

Exercício 2018

# RELATÓRIO ANUAL

---

**Algar Telecom S.A.**

*4ª Emissão de Debêntures*

ÍNDICE

CARACTERIZAÇÃO DA EMISSORA.....	3
CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES.....	3
DESTINAÇÃO DE RECURSOS.....	5
ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS.....	5
POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES.....	6
EVENTOS REALIZADOS.....	6
OBRIGAÇÕES ADICIONAIS DA EMISSORA.....	6
EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS.....	6
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO.....	7
INFORMAÇÕES PERIÓDICAS.....	7
GARANTIA.....	7
DECLARAÇÃO.....	7

## CARACTERIZAÇÃO DA EMISSORA

<b>Denominação Comercial:</b>	Algar Telecom S.A.
<b>Endereço da Sede:</b>	Rua José Alves Garcia, nº 415, Bairro Brasil. CEP: 38400-668 – Uberlândia - MG
<b>Telefone:</b>	(34) 3256-2978
<b>D.R.I.:</b>	Jean Carlos Borges
<b>CNPJ:</b>	71.208.516/0001-74
<b>Auditor:</b>	ERNST & YOUNG Auditores Independentes S.S
<b>Atividade:</b>	Exploração de serviços de telecomunicações e atividades necessárias ou úteis à execução desses serviços.
<b>Categoria CVM:</b>	Companhia aberta, categoria "B"

## CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

### Registro CVM nº:

A Oferta estava automaticamente dispensada de registro pela CVM, nos termos do artigo 6º da Instrução CVM 476, por se tratar de oferta pública de distribuição com esforços restritos de colocação.

### Número da Emissão:

4ª Emissão

### Situação da Emissora:

Adimplente com as obrigações não pecuniárias

### Código do Ativo:

ALGA14

### Código ISIN:

BRALGTDBS027

### Escriturador:

Itaú Unibanco S.A.

### Liquidante:

Itaú Unibanco S.A.

### Coordenador Líder:

Banco Santander S.A.

### Data de Emissão:

12 de junho de 2015

### Data de Vencimento:

12 de junho de 2023

### Quantidade de Debêntures:

200 (duzentas)

**Número de Séries:**

Única

**Valor Total da Emissão:**

R\$ 200.000.000,00 (duzentos milhões de reais)

**Valor Nominal:**

R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais)

**Forma:**

Nominativa e escritural

**Espécie:**

Quirografária

**Conversibilidade:**

Não eram conversíveis em ações da Emissora

**Permuta:**

Não se aplicava a presente emissão

**Poder Liberatório:**

Não se aplicava a presente emissão

**Opção:**

Não se aplicava a presente emissão

**Negociação:**

As debêntures foram depositadas para negociação no mercado secundário por meio do CETIP21 – Títulos e Valores Mobiliários, administrado e operacionalizado pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão – Segmento CETIP UTVM

**Atualização do Valor Nominal:**

Não se aplicava a presente emissão

**Pagamento da Atualização:**

Não se aplicava a presente emissão

**Remuneração:**

100% CDI + 2,50% a.a.

**Início da Rentabilidade:**

A partir da data de emissão

**Pagamento da Remuneração:**

Data	Data
12/12/2015	12/12/2019
12/06/2016	12/06/2020
12/12/2016	12/12/2020
12/06/2017	12/06/2021
12/12/2017	12/12/2021
12/06/2018	12/06/2022
12/12/2018	12/12/2022
12/06/2019	12/06/2023

**Amortização:**

<b>Data de Amortização</b>	<b>Percentual Amortizado do Valor Nominal Unitário</b>
12/06/2018	16,66%
12/06/2019	16,66%
12/06/2020	16,66%
12/06/2021	16,66%
12/06/2022	16,66%
12/06/2023	Saldo do Valor Nominal Unitário

**Fundo de Amortização:**

Não se aplicava a presente emissão.

