



**Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de São Paulo S.A.**

**9ª Emissão de Debêntures**

**RELATÓRIO ANUAL DO AGENTE FIDUCIÁRIO**

**EXERCÍCIO DE 2017**

## **1. PARTES**

EMISSORA	Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de São Paulo S.A.
CNPJ	61.695.227/0001-93
COORDENADOR LÍDER	Banco Votorantim S.A.
ESCRITURADOR	Itaú Unibanco S.A.
MANDATÁRIO	Itaú Unibanco S.A..

## **2. EMISSÃO**

DATA DE EMISSÃO	20/12/2005
DATA DE VENCIMENTO	20/08/2018
VOLUME TOTAL EMITIDO	250.000.000
QUANTIDADE DE DEBÊNTURES	25.000
NÚMERO DE SÉRIES	1

### **Rio de Janeiro**

Centro Empresarial Barrashopping  
Av. das Américas 4.200, bl 8B, sls.302 a 304 • 22640 102  
Tel. 21 3385.4565 • Fax. 21 3385.4046

### **São Paulo**

Edifício Hyde Park  
Av. Faria Lima 2954, conj.101 Itaim Bibi  
01451 001

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

Ouvidoria: 0800 282 8605

ESPÉCIE	QUIROGRAFARIA
DESTINAÇÃO DOS RECURSOS	Os recursos obtidos por meio da emissão das Debêntures serão destinados integralmente (i) ao pré-pagamento parcial da dívida renegociada 12 de março de 2004 entre a Emissora e os bancos credores, divididas em 4 tranches denominadas em reais e 4 tranches denominadas em dólares norte-americanos, com valor principal original de R\$ 1.597,4 milhões e US\$ 237,0 milhões com datas de vencimento variando entre 2006 e 2008, detalhadas na Escritura de Emissão; e (ii) ao pagamento dos ajustes de swap relativos à parcela da dívida a ser pré-paga que é indexada em moeda estrangeira.

### 3. SÉRIES

#### 1ª SÉRIE

CÓDIGO DO ATIVO	ELSP19
DATA DE VENCIMENTO	20/08/2018
VOLUME TOTAL EMITIDO	250.000.000
PU NA DATA DE EMISSÃO	10.000
QUANTIDADE DE TÍTULOS	25.000
NEGOCIAÇÃO	Cetip

#### Rio de Janeiro

Centro Empresarial Barrashopping  
 Av. das Américas 4.200, bl 8B, sls.302 a 304 • 22640 102  
 Tel. 21 3385.4565 • Fax. 21 3385.4046

#### São Paulo

Edifício Hyde Park  
 Av. Faria Lima 2954, conj.101 Itaim Bibi  
 01451 001

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

Ouvidoria: 0800 282 8605

ATUALIZAÇÃO MONETÁRIA VIGENTE	
REMUNERAÇÃO VIGENTE	DI + 1,12% a.a.
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO (RATING) VIGENTE DA EMISSORA / EMISSÃO*	

\*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)

#### 4. PAGAMENTOS OCORRIDOS EM 2017

SÉRIE	1		
DATA DO PAGAMENTO	AMORTIZAÇÃO	JUROS	PRÊMIO
20/02/2017		288,77357200	
20/08/2017	1.000,00000000	231,08268800	
11/12/2017			41,565787

#### 5. POSIÇÃO DE ATIVOS EM 31.12.2017

SÉRIE	EMITIDAS	CIRCULAÇÃO	CONVERTIDAS	TESOURARIA	RESGATADAS	CANCELADAS	AQUISIÇÃO FACULTATIVA	REACTUAÇÃO
1	25.000	4.889	0	0	0	20.111	0	0

#### Rio de Janeiro

Centro Empresarial Barrashopping  
Av. das Américas 4.200, bl 8B, sls.302 a 304 • 22640 102  
Tel. 21 3385.4565 • Fax. 21 3385.4046

#### São Paulo

Edifício Hyde Park  
Av. Faria Lima 2954, conj.101 Itaim Bibi  
01451 001

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

Ouvidoria: 0800 282 8605

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

### **Alterações Estatutárias**

Em AGE, realizada em 22/02/2017, foi aprovada a alteração do Estatuto Social da Companhia, conforme segue: (i) artigo 12, referente à criação do Comitê de Partes Relacionadas que será deliberada pelo Conselho de Administração; (ii) exclusão do artigo 12 e alteração do parágrafo único do artigo 15, para eliminar as referências ao Comitê de Gestão; e (iii) adaptação do parágrafo 2º do artigo 10, parágrafo único do artigo 22 e artigo 38, para constar a correta referência ao atual Acordo de Acionistas.

