



[www.pentagonotruster.com.br](http://www.pentagonotruster.com.br)

**UNIDAS S.A.**

**13ª Emissão de Debêntures**

**RELATÓRIO ANUAL DO AGENTE FIDUCIÁRIO**

**EXERCÍCIO DE 2019**

## 1. PARTES

<b>EMISSIONA</b>	<b>UNIDAS S.A.</b>
<b>CNPJ</b>	<b>04.437.534/0001-30</b>
<b>COORDENADOR LÍDER</b>	<b>Banco Itaú BBA S.A.</b>
<b>ESCRITURADOR</b>	<b>Itaú Corretora De Valores S.A.</b>
<b>MANDATÁRIO</b>	<b>Itaú Unibanco S.A.</b>

## 2. CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO

### 1ª SÉRIE

<b>CÓDIGO DO ATIVO</b>	<b>UNDAC1</b>
<b>DATA DE EMISSÃO</b>	<b>10/04/2019</b>
<b>DATA DE VENCIMENTO</b>	<b>10/04/2024</b>
<b>VOLUME TOTAL PREVISTO**</b>	<b>527.400.000,00</b>
<b>VALOR NOMINAL UNITÁRIO</b>	<b>1.000,00</b>
<b>QUANTIDADE PREVISTA**</b>	<b>527.400</b>
<b>ATUALIZAÇÃO MONETÁRIA VIGENTE</b>	<b>N/A</b>
<b>REMUNERAÇÃO VIGENTE</b>	<b>107,9% da Taxa DI</b>
<b>ESPÉCIE</b>	<b>Quirografia</b>
<b>DESTINAÇÃO DOS RECURSOS</b>	<b>"4.1. Os recursos obtidos pela Emissora com a Oferta Restrita serão utilizados no curso normal dos negócios da Emissora e destinados para reforço do caixa da Emissora."</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO DE RISCO (RATING) VIGENTE DA EMISSORA / EMISSÃO*</b>	<b>AA Standard &amp; Poor's</b>

### 2ª SÉRIE

<b>CÓDIGO DO ATIVO</b>	<b>UNDAC2</b>
------------------------	---------------

<b>DATA DE EMISSÃO</b>	10/04/2019
<b>DATA DE VENCIMENTO</b>	10/04/2027
<b>VOLUME TOTAL PREVISTO**</b>	372.600.000,00
<b>VALOR NOMINAL UNITÁRIO</b>	1.000,00
<b>QUANTIDADE PREVISTA**</b>	372.600
<b>ATUALIZAÇÃO MONETÁRIA VIGENTE</b>	N/A
<b>REMUNERAÇÃO VIGENTE</b>	110,50% da Taxa DI
<b>ESPÉCIE</b>	Quirografária
<b>DESTINAÇÃO DOS RECURSOS</b>	"4.1. Os recursos obtidos pela Emissora com a Oferta Restrita serão utilizados no curso normal dos negócios da Emissora e destinados para reforço do caixa da Emissora."
<b>CLASSIFICAÇÃO DE RISCO (RATING) VIGENTE DA EMISSORA / EMISSÃO*</b>	AA Standard & Poor's

### 3ª SÉRIE

<b>CÓDIGO DO ATIVO</b>	UNDAC3
<b>DATA DE EMISSÃO</b>	10/04/2019
<b>DATA DE VENCIMENTO</b>	10/04/2029
<b>VOLUME TOTAL PREVISTO**</b>	100.000.000,00
<b>VALOR NOMINAL UNITÁRIO</b>	1.000,00
<b>QUANTIDADE PREVISTA**</b>	100.000
<b>ATUALIZAÇÃO MONETÁRIA VIGENTE</b>	N/A
<b>REMUNERAÇÃO VIGENTE</b>	112% da Taxa DI
<b>ESPÉCIE</b>	Quirografária
<b>DESTINAÇÃO DOS RECURSOS</b>	"4.1. Os recursos obtidos pela Emissora com a Oferta Restrita serão utilizados no curso normal dos negócios da Emissora e destinados para reforço do caixa da Emissora."
<b>CLASSIFICAÇÃO DE RISCO (RATING) VIGENTE DA EMISSORA / EMISSÃO*</b>	AA Standard & Poor's

\*Conforme disposto nos documentos da operação. Qualquer dúvida entrar em contato por e-mail com o grupo [covenants@pentagonotruster.com.br](mailto:covenants@pentagonotruster.com.br)

\*\*Conforme previsto na Data de Emissão

### 3. PAGAMENTOS OCORRIDOS EM 2019

#### 1ª SÉRIE

DATA DE PAGAMENTO	AMORTIZAÇÃO (R\$)	PAGAMENTO DE JUROS (R\$)
10/10/2019		33,23

RESGATADAS	CONVERTIDAS	REPACTUAÇÃO

#### 2ª SÉRIE

DATA DE PAGAMENTO	AMORTIZAÇÃO (R\$)	PAGAMENTO DE JUROS (R\$)
10/10/2019		34,04

RESGATADAS	CONVERTIDAS	REPACTUAÇÃO

#### 3ª SÉRIE

DATA DE PAGAMENTO	AMORTIZAÇÃO (R\$)	PAGAMENTO DE JUROS (R\$)
10/10/2019		34,51

RESGATADAS	CONVERTIDAS	REPACTUAÇÃO

### 4. POSIÇÃO DE ATIVOS EM 31.12.2019

SÉRIE	EMITIDAS	CIRCULAÇÃO	CANCELADAS
1	527.400	527.400	0

2	372.600	372.600	0
3	100.000	100.000	0

## 5. ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS DA EMISSORA (AGE), ASSEMBLEIAS GERAL DE TITULARES (AGD/AGT) E FATOS RELEVANTES OCORRIDOS NO EXERCÍCIO SOCIAL

### ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS:

Em AGE realizada em 18/06/2019, foi aprovada a alteração do caput do artigo 5º do Estatuto Social da Companhia, tendo em vista o aumento do capital social da Companhia.

Em AGE realizada em 29/04/2019, foi aprovada a alteração do artigo 3º do Estatuto Social da Companhia, tendo em vista a alteração do endereço da sede social da Companhia. Foi aprovada a alteração dos artigos 18, (bb) e 22 do Estatuto Social da Companhia para transferir do Conselho de Administração para a Diretoria a competência de aprovar a abertura ou encerramento de filiais, agências ou escritórios.

### ASSEMBLEIAS GERAL DE TITULARES:

AGD de 16/12/2019 - Reorganização Societária.

### FATOS RELEVANTES:

Comunicado ao Mercado em 13/02/2019: Foi aprovado pelos acionistas da Companhia, nesta data em Assembleia Geral Extraordinária, em substituição ao jornal "O Estado de S. Paulo", as publicações legais da Companhia através do jornal "Valor Econômico", além do "Diário Oficial do Estado de São Paulo"

Comunicado ao Mercado em 25/02/2019: Foram agendadas, para o dia 28 de fevereiro de 2019, as publicações das Demonstrações Financeiras do ano fiscal findo em 31 de dezembro de 2018 nos jornais Diário Oficial do Estado de São Paulo e Valor Econômico.

Fato Relevante em 12/03/2019: Aprovaram a 13ª emissão de 1.000.000 de debêntures simples, não conversíveis em ações, em até três séries, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional consistente em fiança outorgada por sua única acionista, a Companhia de Locação das Américas.

Fato Relevante em 08/04/2019: Concluído o procedimento de coleta de intenções de investimentos, conduzido pelos coordenadores ("Procedimento de Bookbuilding") com relação à sua 13ª emissão.

Comunicado ao Mercado em 03/09/2019: O Sr. Pedro Roque de Pinho de Almeida, Presidente do Conselho de Administração, recebeu carta de renúncia do Sr. Francisco Nuno Pontes Correia Neves ao cargo de Conselheiro de Administração da Unidas.

Fato Relevante em 13/09/2019: Foi aprovada em Reunião do Conselho de Administração da Companhia, a 18ª emissão de debêntures simples da Companhia, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária com garantia fidejussória adicional da Unidas, para distribuição pública com esforços restritos de distribuição.

Fato Relevante em 12/11/2019: Foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária da Companhia, a 14ª emissão de debêntures simples da Companhia, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária com garantia fidejussória adicional da Locamérica, para distribuição pública com esforços restritos de distribuição.

Comunicado ao Mercado em 05/12/2019: A Companhia de Locação das Américas e a Unidas S.A prestam esclarecimentos à B3 S.A sobre notícia veiculada no jornal O Estado de São Paulo, sob o título "A Unidas, ex-Locamérica, é mais uma companhia que prepara uma oferta subsequente de ações (follow on) ainda para o ano de 2019".