**Prêmio:**

Possível nas hipóteses de Resgate Antecipado, Resgate Antecipado Facultativo e Amortização Extraordinária Facultativa

<b>Data do Evento</b>	<b>Percentual Amortizado do Valor Nominal Unitário</b>
Em até 12 meses contados da Data de Emissão (inclusive)	1,10%
De 12 meses (exclusive) a 24 meses (inclusive) contados da Data de Emissão	1,00%
De 24 meses (exclusive) a 36 meses (inclusive) contados da Data de Emissão	0,90%
De 36 meses (exclusive) a 48 meses (inclusive) contados da Data de Emissão	0,80%
De 48 meses (exclusive) a 60 meses (inclusive) contados da Data de Emissão	0,70%
De 60 meses (exclusive) a 72 meses (inclusive) contados da Data de Emissão	0,60%
De 72 meses (exclusive) a 84 meses (inclusive) contados da Data de Emissão	0,45%
De 84 meses (exclusive) a 96 meses (inclusive) contados da Data de Emissão	0,25

**Repactuação:**

Não se aplicava a presente emissão

**Resgate Antecipado:**

Era possível a qualquer tempo

**DESTINAÇÃO DE RECURSOS**

Conforme informações prestadas pela Emissora, os recursos obtidos por meio da Emissão foram utilizados para o financiamento de investimentos da Emissora (CAPEX).

**ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS**

Não foram realizadas assembleias de debenturistas no exercício de 2018.

## POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2018	R\$-	R\$-	R\$-	R\$ -
31/12/2017	R\$1.000.000,000000	R\$4.722,206000	R\$1.004,722,206000	R\$ 200.944.441,20

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
200	200	-	-

## EVENTOS REALIZADOS

Data	Evento	Valor Unitário
22/05/2018	Remuneração – Resgate Antecipado Total	R\$39.227,67300000
22/05/2018	Amortização – Resgate Antecipado Total	R\$1.000.000,00000000
22/05/2018	Prêmio – Resgate Antecipado Total	R\$9.353,04905700

No exercício de 2018, não ocorreram os eventos amortização, conversão e repactuação.

## OBRIGAÇÕES ADICIONAIS DA EMISSORA

No decorrer do exercício de 2018 a Emissora cumpriu, regularmente e dentro do prazo a todas as obrigações previstas na Escritura de Emissão.

A Emissora deve manter os seguintes índices e limites financeiros:

- (a) Dívida Financeira Líquida/ EBITDA menor ou igual à 2,25 (dois inteiros e vinte e cinco centésimos);
- (b) EBITDA/Despesa Financeira Líquida superior ou igual à 2,00 (dois inteiros)

Segue quadro demonstrativo do exercício de 2018:

<i>em milhares de reais</i>		1º Trim
(1)	Dívida Líquida	1.474.245
(2')	EBITDA (12 meses)	820.392
(3)	Desp. Financeira Líquida	(138.998)
(i)	(1) / (2') < ou = 2,25	1,80
(ii)	(2') / (3) > ou = 2,0	5,90

## EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS

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 atuou em emissões de valores mobiliários do próprio emissor, sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo.

## CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

Não era atribuída classificação de risco à presente emissão.

## INFORMAÇÕES PERIÓDICAS

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 até o resgate total das debêntures, que ocorreu em 22 de maio de 2018.

## GARANTIA

Esta emissão de debêntures era da espécie quirografária, sem garantia, não gozando os Debenturistas de preferência em relação aos demais credores quirografários da Emissora, nos termos do artigo 58, da Lei das Sociedades por Ações.

## DECLARAÇÃO

Declaramos que na qualidade de Agente Fiduciário desta emissão de debêntures cumprimos todos os deveres e atribuições constantes na Escritura de Emissão até o resgate total das debêntures, que ocorreu em 22 de maio de 2018, o qual ensejou a quitação integral das debêntures por parte da Emissora.

São Paulo, abril de 2019.



*"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 /2016, 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"*

*"O relatório anual deste Agente Fiduciário descreve os fatos ocorridos durante o exercício de 2018 relativos à execução das obrigações assumidas pelo emissor, à administração do patrimônio separado, se for o caso, aos bens garantidores do valor mobiliário e ao fundo de amortização"*