



NOTA AOS COTISTAS

MAIO 2024

Journey Capital Vitreo RDVT11 FI Infra

Prezados(as) Cotistas,

No final de maio tivemos a importante notícia de que foi concluída a aquisição da AB Concessões pela Via Appia, o fundo de Private Equity gerido pela Starboard que operará, além das concessionárias da AB (Via Colinas e Via Nascentes), a Via SP Serra (trecho norte do Rodoanel Mario Covas) e que passa a deter agora 50% da Rodovias do Tietê.

Esse movimento é um importante catalisador para a implementação do processo de Recuperação Judicial da Rodovias do Tietê. Esperamos que facilite a aprovação da mudança de controle da RDVT e a assinatura do TAM, destravando esse moroso processo que já se arrasta por 4 anos.

Em reunião com a Artesp relatada em nossa última Carta Mensal, havíamos comentado sobre a solução oferecida à Artesp para a obtenção de um documento faltante para a conclusão do processo de troca de controle. Com a aquisição da AB pela Via Appia, esse documento deve ser disponibilizado (a apólice de seguros para as obras constantes no Plano de Investimentos apresentados pela Rodovias do Tietê para a Artesp).

Esperamos ter novidades sobre o processo da troca de controle em breve. Uma vez concluído, seguiremos com a implementação do Plano de Recuperação Judicial e conversão das debêntures em ações da companhia a serem detidas pelo FIP Tietê.

Atenciosamente,

Equipes Journey Capital e Empiricus Gestão



As informações contidas neste material são de caráter informativo, não constituindo aconselhamento de investimentos e não devem ser utilizadas com este propósito. Embora as informações prestadas sejam entendidas como corretas e verdadeiras, as fontes, usos e interpretação delas podem estar sujeitas a erros, omissões ou imprecisões. Fundos de investimento não contam com a garantia do administrador, gestor ou qualquer mecanismo de seguro (e.g. FGC). Alguns fundos mencionados podem ter menos de doze meses. Consulte sempre o regulamento dos fundos. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura.