

Exercício 2018

RELATÓRIO ANUAL

Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de São Paulo S.A.

3ª Emissão de Notas Promissórias

ÍNDICE

CARACTERIZAÇÃO DA EMISSORA	3
CARACTERÍSTICAS DAS NOTAS PROMISSÓRIAS	3
DESTINAÇÃO DE RECURSOS	4
ASSEMBLEIAS DE TITULARES DAS NOTAS PROMISSÓRIAS	5
POSIÇÃO DAS NOTAS PROMISSÓRIAS	5
EVENTOS REALIZADOS - 2018	7
OBRIGAÇÕES ADICIONAIS	8
EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS	8
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO	10
INFORMAÇÕES PERIÓDICAS	10
GARANTIA	10
DECLARAÇÃO	10

CARACTERIZAÇÃO DA EMISSORA

Denominação Comercial:	Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de São Paulo S.A
Endereço da Sede:	Avenida Dr. Marcos Penteado de Ulhoa Rodrigues, nº939, Lojas 1 e 2 Térreo II, município de Barueri, Estado de São Paulo - SP
Telefone / Fax:	(11) 2195-7048/ 2175-7022/2195-4032
D.R.I.:	Monica Hodor
CNPJ:	61.695.227/0001-93
Auditor:	Ernst & Young Auditores Independentes S.S
Atividade:	Distribuição de energia elétrica
Categoria de Registro:	Categoria A

CARACTERÍSTICAS DAS NOTAS PROMISSÓRIAS

Número da Emissão:

3ª Emissão

Situação da Emissora:

Adimplente com as obrigações pecuniárias

Código ISIN:

1ª Série - BRELPLNPM037

2ª Série - BRELPLNPM045

3ª Série - BRELPLNPM052

4ª Série - BRELPLNPM060

5ª Série - BRELPLNPM078

6ª Série - BRELPLNPM086

7ª Série - BRELPLNPM094

8ª Série - BRELPLNPM0A8

9ª Série - BRELPLNPM0B6

10ª Série - BRELPLNPM0C4

11ª Série - BRELPLNPM0D2

12ª Série - BRELPLNPM0E0

Banco Mandatário:

Banco Safra S.A.

Custodiante:

Banco Safra S.A.

Coordenador Líder:

Banco Safra S.A.

Data de Emissão:

23/02/2017

Data de Vencimento:

1ª Série - 24/08/2017

2ª Série - 23/02/2018

3ª Série - 23/08/2018

4ª Série - 23/02/2019 - Resgatada integralmente em 27/09/2018

5ª Série – 24/05/2019 – Resgatada integralmente em 27/09/2018
6ª Série – 23/08/2019 – Resgatada integralmente em 27/09/2018
7ª Série – 23/11/2019 – Resgatada integralmente em 27/09/2018
8ª Série – 23/02/2020 – Resgatada integralmente em 27/09/2018
9ª Série – 24/05/2020 – Resgatada integralmente em 27/09/2018
10ª Série – 23/08/2020 – Resgatada integralmente em 27/09/2018
11ª Série – 17/10/2020 – Resgatada integralmente em 27/09/2018
12ª Série – 19/01/2021 – Resgatada integralmente em 27/09/2018

Quantidade de Notas Promissórias:

22 (vinte e duas) notas promissórias

Número de Séries:

12 (doze) séries

Valor Total da Emissão:

R\$ 99.999.999,88

Valor Nominal Unitário:

R\$ 4.545.454,54

Negociação:

As notas promissórias 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 à presente emissão

Pagamento da Atualização:

Não se aplicava à presente emissão

Remuneração:

Taxa DI + 2,85% a.a.

Início da Rentabilidade:

A partir da data de emissão

Pagamento da Remuneração:

A Remuneração foi paga em uma única parcela na data de vencimento

Prêmio:

Em caso de resgate

Repactuação:

Não se aplicava à presente emissão

Resgate Antecipado:

Aplicável obrigatoriamente caso a Emissora não obtivesse aprovação da ANEEL e facultativamente a partir de 23/02/2018

DESTINAÇÃO DE RECURSOS

Conforme informações prestadas pela Emissora, os recursos obtidos com a Emissão foram destinados ao reforço de capital de giro e refinanciamento de dívidas da Emissora, no âmbito de sua gestão ordinária.

