

Ministério da Fazenda

Secretaria de Acompanhamento Econômico
Coordenação-Geral de Estruturação de Projetos e
Financiamento



Boletim Informativo de
Debêntures Incentivadas de
Infraestrutura (com
informação do CAPEX)

Dezembro de 2013



Objetivo: apresentar o número de projetos autorizados para captar recursos no mercado de capitais, bem como o número e o volume de emissões de debêntures incentivadas (artigos 1º e 2º da Lei 12.431/2011).

Em especial, analisa-se o mercado de debêntures incentivadas de infraestrutura, criadas à luz da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011.

O Decreto nº 7.603, de 9 de novembro de 2011, que regulamenta o benefício fiscal das DIs contempla atualmente sete setores: Logística e Transporte, Mobilidade Urbana, Energia, Telecomunicações, Radiofusão, Saneamento Básico e Irrigação.



Características das DI e de sua oferta. Resumo:

Prazo médio ponderado mínimo de 4 anos (calculado conforme Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 3.947, de 27.01.2011);

Remuneração por taxa de juros prefixada, vinculada a índice de preço ou à TR, vedada a pactuação total ou parcial de taxa de juros pós-fixada;

Vedação à recompra do papel pelo emissor nos 2 primeiros anos após sua emissão e à liquidação antecipada por meio de resgate ou pré-pagamento;

Inexistência de compromisso de revenda assumido pelo comprador;



Características das DI e de sua oferta. Resumo:

Prazo de pagamento periódico de rendimentos, se existente, com intervalos de, no mínimo, 180 dias;

Comprovação de que o ativo tenha sido negociado em mercados regulamentados de valores mobiliários; e

Procedimento simplificado que demonstre o objetivo de alocar os recursos captados em projetos de investimento, inclusive os voltados à pesquisa, desenvolvimento e inovação.



Características da Oferta de Debêntures

As debêntures de infraestrutura podem ser objeto de oferta pública nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários – CVM nº 400 de 29.12.2033 (I-CVM 400), bem como de oferta pública de esforços restritos, nos termos da instrução CVM nº 476, de 16.1.2009 (I-CVM 476).



Projetos autorizados para emissão de Debêntures Incentivadas nos anos de 2012 e 2013 e Capex

Projetos Aprovados até 20/12/2013		PROJETOS APROVADOS			Valor dos Investimentos - CAPEX
Ministérios	Setores	2.012	2.013	Total Geral	(R\$ bilhões)
Transportes		5	6	11	24,71
	Rodovias	4	3	7	11,05
	Ferrovias	1	2	3	6,66
	Dutovias	0	1	1	7,00
Energia		12	73	85	78,53
	Linhas de Transmissão	3	9	12	4,05
	UHE - Hidrelétricas	4	2	6	62,75
	UTE - Central Geradora Termelétrica	0	5	5	4,12
	PCH - Pequenas Centrais Hidrelétricas	0	1	1	0,13
	Gás Canalizado	0	1	1	2,03
	Eólica	5	55	60	5,45
Comunicações		0	1	1	0,80
	Comunicação de dados em banda larga	0	1	1	0,80
Total		17	80	97	104,04

Fonte: Portarias Ministeriais
Elaboração: COGEF/SEAE



Emissões de debêntures incentivadas no âmbito da Lei 12.431/11 (art. 1º) – Não Residentes / 2012

Titular	Número de Projetos	Data de emissão	Distribuição	Código do Ativo	Séries Isentas	Emissões		Data de vencimento	Remuneração	Taxa de emissão
						Volume (R\$ MM)				
						Total	12.431			
DEMONSTRATIVO ANUAL CONSOLIDADO DAS EMISSÕES										
Ano de 2012										
Minerva S.A.	1	20/6/2012	ICVM 476	BEEF13	1	450,0	450,0	29/1/2022	Prefixado	16,95
OGX Petróleo e Gás S.A.	2	28/9/2012	ICVM 476	OGXP11	1	2.100,0	2.100,0	28/3/2022	Prefixado	10,50
Rio Canoas Energia S.A.	3	15/8/2012	ICVM 476	RCNE22	1	100,0	75,0	15/12/2024	IPCA	7,89
BR Malls Participações S.A.	4	17/12/2012	ICVM 476	BRML13	1	420,0	420,0	17/1/2024	Prefixado	13,49
Total Geral_2012						3.070,0	3.045,0			

Fonte: ANBIMA

Elaboração: COGEF/SEAE



Emissões de debêntures incentivadas no âmbito da Lei 12.431/11 (art. 1º) – Não Residentes / 2013

