



RELATÓRIO ANUAL 2016

► UNIDAS S.A.

2ª Emissão de Debêntures Simples

ÍNDICE

CARACTERIZAÇÃO DA EMISSORA	3
CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES	3
DESTINAÇÃO DE RECURSOS	6
ASSEMBLEIA DE DEBENTURISTAS.....	6
POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES	7
EVENTOS REALIZADOS – 2016.....	7
OBRIGAÇÕES ADICIONAIS DA EMISSORA.....	7
EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS.....	8
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO	9
INFORMAÇÕES PERIÓDICAS	10
GARANTIA.....	10
DECLARAÇÃO	10

CARACTERIZAÇÃO DA EMISSORA

Denominação Comercial:	Unidas S.A.
Endereço da Sede:	Rua Cincinato Braga, 388 – Bela Vista CEP: 01333-010 - São Paulo/SP
Telefone / Fax:	(11) 3155-4896 / (11) 3147-5713
D.R.I.:	Gisomar Francisco de Bittencourt Marinho
CNPJ:	04.437.534/0001-30
Auditor:	KPMG Auditores Independentes
Atividade:	Locação de automóveis sem condutor
Categoria de Registro:	Categoria A
Publicações:	Diário Oficial do Estado de S. Paulo / Valor Econômico

CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

Registro CVM nº:
CVM/SRE/DEB 2011/014

Número da Emissão:
2ª Emissão

Situação da Emissora:
Adimplente com as obrigações pecuniárias

Código do Ativo:
UNDA12 e 22 / UNID-D21 e D22

Código ISIN:
BRUNIDDBS013
BRUNIDDBS021

Escriturador:
Banco Bradesco S.A.

Liquidante:
Banco Bradesco S.A.

Coordenador Líder:
Banco BGT Pactual S.A.

Data de Emissão:
15 de outubro de 2011

Data de Vencimento:

15 de outubro de 2016

Quantidade de Debêntures:

42.000 (quarenta e duas mil) para a 1ª série

8.000 (oito mil) para a 2ª série

Número de Séries:

Duas

Valor Total da Emissão:

R\$ 500.000.000,00 (quinhentos milhões de reais)

Valor Nominal:

R\$ 10.000,00 (dez mil reais)

Forma:

Nominativa e Escritural

Espécie:

Garantia flutuante e garantia real adicional

Conversibilidade:

Não conversíveis em ações da Emissora

Permuta:

Não se aplicava à presente emissão

Poder Liberatório:

Não se aplicava à presente emissão

Opção:

Não se aplicava à presente emissão

Negociação:

CETIP21 – Títulos e Valores Mobiliários e DDA – Sistema de Distribuição de Ativos e Sistema BOVESPAFIX da BMF&BOVESPA, administrado e operacionalizado pela BMF&BOVESPA;

Atualização do Valor Nominal

Não se aplicava à 1ª série da presente emissão.

O saldo devedor do valor nominal das debêntures da 2ª série era atualizado, a partir da data de emissão, pela variação do Índice de Preços ao Consumidor Amplo – IPCA

Pagamento da Atualização

Não se aplicava à 1ª série da presente emissão

O pagamento da atualização da 2ª série ocorreu na data de vencimento das debêntures de 2ª série

Remuneração

1ª série: 100% do CDI + 2,90% a.a.

2ª série: juros prefixados, correspondente a 8,39% a.a.

Início da Rentabilidade:

A partir da data de emissão para a 1ª e 2ª séries

Pagamento da Remuneração:**1ª SÉRIE**

Data	Data
15/01/2012	15/07/2014
15/04/2012	15/10/2014
15/07/2012	15/01/2015
15/10/2012	15/04/2015
15/01/2013	15/07/2015
15/04/2013	15/10/2015
15/07/2013	15/01/2016
15/10/2013	15/04/2016
15/01/2014	15/07/2016
15/04/2014	15/10/2016

2ª SÉRIE

Data
15/10/2012
15/10/2013
15/10/2014
15/10/2015
15/10/2016

Amortização**1ª SÉRIE**

Data de Amortização	Percentual Amortizado do Valor Nominal Unitário
15/10/2013	7,6923%
15/01/2014	7,6923%
15/04/2014	7,6923%
15/07/2014	7,6923%
15/10/2014	7,6923%
15/01/2015	7,6923%
15/04/2015	7,6923%
15/07/2015	7,6923%
15/10/2015	7,6923%

