



Exercício 2023

RELATÓRIO ANUAL

Aquapolo Ambiental S.A.
1ª Emissão de Debêntures

SUMÁRIO

EMISSORA	1
CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES	1
DESTINAÇÃO DE RECURSOS	5
ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS	5
POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES	5
EVENTOS REALIZADOS 2023	5
INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS	6
EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS	6
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO	7
ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÕES RELEVANTES	7
ORGANOGRAMA	7
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA EMISSORA	8
ÍNDICES E LIMITES FINANCEIROS	8
GARANTIA	9
FUNDOS DE AMORTIZAÇÃO E OUTROS FUNDOS	10
DECLARAÇÃO	10

EMISSORA

Denominação Comercial:	Aquapolo Ambiental S.A.
CNPJ:	11.399.666/0001-80
Categoria de Registro:	Sociedade anônima sem registro de companhia aberta perante a CVM

CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

Oferta:

Colocação privada

Número da Emissão:

1ª Emissão

Situação da Emissora:

Adimplente com as obrigações pecuniárias

Código do Ativo:

AQPL11

Código ISIN:

Não se aplica à presente emissão

Escriturador:

Banco Bradesco S.A.

Liquidante:

Caixa Econômica Federal

Coordenador Líder:

Não se aplica à presente emissão

Data de Emissão:

02 de setembro de 2011

Data de Vencimento:

01 de agosto 2029

Quantidade de Debêntures:

326.732 (trezentos e vinte e seis mil, setecentas e trinta e duas)

Número de Séries:

Única

Valor Total da Emissão:

R\$ 326.732.000,00 (trezentos e vinte e seis milhões e setecentas e trinta e dois mil reais)

Valor Nominal:

R\$ 1.000,00 (mil reais)

Forma:

Nominativa e escritural

Espécie:

Real

RELATÓRIO ANUAL 2023

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 não foram registradas para negociação secundária em mercados regulados de Valores Mobiliários por se tratar de emissão privada

Atualização do Valor Nominal:

Não se aplica à presente emissão

Pagamento da Atualização:

Não se aplica à presente emissão

Remuneração:

TR + 8,75% a.a.

Início da Rentabilidade:

A partir da data de integralização

Pagamento da Remuneração:

Data de Pagamento da Remuneração	Data de Pagamento da Remuneração	Data de Pagamento da Remuneração	Data de Pagamento da Remuneração	Data de Pagamento da Remuneração
01/02/2013	01/05/2016	01/09/2019	01/01/2023	01/05/2026
01/03/2013	01/06/2016	01/10/2019	01/02/2023	01/06/2026
01/04/2013	01/07/2016	01/11/2019	01/03/2023	01/07/2026
01/05/2013	01/08/2016	01/12/2019	01/04/2023	01/08/2026
01/06/2013	01/09/2016	01/01/2020	01/05/2023	01/09/2026
01/07/2013	01/10/2016	01/02/2020	01/06/2023	01/10/2026
01/08/2013	01/11/2016	01/03/2020	01/07/2023	01/11/2026
01/09/2013	01/12/2016	01/04/2020	01/08/2023	01/12/2026
01/10/2013	01/01/2017	01/05/2020	01/09/2023	01/01/2027
01/11/2013	01/02/2017	01/06/2020	01/10/2023	01/02/2027
01/12/2013	01/03/2017	01/07/2020	01/11/2023	01/03/2027
01/01/2014	01/04/2017	01/08/2020	01/12/2023	01/04/2027
01/02/2014	01/05/2017	01/09/2020	01/01/2024	01/05/2027
01/03/2014	01/06/2017	01/10/2020	01/02/2024	01/06/2027
01/04/2014	01/07/2017	01/11/2020	01/03/2024	01/07/2027
01/05/2014	01/08/2017	01/12/2020	01/04/2024	01/08/2027
01/06/2014	01/09/2017	01/01/2021	01/05/2024	01/09/2027
01/07/2014	01/10/2017	01/02/2021	01/06/2024	01/10/2027
01/08/2014	01/11/2017	01/03/2021	01/07/2024	01/11/2027

