

EXERCÍCIO 2021

RELATÓRIO ANUAL

PBG S.A.

3ª Emissão de Debêntures



Trustee DTVM

ÍNDICE	
EMISSORA.....	2
CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES	2
DESTINAÇÃO DE RECURSOS.....	4
ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS	5
POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES	5
EVENTOS REALIZADOS 2021.....	5
INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS.....	5
EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS.....	6
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO	6
ÍNDICES E LIMITES FINANCEIROS	6
GARANTIA.....	6
FUNDOS DE AMORTIZAÇÃO E OUTROS FUNDOS.....	7
DECLARAÇÃO.....	7

EMISSORA

Denominação Comercial:	PBG S.A
CNPJ:	83.475.913/0001-91
Categoria de Registro:	Categoria A

CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

Oferta:

Instrução CVM 476, 16 de janeiro de 2009.

Número de Emissão:

3ª Emissão

Situação da Emissora:

Adimplente com as obrigações pecuniárias.

Código do Ativo:

1ª série: PTBL13

2ª série: PTBL23

Código ISIN:

1ª série: BRPTBLDBS042

2ª série: BRPTBLDBS034

Escriturador:

Banco Bradesco S.A

Liquidante:

Banco Bradesco S.A

Coordenador Líder:

Banco Itaú BBA S.A

Data de Emissão:

27 de junho de 2018

Data de Vencimento:

1ª série: 27 de junho de 2021

2ª série: 27 de junho de 2023

Quantidade de Debêntures:

300.000 (trezentas mil)

1ª Série: 150.000 (cento e cinquenta mil)

2ª Série: 150.000 (cento e cinquenta mil)

Número de Séries:

Duas Séries

Valor Total da Emissão:

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

1ª Série: R\$150.000.000,00 (cento e cinquenta milhões)

2ª Série: R\$150.000.000,00 (cento e cinquenta milhões)

Valor Nominal:

R\$ 1.000,00 (mil reais)

Forma:

Nominativa e escritural

Espécie:

Real com garantia adicional fidejussória

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 – Segmento CETIP UTMV.

Atualização do Valor Nominal:

Não se aplicava à presente emissão.

Pagamento da Atualização:

Não se aplicava à presente emissão.

Remuneração:

1ª série: CDI + 2,20% a.a.

2ª série: CDI + 2,75% a.a.

Início da Rentabilidade:

A partir da data de integralização

Pagamento da Remuneração:

1ª Série:

Data de Pagamento da Remuneração
27/12/2018
27/06/2019
27/12/2019
27/06/2020
27/12/2020
27/06/2021

2ª Série:

Data de Pagamento da Remuneração

27/12/2018
27/06/2019
27/12/2019
27/06/2020
27/12/2020
27/06/2021
30/09/2021

Amortização:

1ª Série

Data de Amortização	Percentual Amortizado do Valor Nominal Unitário
27/06/2020	33.3333%
27/12/2020	33.3333%
27/06/2021	33.3334%

2ª Série

Data de Amortização	Percentual Amortizado do Valor Nominal Unitário
27/06/2022	33.3333%
27/12/2022	33.3333%
27/06/2023	33.3334%

Repactuação:

Poderia vir a ser objeto de repactuação programa caso o laudo de contaminação apontasse a existência de qualquer tipo de contaminação no imóvel, objeto da garantia abaixo apontada, ou caso o laudo não fosse entregue pela emissora com antecedência mínima de 5 (cinco) dias úteis do primeiro pagamento de remuneração da 1ª série.

Resgate Antecipado:

A qualquer tempo, a partir do 13º (décimo terceiro) mês contado da Data de Emissão.

As características acima contemplavam o previsto na Escritura de Emissão celebrada em 21 de julho de 2018. Veja na íntegra:

[ESCRITURA DE EMISSÃO](#)

DESTINAÇÃO DE RECURSOS

Conforme as informações prestadas pela Emissora em 14 de março de 2019, os recursos foram integralmente utilizados conforme o detalhamento abaixo:

Resgate da totalidade da 2ª (segunda) emissão de debêntures da Emissora 1ª Série	R\$ 82.544.455,82
Resgate da totalidade da 2ª (segunda) emissão de debêntures da Emissora 2ª Série	R\$ 72.037.181,60
Reperfilamento de outros passivos da Emissora	R\$ 145.418.362,58

Total	R\$ 300.000.000,00
--------------	---------------------------

ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS

Em 28 de setembro de 2021 foi realizada Assembleia Geral de Debenturistas ("AGD 28.09.2021"), em que restou deliberado, a aprovação da 4ª Emissão de Debêntures da Emissora e o Resgate Antecipado Total das Debêntures sem o pagamento de prêmio em 30 de setembro de 2021. Veja na íntegra:

[AGD 28.09.2021](#)

POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES¹

1ª Série:

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2020	R\$ 333.33400000	R\$ 0,16108265	R\$333,49508265	R\$ 50.024.262,40

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
150.000	150.000	-	-

2ª Série:

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2020	R\$1.000,00000000	R\$0,54717400	R\$1.000,54717400	R\$ 150.082.076,10

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
150.000	150.000	-	-

EVENTOS REALIZADOS 2021

1ª Série:

Data	Evento	Valor Unitário
27/06/2021	Remuneração	R\$7,82988732
27/06/2021	Amortização	R\$ 333.33400000

2ª Série:

Data	Evento	Valor Unitário
27/06/2021	Remuneração	R\$26,19621400
30/09/2021	Resgate Antecipado Total	R\$1.019,88564500

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

INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS

¹ 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 a 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/ou não atua em outras emissões de valores mobiliários do próprio emissor, sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo.