Em AGE\*, realizada em 20/04/2017, foi aprovada a alteração do caput do artigo 5º do Estatuto Social da Companhia, em virtude de deliberação de aumento do capital social da Companhia.

Em AGE, realizada em 12/09/2017, foi aprovada a alteração do Estatuto Social da Companhia, conforme segue: (i) artigo 1º, referente à admissão da Companhia no Novo Mercado, da B3 S.A e disposições do Regulamento; (ii) artigo 3º, referente à sede e foro da Companhia; (iii) parágrafo único do artigo 4º, referente ao custo de transferência e averbação; (iv) parágrafos 2º e 3º do artigo 5º, referente ao capital social totalmente subscrito e integralizado; (v) parágrafos 1º e 3º, referente ao capital autorizado; (vi) artigo 7º, referente às ações que fazem o controle acionário da Companhia; (vii) parágrafos 1º e 2º do artigo 8º, referentes aos membros do Conselho de Administração e membros da Diretoria Executiva; (viii) artigo 9º, referente à composição do Conselho de Administração; (ix) parágrafos 1º, 2º, 3º, 4º, 5º, 6º, 7º e 8º do artigo 10, referentes à escolha do Conselho de Administração; (x) parágrafos 2º, 3º, 4º, 5º, 6º do artigo 11, referentes à reunião do Conselho de Administração; (xi) artigo 12, referentes às matérias de competência do Conselho de Administração; (xii) parágrafos 1º, 3º, 4º e 6º do artigo 13, referentes ao Comitê de Partes Relacionadas destituível pelo Conselho de Administração; (xiii) parágrafos 1º ao 5º do artigo 14, 15 e 16, referentes ao Comitê de Auditoria; (xiv) artigo 17 e 18, referente ao Comitê de Remuneração e Pessoas; (xv) artigo 19, referente à Diretoria Executiva; (xvi) artigo 23, referente às assinaturas para vincular a Companhia; (xvii) artigo 25, referente ao Conselho Fiscal; (xviii) artigos 27, 28, referentes à Assembleia Geral; (xix) artigos 32,33, 35, 36, 38, 40, 41, 42, 43,

#### **Rio de Janeiro**

Centro Empresarial Barrashopping  
Av. das Américas 4.200, bl 8B, sls.302 a 304 • 22640 102  
Tel. 21 3385.4565 • Fax. 21 3385.4046

#### **São Paulo**

Edifício Hyde Park  
Av. Faria Lima 2954, conj.101 Itaim Bibi  
01451 001

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

Ouvidoria: 0800 282 8605

referentes ao Poder de Controle da Companhia e a saída da Companhia do Novo Mercado; (xx) artigo 44, referente ao acionista que se torne titular/comprador; e (xxi) artigos 46 e 47, referentes aos acordos de acionistas.

\*Ademais, informamos que a mencionada AGE foi realizada juntamente com a AGO da Companhia.

### **Assembleias Geral de Titulares**

AGD de 21/06/2017 anuência prévia para alteração de controle societário (Mundo Novo)

AGD de 21/06/2017 anuência prévia para alteração de controle societário (Mundo Novo)

### **Fatos Relevantes**

Fato Relevante em 23/02/2017, às 18h50 – Proposta de migração da companhia para o Novo Mercado.

Fato Relevante em 23/02/2017, às 19h36 – Programa de Produtividade e Investimentos.

Fato Relevante em 24/02/2017 - Sobrecontratação de Energia.

Fato Relevante em 19/04/2017 - Novo Mercado: Esclarecimento Direito de Recesso / Consulta CVM.

Fato Relevante em 05/05/2017, às 21h18 - Sobrecontratação de Energia.

Fato Relevante em 05/05/2017, às 21h20 - Programa de Produtividade.

Fato Relevante em 18/05/2017 – Resposta da CVM à consulta sobre o valor do direito de retirada.

Fato Relevante em 25/05/2017- Sobrecontratação de Energia.

Fato Relevante em 28/06/2017 - Reajuste Tarifário Periódico.

Fato Relevante em 03/07/2017 - Reajuste Tarifário Periódico (Detalhamento).

Fato Relevante em 07/08/2017 - (i) Programa de Produtividade; e (ii) Sobrecontratação de Energia.