## 6. INDICADORES ECONÔMICOS, FINANCEIROS E DE ESTRUTURA DE CAPITAL PREVISTOS NOS DOCUMENTOS DA OPERAÇÃO\*

*\*Conforme disposto nos documentos da operação. Qualquer dúvida entrar em contato por e-mail com o grupo [covenants@pentagonotrustee.com.br](mailto:covenants@pentagonotrustee.com.br)*

ÍNDICE	MARÇO	JUNHO	SETEMBRO	DEZEMBRO
Dívida Financeira Líquida/ EBITDA	N/A	Limite<=3,5 Apurado=2,97 Atendido	Limite<=3,5 Apurado=2,91 Atendido	Limite<=3,5 Apurado=3,13 Atendido
EBITDA/ Despesa Financeira Líquida	N/A	Limite>=1,75 Apurado=3,05 Atendido	Limite>=1,75 Apurado=3,3 Atendido	Limite>=1,75 Apurado=3,43 Atendido

## 7. GARANTIAS DO ATIVO

### 7.1 DESCRIÇÃO CONTRATUAL (OBJETO DA GARANTIA)

A descrição encontra-se listada no Anexo II deste Relatório.

### 7.2 INVENTÁRIO DAS MEDIÇÕES FINANCEIRAS PERIÓDICAS\*

*\*Conforme disposto nos documentos da operação. Qualquer dúvida entrar em contato por e-mail com o grupo [garantia@pentagonotrustee.com.br](mailto:garantia@pentagonotrustee.com.br)*

MÍNIMO	CONTRATO	STATUS DA MEDIÇÃO
--------	----------	-------------------

## 8. QUADRO RESUMO - INFORMAÇÕES OBRIGATÓRIAS - ANEXO 15 DA ICVM 583/16 C/C ART. 68, §1º, b da LEI 6.404/76

Inciso I do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16: "cumprimento pelo emissor das suas obrigações de prestação de informações periódicas, indicando as inconsistências ou omissões de que tenha conhecimento"	Item 9 deste relatório
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------



Inciso II do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16: <i>"alterações estatutárias ocorridas no exercício social com efeitos relevantes para os titulares de valores mobiliários"</i>	Item 5 deste relatório
Inciso III do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16: <i>"comentários sobre indicadores econômicos, financeiros e de estrutura de capital do emissor relacionados a cláusulas contratuais destinadas a proteger o interesse dos titulares dos valores mobiliários e que estabelecem condições que não devem ser descumpridas pelo emissor"</i>	Item 6 deste relatório
Inciso IV do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16: <i>"quantidade de valores mobiliários emitidos, quantidade de valores mobiliários em circulação e saldo cancelado no período"</i>	Item 4 deste relatório
Inciso V do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16: <i>"resgate, amortização, conversão, repactuação e pagamento de juros dos valores mobiliários realizados no período"</i>	Itens 3 e 4 deste relatório
Inciso VI do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16: <i>"constituição e aplicações do fundo de amortização ou de outros tipos fundos, quando houver"</i>	Anexo II deste relatório
Inciso VII do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16: <i>"destinação dos recursos captados por meio da emissão, conforme informações prestadas pelo emissor"</i>	Item 2 deste relatório
Inciso VIII do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16: <i>"relação dos bens e valores entregues à sua administração, quando houver"</i>	Não aplicável
Inciso IX do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16: <i>"cumprimento de outras obrigações assumidas pelo emissor, devedor, cedente ou garantidor na escritura de emissão, no termo de securitização de direitos creditórios ou em instrumento equivalente"</i>	Eventuais descumprimentos, se houver, se encontram detalhados neste relatório.
Inciso X do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16: <i>"manutenção da suficiência e exequibilidade das garantias"</i>	Item 9 deste relatório
Inciso XI do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16: <i>"existência de outras emissões de valores mobiliários, públicas ou privadas, feitas pelo emissor, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo do emissor em que tenha atuado no mesmo exercício como agente fiduciário, bem como os seguintes dados sobre tais emissões: a) denominação da companhia ofertante; b) valor da emissão; c) quantidade de valores mobiliários emitidos; d) espécie e garantias envolvidas; e) prazo de vencimento e taxa de juros; e f) inadimplimento no período"</i>	Anexo I deste relatório

Inciso XII do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16:  
*“declaração sobre a não existência de situação de conflito de interesses que impeça o agente fiduciário a continuar a exercer a função”*

Item 9 deste relatório

## 9. DECLARAÇÕES DO AGENTE FIDUCIÁRIO

A Pentágono declara que:

