

EXERCÍCIO 2021

# RELATÓRIO ANUAL

**Americanas S.A.**

4ª Emissão de Debêntures



**Trustee DTVM**

ÍNDICE	
EMISSORA.....	2
CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES .....	2
DESTINAÇÃO DE RECURSOS.....	4
ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS .....	4
POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES .....	4
EVENTOS REALIZADOS 2021.....	4
INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS.....	4
EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS.....	5
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO .....	5
ÍNDICES E LIMITES FINANCEIROS .....	5
GARANTIA.....	5
FUNDOS DE AMORTIZAÇÃO E OUTROS FUNDOS.....	5
DECLARAÇÃO.....	6

## EMISSORA

<b>Denominação Comercial:</b>	Americanas S.A (atual denominação da Lojas Americanas S.A)
<b>CNPJ:</b>	00.776.574/0006-60
<b>Categoria de Registro:</b>	Categoria A

## CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

**Oferta:**

Instrução CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009

**Número da Emissão:**

4ª Emissão

**Situação da Emissora:**

Adimplente com as obrigações pecuniárias

**Código do Ativo:**

LAME14

**Código ISIN:**

BRLAMEDBS035

**Escriturador:**

Banco Bradesco S.A.

**Liquidante:**

Banco Bradesco S.A.

**Coordenador Líder:**

BB – Banco de Investimentos S.A.

**Data de Emissão:**

05 de setembro de 2011

**Data de Vencimento:**

25 de junho de 2024

**Quantidade de Debêntures:**

50.000 (cinquenta mil)

**Número de Séries:**

Única

**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:**

Flutuante

**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:**

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 UTVM.

**Atualização do Valor Nominal:**

Não se aplicava à presente emissão

**Pagamento da Atualização:**

Não se aplicava à presente emissão

**Remuneração:**

117,50% a.a. do CDI

**Início da Rentabilidade:**

A partir da data de emissão

**Pagamento da Remuneração:**

<b>Data de Pagamento da Remuneração</b>
25/06/2018
25/12/2018
25/06/2019
25/12/2019
25/06/2020
25/12/2020
25/06/2021
25/12/2021
25/06/2022
25/12/2022
25/06/2023
25/12/2023
25/06/2023
25/12/2023
25/06/2024

**Amortização:**

Data de Amortização	Percentual Amortizado do Valor Nominal Unitário
05/09/2016	5,00%
05/09/2017	5,00%
25/06/2022	4,50%
25/06/2023	13,50%
25/06/2024	72,00%

**Repactuação:**

Não se aplicava à presente emissão

**Resgate Antecipado:**

A qualquer tempo, a partir de 26 de junho de 2015 (inclusive)

As características acima contemplavam o previsto na Escritura de Emissão e aditamentos subsequentes, celebrados até o encerramento do exercício de 2021, quais sejam, Escritura de Emissão celebrada em 05 de setembro de 2011, 1º Aditamento à Escritura de Emissão celebrado em 24 de junho de 2015, 2º Aditamento à Escritura de Emissão, celebrado em 22 de junho de 2018 e 3º Aditamento à Escritura de Emissão, celebrado em 07 de julho de 2021. Veja Escritura de Emissão e Aditamentos na íntegra:

[ESCRITURA DE EMISSÃO](#)

[1º ADITAMENTO](#)

[2º ADITAMENTO](#)

[3º ADITAMENTO](#)

**DESTINAÇÃO DE RECURSOS**

Conforme informações prestadas pela Emissora, a totalidade dos recursos captados pela Emissora por meio da integralização das debêntures, foi utilizada para o alongamento do seu perfil de individualmente da Emissora, bem como para o reforço de caixa da companhia.

**ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS**

Não foram realizadas assembleias de debenturistas no exercício de 2021.

**POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES<sup>1</sup>**

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2020	R\$ 9.000.000000	R\$ 2,369790	R\$ 9.002,369790	R\$ 450.118.489,50

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
50.000	50.000	-	-

**EVENTOS REALIZADOS 2021**

Data	Evento	Valor Unitário
25/06/2021	Remuneração	R\$ 131,536980
22/09/2021	Resgate Antecipado Total	R\$ 9.119,81655000
22/09/2021	Prêmio	R\$ 36,47926620

No exercício de 2021 não ocorreram eventos de conversão e repactuação.

**INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS**

<sup>1</sup> Ressaltamos que as informações refletem nossa interpretação da Escritura de Emissão e aditamentos subsequentes, se for o caso. A Trustee DTVM não se responsabiliza direta ou indiretamente pelo cálculo apresentado, não implicando em aceitação de compromisso legal ou financeiro.

No decorrer do exercício de 2021 a Emissora cumpriu, regularmente e dentro do prazo todas as obrigações previstas na Escritura de Emissão.

## EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS

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

## CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

### FitchRatings

Classe	Rating Atual	Rating Anterior	Última Alteração
Debêntures 4ª Emissão	AAA(bra)	AAA(bra)	15/07/2021

## ÍNDICES E LIMITES FINANCEIROS

Com base nas informações recebidas da Emissora, nos termos da respectiva Escritura de Emissão, foi efetuada a verificação do cumprimento das obrigações da Emissora com relação à observância dos seguintes índices financeiros:

Relação entre Dívida Líquida / EBITDA da Emissora que não poderia ser superior a 3,5 (três inteiros e cinquenta centésimos).

"**Dívida Líquida Consolidada**" significa o somatório de todas as dívidas financeiras consolidadas da Emissora junto a pessoas físicas e/ou jurídicas, incluindo empréstimos e financiamentos com terceiros, emissão de títulos de renda fixa, conversíveis ou não em ações, no mercado de capitais local e/ou internacional, os valores referentes às ações resgatáveis da Emissora, bem como o diferencial a pagar por operações com derivativos menos o somatório das disponibilidades (caixa e aplicações financeiras), do Contas a Receber de cartão de crédito e do Contas a Receber de Fundo(s) de Investimento em Direitos Creditórios - FIDC (quando consolidados), estes dois últimos com deságio de 5% (cinco por cento) e o diferencial a receber por operações com derivativos. Ratifica-se que para o cálculo da Dívida Líquida Consolidada, serão considerados os efeitos de FIDC consolidados nas Demonstrações Financeiras da Emissora enquanto os FIDC não consolidados, não serão considerados.

"**EBITDA**" significa o somatório (a) do lucro operacional consolidado da Emissora antes de deduzidos os impostos, tributos, contribuições e participações; (b) da depreciação e amortizações consolidadas da Emissora ocorridas no mesmo período; (c) das outras receitas (despesas) operacionais consolidadas, ocorridas no mesmo período; (d) das despesas financeiras consolidadas deduzidas das receitas financeiras consolidadas da Emissora do mesmo período; e (e) da equivalência patrimonial. O resultado do somatório dos itens (a), (b), (c), (d) e (e) deste parágrafo será apurado para os últimos 12 (doze) meses e calculado na data do mais recente balancete trimestral da Emissora. Para fins desta definição e da conseqüente apuração dos Índices Financeiros, deverão ser ignorados os eventuais efeitos do cálculo do ajuste a valor presente - AVP (artigo 184 da Lei das Sociedades por Ações). O EBITDA considerado será o EBITDA acumulado dos últimos 12 (doze) meses.

Segue abaixo quadro demonstrativo referente aos índices e limites financeiros do exercício:

<i>*Em milhares de Reais</i>	1º TRI 21	2º TRI 21
(A) EBITDA	2.341.424	2.659.368
(B) Dívida Líquida	-4.030.685	-3.036.060
(i) B / A < ou = 3,5	-1,7	-1,1

## GARANTIA

A presente emissão era da espécie flutuante, o que assegurava às debêntures desta emissão o privilégio geral sobre o ativo da Companhia.

## 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 debentures que cumprimos todos os deveres e atribuições constantes na Escritura de Emissão até o resgate antecipado das debêntures que ocorreu em 22 de setembro de 2021, o qual ensejou a quitação integral das debêntures por parte da Emissora.

São Paulo, abril de 2022.



*"Este Relatório foi elaborado visando o cumprimento do disposto no artigo 68, alínea "b" da Lei nº 6.404 de dezembro de 1976 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 2021 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"*