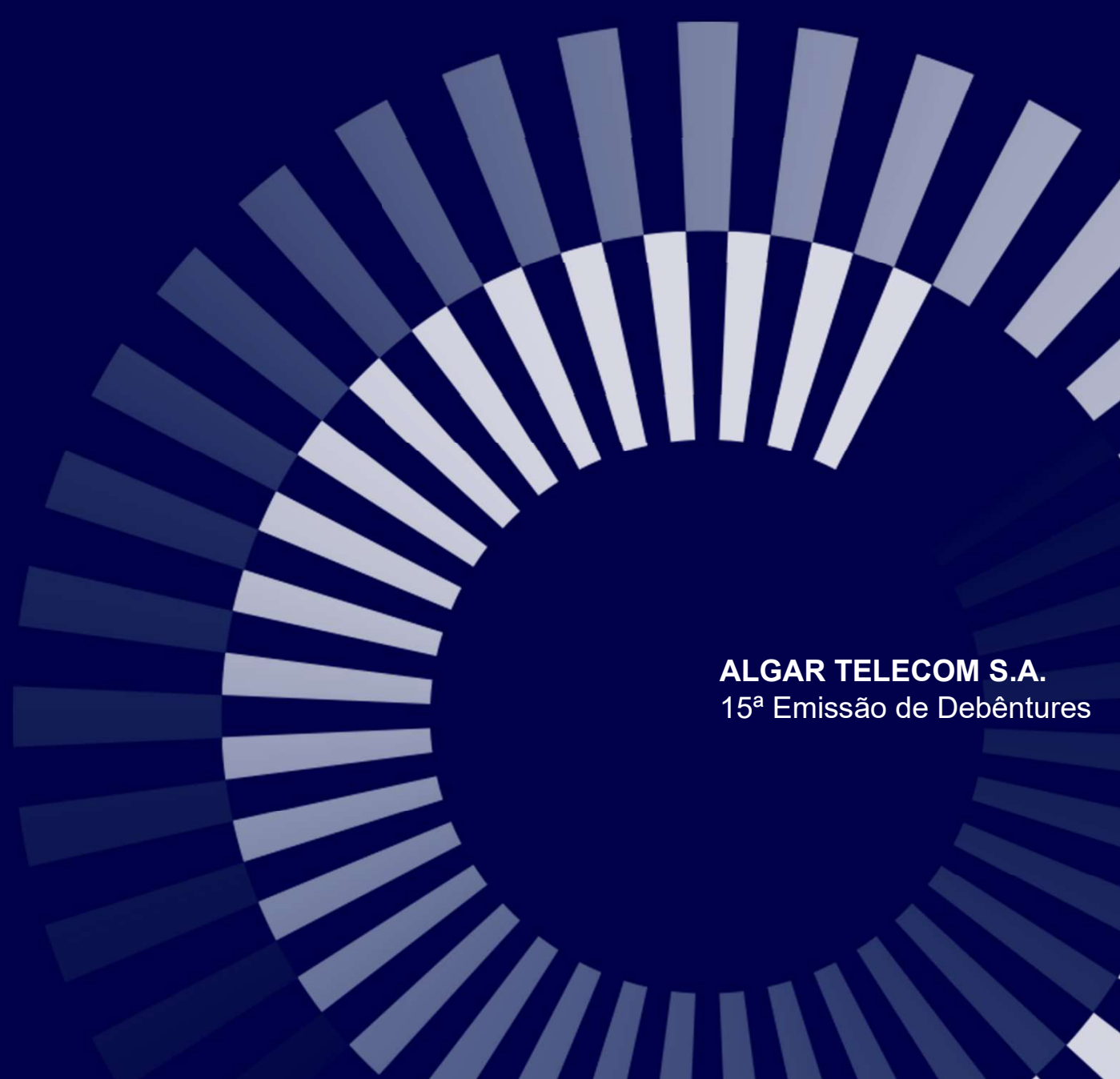


 TRUSTEEDTVM

RELATÓRIO PERIÓDICO

Período 01/04/2025 à 30/06/2025



ALGAR TELECOM S.A.
15ª Emissão de Debêntures

SUMÁRIO

DESTINAÇÃO DE RECURSOS	2
INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS	2
INDICADORES FINANCEIROS	2
GARANTIA.....	3