- (i) se encontra plenamente apta, não existindo situação de conflito de interesses que o impeça a continuar no exercício da função de agente fiduciário;
- (ii) não tem conhecimento de eventual omissão ou inverdade nas informações divulgadas pela Emissora, ou, ainda, de eventuais atrasos na sua prestação de informações, nem, tampouco, de eventual depreciação e/ou perecimento da(s) garantia(s) prestada(s) nesta Emissão, exceto pela indicação feita no item 5 e 7. Assim, de acordo com as informações obtidas juntamente à Emissora, entendemos que a(s) garantia(s) permanece(m) suficiente(s) e exequível(is), tal como foi(ram) constituída(s), outorgada(s) e/ou emitida(s), exceto pelo indicado no item 5 e 7 e Anexo III, caso haja;
- (iii) as informações contidas neste relatório não representam recomendação de investimento, 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. Essas informações não devem servir de base para se empreender de qualquer ação sem orientação profissional qualificada, precedida de um exame minucioso da situação em pauta. Em nenhuma circunstância o agente fiduciário será responsável por quaisquer perdas de receitas e proveitos ou outros danos especiais, indiretos, incidentais ou punitivos, pelo uso das informações aqui contidas;
- (iv) os documentos, demonstrativos contábeis e demais informações técnicas que serviram para elaboração deste relatório encontram-se à disposição dos titulares do ativo para consulta na sede deste Agente Fiduciário. Para maiores informações e acesso aos documentos da emissão sugerimos consultar o site da Pentágono ([www.pentagonotrustee.com.br](http://www.pentagonotrustee.com.br)), especialmente para acesso às informações eventuais;
- (v) os valores e cálculos expressos no presente relatório são oriundos da nossa interpretação acerca dos documentos da operação, não implicando em qualquer compromisso legal ou financeiro;
- (vi) este relatório foi preparado com todas as informações necessárias ao preenchimento dos requisitos contidos na Instrução CVM 583, de 20 de dezembro de 2016, Lei 6.404, de 15 de dezembro de 1976, e demais disposições legais e contratuais aplicáveis, com base em informações obtidas junto à Emissora. Embora tenhamos nos empenhado em prestar informações precisas e atualizadas, não há nenhuma garantia de sua exatidão na data em que forem recebidas, nem de que tal exatidão permanecerá no futuro.

A versão eletrônica deste relatório foi enviada à Emissora, estando também disponível em [www.pentagonotrustee.com.br](http://www.pentagonotrustee.com.br)

**PENTÁGONO S.A. DTVM**



## ANEXO I

### DECLARAÇÃO ACERCA DA EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS, PÚBLICOS OU PRIVADO, FEITAS PELA EMISSORA, SOCIEDADES COLIGADAS, CONTROLADAS, CONTROLADORAS OU INTEGRANTE DO MESMO GRUPO DA EMISSORA EM QUE TENHA ATUADO COMO AGENTE FIDUCIÁRIO NO PERÍODO

*\*Informações adicionais podem ser obtidas no relatório deste ativo, disponível em [www.pentagonotrustee.com.br](http://www.pentagonotrustee.com.br)*

*\*Com relação aos dados deste Anexo I, foram considerados aqueles na data de assinatura da respectiva Escritura de Emissão, do Termo de Securitização ou documento equivalente, conforme aplicável, exceto os inadimplementos ocorridos no período.*

#### Debêntures

EMISSIONA	COMPANHIA DE LOCAÇÃO DAS AMÉRICAS
EMIÇÃO/SÉRIE	8ª/1ª e 2ª
VOLUME TOTAL PREVISTO	125.000.000,00
ESPÉCIE	Quirografária
GARANTIAS	1ª Série: Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios 2ª Série: Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios e Garantia Suplementar (em caso de não observância do Percentual Mínimo pela Emissora), por meio (i) da cessão fiduciária de valores provenientes de aplicações financeiras de titularidade da Emissora e/ou (ii) da alienação fiduciária de veículos de propriedade da Emissora.
QUANTIDADE DE TÍTULOS PREVISTA	12.500 e 10.000, respectivamente
DATA DE VENCIMENTO	29/04/2017 e 29/10/2020, respectivamente
TAXA DE JUROS NA EMISSÃO	100% da Taxa DI + 1,75% a.a.
INADIMPLEMENTOS NO PERÍODO	N/A

EMISSIONA	COMPANHIA DE LOCAÇÃO DAS AMÉRICAS
EMIÇÃO/SÉRIE	15ª/1ª e 2ª
VOLUME TOTAL PREVISTO	500.000.000,00
ESPÉCIE	Quirografária
GARANTIAS	Fiança e Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios de Aplicações e de Direitos Creditórios de Locações
QUANTIDADE DE TÍTULOS PREVISTA	41.140 e 8.860, respectivamente.
DATA DE VENCIMENTO	19/02/2023 e 19/02/2021, respectivamente.
TAXA DE JUROS NA EMISSÃO	100% da Taxa DI + 1,40% a.a., e 100% da Taxa DI + 1,15% a.a., respectivamente.
INADIMPLEMENTOS NO PERÍODO	N/A