ASSEMBLEIAS DE TITULARES DAS NOTAS PROMISSÓRIAS

Em 03/05/2018 foi realizada Assembleia Geral de Titulares das Notas Promissórias na qual foi deliberado e aprovado por investidores representando 100% das debêntures em circulação o consentimento prévio (*waiver*) para a aquisição do controle da Emissora, pela Energisa S.A. em decorrência (e condicionado ao sucesso) da oferta pública voluntária para aquisição do controle da Emissora lançada pela Energisa, a qual tem por objeto a aquisição da totalidade das ações ordinárias de emissão da Companhia, excluídas as ações mantidas pela Emissora em tesouraria ("OPA")

Em 08/05/2018 foi realizada Assembleia Geral de Titulares das Notas Promissórias na qual foi deliberado e aprovado por investidores representando 100% das debêntures em circulação o consentimento prévio (*waiver*) para a aquisição do controle da Emissora, pela ENEL S.A. em decorrência (e condicionado ao sucesso) da oferta OPA ENEL, bem como para a aquisição do controle da Emissora pela Neoenergia, em decorrência (e condicionado ao sucesso) da OPA Neoenergia, de forma que não seja caracterizada hipótese de vencimento antecipado prevista na cláusula 6, alínea (xi) da Escritura de Emissão.

Em 18/06/2018 foi realizada a Assembleia Geral de Titulares das Notas Promissórias na qual foi deliberado e aprovado por investidores representando 100% das debêntures em circulação o consentimento prévio (*waiver*) para alteração do controle da Emissora o qual, uma vez obtidas as aprovações pelos órgãos competentes, poderá ser exercido, direta ou indiretamente, pela ENEL Brasil S.A., inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda sob o n.º 07.523.555/0001-67, em decorrência da aquisição da maioria das ações da Emissora por sua subsidiária integral ENEL Brasil Investimentos Sudeste S.A., inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 29.276.612/0001-93, conforme resultado do leilão da oferta pública voluntária concorrente para aquisição das ações ordinárias de emissão Emissora lançada pela ENEL em 18 de abril de 2018, realizado no dia 04 de junho de 2018, de forma que não seja caracterizada hipótese de vencimento antecipado nos termos da Cláusula "Hipóteses de Vencimento Antecipado Automático", inciso (xii), das cartulas das Notas Promissórias

POSIÇÃO DAS NOTAS PROMISSÓRIAS¹

2ª Série

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2017	R\$4.545.454.54000000	R\$476.453.12215552	R\$5.021.907,66215552	R\$ 5.021.907,66

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
1	1	-	-

3ª Série

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2017	R\$4.545.454.54000000	R\$476.453.12215552	R\$5.021.907,66215552	R\$ 5.021.907,66

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
1	1	-	-

4ª Série

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2017	R\$4.545.454.54000000	R\$476.453.12215552	R\$5.021.907,66215552	R\$ 15.065.722,99

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.

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
3	3	-	-

5ª Série

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2017	R\$4.545.454,54000000	R\$476.453,12215552	R\$5,021,907,66215552	R\$ 10.043,815,32

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
2	2	-	-

6ª Série

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2017	R\$4.545.454,54000000	R\$476.453,12215552	R\$5,021,907,66215552	R\$ 10.043,815,32

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
2	2	-	-

7ª Série

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2017	R\$4.545.454,54000000	R\$476.453,12215552	R\$5,021,907,66215552	R\$ 10.043,815,32

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
2	2	-	-

8ª Série

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2017	R\$4.545.454,54000000	R\$476.453,12215552	R\$5,021,907,66215552	R\$ 10.043,815,32

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
2	2	-	-

9ª Série

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2017	R\$4.545.454,54000000	R\$476.453,12215552	R\$5,021,907,66215552	R\$ 10.043,815,32

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
2	2	-	-

10ª Série

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2017	R\$4.545.454,54000000	R\$476.453,12215552	R\$5,021,907,66215552	R\$ 10.043,815,32

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
2	2	-	-

11ª Série

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2017	R\$4.545.454.54000000	R\$476.453.12215552	R\$5.021.907,66215552	R\$ 10.043.815,32

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
2	2	-	-

12ª Série

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2017	R\$4.545.454.54000000	R\$476.453.12215552	R\$5.021.907,66215552	R\$ 10.043.815,32

