5.431	10.873	16.043
2.01.05.01.01	Débitos com Coligadas	5.431	10.873	16.043
2.01.05.02	Outros	149.611	9.544	18.232
2.01.05.02.04	Obrigações com poder concedente	137.249	3.229	2.843
2.01.05.02.05	Outras contas a pagar	12.362	6.315	15.389
2.01.06	Provisões	106.875	80.088	8.686
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	106.875	80.088	8.686
2.01.06.01.06	Provisão para manutenção	106.875	80.088	8.686
2.02	Passivo Não Circulante	1.113.095	1.083.531	1.017.667
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	509.649	523.856	481.368
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	216.880	240.164	62.841
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	216.880	240.164	62.841
2.02.01.02	Debêntures	292.769	283.692	418.527
2.02.02	Outras Obrigações	361.118	328.267	289.083
2.02.02.02	Outros	361.118	328.267	289.083
2.02.02.02.03	Impostos e contribuições parcelados	361.045	328.110	22.331
2.02.02.02.04	Impostos e contribuições a recolher	0	0	266.488
2.02.02.02.05	Outras contas a pagar	73	157	264
2.02.03	Tributos Diferidos	189.331	166.375	141.458
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	189.331	166.375	141.458
2.02.04	Provisões	52.997	65.033	105.758
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	52.997	65.033	105.758
2.02.04.01.05	Provisão para contingências	2.524	726	664
2.02.04.01.06	Provisão de manutenção	50.473	64.307	105.094
2.03	Patrimônio Líquido	867.373	679.286	535.946

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2010 à 31/12/2010	Penúltimo Exercício 01/01/2009 à 31/12/2009	Antepenúltimo Exercício 01/01/2008 à 31/12/2008
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.618.310	1.328.147	0
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-779.558	-603.002	0
3.02.01	Custo de construção	-333.065	-225.385	0
3.02.02	Provisão de manutenção	-44.902	-25.460	0
3.02.03	Depreciação e amortização	-65.394	-46.677	0
3.02.04	Custo da outorga	-167.398	-160.192	0
3.02.05	Serviços	-83.972	-67.828	0
3.02.06	Custo com pessoal	-46.868	-43.190	0
3.02.07	Materiais, equipamentos e veículos	-14.537	-13.691	0
3.02.08	Outros	-23.422	-20.579	0
3.03	Resultado Bruto	838.752	725.145	0
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-83.886	-66.867	0
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-84.777	-67.018	0
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	1.650	1.549	0
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-759	-1.398	0
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	754.866	658.278	0
3.06	Resultado Financeiro	-127.400	-144.540	0
3.06.01	Receitas Financeiras	28.846	96.675	0
3.06.02	Despesas Financeiras	-156.246	-241.215	0
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	627.466	513.738	0
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-217.129	-179.649	0
3.08.01	Corrente	-224.004	-163.552	0
3.08.02	Diferido	6.875	-16.097	0
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	410.337	334.089	0
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	410.337	334.089	0
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	0,00234	0,00191	0,00000
3.99.02	Lucro Diluído por Ação			

A CCR AutoBAN, em 2010 terminou diversas obras de importância para sua Região de atuação:

- Complexo Anhanguera;
- Complexo do km 110 da Via Anhanguera;
- Marginais do km 113 na Região de Sumaré;
- Marginais do 92 ao 98 da Via Anhanguera em Campinas;
- Trecho da Marginal do Rio Tietê em São Paulo.

Todas essas obras contribuíram significativamente para melhorar a segurança e a fluidez do tráfego na chegada da Via Anhanguera em São Paulo e na Região de Campinas-Sumaré.

Investimento em obras

A CCR AutoBAN, desde o início da concessão, em maio de 1998, já investiu mais de R\$ 3,5 bilhões (valores atualizados em 31/12/2010) em obras nas rodovias Anhanguera e Bandeirantes, na melhoria constante dos serviços prestados, em educação para preparar o motorista de amanhã, em saúde, com programas voltados para os motoristas de caminhão, e em segurança, entre outras ações.

Vidas salvas

A CCR AutoBAN salva em média 100 vidas por ano: a média mensal de mortes foi reduzida em 28%. Em seus 12 anos de história, a CCR AutoBAN reduziu em 65% o índice de mortes no Sistema Anhanguera-Bandeirantes, que leva em conta a extensão das rodovias, o fluxo de veículos e número de dias do período, em 6% o índice de feridos e em cerca de 23% o índice de acidentes.

Centro de Controle Operacional

Em 2010, o Centro de Controle Operacional (CCO) registrou média mensal de 46 mil atendimentos, realizados pelos veículos de inspeção de tráfego (7,5 mil), pelos guinchos (10 mil), pelos resgates (1,3 mil), pelo caminhão de apreensão de animais e caminhões tipo irrigadeira (900).

Atendimento Pré-Hospitalar

Atualmente, uma viatura de atendimento pré-hospitalar chega ao local da chamada em torno de 7 minutos, e o guincho, em 12 minutos (tempos em 85% dos casos).

