

Exercício 2018

RELATÓRIO ANUAL

Elektro Redes S.A.

5ª Emissão de Debêntures

ÍNDICE

CARACTERIZAÇÃO DA EMISSORA.....	3
CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES.....	3
DESTINAÇÃO DE RECURSOS.....	6
ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS.....	6
POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES.....	6
EVENTOS REALIZADOS 2018.....	6
OBRIGAÇÕES ADICIONAIS DA EMISSORA.....	6
EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS.....	7
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO.....	7
INFORMAÇÕES PERIÓDICAS.....	7
GARANTIA.....	7
DECLARAÇÃO.....	7

CARACTERIZAÇÃO DA EMISSORA

Denominação Comercial:	Elektro Redes S.A., atual denominação social da Elektro Eletricidade e Serviços S.A
Endereço da Sede:	Rua Ary Antenor de Souza, 321, Jd. Nova América CEP 13053-024, Campinas -São Paulo
Telefone / Fax:	(19) 2122-1487 / (19) 2122-1564
D.R.I.:	Simone Aparecida Borsato
CNPJ:	02.328.280/0001-97
Auditor:	KPMG Auditores Independentes
Atividade:	Energia Elétrica
Categoria de Registro:	Categoria A

CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES**Registro CVM nº:**

A oferta será registrada na CVM, nos termos das leis 6.385/76, 6.404/76 e 9.457/97 e demais disposições legais regulamentares pertinentes..

Número da Emissão:

5ª Emissão

Situação da Emissora:

Adimplente com as obrigações pecuniárias

Código do Ativo:

1ª Série: EKTR15

2ª Série: EKTR25

Código ISIN:

1ª Série: BREKTRDBS093

2ª Série: BREKTRDBS0A1

Liquidante:

Itaú Unibanco S.A.

Escriturador:

Itaú Corretora de Valores S.A.

Coordenador Líder:

BB - Banco de Investimento S.A.

Data de Emissão:

15 de agosto de 2011

Data de Vencimento:

1ª série vencimento em 15 de agosto de 2016

2ª série vencimento em 15 de agosto de 2018

Quantidade de Debêntures:

30.000 (trinta mil) Debêntures. 12.000 (doze mil) pertencentes à 1ª Série e 18.000 (dezoito mil) pertencentes a 2ª Série

Número de Séries:

Dois séries

Valor Total da Emissão:

R\$ 300.000.000,00 (trezentos milhões de reais)

Valor Nominal:

R\$ 10.000,00 (dez mil reais)

Forma:

Nominativa e escritural

Espécie:

Quirografária

Conversibilidade:

Não conversíveis em ações da Emissora

Permuta:

Não se aplica à 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:

1ª Série: não se aplica a presente série

2ª Série: as debêntures serão atualizadas monetariamente pelo IPCA/IBGE

Pagamento da Atualização:

A Atualização Monetária será paga proporcionalmente às parcelas de amortização do Valor Nominal Unitário em cada uma das datas de amortização

Remuneração:

1ª Série: CDI + 0,98% a.a.

2ª Série: IPCA + 7,6813% a.a.

Pagamento da Remuneração:

1ª Série

Data de Pagamento da Remuneração
15/02/2012
15/08/2012
15/02/2013
15/08/2013
15/02/2014
15/08/2014
15/02/2015
15/08/2015
15/02/2016
15/08/2016

2ª Série

Data de Pagamento da Remuneração
15/08/2012
15/08/2013
15/08/2014
15/08/2015
15/08/2016
15/08/2017
15/08/2018

Amortização:**1ª Série:**

Data de Amortização	Percentual de Amortização
15/08/2014	33.3333
15/08/2015	33.3333
15/08/2016	33.3334

2ª Série:

Data de Amortização	Percentual de Amortização
15/08/2016	33.3333
15/08/2017	33.3333
15/08/2018	33.3334

Fundo de Amortização:

Não se aplica à presente emissão

Repactuação:

Não se aplica à presente emissão

Resgate Antecipado:

1ª Série: A qualquer tempo, a partir de 15 de agosto de 2013

2ª Série: A qualquer tempo, a partir de 15 de agosto de 2015

DESTINAÇÃO DE RECURSOS

Segundo informação prestada pela emissora os recursos líquidos obtidos pela emissão foram integralmente utilizados para a liquidação das debêntures da segunda emissão da Emissora e para o reforço de seu capital de giro.

ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS

No exercício de 2018 não foram realizadas Assembleia de Debenturistas.

POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES¹

2ª Série

Data	Valor Nominal Atualizado	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2018	-	-	-	-
31/12/2017	R\$ 4.914.631.429	R\$ 137.559.934	R\$ 5.052.191.363	R\$ 90.939.444.53

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
18.000	18.000	-	-

EVENTOS REALIZADOS 2018

2ª Série

Data	Evento	Valor Unitário
15/08/2018	Remuneração	R\$ 386.542.256
15/08/2018	Amortização	R\$ 5.074.016.648

No exercício de 2018, não ocorreram os eventos de resgate, 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 tem o dever de respeitar trimestralmente os seguintes índices e limites financeiros:

Endividamento Financeiro Líquido/EBITDA menor ou igual a 3,0 (três); e EBITDA/Despesa Financeira Líquida maior ou igual a 2,0 (dois).

Onde:

"Endividamento Financeiro Líquido": é o endividamento financeiro deduzido do saldo de caixa e das disponibilidades financeiras da Emissora (incluindo valores empenhados), excluídos os empréstimos setoriais concedidos e a serem concedidos pelas Centrais Elétricas Brasileiras S.A. – Eletrobras ("Empréstimos Eletrobras");

"EBITDA": é o somatório do resultado dos últimos 4 (quatro) trimestres antes de deduzidos (i) o imposto de renda e a contribuição social, (ii) a depreciação e as amortizações, inclusive a amortização do ágio pago na aquisição da Emissora, e (iii) as despesas financeiras deduzidas das receitas financeiras; e

"Despesa Financeira Líquida": é a despesa financeira deduzida das receitas financeiras dos últimos 4 (quatro) trimestres. As despesas financeiras excluem aquelas associadas (i) aos Empréstimos Eletrobras; (ii) ao Programa de

¹ 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.

Integração Social – PIS e à Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – COFINS sobre receita financeira; (iii) aos juros sobre capital próprio; e (iv) à variação cambial sobre as compras de energia de Furnas/Itaipu.

Segue abaixo quadro demonstrativo referente ao exercício de 2018:

<i>*em milhares de Reais</i>	1º TRI 17	2º TRI 17	3º TRI 17
(A) EBITDA	852.521	895.544	872.972
(B) Dívida Líquida	2.440.840	2.582.130	2.264.895
(C) Despesas Financeiras (Caixa)	-131.035	-119.972	145.650
(i) $B / A < \text{ou} = 3,0$	2,86	2,88	2,95
(ii) $A / C > \text{ou} = 2,0$	6,51	7,46	5,50

EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS

Nos termos do inciso XI do artigo 1º do Anexo 15 da Instrução CVM nº 583/16, informamos que este Agente Fiduciário não atuou em emissões de valores mobiliários do próprio emissor, sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo no exercício de 2018.

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

Standard & Poor's

Classe	Rating Atual	Rating Anterior	Última Alteração
Debêntures 5ª Emissão	brAA-	brAA-	12/01/2018

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 vencimento final das debêntures, que ocorreu em 15 de agosto de 2018.

GARANTIA

A presente emissão é da espécie quirografária ou sem preferência, não possuindo privilégio algum sobre o ativo da Emissora.

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 vencimento final, que ocorreu em 15 de agosto 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"