RELATÓRIO ANUAL 2023

01/09/2014	01/12/2017	01/04/2021	01/08/2024	01/12/2027
01/10/2014	01/01/2018	01/05/2021	01/09/2024	01/01/2028
01/11/2014	01/02/2018	01/06/2021	01/10/2024	01/02/2028
01/12/2014	01/03/2018	01/07/2021	01/11/2024	01/03/2028
01/01/2015	01/04/2018	01/08/2021	01/12/2024	01/04/2028
01/02/2015	01/05/2018	01/09/2021	01/01/2025	01/05/2028
01/03/2015	01/06/2018	01/10/2021	01/02/2025	01/06/2028
01/04/2015	01/07/2018	01/11/2021	01/03/2025	01/07/2028
01/05/2015	01/08/2018	01/12/2021	01/04/2025	01/08/2028
01/06/2015	01/09/2018	01/01/2022	01/05/2025	01/09/2028
01/07/2015	01/10/2018	01/02/2022	01/06/2025	01/10/2028
01/08/2015	01/11/2018	01/03/2022	01/07/2025	01/11/2028
01/09/2015	01/12/2018	01/04/2022	01/08/2025	01/12/2028
01/10/2015	01/01/2019	01/05/2022	01/09/2025	01/01/2029
01/11/2015	01/02/2019	01/06/2022	01/10/2025	01/02/2029
01/12/2015	01/03/2019	01/07/2022	01/11/2025	01/03/2029
01/01/2016	01/04/2019	01/08/2022	01/12/2025	01/04/2029
01/02/2016	01/05/2019	01/09/2022	01/01/2026	01/05/2029
01/03/2016	01/06/2019	01/10/2022	01/02/2026	01/06/2029
01/04/2016	01/07/2019	01/11/2022	01/03/2026	01/07/2029
	01/08/2019	01/12/2022	01/04/2026	01/08/2029

Amortização:

Data de Amortização	Percentual Amortizado do Valor Nominal Unitário
01/12/2013	0,2553%
01/01/2014	0,2571%
01/02/2014	0,2589%
01/03/2014	0,2607%
01/04/2014	0,2625%
01/05/2014	0,2644%
01/06/2014	0,2662%
01/07/2014	0,2681%
01/08/2014	0,2700%
01/09/2014	0,2719%
01/10/2014	0,2738%
01/11/2014	0,2757%
01/12/2014	0,2776%
01/01/2015	0,2796%
01/02/2015	0,2815%
01/03/2015	0,2835%
01/04/2015	0,2855%
01/05/2015	0,2875%
01/06/2015	0,2895%
01/07/2015	0,2916%
01/08/2015	0,2936%
01/09/2015	0,2957%
01/10/2015	0,2977%
01/11/2015	0,2998%
01/12/2015	0,3019%
01/01/2016	0,3040%
01/02/2016	0,3062%
01/03/2016	0,3083%

01/04/2016	0,3105%
01/05/2016	0,3127%
01/06/2016	0,3149%
01/07/2016	0,3171%
01/08/2016	0,3193%
01/09/2016	0,3215%
01/10/2016	0,3238%
01/11/2016	0,3261%
01/12/2016	0,3283%
01/01/2017	0,3306%
01/02/2017	0,3330%
01/03/2017	0,3353%
01/04/2017	0,3377%
01/05/2017	0,3400%
01/06/2017	0,3424%
01/07/2017	0,3448%
01/08/2017	0,3472%
01/09/2017	0,3497%
01/10/2017	0,3521%
01/11/2017	0,3546%
01/12/2017	0,3571%
01/01/2018	0,3596%
01/02/2018	0,3621%
01/03/2018	0,3646%
01/04/2018	0,3672%
01/05/2018	0,3698%
01/06/2018	0,3724%
01/07/2018	0,3750%
01/08/2018	0,3776%
01/09/2018	0,3803%
01/10/2018	0,3829%