Titular	Número de Projetos	Data de emissão	Distribuição	Código do Ativo	Séries Isentas	Emissões		Data de vencimento	Remuneração	Taxa de emissão
						Volume (R\$ MM)				
						Total	12.431			
DEMONSTRATIVO ANUAL CONSOLIDADO DAS EMISSÕES										
Marfrig Alimentos S.A.	1	22/3/2013	ICVM 476	MRFG14	1	570,0	570,0	22/1/2019	Prefixado	15,85
OAS S.A.	2	11/7/2013	ICVM 476	OAEP18	2	347,4	347,4	21/7/2024	Prefixado	9,47
	3			OAEP28		347,4	347,4	21/10/2024	Prefixado	9,47
Conc. Centro Adm. Distrito Federal S.A. - CENTRAD	4	11/7/2013	ICVM 476	CTRD11	2	50,0	50,0	15/3/2018	IPCA	7,97
	5			CTRD21		50,0	50,0	15/3/2018	IPCA	7,97
Holcim (BRASIL) S.A.	6	1/10/2013	ICVM 476	HOLC11	1	450,0	450,0	01/10/2023	Prefixado	14,00
Raizen Energia S.A.	7	15/10/2013	ICVM 400	RESA31	1	750,0	304,0	15/10/2020	IPCA	6,38
Total Geral_2013						2.564,7	2.118,7			

Fonte: ANBIMA

Elaboração: COGEF/SEAE



Emissões de debêntures incentivadas no âmbito da Lei 12.431/11 (art. 2º) - 2012

Portarias Autorizativas			Emissões					
Data da Portaria	Qtde Deb Emitida	Titular	Data de emissão	Volume (R\$ MM)		Data de vencimento	Remuneração	Taxa de emissão
				Total	12.431			
Ano de 2012								
26/6/2012	1	Linhas de Transmissão de Montes Claros S.A.	15/8/2012	25,0	25,0	15/4/2029	IPCA	8,75
22/3/2012	2	Concessionária Rodovias do Tietê S.A.	15/6/2013	1.065,0	1.065,0	15/6/2028	IPCA	8,00
24/8/2012	3	ALL - América Latina Logística Malha Norte S.A.	25/9/2012	160,0	160,0	18/10/2020	Prefixado	10,10
13/9/2012	4	Concessionária do Sistema Anhanguera - Bandeirantes S.A.	15/10/2012	1.100,0	135,0	15/10/2017	IPCA	2,71
3/10/2012	5	Santo Antonio Energia S.A.	27/12/2012	420,0	420,0	27/12/2022	IPCA	6,20
26/10/2012	6	Concessionária Auto Raposo Tavares S.A. - CART	15/12/2012	750,0	380,0	15/12/2024	IPCA	5,80
Total Geral 2012				3.520,0	2.185,0			

Fonte: ANBIMA
Elaboração: COGEF/SEAE



Emissões de debêntures incentivadas no âmbito da Lei 12.431/11 (art. 2º) - 2013

Portarias Autorizativas			Emissões					
Data da Portaria	Qtde Deb Emitida	Titular	Data de emissão	Volume (R\$ MM)		Data de vencimento	Remuneração	Taxa de emissão
				Total	12.431			
Ano de 2013								
5/3/2013	1	Interligação Elétrica do Madeira S.A.	18/3/2013	350,0	350,0	18/3/2025	IPCA	5,50
25/3/2013	2	Concessionária Ecovias dos Imigrantes S.A.	15/4/2013	881,0	200,0	15/4/2020	IPCA	3,80
	3				681,0	15/4/2024	IPCA	4,28
17/5/2013	4	Jirau Transmissora de Energia S.A.	15/6/2013	39,0	39,0	15/12/2030	IPCA	8,00
6/6/2013	5	Norte Brasil Transmissora de Energia S.A.	15/9/2013	200,0	100,0	15/9/2026	IPCA	7,15
	6				100,0			
22/7/2013	7	Companhia de Gás de São Paulo - COMGÁS.	15/9/2013	540,0	269,3	15/9/2018	IPCA	5,10
	8		15/9/2013	540,0	142,5	15/9/2020	IPCA	5,57
29/8/2013	9	Concessionária do Sistema Anhanguera - Bandeirantes S.A.	15/10/2013	450,0	450,0	15/10/2018	IPCA	4,88
9/10/2013	10	Concessionária Rota das Bandeiras S.A.	15/10/2013	300,0	300,0	15/10/2025	IPCA	6,70%
Total Geral 2013				3.000,0	2.631,8			

Fontes: ANBIMA e Ministérios.

Atualizado em 20/12/13.



