

Relatório Anual

EXERCÍCIO 2017



Editora Ática S.A.

4ª Emissão de Debêntures

planner 

ÍNDICE

CARACTERIZAÇÃO DA EMISSORA	3
CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES	3
DESTINAÇÃO DE RECURSOS	5
ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS	5
POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES	5
EVENTOS REALIZADOS 2017	6
OBRIGAÇÕES ADICIONAIS.....	6
EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS.....	7
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO	8
INFORMAÇÕES PERIÓDICAS	8
GARANTIA	8
DECLARAÇÃO	8

CARACTERIZAÇÃO DA EMISSORA

Denominação Comercial:	EDITORA ÁTICA S.A.
Endereço da Sede:	Avenida das Nações Unidas, nº 7.221, 3º andar, Setor A, Pinheiros, cidade de São Paulo Estado de São Paulo, CEP 05425-902.
Telefone / Fax:	(11) 4383-8172
D.R.I.:	Daniel Cordeiro Amaral
CNPJ:	61.259.958/0001-96
Auditor:	KPMG Auditores Independentes
Atividade:	Editora
Categoria CVM:	Sociedade anônima sem registro de companhia aberta perante a CVM

CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES**Registro CVM nº:**

A Oferta está 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 pecuniárias

Código do Ativo:

CETIP: EDAT14

Código ISIN:

BREDATDBS029

Banco Mandatário:

Itaú Unibanco S.A.

Escrituradora:

Itaú Corretora de Valores S.A.

Coordenador Líder:

Banco Itaú BBA S.A.

Data de Emissão:

18 de dezembro de 2015

Data de Vencimento:

18 de dezembro de 2017

Quantidade de Debêntures:

400.000 (quatrocentos mil)

Número de Séries:

única

Valor Total da Emissão:

R\$ 400.000.000,00 (quatrocentos milhões de reais)

Valor Nominal:

R\$ 1.000,00 (um mil reais)

Forma:

Nominativa e escritural

Espécie:

Quirografia

Conversibilidade:

Não conversíveis em ações da Emissora

Permuta:

Não se aplica à presente emissão

Poder Liberatório:

Não se aplica à presente emissão

Opção:

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 UTM

Atualização do Valor Nominal:

Não se aplica à presente emissão

Pagamento da Atualização:

Não se aplica à presente emissão

Remuneração:

CDI + 1,80% (um inteiro e oitenta centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis

Início da Rentabilidade:

A partir da data de emissão

Pagamento da Remuneração:

Data
18/06/2016
18/12/2016
18/06/2017
18/12/2017

Amortização:

O valor nominal unitário será amortizado integralmente na data de vencimento

Fundo de Amortização:

Não se aplica à presente emissão

Prêmio:

Aplicável no caso de Resgate Antecipado Facultativo e Amortização Antecipada Facultativa

Repactuação:

Não se aplica à presente emissão

Aquisição Facultativa:

A Companhia poderá adquirir Debêntures em circulação, conforme disposto no artigo 55, parágrafo 3º, da Lei das Sociedades por Ações, nos artigos 13 e 15 da Instrução CVM 476, observada a regulamentação aplicável da CVM

Resgate Antecipado:

A Emissora poderá realizar o resgate antecipado da totalidade das debêntures a qualquer momento

DESTINAÇÃO DE RECURSOS

Conforme informações prestadas pela Emissora, os recursos líquidos obtidos pela Companhia com a Emissão foram integralmente utilizados para pagamento da aquisição da Saraiva Educação Ltda. ("Saraiva") e visando reforçar o caixa da Companhia.

ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS

Não foram realizadas assembleias de debenturistas no exercício de 2017.

POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES¹

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2016	R\$1.000,00000000	R\$5,79517399	R\$1.005,79517399	R\$402.318.069,60
31/12/2017	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -

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
400.000	400.000	-	-

EVENTOS REALIZADOS 2017

Data	Evento	Preço Unitário
18/06/2017	Remuneração	R\$67,09247000
12/09/2017	Remuneração - Resgate Antecipado Total	R\$26,35351300
12/09/2017	Valor Nominal - Resgate Antecipado Total	R\$1.000,00000000
12/09/2017	Prêmio – Resgate Antecipado Total	R\$2,05270703

No exercício de 2017, não ocorreram os eventos de amortização, conversão e repactuação.