15/01/2016	7,6923%
15/04/2016	7,6923%
15/07/2016	7,6923%
15/10/2016	7,6923%

2ª SÉRIE

Data de Amortização	Percentual Amortizado do Valor Nominal Unitário
15/10/2013	25,0000%
15/10/2014	25,0000%
15/10/2015	25,0000%
15/10/2016	25,0000%

Fundo de Amortização:

Não se aplicava à presente emissão

Prêmio:

Não se aplicava à presente emissão

Repactuação:

Não se aplicava à presente emissão

Aquisição Facultativa:

Permitida a qualquer tempo

Resgate Antecipado:

Permitida a qualquer tempo e obrigatório no caso de rebaixamento do rating ou alienação da participação societária detida pela emissora que ocasionasse rebaixamento de rating, observados os termos e prazo previstos na Escritura de Emissão, no item Resgate Antecipado

DESTINAÇÃO DE RECURSOS

Os recursos líquidos obtidos pela Emissora com a Emissão foram destinados para refinanciamento de dívidas da emissora e/ou de suas controladas e o saldo, para capital de giro da Emissora e/ou de suas controladas, conforme o quadro abaixo:

Total Pagamento Dívida – R\$392.036.000,00
Total Capital de Giro – R\$107.964.000,00
Total Geral – R\$500.000.000,00

*Declaração de 2012.

ASSEMBLEIA DE DEBENTURISTAS

Durante o ano de 2016 não foram realizadas Assembleias Gerais de Debenturistas.

POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES¹

1ª SÉRIE

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2016	-	-	-	-
31/12/2015	R\$3.076,930000	R\$105,861435	R\$3.182,791435	R\$ 133.677.240,27

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
42.000	42.000	-	-

2ª SÉRIE

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2016	-	-	-	-
31/12/2015	R\$ 4.982,580247	R\$ 85,145978	R\$ 5.067,726225	R\$ 40.541.809,80

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
8.000	8.000	-	-

EVENTOS REALIZADOS – 2016

1ª SÉRIE

Data	Evento	Valor Unitário
15/01/2016	Remuneração	R\$126,241034
15/01/2016	Amortização	R\$769,230000
15/04/2016	Remuneração	R\$93,103491
15/04/2016	Amortização	R\$769,230000
15/07/2016	Remuneração	R\$63,088230
15/07/2016	Amortização	R\$769,230000
15/10/2016	Vencimento Final	R\$801,295311

2ª SÉRIE

Data	Evento	Valor Unitário
15/10/2016	Vencimento Final	R\$ 5.722,428356

No exercício de 2016, não ocorreram os eventos de resgate, conversão e repactuação.

OBRIGAÇÕES ADICIONAIS DA EMISSORA

No decorrer do exercício de 2016, a Emissora cumpriu regularmente e dentro dos prazos todas as obrigações previstas na escritura de emissão, até o vencimento das debêntures.

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.

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:	Unidas S.A.
Emissão:	3ª emissão
Valor da emissão:	R\$ 120.000.000,00 (cento e vinte milhões de reais)
Quantidade de debêntures emitidas:	12.000 (doze mil debêntures)
Espécie:	Quirografária, com garantia real adicional
Prazo de vencimento:	11 de março de 2018
Garantias:	Cessão fiduciária de Direitos Creditórios decorrentes dos créditos da Best Fleet, oriundas da locação de veículos automotores, de contratos de locação de frota e créditos detidos pela Best Fleet contra o Banco Bradesco S.A.
Remuneração:	100% do CDI + 1,80% a.a
Situação da Emissora:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações.

Emissora:	Unidas S.A.
Emissão:	4ª emissão
Valor da emissão:	R\$ 200.000.000,00 (duzentos milhões de reais),
Quantidade de debêntures emitidas:	20.000 (vinte mil debêntures)
Espécie:	Com Garantia Real e Garantia Adicional Real
Prazo de vencimento:	14 de dezembro de 2017
Garantias:	Cessão fiduciária de direitos creditórios decorrentes dos direitos de crédito originados da locação de veículos automotores, dos direitos creditórios das vendas realizadas por meio de cartões de crédito, dos direitos creditórios depositados na conta vinculada, dos recebíveis contra sacados decorrente da locação de veículos e dos investimentos permitidos
Remuneração:	100% do CDI + 1,80% a.a
Situação da Emissora:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações.