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

Não foi atribuída classificação de risco à presente emissão.

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

Dívida Líquida / EBITDA menor ou igual a 3,0x, sendo:

"**Dívida Líquida**": significa o montante de Dívida Bruta deduzido (1) do saldo de caixa e aplicações financeiras de liquidez imediata, exceto se em garantia a obrigações não financeiras e (2) ativos decorrentes de instrumentos financeiros (derivativos).

"**EBITDA**": significa, com relação aos 12 (doze) meses anteriores ao período objeto de apuração, de acordo com os princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil e em bases consolidadas, o somatório: (1) do lucro/prejuízo líquido, descontado o Resultado Não Operacional, antes de deduzidos os impostos, outros tributos, contribuições e participações minoritárias, (2) das despesas de depreciação e amortização, e (3) das Despesas Financeiras deduzidas das Receitas Financeiras.

"**Dívida Bruta**": significa a soma dos empréstimos e financiamentos de curto e longo prazos, incluídos os títulos descontados com regresso, as fianças e avais prestados para obrigações de terceiros que não integrantes do grupo econômico da Emissora, mútuos, arrendamento mercantil e/ou leasing financeiro e os títulos de renda fixa não conversíveis frutos de emissão pública ou privada, nos mercados local ou internacional. Inclui também os passivos decorrentes de instrumentos financeiros (derivativos).

<i>*em milhares de Reais</i>	1tri/21	2tri/21
(1) Dívida Líquida	467.574	469.368
(2) EBITDA	220.109	297.959
(i) (1) / (2) <= 3,0	2,12	1,58

GARANTIA

As Debêntures eram da espécie com garantia real e adicional fidejussória representada por:

(a) 1. cessão fiduciária dos recebíveis decorrentes de boletos emitidos nos termos dos contratos de prestação de serviço de cobrança, com medição mínima periódica de agenda de recebíveis registrados que deveria corresponder a 15% (quinze por cento) do saldo do valor total da emissão; e 2. conta vinculada de titularidade da emissora que deverá receber todos os recursos decorrentes da agenda de recebíveis registrados, independente da origem, por meio do Instrumento Particular de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios e Outras Avenças, registrado no 5º RTD de São Paulo e no RTC de Tijuca/RJ.

(b) hipoteca em 1º (primeiro) grau do imóvel, matriculado sob o nº14.005 no do Oficial de Registro de Imóveis de Marechal Deodoro, Estado de Alagoas, conforme listados descrito, o qual foi devidamente averbado na matrícula do imóvel, conforme características abaixo:

IMÓVEL (Matrícula)	VALOR DE MERCADO*	VALOR VENDA FORÇADA	CONSTITUIÇÃO
14.005 – Marechal Deodoro/AL	R\$ 118.940.000,00	R\$ 101.590.000,00	Concluída

Valores obtidos através dos Laudos de Avaliação emitidos em agosto 2021 pela empresa Valor Engenharia de Avaliação e Perícia Ltda.

(c) Adicionalmente, as debêntures contavam com a fiança prestada pela Portobello Shop S.A, CNPJ nº 05.345.379/0001-95. A garantia fidejussória foi devidamente constituída e permaneceu exequível dentro dos limites da garantia fidejussória, no entanto, não recebemos informações da Fiadora para avaliar a suficiência do patrimônio.

Conta Vinculada:

Data	Série	Preço Unitário	Valor Total	Montante Mínimo	Recebíveis + Conta
12/01/2021	1ª	R\$ 333,871241	R\$ 50.080.686,11	R\$ 30.053.166,97	R\$ 71.343.292,44
12/01/2021	2ª	R\$1.001,825069	R\$ 150.273.760,35		
09/02/2021	1ª	R\$ 334,948324	R\$ 50.242.248,53	R\$ 30.159.754,51	R\$ 48.265.759,70
09/02/2021	2ª	R\$ 1.005,485210	R\$ 150.822.781,50		
09/03/2021	1ª	R\$ 335,469370	R\$ 50.320.405,44	R\$ 30.215.359,34	R\$ 62.550.560,39
09/03/2021	2ª	R\$ 1.007,435490	R\$ 151.115.323,50		
12/04/2021	1ª	R\$ 337,324223	R\$ 50.598.633,50	R\$ 30.393.591,98	R\$ 58.617.714,46
12/04/2021	2ª	R\$ 1.013,502087	R\$ 152.025.313,05		
11/05/2021	1ª	R\$ 338,638794	R\$ 50.795.819,09	R\$ 30.521.791,01	R\$ 57.869.291,28
11/05/2021	2ª	R\$ 1.017,885251	R\$ 152.682.787,65		
10/06/2021	1ª	R\$ 340,200041	R\$ 51.030.006,21	R\$ 30.672.800,47	R\$ 60.650.581,51
10/06/2021	2ª	R\$ 1.023,035535	R\$ 153.455.330,25		
09/07/2021	2ª	R\$ 1.002,424029	R\$ 150.363.604,35	R\$ 22.554.540,65	R\$ 60.408.399,86
10/08/2021	2ª	R\$ 1.008,488917	R\$ 151.273.337,55	R\$ 22.691.000,63	R\$ 53.847.834,91
10/09/2021	2ª	R\$ 1.015,119507	R\$ 152.267.926,05	R\$ 22.840.188,91	R\$ 44.681.808,33

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 que cumprimos todos os deveres e atribuições constantes na Escritura de Emissão até o resgate antecipado das debêntures que ocorreu em 30 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 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 debêntures"

"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"