

RELATÓRIO ANUAL 2022

Mais inteligente. Mais completo. Mais inovador.

5ª Emissão de Debêntures

ANDRADE GUTIERREZ PARTICIPACOES SA



Rio de Janeiro, Abril de 2023

Senhores Debenturistas
ANDRADE GUTIERREZ PARTICIPACOES SA
Comissão de Valores Mobiliários
B3
ANBIMA

Prezados Senhores,

Na qualidade de Agente Fiduciário da 5ª Emissão de Debêntures da ANDRADE GUTIERREZ PARTICIPACOES SA apresentamos a V.Sas. o relatório anual sobre a referida emissão, atendendo o disposto na Resolução Comissão de Valores Mobiliários nº 17/2021, na alínea “b” do parágrafo 1º do artigo 68 da Lei 6.404/76 e na escritura de emissão.

A apreciação sobre a situação da empresa foi realizada com base nas informações fornecidas pela Emissora, demonstrativos contábeis e controles internos deste Agente Fiduciário.

Informamos, também, que este relatório encontra-se à disposição dos debenturistas na sede da companhia emissora, na Simplific Pavarini DTVM, e na instituição que liderou a colocação das Debêntures.

A versão eletrônica deste relatório foi enviada à companhia emissora, estando também disponível em nosso website www.simplificpavarini.com.br.

Atenciosamente,

Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
Agente Fiduciário

EMISSORA

ANDRADE GUTIERREZ PARTICIPACOES SA, localizada na Av. Bartolomeu Mitre 336, 2º ANDAR , RIO DE JANEIRO RJ. Inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Economia ("CNPJ/ME") sob o nº 04.031.960/0001-70.

OBJETO SOCIAL

3.1. A Emissora tem por objeto social atuar em empreendimentos relacionados com a concessão e/ou permissão de obras e serviços públicos, estando compreendidos em suas atividades: (i) a exploração, operação e/ou realização de investimentos em tais empreendimentos ou em outros que com eles se relacionem direta ou indiretamente; (ii) a participação em outras sociedades cujas atividades se relacionem com empreendimentos semelhantes àqueles acima mencionados; (iii) a prestação de serviços de assessoria técnica, consultoria, gerenciamento e outros conexos no campo de atuação a que se refere o presente artigo; e (iv) o exercício de quaisquer outras atividades correlatas ao objeto social. A Emissora poderá participar em outras sociedades, comerciais e civis, como sócia, acionista ou quotista, bem como atuar através de consórcios, no país ou no exterior.

CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

Código CETIP / Código ISIN	CANT15/BR03AUCTF002
Instrução CVM	ICVM 476
Coordenador Líder	BRABESCO BBI
Banco Liquidante	Itaú Corretora de Valores S.A.
Banco Escriurador	Itaú Corretora de Valores S.A.
Status da Emissão	RESGATADA
Data do Resgate:	12/09/2022
Título	Debêntures
Emissão / Séries	5/UNICA
Valor Total da Emissão	312.500.000,00
Valor Nominal	1.000,00
Quantidade de Títulos	312.500
Forma	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie	GARANTIA REAL
Data de Emissão	09/12/2019
Data de Vencimento	09/12/2025
Forma de Subscrição e Integralização e Preço de Integralização	5.11.1. As Debêntures poderão ser subscritas, a qualquer tempo, a partir da data de início de distribuição das Debêntures, observado o disposto nos artigos 7º-A, 8º, parágrafo 2º e 8º-A da Instrução CVM 476. 5.12.1. As Debêntures serão subscritas e integralizadas de acordo com os procedimentos da B3. As Debêntures serão subscritas e integralizadas (i) pelo seu Valor Nominal Unitário, na primeira Data de Integralização; ou (ii) em caso de integralização das Debêntures em Datas de Integralização posteriores, pelo seu Valor Nominal Unitário, acrescido da Remuneração, calculada <i>pro rata temporis</i> desde a primeira Data de Integralização até a data da efetiva integralização ("Preço de Integralização"). 5.12.2. Para os fins desta Escritura de Emissão, define-se "Data de Integralização" a data em que ocorrer qualquer subscrição e integralização das Debêntures.
Remuneração	DI+ 5,40% a.a.
Data de Integralização	18/12/2019
Repactuação	5.19.1. Não haverá repactuação programada das Debêntures.

DESTINAÇÃO DOS RECURSOS

4.1. Os recursos obtidos pela Emissora, por meio desta Emissão, serão utilizados direta ou indiretamente para (i) pagamento de juros, pagamento antecipado, resgate antecipado total ou parcial, ou amortização extraordinária, a exclusivo critério da Emissora, (a) das debêntures da 4ª (quarta) emissão da Emissora (“4ª Emissão”); (b) das debêntures da 2ª (segunda) emissão da Andrade Gutierrez Concessões S.A. (incorporada pela Emissora) (“2ª Emissão”); (c) da segunda série das debêntures da 5ª (quinta) emissão da Andrade Gutierrez S.A. (“5ª Emissão AGSA”); (d) da Cédula de Crédito Bancário nº 313.202.427, emitida em 29 de junho de 2017 pela Andrade Gutierrez Concessões S.A. (incorporada pela Emissora) em favor do Banco do Brasil S.A. (“Financiamento BB”); (e) das demais dívidas do grupo Andrade Gutierrez tomadas com o Banco Bradesco S.A. e/ou com o Banco do Brasil S.A.; e (ii) pagamento das despesas relacionadas à Emissão, bem como pagamento das despesas relacionadas ao subitem (i) deste item.