OBRIGAÇÕES ADICIONAIS

No decorrer do exercício de 2016 a Emissora cumpriu regularmente e dentro do prazo todas as obrigações pecuniárias e não pecuniárias previstas na Escritura de Emissão.

A Companhia deve observar os seguintes Índices Financeiros, a serem apurados anualmente com base nas demonstrações financeiras consolidadas da Somos Educação S.A.:

- (i) EBITDA Ajustado/Despesa Financeira Líquida $\leq 2,0$; e
- (ii) Dívida Líquida/EBITDA Ajustado

$\leq$	Exercício
3,5	31/12/2015 e 31/12/2016
3,0	31/12/2014 e 31/12/2017
2,5	31/12/2018

**Em milhares de Reais*

2017

(1)	Dívida Líquida	1.273.995
(2)	Despesas Financeiras Líquidas	149.560
(3)	EBITDA Ajustado	562.525
(i)	(3) / (2) > ou = 2,0	2,84
(ii)	(1) / (3) < ou = 3,0	2,26

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:	Somos Sistema de Ensino S.A
Emissão:	3ª emissão
Valor da emissão:	R\$ 475.000.000,00 (quatrocentos e setenta e cinco milhões de reais)
Quantidade de debêntures emitidas:	475.000 (quatrocentos e setenta e cinco mil)
Espécie:	Quirografária, com Garantia Fidejussória
Prazo de vencimento:	31 de outubro de 2019 – resgatada em abril de 2018
Garantias:	Fiança
Remuneração:	CDI + 1,70% a.a.
Situação da Emissora:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações.

Emissora:	EDITORA ÁTICA S.A.
Emissão:	3ª emissão
Valor da emissão:	R\$ 140.000.000,00 (cento e quarenta milhões de reais)
Quantidade de debêntures emitidas:	140.000 (cento e quarenta mil debêntures)
Espécie:	Quirografária, com garantia fidejussória adicional
Prazo de vencimento:	As Debêntures vencerão em 31/07/2019
Garantias:	Fiança
Remuneração:	1,70% a.a.
Situação da Emissora:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações.

EMISSIONA:	EDITORA SCIPIONE S.A.
Emissão:	2ª emissão
Valor da emissão:	R\$ 200.000.000,00 (duzentos milhões de reais),
Quantidade de debêntures emitidas:	200.000 (duzentas mil debêntures)
Espécie:	Quirografária, com garantia fidejussória adicional
Prazo de vencimento:	As Debêntures vencerão em 31/07/2019 - resgatada em setembro de 2017
Garantias:	Fiança
Remuneração:	1,70% a.a.
Situação da Emissora:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações.

Emissora:	SOMOS EDUCAÇÃO S.A.
Emissão:	1ª emissão
Valor da emissão:	R\$ 800.000.000,00 (oitocentos milhões de reais)
Quantidade de debêntures emitidas:	800.000 (duzentas mil debêntures)
Espécie:	Quirografária, com garantia fidejussória adicional
Prazo de vencimento:	As Debêntures da Primeira Série vencerão em 15/08/2020 e as Debêntures da Segunda Série vencerão em 15/08/2022
Garantias:	Fiança
Remuneração:	0,90% a.a. para as Debêntures da Primeira Série; e 1,70% a.a para as Debêntures da Segunda Série
Situação da Emissora:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações.

Emissora:	EDITORA SCIPIONE S.A.
Emissão:	3ª emissão
Valor da emissão:	R\$ 100.000.000,00 (cem milhões de reais),
Quantidade de debêntures emitidas:	100.000 (cem mil debêntures)
Espécie:	Quirografária, com garantia fidejussória adicional
Prazo de vencimento:	As Debêntures vencerão em 25/10/2020

Garantias:	Fiança
Remuneração:	1,00% a.a.
Situação da Emissora:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações.

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

Não se aplica 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 12 de setembro de 2017.

GARANTIA

A presente emissão era da espécie quirografária ou sem preferência, não possuindo privilégio algum sobre o ativo da Emissora. Para o fim de garantir todas e quaisquer obrigações assumidas na escritura de emissão, até a liquidação final das debêntures a Somos Educação S.A. (atual denominação da Abril Educação S.A.) prestou fiança para o fiel e pontual pagamento das debêntures.

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 12 de setembro de 2017, o qual ensejou a quitação integral das debêntures por parte da Emissora.

São Paulo, abril de 2018.



“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 2017 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”