
CONCESSIONÁRIA DE RODOVIA SUL-MATOGROSSENSE S.A.
CNPJ 19.642.306/0001-70
NIRE 54300005665
COMPANHIA ABERTA – CATEGORIA B

**PROPOSTA DA ADMINISTRAÇÃO PARA A ASSEMBLEIA
GERAL ORDINÁRIA A SER REALIZADA EM 11 DE ABRIL DE
2017**

Senhores Acionistas,

A Administração da Concessionária de Rodovia Sul-Matogrossense S.A. (“Companhia”) encaminha a presente proposta da administração (“Proposta”) relacionada à Assembleia Geral Ordinária da Companhia a ser realizada em 11 de abril de 2017 (“AGO”).

Considerando o interesse da Companhia, a Administração apresenta as seguintes recomendações em referência às matérias incluídas na ordem do dia da mencionada AGO:

1. TOMAR AS CONTAS DOS ADMINISTRADORES, EXAMINAR, DISCUTIR E VOTAR O RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO, DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA COMPANHIA E NOTAS EXPLICATIVAS ACOMPANHADAS DO RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES, REFERENTES AO EXERCÍCIO SOCIAL ENCERRADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016

A Administração da Companhia submete à apreciação de V.Sas.: (i) o Relatório da Administração; e (ii) as Demonstrações Financeiras da Companhia e Notas Explicativas acompanhadas do relatório (parecer) dos auditores independentes, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2016, publicadas em 07 de março de 2017 no “Diário Oficial do Estado do Mato Grosso do Sul” e no Jornal “O Estado”, na forma da lei 6.404 de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada (“Lei das Sociedades Anônimas” ou “LSA”).

2. DELIBERAR SOBRE A REVISÃO E APROVAÇÃO DE ORÇAMENTO DE CAPITAL

A Administração da Companhia submete à apreciação de V.Sas. a proposta de orçamento de capital para o exercício social de 2017, nos termos do artigo 196 da Lei das Sociedades Anônimas e do artigo 25, §1º, inciso IV, da Instrução CVM nº 480 de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada (“ICVM 480”), nos termos do **Anexo I** à presente Proposta.

3. DELIBERAR SOBRE A PROPOSTA DE DESTINAÇÃO DOS RESULTADOS DO EXERCÍCIO SOCIAL ENCERRADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016

A Administração da Companhia propõe deliberar sobre a destinação dos resultados da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2016, nos termos do **Anexo II** à presente Proposta.

4. DELIBERAR SOBRE A REMUNERAÇÃO DOS ADMINISTRADORES DA COMPANHIA

A Administração da Companhia submete à apreciação de V.Sas. a proposta para a verba anual e global para a remuneração dos membros da Administração da Companhia (dentre eles os membros do Conselho de Administração, que foram eleitos, na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária de 15 de abril de 2016 da Companhia, para mandatos de 2 (dois) anos, nos termos do artigo 17 do Estatuto Social da Companhia, e permanecerão em seus cargos até a posse de seus substitutos, conforme vier a ser deliberado na Assembleia Geral Ordinária da Companhia a se realizar em 2018) para o exercício social de 2017, no montante de até R\$ 6.300.000,00 (seis milhões e trezentos mil reais), nos termos do **Anexo III** a presente Proposta.

Encontram-se detalhados nesta Proposta todos os anexos nos termos legais e regulatórios.

A Administração

ÍNDICE

ANEXO	PÁGINA
ANEXO I – Proposta de Orçamento de Capital	4
ANEXO II – Proposta de destinação dos resultados do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2016	5
ANEXO III – Proposta de remuneração dos administradores da Companhia	7

CONCESSIONÁRIA DE RODOVIA SUL-MATOGROSSENSE S.A.
CNPJ 19.642.306/0001-70
NIRE 54300005665
COMPANHIA ABERTA – CATEGORIA B

- ANEXO I -

PROPOSTA DE ORÇAMENTO DE CAPITAL

Srs. Acionistas, nos termos do artigo 196 da Lei das Sociedades Anônimas e do artigo 25, §1º, inciso IV da IN CVM 480, apresentamos a V.Sas. para análise e posterior aprovação na Assembleia, a proposta de Orçamento de Capital para o exercício social de 2017, no valor de R\$ 748.641.000,00 (setecentos e quarenta e oito milhões, seiscentos e quarenta e um mil reais), conforme fontes de financiamento abaixo, o qual foi aprovado pelo Conselho de Administração em reunião realizada em 03 de março de 2017.

