



# RELATÓRIO ANUAL 2016

▶ **MATRINCHÃ TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A. (TP NORTE)**

**2ª Emissão de Debêntures Simples**

**ÍNDICE**

CARACTERIZAÇÃO DA EMISSORA .....	3
CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES .....	3
DESTINAÇÃO DE RECURSOS .....	6
ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS .....	6
POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES .....	6
EVENTOS REALIZADOS – 2016 .....	7
AGENDA DE EVENTOS – 2017 .....	7
OBRIGAÇÕES ADICIONAIS DA EMISSORA .....	7
EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE DEBÊNTURES.....	7
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO .....	7
ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÃO RELEVANTES .....	7
PRINCIPAIS RUBRICAS.....	8
COMENTÁRIOS SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA EMISSORA.....	9
GARANTIA .....	10
DECLARAÇÃO .....	11

## CARACTERIZAÇÃO DA EMISSORA

<b>Denominação Comercial:</b>	Matrinchã Transmissora de Energia (TP NORTE) S.A.
<b>Endereço da Sede:</b>	Av. Presidente Vargas 955, 1101, parte
<b>Telefone / Fax:</b>	21- 3513-4071
<b>D.R.I.:</b>	N/A
<b>CNPJ:</b>	15.286.382/0001-39
<b>Auditor:</b>	KPMG Auditores Independentes
<b>Atividade:</b>	Transmissão de Energia Elétrica
<b>Categoria de Registro:</b>	S.A. de capital fechado
<b>Publicações:</b>	Monitor Mercantil; Diário Oficial do Estado do Rio de Janeiro

---

## CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

### **Registro CVM nº:**

Dispensa de registro da CVM, nos termos do artigo 6º da Instrução CVM nº 476/09, por se tratar de oferta restrita

### **Número da Emissão:**

2ª Emissão

### **Situação da Emissora:**

Adimplente com as obrigações pecuniárias

### **Código do Ativo:**

TPNO12

### **Código ISIN:**

BRTPNODBS017

### **Escriturador:**

Banco Bradesco S.A.

### **Banco Liquidante:**

Banco Bradesco S.A.

### **Coordenador Líder:**

Banco Santander Brasil S.A.

### **Data de Emissão:**

15 de maio de 2016

**Data de Vencimento:**

15 de junho de 2029

**Quantidade de Debêntures:**

180.000 (cento e oitenta mil)

**Número de Séries:**

Série Única

**Valor Total da Emissão:**

R\$180.000.000,00 (cento e oitenta milhões de reais)

**Valor Nominal:**

R\$ 1.000,00 (um mil reais)

**Forma:**

Norma nominativa e escritural

**Espécie:**

Garantia real e com garantia fidejussória adicional

**Conversibilidade:**

Não se aplica à presente emissão

**Permuta:**

Não se aplica à presente emissão

**Poder Liberatório:**

Não se aplica à presente emissão

**Opção:**

Não se aplica à presente emissão

**Negociação:**

CETIP21 – Títulos e Valores Mobiliários

**Atualização do Valor Nominal:**

O Valor Nominal Unitário ou o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures será atualizado pela variação acumulada do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo calculado ("IPCA")

**Pagamento da Atualização:**

O produto da Atualização Monetária automaticamente incorporado ao Valor Nominal Unitário das debêntures ou, se for o caso, ao saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures

**Remuneração:**

7,5826% a.a.

**Pagamento da Remuneração:**

Data
15/06/2019
15/12/2019
15/06/2020
15/12/2020
15/06/2021
15/12/2021
15/06/2022
15/12/2022
15/06/2023
15/12/2023
15/06/2024
15/12/2024
15/06/2025
15/12/2025
15/06/2026
15/12/2026
15/06/2027
15/12/2027
15/06/2028
15/12/2028
16/06/2029

**Início da Rentabilidade:**

A partir da data de Integralização

**Amortização:**

Data de Amortização	Percentual Amortizado do Valor Nominal Unitário
15/06/2019	0,4500%
15/12/2019	0,4500%
15/06/2020	1,9100%
15/12/2020	1,9500%
15/06/2021	3,6700%
15/12/2021	3,8100%
15/06/2022	5,6600%
15/12/2022	6,0000%
15/06/2023	8,9300%
15/12/2023	9,8100%
15/06/2024	11,6600%
15/12/2024	13,2000%

15/06/2025	11,6600%
15/12/2025	13,2000%
15/06/2026	14,8100%
15/12/2026	17,3900%
15/06/2027	21,0500%
15/12/2027	26,6600%
15/06/2028	25,0000%
15/12/2028	33,3300%
16/06/2029	Saldo do Valor Nomial Unitário Atualizado