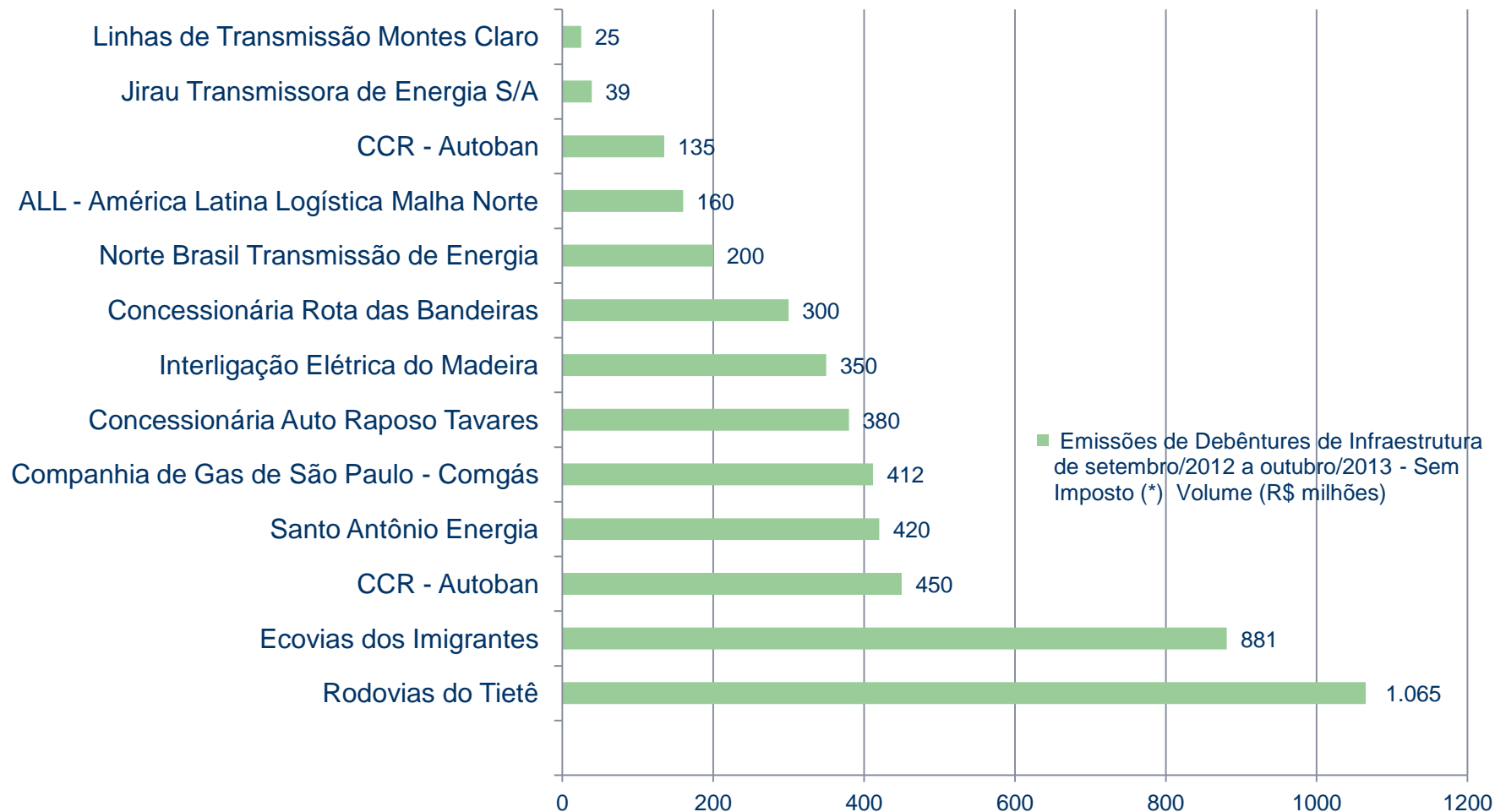
Emissões de debêntures incentivadas no âmbito da Lei 12.431/11 (art. 2º)

Emissões de Debêntures de Infraestrutura de setembro/2012 a outubro/2013 - Sem Imposto (*)		
Data	Projeto	Volume (R\$ milhões)
jun/13	Rodovias do Tietê	1.065
abr/13	Ecovias dos Imigrantes	881
out/13	CCR - Autoban	450
dez/12	Santo Antônio Energia	420
set/13	Companhia de Gás de São Paulo - Comgás	412
dez/12	Concessionária Auto Raposo Tavares	380
mar/13	Interligação Elétrica do Madeira	350
out/13	Concessionária Rota das Bandeiras	300
out/13	Norte Brasil Transmissão de Energia	200
set/12	ALL - América Latina Logística Malha Norte	160
out/12	CCR - Autoban	135
jun/13	Jirau Transmissora de Energia S/A	39
ago/12	Linhas de Transmissão Montes Claro	25
	Fonte: Anbima - (*) Até Dezembro/2013	4.817

Fonte: ANBIMA
Elaboração: COGEF/SEAE



Emissões de Debêntures de Infraestrutura de setembro/2012 a outubro/2013 - Sem Imposto (*) Volume (R\$ milhões)



Fonte: ANBIMA
Elaboração: COGEF/SEAE



Ministério da Fazenda
Secretaria de Acompanhamento Econômico
Coordenação-Geral de Estruturação de
Projetos e Financiamento

OBRIGADO

Dezembro de 2013