EMISSIONA	COMPANHIA DE LOCAÇÃO DAS AMÉRICAS
EMIÇÃO/SÉRIE	17ª/Única
VOLUME TOTAL PREVISTO	400.000.000,00
ESPÉCIE	Quirografária

<b>GARANTIAS</b>	N/A
<b>QUANTIDADE DE TÍTULOS PREVISTA</b>	400.000
<b>DATA DE VENCIMENTO</b>	27/09/2023
<b>TAXA DE JUROS NA EMISSÃO</b>	113,00% da Taxa DI
<b>INADIMPLENTOS NO PERÍODO</b>	N/A

<b>EMISSIONA</b>	COMPANHIA DE LOCAÇÃO DAS AMÉRICAS
<b>EMIÇÃO/SÉRIE</b>	18ª/Única
<b>VOLUME TOTAL PREVISTO</b>	200.000.000,00
<b>ESPÉCIE</b>	Quirografária
<b>GARANTIAS</b>	Fiança
<b>QUANTIDADE DE TÍTULOS PREVISTA</b>	200.000
<b>DATA DE VENCIMENTO</b>	20/09/2024
<b>TAXA DE JUROS NA EMISSÃO</b>	108,00% da Taxa DI
<b>INADIMPLENTOS NO PERÍODO</b>	N/A

<b>EMISSIONA</b>	UNIDAS S.A.
<b>EMIÇÃO/SÉRIE</b>	12ª/1ª e 2ª
<b>VOLUME TOTAL PREVISTO</b>	250.000.000,00
<b>ESPÉCIE</b>	Quirografária
<b>GARANTIAS</b>	Fiança
<b>QUANTIDADE DE TÍTULOS PREVISTA</b>	150.000 e 100.000, respectivamente
<b>DATA DE VENCIMENTO</b>	15/09/2023 e 15/09/2025, respectivamente.
<b>TAXA DE JUROS NA EMISSÃO</b>	110,60% da Taxa DI, e IPCA + 7,3032% a.a., respectivamente.
<b>INADIMPLENTOS NO PERÍODO</b>	N/A

<b>EMISSIONA</b>	UNIDAS S.A.
<b>EMIÇÃO/SÉRIE</b>	14ª/Única
<b>VOLUME TOTAL PREVISTO</b>	200.000.000,00
<b>ESPÉCIE</b>	Quirografária
<b>GARANTIAS</b>	Fiança
<b>QUANTIDADE DE TÍTULOS PREVISTA</b>	200.000
<b>DATA DE VENCIMENTO</b>	18/11/2024
<b>TAXA DE JUROS NA EMISSÃO</b>	109,72% da Taxa DI
<b>INADIMPLENTOS NO PERÍODO</b>	N/A

#### Notas Promissórias

<b>EMISSIONA</b>	COMPANHIA DE LOCAÇÃO DAS AMÉRICAS
<b>EMIÇÃO/SÉRIE</b>	2ª/Única
<b>VOLUME TOTAL EMITIDO</b>	118.000.000,00000000
<b>ESPÉCIE</b>	N/A
<b>GARANTIAS</b>	N/A
<b>QUANTIDADE DE TÍTULOS</b>	236

<b>DATA DE VENCIMENTO</b>	10/12/2021
<b>TAXA DE JUROS NA EMISSÃO</b>	100% da Taxa DI + 1,40% a.a.
<b>INADIMPLENTOS NO PERÍODO</b>	N/A



**ANEXO II**

**GARANTIAS DO ATIVO - DESCRIÇÃO CONTRATUAL (OBJETO DA GARANTIA\*)**

**FUNDO DE AMORTIZAÇÃO OU DE OUTROS TIPOS FUNDOS, QUANDO HOUVER – DESCRIÇÃO  
CONTRATUAL**

*(Informações Adicionais podem ser obtidas no respectivo contrato de garantia e/ou da Escritura de Emissão das Debêntures)*

*\*Texto extraído do(s) respectivo(s) contrato(s) de garantia e/ou da Escritura de Emissão das Debêntures.*

<b>I. Fiança:</b> garantia fidejussória prestada por (i) Companhia de Locação das Américas.
---------------------------------------------------------------------------------------------