**Fundo de Amortização:**

Não se aplica à presente emissão

**Prêmio:**

Não se aplica à presente emissão

**Repactuação:**

Não se aplica à presente emissão

**Aquisição Facultativa:**

Após decorridos 2 (dois) anos contados da Data de Emissão, ou seja, em 15/05/2018, as Debêntures poderão ser adquiridas pela Emissora, no mercado secundário, a qualquer momento

**Resgate Antecipado:**

Não se aplica à presente emissão

**DESTINAÇÃO DE RECURSOS**

Os recursos líquidos captados pela Emissora por meio da Emissão das Debêntures foram utilizados exclusivamente para pagamentos futuros ou reembolso de gastos relacionados à Implantação das instalações de transmissão de energia elétrica.

**ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS**

Não foi realizada assembleia geral de debenturistas no exercício de 2016.

**POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES<sup>1</sup>**

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2016	R\$ 1.007,71288000	R\$ 23,05701385	R\$ 1.030,76989385	R\$ 185.538.580,89

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
180.000	-	-	180.000

<sup>1</sup> Ressaltamos que as informações refletem nossa interpretação da Escritura de Emissão e aditamentos subsequentes, se for o caso. A Planner não se responsabiliza direta ou indiretamente pelo cálculo apresentado, não implicando em aceitação de compromisso legal ou financeiro.

## EVENTOS REALIZADOS – 2016

No exercício de 2016, não ocorreram os eventos de resgate, amortização, conversão, repactuação e pagamento de juros.

## AGENDA DE EVENTOS – 2017

Não existem eventos de resgate, amortização, conversão, repactuação e pagamento de juros programados para 2017.

## OBRIGAÇÕES ADICIONAIS DA EMISSORA

No decorrer do exercício de 2016 a Emissora cumpriu, regularmente e dentro do prazo a todas as obrigações previstas na Escritura de Emissão.

Conforme Escritura de Emissão a Companhia deve observar ICSD mínimo de 1,2 (um inteiro e dois décimos). Tal verificação se iniciará a partir das Demonstrações Financeiras encerradas em 31 de Dezembro de 2017.

## EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE DEBÊNTURES

Nos termos do inciso XI do artigo 1º do Anexo 15 da Instrução CVM nº 583, de 20 de dezembro de 2016, informamos que este Agente Fiduciário não atua como agente fiduciário em outras emissões do próprio emissor, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo.

## CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

### Fitch Rating

Classe	Rating Atual	Rating Anterior	Última Alteração
Debêntures 2ª Emissão	AA+(exp)(bra)	-	26/08/2016

## ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÃO RELEVANTES

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 29 de dezembro de 2016, ocorreu a seguinte alteração estatutária relevante: (i) Alteração do Capital Social Autorizado para R\$1.508.073.106,71, com a consequente alteração da redação do parágrafo 4º do artigo 5º e do artigo 8º do Estatuto Social da Companhia.

PRINCIPAIS RUBRICAS

BALANÇO PATRIMONIAL ATIVO - R\$ MIL

ATIVO	2015	AV%	2016	AV%
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>168.116</b>	<b>7,65%</b>	<b>273.185</b>	<b>10,58%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	48.686	2,22%	118.196	4,58%
Títulos e valores mobiliários	6.991	0,32%	0	-
Contas a receber de clientes	7.385	0,34%	17.999	0,70%
Impostos a recuperar	4.320	0,20%	1.317	0,05%
Ativo Financeiro	99.892	4,55%	130.451	5,05%
Outros ativos circulantes	842	0,04%	5.222	0,20%
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>2.029.320</b>	<b>92,34%</b>	<b>2.309.811</b>	<b>89,42%</b>
Títulos e valores mobiliários	0	-	48.755	1,89%
Ativo Financeiro	2.029.087	92,34%	2.261.056	87,53%
Imobilizado líquido	233	0,01%	107	0,00%
Intangível	0	-	15	0,00%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>2.197.436</b>	<b>100%</b>	<b>2.583.118</b>	<b>100%</b>

