

2024

# Relatório Anual do Agente Fiduciário 2024 Exercício 2023

**RDA IMPORTAÇÃO, EXPORTAÇÃO E SERVIÇOS S.A.**  
1ª Emissão de Debêntures Simples  
1ª e 2ª Séries



 **RELATÓRIO ANUAL DO AGENTE FIDUCIÁRIO**

**Ano 2024 – Exercício Fiscal - 31/12/2023**

---

**RDA IMPORTAÇÃO, EXPORTAÇÃO E SERVIÇOS S.A.**  
CNPJ/ME sob o nº 12.647.827/0001-70  
1ª Emissão de Debêntures Simples  
1ª e 2ª Séries

 **CARACTERÍSTICAS DA 1ª SÉRIE**

Código do Ativo: RDAS11

Código do ISIN: BRRDASDBS007

Data de Emissão: 20/12/2021

Data de Vencimento: 15/01/2027

Quantidade da Série na Data de Emissão: 21.300 (vinte e uma mil e trezentas).

Volume Total da Serie na Data de Emissão: R\$ 21.300.000,00 (vinte e um milhões e trezentos mil reais).

Valor Nominal Unitário na Data de Emissão: R\$ 1.000,00 (mil reais).

Preço Unitário da Série em 30/12/2023: R\$ 670,91355752

 **CARACTERÍSTICAS DA 2ª SÉRIE**

Código do Ativo: RDAS21

Código do ISIN: BRRDASDBS015

Data de Emissão: 20/12/2021

Data de Vencimento: 15/01/2027

Quantidade da Série na Data de Emissão: 10.000

Volume Total da Serie na Data de Emissão: R\$ 10.000.000,00

Valor Nominal Unitário na Data de Emissão: R\$1.000,00

Preço Unitário da Série em 31/12/2023: R\$ 688,11631046

---

Conforme obrigações constantes na Resolução CVM nº 17 de 9 de fevereiro de 2021, estamos disponibilizando para análise o relatório “Agente Fiduciário” referente ao ano base 2023 da emissão em questão. O presente relatório foi elaborado de acordo com as informações prestadas pelo Emissor ou Devedor, conforme o caso, e observando as condições estabelecidas nos termos da emissão.

Os valores aqui indicados refletem a nossa interpretação em relação à metodologia de cálculo e outras condições definidas nos documentos da operação e tem condição informativa e não importa em compromisso legal ou financeiro.

Adicionalmente informamos que o relatório está sendo disponibilizado no nosso site [framcapital.com](http://framcapital.com), com os demais documentos relativos a emissão em questão. Para maiores informações e acesso aos documentos da emissão sugerimos enviar um e-mail para a equipe do Agente Fiduciário ([agentefiduciario@framcapital.com](mailto:agentefiduciario@framcapital.com)).

---

## PARTICIPANTES

Emissora: RDA IMPORTAÇÃO, EXPORTAÇÃO E SERVIÇOS S.A.

Devedor (a) do lastro: RDA IMPORTAÇÃO, EXPORTAÇÃO E SERVIÇOS S.A.

Custodiante: N/A

Coordenador Líder: Ativa Investimentos S.A.

Escriturador: FRAM CAPITAL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Instituição Liquidante: FRAM CAPITAL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

---

## INFORMAÇÕES PERIÓDICAS PELA EMITENTE

A Fram Capital não tem conhecimento de eventual omissão ou inverdade contida nas informações divulgadas pela Emitente até o momento ou, ainda, inadimplemento ou atraso na prestação de informações pela Emitente referenciadas nos documentos da operação.



## ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS DA EMITENTE OCORRIDAS EM 2023

Não foram efetuadas alterações societárias, no exercício de 2023.

---



## INDICADORES ECONÔMICOS, FINANCEIROS E DE ESTRUTURA DE CAPITAL DA EMITENTE

A Emissora entregou dentro do prazo previsto, os Demonstrativos Financeiros Auditados, relativos ao exercício fiscal findo em 31/12/2023, para a apuração dos índices Financeiros (Covenants) conforme estabelecido nos termos da emissão.

---



## POSIÇÃO DO TÍTULO EM 31/12/2023

- Quantidade de valores mobiliários emitidos 1º Série: 21.300
  - Quantidade de valores mobiliários em circulação 2º Série: 10.000
  - Quantidade de valores mobiliários em circulação: 31.300
  - Saldo cancelado no período: 0
- 



## PAGAMENTOS EFETUADOS EM 2023

- **1º Série**

Resgate: Não foram efetuados resgates no período em questão.

Amortização: R\$ 4.171.244,02

Conversão: Não

Repactuação: Não

Pagamento de juros: R\$ 3.192.573,27

- **2º Série**

Resgate: Não foram efetuados resgates no período em questão.

Amortização: R\$ 2.008.543,67

Conversão: Não

Repactuação: Não

Pagamento de juros: R\$ 1.537.292,66

## ▶ CONSTITUIÇÃO E APLICAÇÕES DO FUNDO DE AMORTIZAÇÃO OU DE OUTROS TIPOS FUNDOS

Não se aplica.

## ▶ DESTINAÇÃO DOS RECURSOS CAPTADOS

De acordo com a Declaração da Emitente, bem como as comprovações enviadas pelo Cedente, os recursos obtidos por meio da Emissão citada foram destinados conforme previsto nos documentos da emissão em questão.