4.2. A Emissora deverá enviar ao Agente Fiduciário, os termos de quitação referentes aos pagamentos, regaste antecipado ou amortização extraordinária, conforme o caso, descritos no item 4.1 acima e declaração atestando a destinação dos recursos da presente Emissão, indicando os respectivos valores destinados a cada item acima, em até 30 (trinta) dias corridos da data da efetiva destinação da totalidade dos recursos ou na Data de Vencimento ou anualmente, o que ocorrer primeiro, podendo o Agente Fiduciário solicitar à Emissora todos os eventuais esclarecimentos e documentos adicionais que se façam necessários.

COMPROVAÇÃO DA DESTINAÇÃO DOS RECURSOS

A Simplific Pavarini, na qualidade de Agente Fiduciário e, com base nos documentos recebidos e analisados, declara que foi possível constatar a efetiva utilização dos recursos captados com a Emissão para as respectivas finalidades determinadas nos termos da Escritura/documentos da Emissão.

[Saiba mais.](#)

POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES

Custódia	Data	Emitidas	Adquiridas	Resgatadas	Canceladas	Vencidas	Convertidas	Circulação
B3	09/12/2019	312.500	0	0	0	0	0	0
B3	31/12/2019	0	0	0	0	0	0	312.500
B3	31/12/2020	0	0	0	0	0	0	312.500
B3	31/12/2021	0	0	0	0	0	0	312.500
B3	12/09/2022	0	0	312.500	0	0	0	0

GARANTIA

5.23.1. Em garantia ao fiel, pontual e integral pagamento e cumprimento de todas as obrigações, principais e acessórias, presentes ou futuras, no seu vencimento original ou antecipado, assumidas ou que venham a ser assumidas pela Emissora em razão das Debêntures, o que inclui, principalmente, mas não se limita, ao pagamento de todo e qualquer valor devido pela Emissora em razão das Debêntures, abrangendo a sua amortização, Remuneração, o pagamento dos custos, comissões, encargos e despesas da Emissão e a totalidade das obrigações acessórias, tais como, mas não se limitando, aos Encargos Moratórios, multas, indenizações, penalidades, despesas, custas, imposto de transmissão *inter vivos*, honorários arbitrados em juízo, comissões e demais encargos contratuais e legais previstos, bem como a remuneração do Agente Fiduciário e todo e qualquer custo ou despesa comprovadamente incorrido pelos Debenturistas e/ou pelo Agente Fiduciário em decorrência de processos, procedimentos e/ou outras medidas judiciais ou extrajudiciais necessários à salvaguarda dos direitos e prerrogativas dos titulares de Debêntures, desta Escritura de Emissão e do Contrato de Garantia, tais como honorários advocatícios judiciais ou extrajudiciais e despesas processuais necessárias ao exercício de seu direito (“Obrigações Garantidas”), serão constituídas as seguintes garantias reais, observado exclusivamente para os incisos (i) e (ii) o integral cumprimento das Condições Suspensivas Debêntures previstas no item 5.23.4 abaixo e no Contrato de Garantia (em conjunto “Garantias Reais”):

- i. alienação fiduciária de ações de emissão da CCR de titularidade da Emissora equivalentes à quantidade necessária para fins de composição do Nível de Garantia (conforme definido no Contrato de Garantia) (“Ações Alienadas Fiduciariamente” e “Alienação Fiduciária de Ações”, respectivamente), constituída nos termos do “Contrato de Alienação Fiduciária de Ações e Outras Avenças” celebrado, nesta data, entre a Emissora e o Agente Fiduciário (“Contrato de Garantia”);
- ii. cessão fiduciária sobre todos os dividendos (em dinheiro ou mediante distribuição de novas ações), proventos, lucros, frutos, rendimentos, preferências, bonificações, direitos, juros sobre capital próprio, distribuições e demais valores que venham a ser apurados e/ou declarados pela CCR à Emissora em decorrência de, ou relacionadas a, quaisquer das Ações Alienadas Fiduciariamente, incluindo, sem limitação, resgate, amortização e redução de capital (“Rendimentos das Ações” e “Cessão Fiduciária de Rendimentos”, respectivamente); e
- iii. cessão fiduciária sobre a totalidade dos direitos creditórios, atuais ou futuros, detidos e a serem detidos como resultado dos valores depositados, em conta vinculada movimentada, única e exclusivamente, pelo Agente Fiduciário (“Conta Vinculada”), na qual serão depositados os recursos provenientes dos Rendimentos das Ações e da integralização das Debêntures, bem como todos os recursos nela depositados e/ou aplicados (“Cessão Fiduciária da Conta Vinculada” e, em conjunto com a Cessão Fiduciária de Rendimentos, a “Cessão Fiduciária”), constituída nos termos do Contrato de Garantia.