BALANÇO PATRIMONIAL PASSIVO - R\$ MIL

PASSIVO	2015	AV%	2016	AV%
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>114.060</b>	<b>5,19%</b>	<b>120.886</b>	<b>4,68%</b>
Fornecedores	16.841	0,77%	12.441	0,48%
Empréstimos e financiamentos	47.642	2,17%	52.625	2,04%
Salários e encargos	292	0,01%	396	0,02%
Impostos e contribuições sociais	15.307	0,70%	5.942	0,23%
Dividendos propostos	27.061	1,23%	47.374	1,83%
Outros passivos circulantes	6.917	0,31%	2.108	0,08%
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>669.562</b>	<b>30,47%</b>	<b>845.763</b>	<b>32,74%</b>
Empréstimos e financiamentos	611.101	27,81%	562.170	21,76%
Debêntures	0	-	185.539	7,18%
IR e contribuição social diferidos	58.461	2,66%	98.054	3,80%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>1.413.814</b>	<b>60,03%</b>	<b>1.616.469</b>	<b>62,58%</b>
Capital social	1.275.879	58,06%	1.508.073	58,38%
Reserva legal	2.684	0,12%	6.961	0,27%
Reservas de lucros retidos	40.495	1,84%	40.495	1,57%
Dividendos adicionais propostos	0	-	60.940	2,36%
AFAC	94.756	4,31%	0	-
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>2.197.436</b>	<b>100%</b>	<b>2.583.118</b>	<b>100%</b>

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - R\$ MIL

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	2015	AV%	2016	AV%
Receita de vendas e/ou serviços	735.333	493,40%	359.004	172,03%
(-)Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-586.298	-393,40%	-150.314	-72,03%
<b>(=) Lucro Operacional Bruto</b>	<b>149.035</b>	<b>100,00%</b>	<b>208.690</b>	<b>100,00%</b>
(-) Pessoal	-2.532	-1,70%	-2.857	-1,37%
(-) Serviços de terceiros	-3.225	-2,16%	-4.940	-2,37%
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-32.423	-21,76%	-3.620	-1,73%



Outros	-648	-0,43%	-1.219	-0,58%
<b>(=) Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos</b>	<b>110.207</b>	<b>73,95%</b>	<b>196.054</b>	<b>93,95%</b>
Receitas financeiras	7.143	4,79%	8.479	4,06%
Varição cambial ativa	-50.388	-33,81%	-74.941	-35,91%
<b>(=) Resultado antes dos Tributos sobre o Lucro</b>	<b>66.962</b>	<b>44,93%</b>	<b>129.592</b>	<b>62,10%</b>
IR e CS sobre o Lucro	-22.767	-15,28%	-44.061	-21,11%
<b>(=) Lucro/Prejuízo do período</b>	<b>44.195</b>	<b>30%</b>	<b>85.531</b>	<b>41%</b>

## COMENTÁRIOS SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA EMISSORA

### Índices de Liquidez:

Liquidez Geral: de 2,80 em 2015 e 2,67 em 2016

Liquidez Corrente: de 1,47 em 2015 e 2,26 em 2016

Liquidez Seca: de 1,47 em 2015 e 2,26 em 2016

Liquidez Imediata: de 0,49 em 2015 e 0,98 em 2016

### Estrutura de Capitais:

A Companhia apresentou um índice de Participação de Capital de terceiros de 55,43% em 2015 e 59,80% em 2016. O Índice de Composição do Endividamento variou de 14,56% em 2015 para 12,51% em 2016. O grau de imobilização do Patrimônio Líquido variou em 0,02% em 2015 para 0,01% em 2016. A Empresa apresentou um Índice de Imobilização dos Recursos não Correntes de 102,03% em 2015 e 93,81% em 2016.

### Rentabilidade:

A Rentabilidade do Ativo em 2015 foi de 2,01% enquanto que a de 2016 resultou em 3,31%. A Margem Líquida foi de 6,01% em 2015 contra 23,82% em 2016. O Giro do Ativo foi de 0,33 em 2015 enquanto em 2016 foi de 0,14. A Rentabilidade do Patrimônio Líquido foi de 3,13% em 2015 contra 5,29% em 2016.

Recomendamos a leitura completa das Demonstrações Contábeis, Relatório de Administração e Parecer dos Auditores Independentes para melhor análise da situação econômica e financeira da Companhia

Gráfico: Composição da Dívida (Valores em R\$ mil)