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
2	2	-	-

EVENTOS REALIZADOS - 2018

2ª Série

Data	Evento	Valor Unitário
23/02/2018	Vencimento Final	R\$5.089.906,00298302

3ª Série

Data	Evento	Valor Unitário
23/08/2018	Vencimento Final	R\$5.325.240,57542789

4ª Série

Data	Evento	Valor Unitário
27/09/2018	Resgate Antecipado Total	R\$5.371.103,66173649
27/09/2018	Prêmio	R\$ 68.181,818100

5ª Série

Data	Evento	Valor Unitário
27/09/2018	Resgate Antecipado Total	R\$5.371.103,66173649
27/09/2018	Prêmio	R\$ 68.181,818100

6ª Série

Data	Evento	Valor Unitário
27/09/2018	Resgate Antecipado Total	R\$5.371.103,66173649
27/09/2018	Prêmio	R\$ 68.181,818100

7ª Série

Data	Evento	Valor Unitário
27/09/2018	Resgate Antecipado Total	R\$5.371.103,66173649
27/09/2018	Prêmio	R\$ 68.181,818100

8ª Série

Data	Evento	Valor Unitário
27/09/2018	Resgate Antecipado Total	R\$5.371.103,66173649
27/09/2018	Prêmio	R\$ 68.181,818100

9ª Série

Data	Evento	Valor Unitário
27/09/2018	Resgate Antecipado Total	R\$5.371.103,66173649
27/09/2018	Prêmio	R\$ 68.181,818100

10ª Série

Data	Evento	Valor Unitário
27/09/2018	Resgate Antecipado Total	R\$5.371.103,66173649
27/09/2018	Prêmio	R\$ 68.181,818100

11ª Série

Data	Evento	Valor Unitário
27/09/2018	Resgate Antecipado Total	R\$5.371.103,66173649
27/09/2018	Prêmio	R\$ 68.181,818100

12ª Série

Data	Evento	Valor Unitário
27/09/2018	Resgate Antecipado Total	R\$5.371.103,66173649
27/09/2018	Prêmio	R\$ 68.181,818100

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

OBRIGAÇÕES ADICIONAIS

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

Segue abaixo quadro demonstrativo referente ao exercício de 2018:

<i>*em milhares de Reais</i>		1º Tri 18	2º Tri 18
(A)	EBITDA	1.464.439	1.346.661
(B)	Dívida Líquida Financeira	4.583.705	4.282.195
(C)	Despesas Financeiras	409.070	338.860
(i)	$B / A < \text{ou} = 3,5$	3,13	3,18
(ii)	$A / C > \text{ou} = 1,75$	3,58	3,97

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 atua nas seguintes emissões de valores mobiliários do próprio emissor, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo:

Emissora:	Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de São Paulo S.A.
Nº da Emissão:	18ª Emissão
Valor da emissão:	R\$ 400.000.000,00 (quatrocentos milhões de reais), sendo R\$ 200.000.000,00 (duzentos milhões de reais) para as debêntures da 1ª série e R\$ 200.000.000,00 (duzentos milhões de reais) para as debêntures da 2ª série, na data de emissão
Quantidade de debêntures emitidas:	400 (quatrocentas) Debêntures, sendo 200 (duzentas) Debêntures da 1ª

RELATÓRIO ANUAL 2018

	Série e 200 (duzentas) Debêntures da 2ª Série
Espécie:	Com garantia real
Prazo de vencimento:	As debêntures vencerão 14 de julho de 2022 – Resgatada integralmente em 26 de setembro de 2018
Remuneração:	CDI + 2,85% a.a.
Garantias:	Cessão fiduciária de direitos creditórios oriundos da obrigação de pagamento, pelas respectivas pessoas físicas e jurídicas usuárias da área de cobertura do "Contrato de Concessão nº162/98 Para Distribuição de Energia Elétrica, que celebram a União e a Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de São Paulo S/A"
Eventos de resgate:	A Emissora poderá, observados os termos e condições estabelecidos a seguir, a seu exclusivo critério e independentemente da vontade do Debenturista, a partir do 36º (trigésimo sexto) mês (inclusive) contado da Data de Emissão, ou seja, a partir de 14 de julho de 2018, realizar o resgate antecipado da totalidade das Debêntures.
Amortização:	As Debêntures serão amortizadas em 20 (vinte) parcelas trimestrais e consecutivas, nos percentuais e datas abaixo indicados, sendo o primeiro pagamento devido em 16 de outubro de 2017 e o último na Data de Vencimento
Conversão:	As Debêntures não são conversíveis.
Repactuação:	As Debêntures não serão objeto de repactuação programada.
Inadimplemento:	A Emissora se encontra adimplente com suas obrigações.