5.23.2. As disposições relativas às Garantias Reais, incluindo, mas não se limitando à recomposição, à liberação e à excussão das Ações Alienadas Fiduciariamente estão descritas no Contrato de Garantia, o qual será considerado parte integrante, complementar e inseparável desta Escritura de Emissão.

5.23.3. A Emissora compromete-se a, nos termos e prazos previstos no Contrato de Garantia e às suas expensas, observar os procedimentos para registro do Contrato de Garantia nos cartórios de registro de títulos e documentos competentes, bem como para o registro da Alienação Fiduciária de Ações junto ao escriturador; e notificar a CCR e o banco depositário da Conta Vinculada sobre a Cessão Fiduciária para os fins previstos no

artigo 290 da Lei nº 10.406, de 10 de janeiro de 2002, conforme alterada (“Código Civil”), sob pena de incorrer em um Evento de Vencimento Antecipado não automático nos termos do item 7.1.2, incisos (i) e (ix) abaixo, conforme o caso.

5.23.4. A eficácia exclusivamente da Alienação Fiduciária de Ações e da Cessão Fiduciária de Rendimentos sobre as Ações Alienadas Fiduciariamente e os Rendimentos das Ações respectivamente estará sujeita ao implemento das seguintes condições, nos termos, prazos e quantidades de Ações Alienadas Fiduciariamente liberadas previstos no Contrato de Garantia (i) obtenção de termo de liberação a ser outorgado pelo agente fiduciário das debêntures da 4ª Emissão referente à liberação de Ações Alienadas Fiduciariamente; (ii) obtenção de termo de liberação a ser outorgado pelo Banco do Brasil S.A. referente à liberação de Ações Alienadas Fiduciariamente em razão do resgate integral do Financiamento BB; (iii) obtenção de termo de liberação a ser outorgado pelo agente fiduciário das debêntures da 2ª Emissão referente à liberação de Ações Alienadas Fiduciariamente em razão do resgate da totalidade das debêntures da 2ª Emissão; (iv) obtenção de termo de quitação a ser outorgado pelo agente fiduciário referente à, no mínimo, 30% do saldo devedor das debêntures da segunda série da 5ª Emissão AGSA; (v) anuência expressa do beneficiário da fiança prestada pela Andrade Gutierrez S.A. em garantia das obrigações de SPE Holding Beira Rio S.A (“Fiança Brio”) com relação à constituição das Garantias Reais; e (vi) obtenção de (x) anuência condicional de, no mínimo, 75% (setenta e cinco por cento) dos titulares dos Notes 2021, para a liberação da alienação fiduciária condicional (*conditional collateral*) existente sobre todas as ações de emissão da CCR, no âmbito de uma *tender offer* e/ou uma *exchange offer* a ser lançada pela AG International, ou (y) confirmação do pagamento antecipado integral dos Notes 2021 (em conjunto “Condições Suspensivas Debêntures”).

5.23.5. As Garantias Reais serão devidamente registradas perante os competentes cartórios de títulos e documentos até a primeira data de integralização das Debêntures, sendo válidas a partir desta data. O registro perante a instituição escrituradora das Ações Alienadas Fiduciariamente será realizado tão logo as Ações Alienadas Fiduciariamente sejam liberadas. A eficácia exclusivamente da Alienação Fiduciária de Ações e da Cessão Fiduciária de Rendimentos está condicionada ao atendimento das Condições Suspensivas Debêntures, sendo sua formalização nas condições e nos prazos previstos no item 3.1 do Contrato de Garantia.

5.23.6. A Conta Vinculada objeto da Cessão Fiduciária da Conta Vinculada será aberta até a primeira data de integralização das Debêntures exclusivamente para receber os valores decorrentes dos Rendimentos das Ações e da totalidade da integralização das Debêntures, sendo que os recursos ali depositados decorrentes da integralização das Debêntures serão utilizados para o atendimento das Condições Suspensivas Debêntures conforme previsto no item 4.1 acima.

5.23.7. Na data de assinatura da presente Escritura de Emissão, o valor das Ações Alienadas Fiduciariamente, conforme a Metodologia de Precificação indicada no Contrato de Garantia, é equivalente a R\$17,17 (dezessete reais e dezessete centavos de reais), sendo que a quantidade de Ações Alienadas Fiduciariamente deverá e representará, no mínimo, 125% (cento e vinte e cinco por cento) do valor total correspondente à soma das Debêntures e das Debêntures Júnior (conforme abaixo definido), ambas subscritas e integralizadas na primeira Data de Integralização.