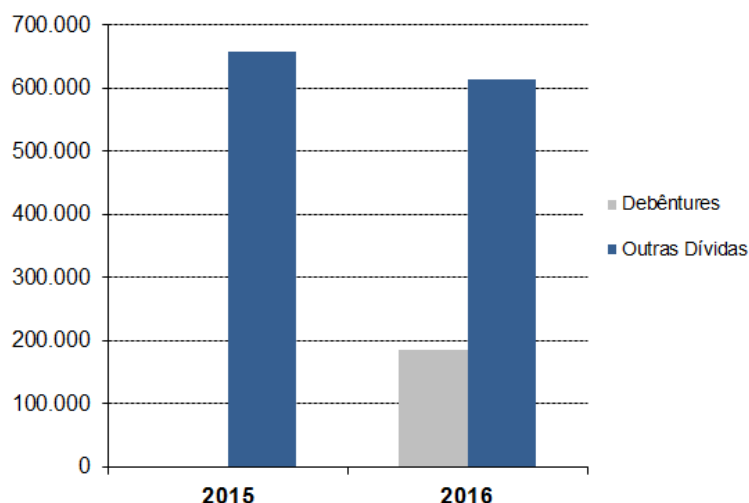
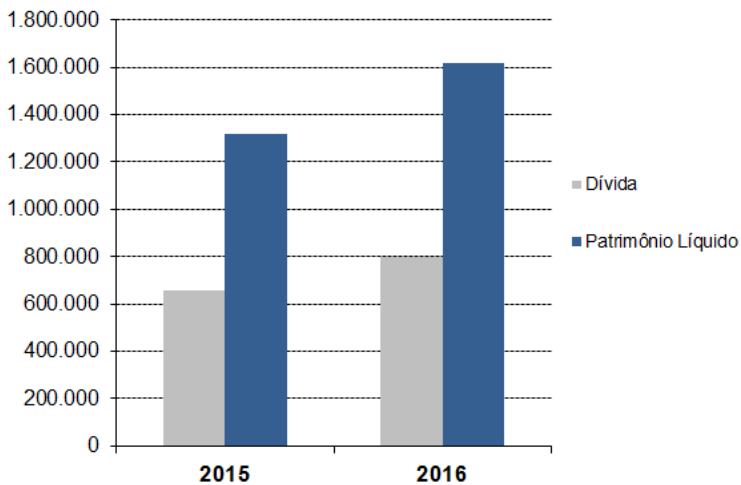


Gráfico: Dívida X PL (Valores em R\$ mil)



Não temos conhecimento de eventual omissão ou inverdade, contida nas informações divulgadas pela Emissora ou, ainda, o inadimplemento ou atraso na obrigatória prestação de informações no decorrer do exercício de 2016.

As demonstrações financeiras da Emissora foram auditadas pela KPMG Auditores Independentes cujo parecer não apresentou ressalva.

## GARANTIA

As debêntures contam com as seguintes garantias reais:

(i) Penhor de ações: A Copel Geração e Transmissão S.A. e a State Grid Brazil Holding S.A., deram em penhor, em primeiro e único grau, em caráter irrevogável e irretratável ações representativas da totalidade do capital social da Emissora, sendo de propriedade da Capei GT 625.180.473 (seiscentas e vinte e cinco milhões, cento e oitenta mil, quatrocentas e setenta e três) ações, correspondentes a 49% (quarenta e nove por cento) do capital social da Emissora, na Data de Emissão, e de propriedade da State Grid 650.698.043 (seiscentas e cinquenta milhões, seiscentas e noventa e oito mil, quarenta e três) ações correspondentes a 51 % (cinquenta e um por cento) do capital social da Emissora, na Data de Emissão, correspondentes a 100% (cem por cento) do capital social da Emissora na Data de Emissão.;

(ii) Cessão Fiduciária. de Direitos: Cessão fiduciária pela Emissora, da totalidade dos direitos creditórios de que é titular, em decorrência do Contrato de Concessão e do Contrato de Prestação de Serviços de Transmissão nº 028/2012, firmado entre a Emissora e o Operador Nacional do Sistema Elétrico - NOS ("ONS"), em 10 de julho de 2012;

Adicionalmente às Garantias Reais, a State Grid Brazil Holding S.A contratou, como condição prévia à subscrição e integralização das Debêntures, fiança bancária, a qual foi emitida em benefício único e exclusivo dos Debenturistas, representados pelo Agente Fiduciário, e formalizada por meio de carta de fiança.

Por fim, as debêntures contam com Fiança Corporativa, onde a Copel Geração e Transmissão S.A. aceita a presente Escritura de Emissão, na qualidade de fiadora e principal pagadora na proporção de 49% (quarenta e nove por cento) do valor das Obrigações Afiançadas.

## DECLARAÇÃO

De acordo com o disposto no artigo 68, alínea “b” da lei nº 6.404 de 15 de dezembro de 1.976 e no inciso XII do artigo 1º do Anexo 15 da Instrução CVM nº 583, de 20 de dezembro de 2016, declaramos estar aptos e que não nos encontrarmos em qualquer situação de conflito. Reafirmamos nosso interesse em permanecer no exercício da função de Agente Fiduciário dos debenturistas.

São Paulo, abril de 2017.



*“Este Relatório foi elaborado visando o cumprimento do disposto no artigo 68, § primeiro, alínea “b” da Lei nº 6404/76 e do artigo 1º do Anexo 15 da Instrução CVM nº 583 /2.016, com base nas informações prestadas pela Companhia Emissora. Os documentos legais e as informações técnicas que serviram para sua elaboração, encontram-se à disposição dos titulares do ativo para consulta na sede deste Agente Fiduciário”*

*“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 sob a forma de debênture”*