

EXERCÍCIO 2020

RELATÓRIO ANUAL

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A.
7ª Emissão de Debêntures



Trustee **DTVM**

ÍNDICE

EMISSORA.....	2
CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES	2
DESTINAÇÃO DE RECURSOS.....	3
ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS.....	3
POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES.....	4
EVENTOS REALIZADOS 2020.....	4
INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS.....	4
EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS	4
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO.....	6
ÍNDICES E LIMITES FINANCEIROS.....	6
GARANTIA.....	6
FUNDOS DE AMORTIZAÇÃO E OUTROS FUNDOS.....	6
DECLARAÇÃO.....	7

EMISSION

Denominação Comercial:	Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
CNPJ:	49.669.856/0001-43
Categoria de Registro:	Categoria A

CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES**Oferta:**

Instrução CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009

Número de Emissão:

7ª Emissão

Situação da Emissora:

Adimplente com as obrigações pecuniárias

Código do Ativo:

LLIS17

Código ISIN:

BRLISDBS063

Escriturador:

Banco Bradesco S.A.

Liquidante:

Banco Bradesco S.A.

Coordenador Líder:

XP INVESTIMENTOS CCTVM S/A

Data de Emissão:

27 de novembro de 2017

Data de Vencimento:

27 de novembro de 2020

Quantidade de Debêntures:

30.000 (trinta mil)

Número de Séries:

Única

Valor Total da Emissão:

R\$ 300.000.000,00 (trezentos milhões de reais)

Valor Nominal:

R\$ 10.000,00 (dez mil reais)

Forma:

Nominativa e escritural

Espécie:

Quirografária

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 - Seguimento CETIP UTM.

Atualização do Valor Nominal:

Não se aplica à presente emissão

Pagamento da Atualização:

Não se aplica à presente emissão

Remuneração:

100% CDI + 2,30% a.a

Início da Rentabilidade:

A partir da data de integralização

Pagamento da Remuneração:

Data de Pagamento da Remuneração
27/05/2018
27/11/2018
27/05/2019
27/11/2019
22/06/2020
27/11/2020

Amortização:

Data de Amortização	Percentual Amortizado do Valor Nominal Unitário
27/11/2019	66,6666%
Data de Vencimento	33,3334%

Repactuação:

Não se aplica à presente emissão

Resgate Antecipado:

Não se aplica à presente emissão

Obs.: As características acima contemplam o previsto na Escritura de Emissão, aditamentos subsequentes e assembleias gerais de debenturistas, celebrados até maio de 2020, qual seja 1º Aditamento à Escritura de Emissão, celebrado em 11 de maio de 2020. Veja na íntegra:

[ESCRITURA DE EMISSÃO](#)
[1º ADITAMENTO](#)

DESTINAÇÃO DE RECURSOS

Conforme informações prestadas pela Emissora, os recursos captados com a Emissão foram integralmente utilizados para reforço de capital de giro da Companhia, conforme previsto na cláusula 3.5 da Escritura.

ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS

Em 11.05.2020, foi realizada Assembleia Geral de Debenturistas em que foi deliberada e aprovada: (i) a alteração da Data de Pagamento da Remuneração das Debêntures, prevista para o dia 27 de maio de 2020, para o dia 22 de junho de 2020, devendo referida alteração ser refletida na Cláusula 4.9.1 da Escritura de Emissão; (ii) a autorização para o Agente Fiduciário e a Emissora praticarem todo e qualquer ato necessário para efetivação e implementação da matéria constante da deliberação do item (i), incluindo mas não se limitando (a) à celebração de todos e quaisquer instrumentos e aditamentos aos documentos da emissão das Debêntures, incluindo mas não se limitando ao "Primeiro Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 7ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie Quirografária, para Distribuição Pública com Esforços Restritos da Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A.", conforme minuta anexa à ata onde consta no Anexo I da ata; (b) à comunicação à entidade administradora do mercados organizados de valores mobiliários nos quais as Debêntures estejam registradas para custódia eletrônica e negociação; e (c) à disponibilização e apresentação da ata para cumprimento da legislação e regulamentação aplicável. Veja na íntegra:

[AGD 11.05.2020](#)

Em 17.07.2020, foi realizada Assembleia Geral de Debenturistas em que foi deliberada e aprovada: (i) a suspensão temporária dos efeitos do vencimento antecipado automático das Debêntures, nos termos das Cláusulas 5.1 (h), sub-item (iv), e 5.2 da Escritura de Emissão; (ii) a suspensão temporária do vencimento antecipado das Debêntures, nos termos das Cláusulas 5.1 (a) e 5.2 da Escritura de Emissão; e (iii) a autorização ao Agente Fiduciário, para assinar os documentos necessários para fins de formalização das deliberações supracitadas. Veja na íntegra:

[AGD 17.07.2020](#)

POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES¹

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
04/06/2020	R\$3.333,34000000	R\$106,88149042	R\$3.440,22149042	R\$ 103.206.644,71
31/12/2019	R\$3.333,34000000	R\$20,77814488	R\$3.354,11814488	R\$ 100.623.544,35

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
30.000	-	-	0*

*Em 03/03/2021, ocorreu a novação dos créditos decorrentes das Debêntures, conforme previsto nos artigos 59 e 163, §6º, inciso III, da lei de recuperação judicial e falências, sendo reestruturados e pagos por meio de debêntures simples, não conserváveis em ações, da espécie quirografária e sem garantias adicionais, consubstanciadas pela 12ª Emissão de Debêntures da Emissora, nos termos da Recuperação Extrajudicial, definido abaixo, o qual ensejou a quitação integral das Debêntures por parte da Emissora

EVENTOS REALIZADOS 2020

No exercício de 2020, não ocorreram os eventos de resgate, conversão, remuneração, amortização e repactuação.

INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS

No decorrer do exercício de 2020 a Emissora cumpriu, regularmente e dentro do prazo a todas as obrigações previstas na Escritura de Emissão, exceto pelo descumprimento da aliena H, da cláusula 5.1 da Escritura de Emissão, tendo em vista o ajuizamento de recuperação extrajudicial, em tramite perante 2ª Vara de Falências e Recuperação Judiciais, tombada sob nº. 1046426-49.2020.8.26.0100 ("Recuperação Extrajudicial").

Todavia, tal descumprimento foi sanado em Assembleia Geral de Debenturistas datada de 17.07.2020, quando os debenturistas deliberaram por suspender temporariamente os efeitos do vencimento antecipado automático das Debêntures até o término da Recuperação Extrajudicial da Emissora.

EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS

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.

Nos termos do inciso XI do artigo 15 da Resolução CVM nº 17, de 09 de fevereiro de 2021, informamos que este Agente Fiduciário atuou, no decorrer do exercício de 2020, e/ou atua nas seguintes emissões de valores mobiliários do próprio emissor, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo:

Emissora:	Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
Emissão:	8ª emissão
Valor da emissão:	R\$225.000.000,00 (duzentos e vinte e cinco milhões de reais)
Quantidade de debêntures emitidas:	22.500 (vinte e duas mil e quinhentas debêntures)
Espécie:	Quirografária
Prazo de vencimento:	As debêntures vencerão em 20.06.2021
Garantias:	Quirografária
Remuneração:	CDI + 2,30% a.a.
Situação da Emissora:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações.

Emissora:	Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
Emissão:	9ª emissão
Valor da emissão:	R\$200.000.000,00 (duzentos milhões de reais)
Quantidade de debêntures emitidas:	20.000 (vinte mil debêntures)
Espécie:	Quirografária
Prazo de vencimento:	As debêntures vencerão em 05.05.2021
Garantias:	Quirografária
Remuneração:	CDI + 2,20% a.a.
Situação da Emissora:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações.

Emissora:	Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
Emissão:	10ª emissão
Valor da emissão:	R\$ 450.000.000,00 (quatrocentos e cinquenta milhões de reais)
Quantidade de debêntures emitidas:	45.000 (quarenta e cinco mil debêntures)
Espécie:	Quirografária
Prazo de vencimento:	1ª Série: As debêntures vencerão em 20.03.2022 2ª Série: As debêntures vencerão em 20.03.2023

Garantias:	Quirografia
Remuneração:	1ª Série: CDI + 2,30% a.a. 2ª Série: CDI + 2,45% a.a
Situação da Emissora:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações.

Emissora:	Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A.
Emissão:	11ª emissão
Valor da emissão:	R\$ 100.000.000,00 (cem milhões de reais)
Quantidade de debêntures emitidas:	10.000 (dez mil debêntures)
Espécie:	Quirografia
Prazo de vencimento:	As debêntures vencerão em 27.06.2024
Garantias:	Quirografia
Remuneração:	CDI + 2,50% a.a.
Situação da Emissora:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações.

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

Fitch Ratings

Classe	Rating Atual	Rating Anterior	Última Alteração
Debêntures 7ª Emissão	CCC(bra)	BBB-(bra)	22/04/2020

ÍNDICES E LIMITES FINANCEIROS

Com base nos termos da Escritura de Emissão, a Companhia possuía o seguinte Índice Financeiro que foram apurados anualmente até a data da homologação da Recuperação Extrajudicial, data em que os créditos foram novados e portanto, a obrigação de cálculo do Índice Financeiro se extinguiu.

Dívida Financeira Líquida/EBITDA menor ou igual a 2,5 (dois vírgula cinco) vezes, apurado com base nas Demonstrações Financeiras Consolidadas Auditadas anuais da Emissora;

(a) “Dívida Financeira Líquida” significa o saldo devedor de principal e juros de empréstimos e financiamentos de curto e longo prazo com instituições financeiras, incluindo operações de mercado de capitais, menos o saldo de caixa e aplicações financeiras, acrescido das dívidas e obrigações referentes às aquisições realizadas pela Emissora e/ou suas controladas; e

(b) “EBITDA” significa o lucro ou prejuízo líquido, antes da contribuição social e imposto de renda, resultados financeiros, provisões, depreciação e amortização, relativo a um período de 12 (doze) meses.

GARANTIA

A presente emissão é da espécie quirografia ou sem preferência, não possuindo privilégio algum sobre o ativo da Emissora.

FUNDOS DE AMORTIZAÇÃO E OUTROS FUNDOS

Não foi atribuída a constituição de fundos de amortização ou quaisquer outros tipos de fundos à presente emissão.

DECLARAÇÃO

Declaramos que na qualidade de Agente Fiduciário desta emissão de debêntures cumprimos todos os deveres e atribuições constantes da Escritura de Emissão até 03/03/2021, quando ocorreu a efetiva novação dos créditos decorrentes das referidas debêntures, conforme previsto nos artigos 59 e 163, §6º, inciso III, da lei de recuperação judicial e falências, sendo reestruturados e pagos por meio de debêntures simples, não conserváveis em ações, da espécie quirografária e sem garantias adicionais, consubstanciadas pela 12ª Emissão de Debêntures da Emissora, nos termos da Recuperação Extrajudicial, o qual ensejou a quitação integral das Debêntures por parte da Emissora.

São Paulo, abril de 2021.



“Este Relatório foi elaborado visando o cumprimento do disposto no artigo 68, alínea “b” da Lei nº 6.404 de dezembro de 1.976 e do artigo 15 da Resolução CVM nº 17, de 09 de fevereiro de 2021, 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 2020 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”