Data	Evento	Visualizar	Status 1	Status 2	Visualizar 2
03/01/2022	Verificação do Nível de Garantia	Download	Concluído	-	-
02/02/2022	Verificação do Nível de Garantia	Download	Concluído	-	-
02/03/2022	Verificação do Nível de Garantia	Download	Concluído	-	-
04/04/2022	Verificação do Nível de Garantia	Download	Concluído	-	-
02/05/2022	Verificação do Nível de Garantia	Download	Concluído	-	-
02/06/2022	Verificação do Nível de Garantia	Download	Concluído	-	-
04/07/2022	Verificação do Nível de Garantia	Download	Concluído	-	-
02/08/2022	Verificação do Nível de Garantia	Download	Não Cumprido	Concluído	Download
02/09/2022	Verificação do Nível de Garantia	Download	Concluído	-	-

AMORTIZAÇÃO

5.14.1. Sem prejuízo dos pagamentos em decorrência do vencimento antecipado das Debêntures nos termos previstos nesta Escritura de Emissão, o saldo do Valor Nominal Unitário será amortizado em 5 (cinco) parcelas anuais e consecutivas, com carência de 24 (vinte e quatro) meses, sempre no dia 09 de dezembro de cada ano, sendo a primeira parcela devida em 09 de dezembro de 2021 e a última na Data de Vencimento (“Amortização de Principal”), conforme cronograma e percentuais indicados na tabela abaixo (cada uma, uma “Data de Amortização das Debêntures”).

Data de Amortização das Debêntures	Percentual de Amortização do saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures
22 de junho de 2022	20,0000%
09 de dezembro de 2022	25,0000%
09 de dezembro de 2023	33,3333%
09 de dezembro de 2024	50,0000%
Data de Vencimento	100,0000%

REMUNERAÇÃO

5.18.1. Sem prejuízo dos pagamentos em decorrência de resgate antecipado das Debêntures ou de vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, nos termos previstos nesta Escritura de Emissão, a Remuneração será paga semestralmente a partir do 12º (décimo segundo) mês subsequente à Data de Emissão, inclusive, sendo a primeira parcela devida em 09 de dezembro de 2020 e as demais no dia 09 dos meses de junho e dezembro e a última na Data de Vencimento (cada uma, uma “Data de Pagamento de Remuneração”), observadas as aprovações deliberadas nas Assembleias Gerais de Debenturistas realizadas em 09/12/2021, 08/02/2022 e 08/04/2022.

RESGATE ANTECIPADO

5.20.1. A Emissora poderá, a qualquer tempo, a seu exclusivo critério, resgatar antecipadamente a totalidade das Debêntures, sem necessidade de anuência prévia dos Debenturistas, sendo que a totalidade das Debêntures será resgatada antecipadamente na mesma data (“Resgate Antecipado Facultativo”). Fica certo e ajustado que não será permitido o resgate parcial das Debêntures.

5.20.2. O Resgate Antecipado Facultativo deverá ser precedido de comunicação prévia endereçada pela Emissora aos Debenturistas, individualmente, com cópia ao Agente Fiduciário e B3, ou por meio de publicação de anúncio, nos termos do item 5.30 abaixo, com antecedência mínima de 10 (dez) Dias Úteis da data do Resgate Antecipado Facultativo (“Comunicado de Resgate Antecipado Facultativo”).

5.20.3. O Comunicado de Resgate Facultativo deverá conter no mínimo as seguintes informações: (i) a efetiva data do Resgate Antecipado Facultativo e de pagamento aos Debenturistas; (ii) a informação do Valor do Resgate Antecipado Facultativo (conforme definido abaixo); (iii) o procedimento de resgate; e (iv) quaisquer outras informações que a Emissora entenda necessárias à operacionalização do Resgate Antecipado Facultativo.

5.20.4. O valor devido aos Debenturistas a título de Resgate Antecipado Facultativo será correspondente ao Valor Nominal Unitário ou saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis* por Dias Úteis decorridos, desde a primeira Data da Integralização ou a Data de Pagamento da Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento do Resgate Antecipado Facultativo, devendo ainda incidir sobre este valor agregado, um prêmio percentual equivalente ao valor calculado conforme a fórmula abaixo (“Valor do Resgate Antecipado Facultativo”):

Percentual de Prêmio = $0,05\% \times Np/30$

Onde:

Np = número de dias corridos entre a Data do Resgate Antecipado Facultativo e a Data de Vencimento

5.20.5. Para as Debêntures custodiadas eletronicamente na B3, o pagamento do resgate antecipado das Debêntures deverá ocorrer conforme os procedimentos operacionais previstos pela B3. Caso as Debêntures não estejam custodiadas eletronicamente na B3, o pagamento do resgate antecipado das Debêntures deverá ocorrer conforme os procedimentos operacionais previstos pelo Escriturador.

5.20.6. A B3 deverá ser comunicada através de correspondência da Emissora em conjunto com o Agente Fiduciário, sobre a realização do Resgate Antecipado Facultativo, com pelo menos 3 (três) Dias Úteis de antecedência da data pretendida para a realização do mencionado resgate antecipado. Todas as Debêntures objeto do Resgate Antecipado Facultativo deverão ser resgatadas em uma mesma data, que obrigatoriamente deverá ser um Dia Útil.