Emissora:	Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de São Paulo S.A.
Nº da Emissão:	19ª Emissão de Debêntures
Valor da emissão:	R\$ 320.000.000,00 (trezentos e vinte milhões de reais)
Quantidade de debêntures emitidas:	320 (trezentos e vinte) Debêntures
Espécie:	Quirografia
Prazo de vencimento:	07 de julho de 2021 – Resgatada integralmente em 17 de setembro de 2018
Garantias:	Não se aplica à referida Emissão.
Remuneração:	CDI + 2,95% a.a.
Situação da Emissora:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações.

Emissora:	Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de São Paulo S.A.
Nº da Emissão:	21ª Emissão de Debêntures
Valor da emissão:	R\$ 271.000.000,00 (duzentos e setenta e um milhões de reais)
Quantidade de debêntures emitidas:	271.000.000 (duzentos e setenta e um milhões) Debêntures
Espécie:	Quirografia
Prazo de vencimento:	20 de julho de 2022 – Resgatada integralmente em 17 de setembro de 2018
Garantias:	Não se aplica à referida Emissão.
Remuneração:	CDI + 2,95% a.a.
Situação da Emissora:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações.

Emissora:	Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de São Paulo S.A.
Nº da Emissão:	22ª Emissão de Debêntures
Valor da emissão:	R\$ 300.000.000,00 (trezentos milhões de reais)
Quantidade de debêntures emitidas:	300 (trezentas) Debêntures
Espécie:	Garantia Real
Prazo de vencimento:	08 de janeiro de 2019 – Resgatada integralmente em 24 de setembro de 2018
Garantias:	Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios
Remuneração:	(i) CDI + 2,00% ao ano, no período compreendido entre a primeira Data

	de Integralização (inclusive) e a primeira Data de Pagamento da Remuneração (conforme definido abaixo) (exclusive); e (ii) CDI + 2,30% (dois inteiros e trinta centésimos por cento) ao ano, no período compreendido entre a primeira Data de Pagamento da Remuneração (conforme definido abaixo) (inclusive) e a Data de Vencimento (exclusive)
Situação da Emissora:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações.

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

Não foi 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 notas promissórias, que ocorreu em 27 de setembro de 2018.

GARANTIA

As notas promissórias contavam com garantia real. Sendo que, na Data de Emissão foram cedidos fiduciariamente, (i) os Recebíveis da Concessão; (ii) os Recebíveis de Arrecadação Adicionais; (iii) direito de crédito da Conta Vinculada; e (iv) eventuais aplicações e investimentos realizados com os Recebíveis de Arrecadação e com os Recebíveis de Arrecadação Adicionais.

Conta Vinculada

Todos os recursos obtidos pelos pagamentos dos Recebíveis de Arrecadação e dos Recebíveis de Arrecadação Adicionais deveriam ser transferidos para a Conta Vinculada, sendo que seriam liberados para a conta corrente da Emissora até o final do dia. Mensalmente, os valores transitados na Conta Vinculada deveriam perfazer o valor mínimo de 130% do saldo devedor das notas promissórias.

Em 06 de outubro de 2017, foi realizada a assembleia dos titulares das notas, em que foi deliberado o compartilhamento da garantia com as debêntures da 18ª Emissão.

Conta vinculada antes do compartilhamento

Data de verificação	Série	Período do Extrato	Saldo Devedor	Valor Mínimo 130%	Valores transitados em conta	Posição
24/08/2017	1ª	23/02/2017 - 24/08/2017	R\$ 4.846.405,88	R\$ 6.300.327,64	R\$ 266.573.944,96	SUPERIOR

Conta vinculada após o compartilhamento

Data de verificação	VALOR ÚLTIMA NP VENCIDA	R\$ TRANSITADO EM CONTA N° 633039-1	Valor Mínimo 130% Parcela Deb	R\$ TRANSITADO EM CONTA N° 629121-3	Posição
13/10/2017	R\$ 4.846.405,88	R\$ 120.736.000,00	R\$ 39.925.351,96	R\$ 34.462.000,00	SUPERIOR

DECLARAÇÃO

Declaramos que na qualidade de Agente Fiduciário desta emissão de notas promissórias cumprimos todos os deveres e atribuições constantes nas Cártulas, até o resgate total das notas promissórias, que ocorreu em 27 de setembro de 2018, o qual ensejou a quitação integral das notas promissórias 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 NP"

"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"