Fato Relevante em 28/08/2017 - Sobrecontratação de Energia.

Fato Relevante em 06/09/2017 - Atualização sobre Recurso CVM.

Fato Relevante em 12/09/2017 - Aprovação em AGE para Migração ao Novo Mercado.

#### **Rio de Janeiro**

Centro Empresarial Barrashopping  
Av. das Américas 4.200, bl 8B, sls.302 a 304 • 22640 102  
Tel. 21 3385.4565 • Fax. 21 3385.4046

#### **São Paulo**

Edifício Hyde Park  
Av. Faria Lima 2954, conj.101 Itaim Bibi  
01451 001

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

Ouvidoria: 0800 282 8605

Fato Relevante em 04/10/2017 - Celebração de Memorando de Entendimentos com Eletrobras.  
 Fato Relevante em 01/11/2017 - Modificação de Projeções Divulgadas.  
 Fato Relevante em 06/11/2017 - Modificação de Projeções Divulgadas.  
 Fato Relevante em 22/11/2017 – Celebração, Alteração ou Rescisão de Acordo de Acionistas; Conversão de Ações Preferenciais em Ordinárias; e Migração para o Novo Mercado.  
 Fato Relevante em 29/11/2017 - Esclarecimentos sobre notícia veiculada na mídia.  
 Fato Relevante em 26/12/2017 – Andamento das negociações com a Eletrobrás.

## 7. INDICADORES ECONÔMICOS, FINANCEIROS E DE ESTRUTURA DE CAPITAL DO EMISSORA\*

ÍNDICE	MARÇO	JUNHO	SETEMBRO	DEZEMBRO
EBITDA / RES. FINAN.	Limite $\geq$ 1,75 Apurado = 2,27 Atendido	Limite $\geq$ 1,75 Apurado = 2,42 Atendido	Limite $\geq$ 1,75 Apurado = 2,65 Atendido	Limite $\geq$ 1,75 Apurado = 3,27 Atendido
DIVIDA / EBITDA	Limite $\leq$ 3,5 Apurado =2,87 Atendido	Limite $\leq$ 3,5 Apurado =2,91 Atendido	Limite $\leq$ 3,5 Apurado =2,57 Atendido	Limite $\leq$ 3,5 Apurado =2,90 Atendido

\*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)

## 8. GARANTIAS DO ATIVO

### Rio de Janeiro

Centro Empresarial Barrashopping  
 Av. das Américas 4.200, bl 8B, sls.302 a 304 • 22640 102  
 Tel. 21 3385.4565 • Fax. 21 3385.4046

### São Paulo

Edifício Hyde Park  
 Av. Faria Lima 2954, conj.101 Itaim Bibi  
 01451 001

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

Ouvidoria: 0800 282 8605

## 8.1 DESCRIÇÃO CONTRATUAL (OBJETO DA GARANTIA)

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

## 8.2 INVENTÁRIO DAS MEDIÇÕES FINANCEIRAS PERIÓDICAS\*

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

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

## 9. 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 10 deste relatório
Inciso II do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16 - "alterações estatutárias ocorridas no exercício social com efeitos relevantes para os titulares de valores mobiliários"	Item 6 deste relatório
Inciso III do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16 - "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"	Item 7 deste relatório
Inciso IV do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16 – "quantidade de valores mobiliários emitidos, quantidade de valores mobiliários em circulação e saldo cancelado no período"	Item 5 deste relatório

### Rio de Janeiro

Centro Empresarial Barrashopping  
Av. das Américas 4.200, bl 8B, sls.302 a 304 • 22640 102  
Tel. 21 3385.4565 • Fax. 21 3385.4046

### São Paulo

Edifício Hyde Park  
Av. Faria Lima 2954, conj.101 Itaim Bibi  
01451 001

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

Ouvidoria: 0800 282 8605

Inciso V do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16 – “resgate, amortização, conversão, repactuação e pagamento de juros dos valores mobiliários realizados no período”	Itens 4 e 5 deste relatório
Inciso VI do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16 – “constituição e aplicações do fundo de amortização ou de outros tipos fundos, quando houver”	Não aplicável
Inciso VII do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16 – “destinação dos recursos captados por meio da emissão, conforme informações prestadas pelo emissor”	Item 2 deste relatório
Inciso VIII do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16 – “relação dos bens e valores entregues à sua administração, quando houver”	Não aplicável
Inciso IX do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16 – “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”	Eventuais descumprimentos, se houver, se encontram detalhados neste relatório.
Inciso X do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16 – “manutenção da suficiência e exequibilidade das garantias”	Item 10 deste relatório
Inciso XI do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16 – “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) inadimplemento no período”	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 10 deste relatório