5.20.7. As Debêntures resgatadas deverão ser obrigatoriamente canceladas pela Emissora.

5.20.8. Para fins de esclarecimento, os termos e condições do Resgate Antecipado Facultativo previstos neste item 5.20 deverão ser aplicados a todas as hipóteses de resgate antecipado das Debêntures, exceto na hipótese de resgate antecipado das Debêntures em razão da utilização de recursos oriundos de alienação, venda, cessão ou qualquer tipo de transferência das Ações CCR para a qual será aplicado as disposições sobre Resgate Antecipado Obrigatório previstas no item 5.22 abaixo.

5.20.9. Para fins de esclarecimento, caso o pagamento do Resgate Antecipado Facultativo ocorra em data que coincida com qualquer Data de Amortização das Debêntures, nos termos do item 5.14.1 acima, e/ou Data de Pagamento de Remuneração, nos termos do item 5.18.1 acima, o prêmio previsto neste item incidirá sobre o Valor do Resgate Antecipado Facultativo, líquido de tais pagamentos de Amortização das Debêntures e/ou Pagamento de Remuneração, se devidamente realizados, nos termos desta Escritura de Emissão.

DECLARAÇÃO DA EMISSORA

Até a data de elaboração do presente relatório, as informações deste caput não foram recebidas por este Agente Fiduciário

COVENANTS

Esta emissão não possui covenants para o ano de 2022.

PAGAMENTOS PROGRAMADOS E EFETUADOS

Data do Evento	Data da Liquidação	Evento	Percentual/Taxa	Status	Valor Pago	Obs
04/11/2020	04/11/2020	Amortização Extraordinária	0,592800%	Liquidado	R\$ 5,92798499	-
04/11/2020	04/11/2020	Juros		Liquidado	R\$ 56,26262200	-
04/11/2020	04/11/2020	Prêmio	0,01840%	Liquidado	R\$ 0,18386633	-
09/12/2020	09/12/2020	Juros		Liquidado	R\$ 5,16676683	-
09/06/2021	09/06/2021	Juros		Liquidado	R\$ 29,08123682	-
09/12/2021	09/12/2021	Juros	PAGO POR FORA DO SISTEMA B3	Liquidado	R\$ 47,03642203	-
28/01/2022	28/01/2022	Juros Proporcionais	FORA DA B3	Liquidado	R\$ 0,127703490	-
28/01/2022	28/01/2022	Amortização Extraordinária	FORA DA B3	Liquidado	R\$ 6,53896316	-
28/01/2022	28/01/2022	Prêmio	FORA DA B3	Liquidado	R\$ 0,156777779	-
12/09/2022	12/09/2022	Resgate Antecipado Total - Amortização		Liquidado	R\$ 994,98859197	-
12/09/2022	12/09/2022	Resgate Antecipado Total - Juros		Liquidado	R\$ 128,99116381	-

RATING

Esta emissão não possui classificação de risco.

ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS

AGD - 03 - 08/02/2022 | [Visualizar](#)

AGD - 04 - 08/04/2022 | [Visualizar](#)

AGD - 05 - 22/06/2022 | [Visualizar](#)

AGD - 06 - 05/08/2022 | [Visualizar](#)

AGD - 07 - 22/08/2022 (ALTERACAO DE PAGAMENTO) | [Visualizar](#)

AGD - 08 - 08/09/2022 (ALTERACAO DE PAGAMENTO) | [Visualizar](#)

AGD - 09 - 08/09/2022 (LIBERACAO AF) | [Visualizar](#)

ADITAMENTOS

ALIENACAO FIDUCIARIA DE ACOES E OUTRAS AVENCAS - 1º ADITAMENTO Realizado em 18/12/2019

Formalização	Estado	Cidade	Data	Visualizar
Assinatura	MINAS GERAIS	BELO HORIZONTE	18/12/2019	Visualizar
RTD	MINAS GERAIS	BELO HORIZONTE	23/12/2019	Visualizar
RTD	SAO PAULO	SAO PAULO	23/12/2019	Visualizar

ALIENACAO FIDUCIARIA DE ACOES E OUTRAS AVENCAS - 2º ADITAMENTO Realizado em 18/11/2020

Formalização	Estado	Cidade	Data	Visualizar
Assinatura	MINAS GERAIS	BELO HORIZONTE	18/11/2020	Visualizar
RTD	MINAS GERAIS	BELO HORIZONTE	08/01/2021	Visualizar
RTD	SAO PAULO	SAO PAULO	27/01/2021	Visualizar

ALIENACAO FIDUCIARIA DE ACOES E OUTRAS AVENCAS - 3º ADITAMENTO Realizado em 12/01/2022

Formalização	Estado	Cidade	Data	Visualizar
Assinatura Eletrônica	MINAS GERAIS	BELO HORIZONTE	12/01/2022	Visualizar
RTD Eletrônico	MINAS GERAIS	BELO HORIZONTE	25/01/2022	Visualizar
RTD Eletrônico	SAO PAULO	SAO PAULO	25/01/2022	Visualizar