RELATÓRIO ANUAL 2023

01/11/2018	0,3856%
01/12/2018	0,3883%
01/01/2020	0,3910%
01/02/2020	0,3938%
01/03/2020	0,3965%
01/04/2020	0,3993%
01/05/2020	0,4021%
01/06/2020	0,4049%
01/07/2020	0,4078%
01/08/2020	0,4107%
01/09/2020	0,4135%
01/10/2020	0,4164%
01/11/2020	0,4194%
01/12/2020	0,4223%
01/01/2020	0,4253%
01/02/2020	0,4282%
01/03/2020	0,4312%
01/04/2020	0,4343%
01/05/2020	0,4373%
01/06/2020	0,4404%
01/07/2020	0,4435%
01/08/2020	0,4466%
01/09/2020	0,4497%
01/10/2020	0,4529%
01/11/2020	0,4560%
01/12/2020	0,4592%
01/01/2021	0,4625%
01/02/2021	0,4657%
01/03/2021	0,4690%
01/04/2021	0,4723%
01/05/2021	0,4756%
01/06/2021	0,4789%
01/07/2021	0,4823%
01/08/2021	0,4857%
01/09/2021	0,4891%
01/10/2021	0,4925%
01/11/2021	0,4960%
01/12/2021	0,4994%
01/01/2022	0,5029%
01/02/2022	0,5065%
01/03/2022	0,5100%
01/04/2022	0,5136%
01/05/2022	0,5172%
01/06/2022	0,5208%
01/07/2022	0,5245%
01/08/2022	0,5282%
01/09/2022	0,5319%
01/10/2022	0,5356%
01/11/2022	0,5393%
01/12/2022	0,5431%
01/01/2023	0,5469%
01/02/2023	0,5508%
01/03/2023	0,5546%
01/04/2023	0,5585%
01/05/2023	0,5624%
01/06/2023	0,5664%
01/07/2023	0,5704%
01/08/2023	0,5744%
01/09/2023	0,5784%
01/10/2023	0,5825%
01/11/2023	0,5865%
01/12/2023	0,5907%
01/01/2024	0,5948%
01/02/2024	0,5990%

01/03/2024	0,6032%
01/04/2024	0,6074%
01/05/2024	0,6117%
01/06/2024	0,6160%
01/07/2024	0,6203%
01/08/2024	0,6246%
01/09/2024	0,6290%
01/10/2024	0,6334%
01/11/2024	0,6379%
01/12/2024	0,6423%
01/01/2025	0,6468%
01/02/2025	0,6514%
01/03/2025	0,6559%
01/04/2025	0,6605%
01/05/2025	0,6652%
01/06/2025	0,6698%
01/07/2025	0,6745%
01/08/2025	0,6793%
01/09/2025	0,6840%
01/10/2025	0,6888%
01/11/2025	0,6937%
01/12/2025	0,6985%
01/01/2026	0,7034%
01/02/2026	0,7084%
01/03/2026	0,7133%
01/04/2026	0,7183%
01/05/2026	0,7234%
01/06/2026	0,7285%
01/07/2026	0,7336%
01/08/2026	0,7387%
01/09/2026	0,7439%
01/10/2026	0,7491%
01/11/2026	0,7544%
01/12/2026	0,7597%
01/01/2027	0,7650%
01/02/2027	0,7704%
01/03/2027	0,7758%
01/04/2027	0,7812%
01/05/2027	0,7867%
01/06/2027	0,7922%
01/07/2027	0,7978%
01/08/2027	0,8034%
01/09/2027	0,8090%
01/10/2027	0,8147%
01/11/2027	0,8204%
01/12/2027	0,8261%
01/01/2028	0,8319%
01/02/2028	0,8378%
01/03/2028	0,8436%
01/04/2028	0,8496%
01/05/2028	0,8555%
01/06/2028	0,8615%
01/07/2028	0,8676%
01/08/2028	0,8736%
01/09/2028	0,8798%
01/10/2028	0,8849%
01/11/2028	0,8912%
01/12/2028	0,8974%
01/01/2029	0,9037%
01/02/2029	0,9101%
01/03/2029	0,9175%
01/04/2029	0,9239%
01/05/2029	0,9304%
01/06/2029	0,9369%

RELATÓRIO ANUAL 2023

01/07/2029	0,9435%
------------	---------

01/08/2029	0,9546%
------------	---------

Repactuação:

Não se aplica à presente emissão

Resgate Antecipado:

A qualquer tempo, ao final de cada período de capitalização, iniciando-se a primeira possibilidade em, 01 de janeiro de 2013 e os demais sempre nos dias 1º de cada mês.

As características acima contemplam o previsto na Escritura de Emissão e aditamentos subsequentes, celebrados até o encerramento do exercício de 2023, quais sejam Escritura de Emissão celebrada em 02 de setembro de 2011, 1º Aditamento à Escritura de Emissão, celebrado em 10 de janeiro de 2012, 2º Aditamento à Escritura de Emissão, celebrado em 11 de setembro de 2012, 3º Aditamento à Escritura de Emissão, celebrado em 29 de abril de 2013, 4º Aditamento à Escritura de Emissão, celebrado em 30 de março de 2015, 5º Aditamento à Escritura de Emissão, celebrado em 15 de julho de 2019 e 6º Aditamento À Escritura de Emissão, celebrado em 14 de fevereiro de 2023.

DESTINAÇÃO DE RECURSOS

Conforme informações prestadas pela Emissora, os recursos captados com a Emissão foram integralmente utilizados, nos termos da Escritura de Emissão, para: custeio da execução do projeto Aquapolo.

ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS

Não foram realizadas assembleias de debenturistas no exercício de 2023.

POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES²

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2023	R\$577,133253	R\$4,255825	R\$581,38907700	R\$ 189.958.415,91
31/12/2022	R\$653,440638	R\$6,166580	R\$659,60721800	R\$ 215.514.785,55

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
326.732	-	-	326.732

EVENTOS REALIZADOS 2023

Data	Evento	Valor Unitário
01/01/2023	Remuneração	R\$ 6,166580
01/01/2023	Amortização	R\$ 6,116894
01/02/2023	Remuneração	R\$ 6,114723
01/02/2023	Amortização	R\$ 6,160514
01/03/2023	Remuneração	R\$ 4,388446
01/03/2023	Amortização	R\$ 6,203016
01/04/2023	Remuneração	R\$ 6,410313

¹ As características acima contemplam a Escritura de Emissão firmada em 02/09/2011.

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.

² 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.

RELATÓRIO ANUAL 2023

01/04/2023	Amortização	R\$ 6,246636
01/05/2023	Remuneração	R\$ 4,297542
01/05/2023	Amortização	R\$ 6,290256
01/06/2023	Remuneração	R\$ 5,920892
01/06/2023	Amortização	R\$ 6,334995
01/07/2023	Remuneração	R\$ 5,437737
01/07/2023	Amortização	R\$ 6,379734
01/08/2023	Remuneração	R\$ 5,247580
01/08/2023	Amortização	R\$ 6,424472
01/09/2023	Remuneração	R\$ 5,949486
01/09/2023	Amortização	R\$ 6,469211
01/10/2023	Remuneração	R\$ 4,665312
01/10/2023	Amortização	R\$ 6,515068
01/11/2023	Remuneração	R\$ 4,768453
01/11/2023	Amortização	R\$ 6,559807
01/12/2023	Remuneração	R\$ 4,354494
01/12/2023	Amortização	R\$ 6,606782

No exercício de 2023 não ocorreram os eventos de resgate, conversão e repactuação.

INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS

No decorrer do exercício de 2023 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 atuou, no decorrer do exercício de 2023, e permanece atuando em outras emissões de valores mobiliários do próprio emissor, sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo:

Emissora:	Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP
Emissão:	23ª emissão
Valor da emissão:	Total: R\$ 866.755.000,00 (oitocentos e sessenta e seis milhões, setecentos e cinquenta e cinco mil reais) 1ª série: R\$ 491.755.000,00 (quatrocentos e noventa e um milhões, setecentos e cinquenta e cinco mil reais) 2ª série: R\$ 375.000.000,00 (trezentos e setenta e cinco milhões de reais)
Quantidade de debêntures emitidas:	Total: 866.755 (oitocentas e sessenta e seis mil, setecentas e cinquenta e cinco) 1ª série: 491.755 (quatrocentas e noventa e uma mil, setecentas e cinquenta e cinco) 2ª série: 375.000 (trezentas e setenta e cinco mil)
Espécie:	Quirografária
Prazo de vencimento:	1ª série: As debêntures vencerão em 10.05.2024 2ª série: As debêntures vencerão em 10.05.2027
Garantias:	Sem garantias
Remuneração:	1ª série: CDI + 0,49% a.a. 2ª série: CDI + 0,63% a.a.
Situação da Emissora:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações.

RELATÓRIO ANUAL 2023

Emissora:	Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP
Emissão:	24ª emissão
Valor da emissão:	Total: R\$ 400.000.000,00 (quatrocentos milhões de reais) 1ª série: R\$ 100.000.000,00 (cem milhões de reais) 2ª série: R\$ 300.000.000,00 (trezentos milhões de reais)
Quantidade de debêntures emitidas:	Total: 400.000 (quatrocentas mil debêntures) 1ª série: 100.000 (cem mil debêntures) 2ª série: 300.000 (trezentos mil debêntures)
Espécie:	Quirografária
Prazo de vencimento:	1ª série: As debêntures vencerão em 15.07.2026 2ª série: As debêntures vencerão em 15.07.2029
Garantias:	Sem garantias
Remuneração:	1ª série: IPCA + 3,20% a.a. 2ª série: IPCA + 3,37% a.a.
Situação da Emissora:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações.