**Rio de Janeiro**

Centro Empresarial Barrashopping  
 Av. das Américas 4.200, bl 8B, sls.302 a 304 • 22640 102  
 Tel. 21 3385.4565 • Fax. 21 3385.4046

**São Paulo**

Edifício Hyde Park  
 Av. Faria Lima 2954, conj.101 Itaim Bibi  
 01451 001

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

Ouvidoria: 0800 282 8605



## 10. 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 6 e 8. 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).
- (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.

---

### Rio de Janeiro

Centro Empresarial Barrashopping  
Av. das Américas 4.200, bl 8B, sls.302 a 304 • 22640 102  
Tel. 21 3385.4565 • Fax. 21 3385.4046

### São Paulo

Edifício Hyde Park  
Av. Faria Lima 2954, conj.101 Itaim Bibi  
01451 001

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

Ouvidoria: 0800 282 8605



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

#### **PENTÁGONO S.A. DTVM**

---

**Rio de Janeiro**

Centro Empresarial Barrashopping  
Av. das Américas 4.200, bl 8B, sls.302 a 304 • 22640 102  
Tel. 21 3385.4565 • Fax. 21 3385.4046

**São Paulo**

Edifício Hyde Park  
Av. Faria Lima 2954, conj.101 Itaim Bibi  
01451 001

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

Ouvidoria: 0800 282 8605

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

*\*Com relação aos dados deste Anexo I, foram considerados aqueles na data de assinatura da respectiva Escritura de Emissão, exceto os inadimplementos ocorridos no período.*

EMISSORA	ELETROPAULO METROPOLITANA ELETRICIDADE DE SÃO PAULO S.A.
EMISSÃO/SÉRIE	15ª
VOLUME TOTAL EMITIDO	R\$750.000.000,00
ESPÉCIE	Quirografia
GARANTIAS	N/A
QUANTIDADE DE TÍTULOS	75.000
DATA DE VENCIMENTO	09/10/2018
TAXA DE JUROS NA EMISSÃO	100% do DI + 1,24% a.a.
INADIMPLEMENTOS NO PERÍODO	N/A

**Rio de Janeiro**

Centro Empresarial Barrashopping  
Av. das Américas 4.200, bl 8B, sls.302 a 304 • 22640 102  
Tel. 21 3385.4565 • Fax. 21 3385.4046

**São Paulo**

Edifício Hyde Park  
Av. Faria Lima 2954, conj.101 Itaim Bibi  
01451 001

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

Ouvidoria: 0800 282 8605



EMISSORA	ELETROPAULO METROPOLITANA ELETRICIDADE DE SÃO PAULO S.A.
EMISSÃO/SÉRIE	17 <sup>a</sup> / 1 <sup>a</sup> e 2 <sup>a</sup> .
VOLUME TOTAL EMITIDO	R\$190.000.000,00
ESPÉCIE	Quirografia
GARANTIAS	N/A
QUANTIDADE DE TÍTULOS	10.000 e 9.000, respectivamente
DATA DE VENCIMENTO	15/07/2015 e 15/01/2017, respectivamente
TAXA DE JUROS NA EMISSÃO	100% do DI + 1,90% a.a.
INADIMPLEMENTOS NO PERÍODO	N/A

---

**Rio de Janeiro**

Centro Empresarial Barrashopping  
Av. das Américas 4.200, bl 8B, sls.302 a 304 • 22640 102  
Tel. 21 3385.4565 • Fax. 21 3385.4046

**São Paulo**

Edifício Hyde Park  
Av. Faria Lima 2954, conj.101 Itaim Bibi  
01451 001

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

Ouvidoria: 0800 282 8605

**ANEXO II**

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

*(Informações Adicionais podem ser obtidas no respectivo contrato de garantia)*

Não aplicável.

\*Texto extraído da escritura da Emissão.

---

**Rio de Janeiro**

Centro Empresarial Barrashopping  
Av. das Américas 4.200, bl 8B, sls.302 a 304 • 22640 102  
Tel. 21 3385.4565 • Fax. 21 3385.4046

**São Paulo**

Edifício Hyde Park  
Av. Faria Lima 2954, conj.101 Itaim Bibi  
01451 001

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

Ouvidoria: 0800 282 8605