ALIENACAO FIDUCIARIA DE ACOES E OUTRAS AVENCAS - 4º ADITAMENTO Realizado em 14/02/2022

Formalização	Estado	Cidade	Data	Visualizar
Assinatura Eletrônica	MINAS GERAIS	BELO HORIZONTE	14/02/2022	Visualizar
RTD Eletrônico	SAO PAULO	SAO PAULO	03/03/2022	Visualizar
RTD Eletrônico	MINAS GERAIS	BELO HORIZONTE	24/02/2022	Visualizar

ALIENACAO FIDUCIARIA DE ACOES E OUTRAS AVENCAS - 5º ADITAMENTO Realizado em 29/04/2022

Formalização	Estado	Cidade	Data	Visualizar
Assinatura Eletrônica	MINAS GERAIS	BELO HORIZONTE	29/04/2022	Visualizar

RTD Eletrônico	MINAS GERAIS	BELO HORIZONTE	10/05/2022	Visualizar
RTD Eletrônico	SAO PAULO	SAO PAULO	10/05/2022	Visualizar

ALIENACAO FIDUCIARIA DE ACOES E OUTRAS AVENCAS - 6º ADITAMENTO Realizado em 06/07/2022

Formalização	Estado	Cidade	Data	Visualizar
Assinatura Eletrônica	SAO PAULO	SAO PAULO	06/07/2022	Visualizar
RTD Eletrônico	SAO PAULO	SAO PAULO	01/09/2022	Visualizar
RTD Eletrônico	MINAS GERAIS	BELO HORIZONTE	09/08/2022	Visualizar

ESCRITURA DE EMISSAO - 1º ADITAMENTO Realizado em 18/12/2019

Formalização	Estado	Cidade	Data	Visualizar
Assinatura	MINAS GERAIS	BELO HORIZONTE	18/12/2019	Visualizar
Junta Comercial	MINAS GERAIS	-	30/01/2020	Visualizar
RTD	MINAS GERAIS	BELO HORIZONTE	10/01/2020	Visualizar
RTD	SAO PAULO	SAO PAULO	09/01/2020	Visualizar

ESCRITURA DE EMISSAO - 2º ADITAMENTO Realizado em 18/11/2020

Formalização	Estado	Cidade	Data	Visualizar
Assinatura	MINAS GERAIS	BELO HORIZONTE	18/11/2020	Visualizar
Junta Comercial	MINAS GERAIS	-	12/01/2021	Visualizar
RTD	MINAS GERAIS	BELO HORIZONTE	15/01/2021	Visualizar
RTD	SAO PAULO	SAO PAULO	15/01/2021	Visualizar

ESCRITURA DE EMISSAO - 3º ADITAMENTO Realizado em 12/01/2022

Formalização	Estado	Cidade	Data	Visualizar
RTD Eletrônico	MINAS GERAIS	BELO HORIZONTE	25/01/2022	Visualizar
RTD Eletrônico	SAO PAULO	SAO PAULO	25/01/2022	Visualizar
Assinatura Eletrônica	MINAS GERAIS	BELO HORIZONTE	12/01/2022	Visualizar
Junta Comercial Eletrônica	MINAS GERAIS		01/02/2022	Visualizar

ESCRITURA DE EMISSAO - 4º ADITAMENTO Realizado em 24/02/2022

Formalização	Estado	Cidade	Data	Visualizar
Junta Comercial Eletrônica	MINAS GERAIS		24/02/2022	Visualizar
RTD Eletrônico	SAO PAULO	SAO PAULO	24/02/2022	Visualizar
Assinatura Eletrônica	MINAS GERAIS	BELO HORIZONTE	14/02/2022	Visualizar
RTD Eletrônico	MINAS GERAIS	BELO HORIZONTE	24/02/2022	Visualizar

ESCRITURA DE EMISSAO - 5º ADITAMENTO Realizado em 29/04/2022

Formalização	Estado	Cidade	Data	Visualizar
Assinatura Eletrônica	MINAS GERAIS	BELO HORIZONTE	29/04/2022	Visualizar
Junta Comercial Eletrônica	MINAS GERAIS	BELO HORIZONTE	08/06/2022	Visualizar
RTD Eletrônico	SAO PAULO	SAO PAULO	10/05/2022	Visualizar
RTD Eletrônico	MINAS GERAIS	BELO HORIZONTE	10/05/2022	Visualizar

ESCRITURA DE EMISSAO - 6º ADITAMENTO Realizado em 06/07/2022

Formalização	Estado	Cidade	Data	Visualizar
Assinatura Eletrônica	SAO PAULO	SAO PAULO	06/07/2022	Visualizar
Junta Comercial Eletrônica	MINAS GERAIS	BELO HORIZONTE	26/08/2022	Visualizar
RTD	MINAS GERAIS	BELO HORIZONTE	09/08/2022	Visualizar