DESTINAÇÃO DE RECURSOS

Conforme informações prestadas pela Emissora, os recursos captados com a Emissão foram integralmente utilizados, nos termos da Escritura de Emissão, para: (i) liquidação antecipada integral da 13ª (décima terceira) emissão de debêntures simples e (ii) reforço de caixa da emissora, conforme detalhado a seguir e previsto na cláusula 3.2.1 da Escritura de Emissão:

- Pagamento de juros e amortização da 1ª parcela da 13ª Emissão de debêntures da Emissora, no valor total de R\$ 119.668.899,60 (cento e dezenove milhões, seiscentos e sessenta e oito mil, oitocentos e noventa e nove reais e sessenta centavos), no dia 17 de fevereiro de 2025;
- Liquidação antecipada integral da 13ª Emissão de debêntures da Emissora, no valor total de R\$ 202.208.545,47 (duzentos e dois milhões, duzentos e oito mil, quinhentos e quarenta e cinco reais e quarenta e sete centavos), no dia 28 de fevereiro de 2025; e
- Reforço de caixa da Emissora, no valor de R\$ 78.122.554,93.

INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS

No decorrer deste trimestre, não verificamos nenhum descumprimento perante a Emissão. Além disso, a Emissora declarou que no decorrer deste período cumpriu, regularmente e dentro dos prazos, a todas as obrigações previstas nos documentos de emissão.

INDICADORES FINANCEIROS

A emissora possui obrigação de cumprir, semestralmente, os seguintes índices financeiros:

i.

$$\frac{\text{Dívida Financeira}}{\text{EBITDA}} \leq 3,50$$

ii.

$$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Resultado Financeiro Líquido}} \geq 2,00$$

Onde,

“Dívida Líquida”: (i) a soma do passivo referente a empréstimos e financiamentos com instituições financeiras, debêntures, encargos financeiros e não pagos, montantes a pagar decorrentes de operações de derivativos, notas promissórias (Comercial Papers), títulos emitidos no mercado internacional (Bonds, Eurobonds, Short Term Notes), registrados no passivo circulante e no não circulante; (ii) diminuído pelo somatório do saldo de caixa e equivalentes de caixa e aplicações de curto e longo prazo;

“EBITDA”: lucro (prejuízo) líquido para um determinado período, antes do imposto de renda e contribuição social, do resultado financeiro, e acrescido de despesas de depreciação e amortização, sendo certo que o EBITDA deverá ser calculado com base nos últimos 12 (doze) meses;

“Despesa Financeira”: despesas calculadas pelo regime de competência referentes a: (i) juros relativos a empréstimos e financiamentos com instituições financeiras, debêntures e notas promissórias; (ii) despesa de variação monetária e cambial de juros e principal, das modalidades de dívidas referidas no item (i) acima; (iii) despesas financeiras relativas a mútuos com partes relacionadas listados no passivo da Emissora; e (iv) despesas financeiras referentes a operações com derivativos;

“Receitas Financeiras”: receitas calculadas pelo regime de competência definidas como: (i) receitas de aplicações financeiras; (ii) receitas de variação cambial de juros e principal, sobre empréstimos e financiamentos com instituições financeiras, debêntures e notas promissórias; (iii) receitas financeiras relativas a mútuos com partes relacionadas listados no ativo da Emissora; e (iv) receitas financeiras referentes a operações com derivativos;

“Resultado Financeiro Líquido”: Despesas Financeiras – Receitas Financeiras

RELATÓRIO PERIÓDICO

Segue quadro demonstrativo dos Covenants de 1TRI/25:

**em milhares de Reais*

1T25

1	Dívida Líquida	2.868.965
----------	-----------------------	------------------

2	EBITDA	991.325
----------	---------------	----------------

3	Resultado Financeiro Líquido	332.737
----------	-------------------------------------	----------------

(i)	$(1) / (2) \leq 3,50$	2,89
-----	-----------------------	-------------

(ii)	$(2) / (3) \geq 2,00$	2,98
------	-----------------------	-------------

GARANTIA

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