Emissora:	Unidas S.A
Emissão:	8ª emissão
Valor da emissão:	R\$ 150.000.000,00 (cento e cinquenta milhões de reais),
Quantidade de debêntures emitidas:	15.000 (quinze mil debêntures)
Espécie:	Garantia real e garantia real adicional
Prazo de vencimento:	14 de novembro de 2019
Garantias:	Cessão fiduciária de direitos creditórios decorrentes dos direitos de crédito originados da locação de veículos automotores, dos direitos creditórios das vendas realizadas por meio de cartões de crédito, dos direitos creditórios depositados na conta vinculada, dos recebíveis contra sacados decorrente da locação de veículos e dos investimentos permitidos
Remuneração:	100% do CDI + 3,00% a.a
Situação da Emissora:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações.

Emissora:	Unidas S.A.
Emissão:	5ª emissão de notas comerciais
Valor da emissão:	R\$ 30.000.000,00 (trinta milhões de reais),
Quantidade de notas comerciais emitidas:	60 (sessenta)
Quantidades de Séries	Única
Prazo de vencimento:	15 de março de 2017
Garantias:	As notas comerciais não contavam com quaisquer garantias, sejam reais ou pessoais, inclusive aval
Remuneração:	100% do CDI + 2,30% a.a

Emissora:	Unidas S.A.
Emissão:	7ª emissão de notas comerciais
Valor da emissão:	R\$ 60.000.000,00 (sessenta milhões de reais),
Quantidade de notas comerciais emitidas:	60 (sessenta)
Quantidade de séries	4 séries
Prazo de vencimento:	1ª série: 30 de agosto de 2017 2ª série: 26 de fevereiro de 2018 3ª série: 25 de agosto de 2018 4ª série: 21 de fevereiro de 2019
Garantias:	Cessão fiduciária (i) da totalidade dos direitos de crédito de titularidade da Companhia originados da locação de veículos automotores de posse ou propriedade da Companhia e de todas as receitas acessórias associadas ou decorrentes dos Contratos de Locação de Frota, incluindo, mas não se limitando a, encargos e juros moratórios, e (ii) de todos os direitos, atuais ou futuros, com relação a certa conta vinculada de titularidade da Companhia, nos termos do Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios. Os direitos decorrentes da Garantia deverão ser equivalentes a, no mínimo, 50% (cinquenta por cento) do saldo devedor das Notas Comerciais. As Notas Comerciais não contarão com aval.
Remuneração:	100% do CDI + 2,20% a.a
Situação da Emissora:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações.

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

FitchRatings

Classe	Rating Atual	Rating Anterior	Última Alteração
Debêntures 2ª Emissão	AA-(bra)	A+(bra)	04/02/2017

Standard & Poor's

Classe	Rating Atual	Rating Anterior	Última Alteração
Debêntures 2ª Emissão	brAA-	brA+	16/05/2016

INFORMAÇÕES PERIODICAS

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 em 19 de dezembro de 2016.

GARANTIA

A garantia desta emissão de debêntures foi devidamente constituída e era da espécie flutuante, o que assegurava às debêntures desta emissão o privilégio geral sobre o ativo da Companhia. Adicionalmente a emissão contava com garantia real adicional, formalizada através de Contrato de Cessão e Alienação Fiduciária de Direitos Creditórios e Outros Ativos celebrado entre a emissora, o Agente Fiduciário, Bradesco S/A, BGT Pactual Serviços Financeiros S.A, registrado no Sexto Oficial de Registro de Títulos e Documentos de São Paulo, compreendendo os créditos aos Contratos de Locação de automóveis, resultado dos valores depositados na conta de investimento e resgate de Fundo, todas as quotas do Fundo de Renda fixa Crédito Privado Unidas Sinking Fund e todos os direitos incorrentes sobre elas.

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 das debêntures.

São Paulo, abril de 2017.



“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 /2.016, com base nas informações prestadas pela Companhia Emissora. Os documentos legais e as informações técnicas que serviram para sua elaboração se encontram 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 forma de debêntures.”