RTD Eletrônico	SAO PAULO	SAO PAULO	09/08/2022	Visualizar
----------------	-----------	-----------	------------	----------------------------

PREÇOS UNITÁRIOS AO PAR - PU'S

Os valores disponíveis nos links abaixo refletem nossa interpretação da documentação da emissão, não implicando em aceitação de compromisso legal ou financeiro. Os PU's disponíveis nos links abaixo foram calculados ao par, isto é, na curva de atualização e remuneração estabelecida nos documentos da operação. Outros agentes do mercado financeiro poderão apresentar valores diferentes, dependendo da metodologia de cálculo aplicada. Em caso de dúvida de como os aqui apresentados foram apurados, solicitamos entrar em contato para maiores esclarecimentos com o spvalores@simplificpavarini.com.br.

Planilha

Planilha da 5ª Emissão

Baixar

[Baixar](#)

VENCIMENTO ANTECIPADO

Com base nas informações fornecidas ao Agente Fiduciário nos termos do Instrumento Legal da Emissão, bem como aquelas informações que sejam de conhecimento do Agente Fiduciário, sem que este tenha realizado qualquer investigação independente, não foi verificada a ocorrência de qualquer evento mencionado no Instrumento Legal da Emissão que pudesse ensejar o vencimento antecipado da Emissão, observadas as deliberações das Assembleias Gerais.

EVENTOS SOCIETÁRIOS E ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS

AGE Realizada em 20/08/2022 | [Visualizar](#)
AGO Realizada em 30/04/2022 | [Visualizar](#)
AGO Realizada em 30/04/2022 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 24/03/2022 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 25/03/2022 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 10/06/2022 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 22/06/2022 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 24/06/2022 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 06/07/2022 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 02/09/2022 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 09/09/2022 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 12/09/2022 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 23/09/2022 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 23/09/2022 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 10/10/2022 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 28/10/2022 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 01/11/2022 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 04/11/2022 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 20/12/2022 | [Visualizar](#)

FATOS RELEVANTES

Não ocorreram Fatos Relevantes no ano de 2022.

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

(Fonte: EMISSORA)

O Relatório da Administração, na íntegra, pode ser acessado e impresso através do link: [Visualizar](#)

NOTAS EXPLICATIVAS

(Fonte: EMISSORA)

As Notas Explicativas, na íntegra, podem ser acessadas e impressas através do link: [Visualizar](#)

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

(Fonte: EMISSORA)

CONTROLADORA

Andrade Gutierrez Participações S.A. - CONTROLADORA		
Balanco Patrimonial		
RUBRICAS SELECIONADAS	31/12/2022	31/12/2021
Ativo Circulante	228,853	1,547,025
Ativo Não Circulante	862,050	268,352
Ativo Realizável A Longo Prazo	833,485	251,203
Passivo Circulante	120,154	879,006
Empréstimos, Financiamentos	0	0
Debêntures	33,476	870,742
Passivo Não Circulante	566,042	1,575,545
Empréstimos, Financiamentos	0	0
Debêntures	259,826	1,406,456
Patrimônio Líquido	404,707	-639,174
Demonstração do Resultado do Exercício		
RUBRICAS SELECIONADAS	31/12/2022	31/12/2021
Receita de Vendas Líquida	0	28,055
Lucro Bruto	0	13,516
Lucro antes dos Resultado Financeiro (Operacional)	2,386,014	-26,164
Lucro antes dos Impostos	2,112,362	-185,381
Lucro/prejuízo Do Exercício	1,788,072	-185,381
Análise		
INDICADORES ECONÔMICO-FINANCEIROS	31/12/2022	31/12/2021
Liquidez Geral	1.55	0.73
Liquidez Corrente	1.90	1.76
Endividamento Total (Part. Cap. Terceiros)	1.70	-3.84
Endividamento Oneroso	0.72	-3.56
Margem Bruta	0.00	0.48
Margem Operacional	0.00	-0.93
Margem Líquida	0.00	-6.61
Retorno Sobre o PL (ROE)	-129.26%	40.85%

CONSOLIDADA

Andrade Gutierrez Participações S.A.. - CONSOLIDADO		
Balanco Patrimonial		
RUBRICAS SELECIONADAS	31/12/2022	31/12/2021
Ativo Circulante	228,893	1,547,055
Ativo Não Circulante	862,029	268,326
Ativo Realizável A Longo Prazo	833,485	251,203
Passivo Circulante	120,173	879,010
Empréstimos, Financiamentos	0	0
Debêntures	33,476	870,742
Passivo Não Circulante	566,042	1,575,545
Empréstimos, Financiamentos	0	0
Debêntures	259,826	1,406,456
Patrimônio Líquido	404,707	-639,174
Demonstração do Resultado do Exercício		
RUBRICAS SELECIONADAS	31/12/2022	31/12/2021
Receita de Vendas Líquida	0	28,055
Lucro Bruto	0	13,516
Lucro antes dos Resultado Financeiro (Operacional)	2,386,012	-26,164
Lucro antes dos Impostos	2,112,362	-185,381
Lucro/prejuízo Do Exercício	1,788,072	-185,381
Análise		
INDICADORES ECONÔMICO-FINANCEIROS	31/12/2022	31/12/2021