Proposta de Orçamento de Capital: R\$ 748.641.000,00

Aplicações

Investimento planejado para atendimento a compromissos da Companhia em 2017 R\$ 748.641.000,00

Origens/Fontes de Financiamento

Reserva de Retenção de Lucros até 31 de dezembro de 2016 R\$ 22.528.611,51

Outros Recursos Próprios e/ou de Terceiros R\$ 726.112.388,49

Campo Grande/MS, 16 de fevereiro de 2017.

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
José Braz Cioffi
Presidente

CONCESSIONÁRIA DE RODOVIA SUL-MATOGROSSENSE S.A.
CNPJ 19.642.306/0001-70
NIRE 54300005665
COMPANHIA ABERTA – CATEGORIA B

- ANEXO II -

**PROPOSTA DE DESTINAÇÃO DOS
RESULTADOS DO EXERCÍCIO SOCIAL DE 2016**

Considerando as Demonstrações Financeiras da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2016, a Administração propõe deliberar sobre a destinação dos resultados da Companhia, nos seguintes termos:

Ao “Resultado do Exercício” da Companhia, referente ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2016, no montante de R\$ 57.669.428,36 (cinquenta e sete milhões, seiscentos e sessenta e nove mil, quatrocentos e vinte e oito reais e trinta e seis centavos), será dada a seguinte destinação:

- (a) Constituição de “Reserva legal”, no montante de R\$ 1.580.955,19 (um milhão, quinhentos e oitenta mil, novecentos e cinquenta e cinco reais e dezenove centavos) conforme disposto no artigo 193, “caput”, da LSA;
- (b) A Administração, nas Demonstrações Financeiras da Companhia referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016, constituiu Reserva Especial de Dividendos relativa ao dividendo mínimo obrigatório, de 25% sobre o Lucro Ajustado, no montante de R\$ 7.509.357,17 (sete milhões, quinhentos e nove mil, trezentos e cinquenta e sete reais e dezessete centavos), com o intuito de atender ao artigo 202 da Lei das S/A. Entretanto, dada a necessidade de realização de elevado montante de investimentos nos próximos anos em função de compromissos de concessão assumidos, a Administração propõe à Assembleia Geral Ordinária, a reversão total da referida reserva e a consequente retenção do lucro para fazer face aos investimentos compromissados, de acordo com o permitido pelo artigo 202 em seu parágrafo 4º.

- (c) Após as destinações acima, o saldo de “Reserva de Retenção de Lucros” da Companhia passou a ser de R\$ 22.528.611,51 (vinte e dois milhões, quinhentos e vinte e oito mil, seiscentos e onze reais e cinquenta e um centavos).

Campo Grande/MS, 09 de março de 2017.

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

José Braz Cioffi

Presidente

CONCESSIONÁRIA DE RODOVIA SUL-MATOGROSSENSE S.A.
CNPJ 19.642.306/0001-70
NIRE 54300005665
COMPANHIA ABERTA – CATEGORIA B

- ANEXO III -

**PROPOSTA DE REMUNERAÇÃO
DOS ADMINISTRADORES DA COMPANHIA**

Apresentamos a proposta para a verba anual e global para remuneração dos membros da Administração da Companhia.

Para o exercício social de 2017 propomos o montante de até R\$ 6.300.000,00 (seis milhões e trezentos mil reais) para a remuneração dos administradores da Companhia (dentre eles os membros do Conselho de Administração, que foram eleitos, na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária de 15 de abril de 2016 da Companhia, para mandatos de 2 (dois) anos, nos termos do artigo 17 do Estatuto Social da Companhia, e permanecerão em seus cargos até a posse de seus substitutos, conforme vier a ser deliberado na Assembleia Geral Ordinária da Companhia a se realizar em 2018), incluindo honorários, eventuais gratificações, seguridade social e benefícios que sejam atribuídos aos administradores em razão da cessação do exercício do cargo de administrador, sendo certo que o montante aqui proposto inclui os valores referentes aos encargos sociais de FGTS que forem devidos, ficando a cargo do Conselho de Administração da Companhia a fixação do montante individual e, se for o caso, a concessão de verbas de representação e/ou benefícios de qualquer natureza, conforme artigo 152 da Lei das Sociedades Anônimas.

Referido valor foi determinado em função da grande experiência dos atuais administradores e seu alto grau de conhecimento das atividades e operações da Companhia, sua sólida reputação no mercado e devido à necessidade de manutenção e valorização dos talentos individuais da Companhia, inserida em um mercado cada vez mais competitivo.

Campo Grande/MS, 09 de março de 2017.

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
José Braz Cioffi
Presidente