Desempenho Econômico-Financeiro

Receitas

Quase a totalidade da nossa receita advém da cobrança de pedágios. As outras fontes de receita incluem publicidade, manutenção de vias de acesso a estabelecimentos comerciais e uso da faixa de domínio. Os fatores que influenciam a nossa receita operacional são o volume e classes de Veículos Pedagiados e as tarifas de pedágio. No exercício de 2010, 82,8% de nossa receita adveio do pagamento das tarifas de pedágio e 17,2% resultaram de outras atividades.

As receitas de pedágio e acessórias aumentaram R\$ 211 milhões em relação a 2009:

R\$ mil

	2009	2010	Crescimento
Receita de Pedágio	R\$ 1.163.215	R\$ 1.370.905	17,9 %

DEBÊNTURES

	Taxas Contratuais % a.a.	Custo efetivo % a.a.	Custos de transação incorridos	Saldo de custos de transação a apropriar	Vencimentos	31/12/2010	31/12/2009	01/01/2009
Debêntures								
1. Série 1	IGP-M + 10,65%	10,8793% (a)	877	232	Abril de 2014	93.847	105.270	128.656
1. Série 2	IGP-M + 10,65%	10,8759% (a)	877	208	Outubro de 2013	80.237	96.048	122.183
1. Série 3	103,3% do CDI	1,1846% (b)	2.809	224	Abril de 2012	138.310	228.681	323.447
2. Série Única	108% do CDI	0,1634% (b)	662	479	Setembro de 2012	140.129	-	-
3. Série Única	106,5% do CDI	0,0742% (c)	60	55	Dezembro de 2011	75.880	-	-
Total						528.403	429.999	574.286
Circulante								
Debêntures						236.361	146.937	156.616
Custo da transação						(727)	(630)	(857)
Total						235.634	146.307	155.759
Não circulante								
Debêntures						293.240	284.355	419.821
Custo da transação						(471)	(663)	(1.294)
Total						292.769	283.692	418.527

DESTINAÇÃO DOS RECURSOS

Segundo a Escritura de Emissão a emissora tem por objeto social exclusivo realizar, sob o regime de concessão, a exploração do Sistema Rodoviário Anhanguera Bandeirantes, compreendendo a execução, gestão e fiscalização dos serviços delegados, incluindo serviços operacionais, de conservação e de ampliação do sistema, construção do prolongamento da Rodovia dos Bandeirantes, serviços complementares, bem como os de apoio aos serviços complementares e não delegados, e atos correlatos necessários ao cumprimento do objeto nos termos do Contrato de Concessão celebrado com o Departamento de Estradas de Rodagem do Estado de São Paulo – DER/SP em decorrência da Concorrência Internacional nº 007/CIC/97, relativa ao denominado LOTE -1.

ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS

30/03/10 – AGO

Em matéria extraordinária – deliberar sobre: (i) o aumento do capital social da Companhia e (ii) alteração do artigo 4º do Estatuto Social da Companhia

(i) Aprovar o aumento de capital social da Companhia, no valor correspondente a R\$28.000.000,00, sem emissão de ações, mediante a capitalização da reserva de retenção de lucros, passando o capital social da Companhia a ser de R\$246.750.000,00 (duzentos e quarenta e seis milhões e setecentos e cinquenta mil reais), totalmente subscrito e integralizado;

(ii) em consequência da deliberação constante no item (i), a alteração do artigo 4º do Estatuto Social da Companhia, que passará a vigorar com a seguinte redação: “Artigo 4º. O capital social da Companhia é de R\$246.750.000,00 (duzentos e quarenta e seis milhões e setecentos e cinquenta mil reais), divididos em 175.000.000 (cento e setenta e cinco milhões) de ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal.”

GARANTIA

Garantia quirográfaria- É aquela cujo título não goza de nenhuma garantia real sobre o ativo da empresa ou de terceiros, nem mesmo qualquer tipo de privilégio geral ou especial sobre o ativo da empresa ou de empresa da sociedade a que ela pertença.

Esta classe de debênture tem seu limite fixado ao valor do capital social da Companhia, igualando-se aos demais credores quirográfiários da Empresa, no caso de sua liquidação

OUTRAS INFORMAÇÕES

- Não temos sob nossa administração, qualquer bem ou valor relativo a essa Emissão.
- Não apuramos a existência de qualquer omissão ou incorreção nas informações contidas na Escritura de Emissão.

DECLARAÇÃO DO AGENTE FIDUCIÁRIO

De acordo com o artigo 68, parágrafo 1º, alínea b, da Lei 6.404/76 e dos incisos I e XVII da Instrução CVM n.º 28, de 23 de novembro de 1983:

- Declaramos que não há nenhum conflito de interesses pelo exercício de nossa função;
- Estamos aptos a continuar exercendo a função de agente fiduciário.

Atenciosamente

Omar Camargo CCV Ltda.