Andrade Gutierrez Participações S.A.. - CONSOLIDADO		
Liquidez Geral	1.55	0.73
Liquidez Corrente	1.90	1.76
Endividamento Total (Part. Cap. Terceiros)	1.70	-3.84
Endividamento Oneroso	0.72	-3.56
Margem Bruta	#DIV/0!	0.48
Margem Operacional	#DIV/0!	-0.93
Margem Líquida	#DIV/0!	-6.61
Retorno Sobre o PL (ROE)	-129.26%	40.85%

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

(Fonte: EMISSORA)



Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Conselheiros e Diretores da
Andrade Gutierrez Participações S.A
Belo Horizonte - MG

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Andrade Gutierrez Participações S.A. (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial individual e consolidado em 31 de dezembro de 2022 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, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Andrade Gutierrez Participações S.A., em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase – Transações com partes relacionadas

Conforme apresentado na nota explicativa nº 13, a Companhia mantém operações financeiras relevantes com partes relacionadas, onde parte substancial das operações são representadas por mútuos e notas de débito. Portanto, as demonstrações financeiras acima referidas devem ser lidas neste contexto. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.



Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras individual e consolidado livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras individual e consolidado, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

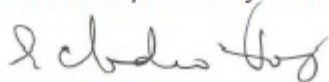
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.



- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas e controladas em conjunto.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas e controladas em conjunto. Se concluímos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas e controladas em conjunto a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com a Administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Belo Horizonte, 31 de março de 2023.



Luiz Claudio Fontes
Contador CRC – 1RJ-032.470/O-9-T-SP



Leonardo Coelho de Almeida Mendes
Contador CRC – MG 94.028/O-3

RSM Brasil Auditores Independentes – Sociedade Simples
CRC 25P-030.002/O-7



OBSERVAÇÕES ADICIONAIS

Foi realizada AGD em 08/02/2022 e, posteriormente, em 08/04/2022, que deliberou a aprovação (i) da postergação para 22/06/2022, do pagamento de Amortização equivalente a 20% do Valor Nominal Unitário; (ii) da postergação para 22/06/2022 do pagamento da parcela de Remuneração agendada anteriormente, em 09/06/2022 e (iii) da majoração, a partir de 08/04/2022, do Spread da 5ª Emissão de debêntures da Andrade Gutierrez Participações S.A.

DECLARAÇÃO

A Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. declara que (i) não mais exerce a função de Agente Fiduciário da emissão a que se refere este relatório uma vez que a emissão foi RESGATADA em 12/09/2022 e a emissora cumpriu com as obrigações previstas na escritura de emissão; (ii) a emissora manteve atualizadas as informações periódicas junto ao agente fiduciário durante o período a que se refere este relatório e não tem conhecimento de eventual omissão ou inconsistência 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 foram identificadas alterações estatutárias ocorridas no exercício social com efeitos relevantes para os titulares dos valores mobiliários objeto deste relatório; e (v) para fins do disposto na Resolução Comissão de Valores Mobiliários nº 17/2021, na data de elaboração do presente relatório, a Simplific Pavarini, com base no organograma societário enviado pela emissora, identificou que presta/prestou serviços de agente fiduciário na(s) emissão(ões) descrita(s) abaixo:

Natureza dos serviços:	Agente Fiduciário
Denominação da companhia ofertante::	ANDRADE GUTIERREZ PARTICIPACOES SA
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	6
Número da série:	UNICA
Status:	RESGATADA
Data do Resgate:	12/09/2022
Situação da emissora:	ADIMPLENTE
Valor da emissão:	R\$ 62.500.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	62.500
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	GARANTIA REAL
Garantia envolvidas:	
Data de emissão:	09/12/2019
Data de vencimento:	09/12/2025
Taxa de Juros:	DI+ 3,00% a.a.
Vencimento Antecipado:	Com base nas informações fornecidas ao Agente Fiduciário nos termos do Instrumento Legal da Emissão, bem como aquelas informações que sejam de conhecimento do Agente Fiduciário, sem que este tenha realizado qualquer investigação independente, não foi verificada a ocorrência de qualquer evento mencionado no Instrumento Legal da Emissão que pudesse ensejar o vencimento antecipado da Emissão, observadas as deliberações das Assembleias Gerais.
Nota:	

As informações contidas no presente relatório estão baseadas exclusivamente na documentação recebida pelo Agente Fiduciário nos termos dos Instrumentos da operação, incluindo documentação fornecida pela Emissora.

As informações contidas neste relatório não representam uma recomendação de investimento, uma 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.

Rio de Janeiro, Abril de 2023

Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
Agente Fiduciário