## ▶ RELAÇÃO DOS BENS E VALORES ENTREGUES

Não foram entregues bens e valores à administração do Agente Fiduciário.

## ▶ CUMPRIMENTO DE OUTRAS OBRIGAÇÕES

A Fram Capital não tem ciência de qualquer descumprimento referente as obrigações assumidas pela Emitente nos documentos da emissão em questão.

RDA - Importação Exportação e Serviços S.A

Cálculo EBITDA 31/12/2023

Emissões

Base Apuração

RDAS11/RDAS21

DFs Auditadas 31/12/2023

EBITDA					29.12.2023	30.12.2022	31.12.2011
Exercícios 29/12/2023 - 31/12/2022 - 31/12/2021							
(em Reais)	29.12.2023	30.12.2022	31.12.2021				
Resultado antes do IRPJ/CSLL	26.512.314	12.018.977	6.552.199	Empréstimos C.P	37.402.500	22.461.499	15.745.489
(*) Depreciações	17.025.962	9.748.529	1.960.978	Empréstimos L.P	28.795.377	25.719.305	22.945.890
Resultado Financeiro	13.182.513	8.238.394	2.429.122	<b>Total</b>	<b>66.197.877</b>	<b>48.180.804</b>	<b>38.691.379</b>
<b>EBITDA</b>	<b>56.720.789</b>	<b>30.005.900</b>	<b>10.942.299</b>	Caixa e Equivalentes	-6.033.370	-5.479.120	-17.061.167
				<b>Dívida Líquida</b>	<b>60.164.507</b>	<b>42.701.684</b>	<b>21.630.212</b>
(*) Demonstrações Financeiras pag. 20 31.12.2023	17.025.962			<b>Dívida Líquida/EBITDA</b>	<b>Índice Apurado</b>	<b>Índice Apurado</b>	<b>Índice Apurado</b>
		9.209.458	1.960.978	<b>(Apurado pela FRAM)</b>	<b>1,06</b>	<b>1,42</b>	<b>1,98</b>
	0	539.071	0				
<b>Total</b>	<b>17.025.962</b>	<b>9.748.529</b>	<b>1.960.978</b>				

Cláusula VI - 6.1.1.1 - XVII (Razão Dívida Líquida/EBITDA)

Exercício	Índice	Situação
31.12.2021	4,00x	Adimplido
31.12.2022	3,00x	Adimplido
31.12.2023	3,00x	Adimplido
31.12.2025 em diante	2,50x	



## MANUTENÇÃO DA SUFICIÊNCIA E EXEQUIBILIDADE DAS GARANTIAS

Durante o mês de março de 2023, a Emissora não conseguiu cumprir o Fluxo Mínimo mensal, conforme estabelecido na cláusula 6.1.1.1 – item XII da escritura de emissão.

Não obstante ao não cumprimento do Fluxo Mínimo Mensal, para efeito de garantia, os recursos existentes na conta vinculada foram suficientes para efetuar os pagamentos de principal e juros no mês acima mencionados.

Em função do descumprimento do Fluxo Mínimo mensal os recursos remanescentes na conta vinculada, após o pagamento das PMTs nos respectivos meses, ficaram retidos conforme previstos nos termos da emissão até a regularização do Fluxo Mínimo mensal, respeitado o período de cura.

Foi realizada AGDs em 16/03/2023, concedendo o “waiver” para quanto ao não Vencimento Antecipado Obrigatório, nos termos das cláusulas 3.5.2.1, 5.3.1, 5.3.2 e 5.4.1 da Escritura de Emissão, bem como autorizações para liberações de recursos mantidos na conta vinculada.

A integra da assembleia realizada em 16/03/2023, encontra-se disponível para consulta no site: <https://framcapital.com/agente-fiduciario/>



## VERIFICAÇÃO DO LASTRO

De acordo com a Declaração do Custodiante, todos os valores mobiliários, ativos financeiros e/ou instrumentos, conforme aplicável, que lastreiam a Emissão estão custodiados de forma adequada, nos termos da legislação. Para acesso aos relatórios de acompanhamento do Patrimônio Separado da emissão citada elaborados pela Emitente entre em contato conosco por e-mail ([agentefiduciario@framcapital.com](mailto:agentefiduciario@framcapital.com)).



## ASSEMBLEIAS DE INVESTIDORES

16/03/2023 – AGD

A ata da Assembleia Geral de Debenturistas “AGD”, encontra-se disponível no nosso site: <https://framcapital.com/agente-fiduciario/>

**DECLARAÇÃO SOBRE A NÃO EXISTÊNCIA DE SITUAÇÃO DE CONFLITO DE INTERESSES**

A Fram Capital declara que se encontra plenamente apta, não existindo situação de conflito de interesses que o impeça a continuar no exercício da função de Agente Fiduciário desta emissão.

---

**VERIFICAÇÃO DO LASTRO**

A FRAM Capital DTVM não atuou como Agente Fiduciário para outras emissões, no mesmo exercício para a Emissora em questão.

---

**DECLARAÇÃO SOBRE A NÃO EXISTÊNCIA DE SITUAÇÃO DE CONFLITO DE INTERESSES**

A Fram Capital declara que se encontra plenamente apta, não existindo situação de conflito de interesses que o impeça a continuar no exercício da função de Agente Fiduciário desta emissão.

---

**EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS**

Nada a informar

FRAM Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

São Paulo, 29 de abril de 2024