Emissora:	Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP
Emissão:	26ª emissão
Valor da emissão:	Total: R\$ 1.045.000.000,00 (um bilhão e quarenta e cinco milhões de reais) 1ª série: R\$ 600.000.000,00 (seiscentos milhões de reais) 2ª série: R\$ 445.000.000,00 (quatrocentos e quarenta e cinco milhões de reais)
Quantidade de debêntures emitidas:	Total: 1.045.000 (um milhão e quarenta e cinco mil debêntures) 1ª série: 600.000 (seiscentos mil debêntures) 2ª série: 445.000 (quatrocentos e quarenta e cinco mil debêntures)
Espécie:	Quirografária
Prazo de vencimento:	1ª série: As debêntures vencerão em 15.07.2027 2ª série: As debêntures vencerão em 15.07.2030
Garantias:	Sem garantias
Remuneração:	1ª série: IPCA + 4,65% a.a. 2ª série: IPCA + 4,95% a.a.
Situação da Emissora:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações.

CLASSIFICAÇÃO

DE

RISCO

Classe	Rating Atual	Rating Anterior	Última Alteração
Debêntures 1ª Emissão	AA+(bra)	A+(bra)	01/04/2024

ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÕES RELEVANTES

Em 14 de dezembro de 2022 foi realizada Reunião de Conselho de Administração ("RCA 14.12.2022") em que foi deliberada, dentre outros itens: (i) a aprovação do plano de negócio da Companhia relativo ao período de 2023-2027; (ii) dividendos acumulados da Companhia; e (iii) Contrato da Empresa JSO, responsável do prédio de Almoxarifado e outras instalações da Companhia.

ORGANOGRAMA

Em 14 de março de 2024 recebemos da Emissora o organograma atualizado, conforme abaixo:



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA EMISSORA

Acesse as demonstrações financeiras da Companhia na íntegra através dos links:

2023	DFP
------	---------------------

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:

- a. Trimestralmente, a emissora deve manter o Índice de Liquidez abaixo:

$$\frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante} - \text{Debêntures do Curto Prazo}} > 1,0$$

- b. Anualmente, a emissora deve manter o ICSD abaixo:

$$\frac{\text{Geração de Caixa}}{\text{Serviço da Dívida}} > 1,2$$

Onde:

GERAÇÃO DE CAIXA: LAJIDA - IMPOSTOS DIRETOS + - VARIAÇÃO DE CAPITAL DE GIRO AJUSTADA + APLICAÇÕES

SERVIÇO DA DÍVIDA: JUROS + AMORTIZAÇÃO DE PRINCIPAL (incorridos no mesmo ano fiscal)

LAJIDA: Lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização (dados acumulados no período referente aos últimos 12 (doze) meses);

Impostos Diretos: Desembolsos referentes ao pagamento de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro;

Variação de Capital de Giro Ajustada: (Necessidade de capital de giro no período "t") (-) (Necessidade de capital de giro no período [t-1]);

RELATÓRIO ANUAL 2023

Necessidade de capital de giro no período: (+) Ativo circulante menos disponibilidades financeiras desconsiderados os saldos das contas do ativo circulante de PIS, COFINS e ICMS; (-) Passivo circulante (-) empréstimos e financiamentos de curto prazo;

Aplicações: Saldo das aplicações financeiras constantes do Ativo Circulante do período "t".

Segue demonstrativo de 2023:

Índice de Liquidez:

<i>*em milhares de Reais</i>		1º Tri	2º Tri	3º Tri	4º Tri
1	Ativo Circulante	34.936	33.771	43.276	42.154
2	Passivo Circulante	53.190	48.362	51.818	50.746
3	Debêntures CP	27.188	27.417	27.800	28.229
(i)	(1) / (2) - (3) > 1,0	1,34	1,61	1,80	1,87

ICSD:

<i>*em milhares de Reais</i>		2023
1	Geração de Caixa	108.921
2	Serviço da Dívida	45.752
(i)	(1) / (2) > 1,2	2,38

GARANTIA

Nos termos do inciso X, art. 11 e inciso X, art. 15, ambos da Resolução CVM nº. 17, de 09 de fevereiro de 2021, limitadas as obrigações estipuladas na Escritura de Emissão, informamos que as debêntures são da espécie real, representada por:

- (i) alienação fiduciária da totalidade das ações da Emissora ("AF Ações").

A AF Ações foi devidamente constituído por meio da celebração do Contrato de Alienação Fiduciária em Garantia de Ações de Emissão da Aquapolo Ambiental S.A, datado de 02 de setembro de 2011 ("Contrato de AF Ações"), devidamente registrado no 8º RTD de S. Paulo e averbado no respectivo livro de registro de ações da Emissora, sendo que a mesma permanece exequível e suficiente dentro dos limites estabelecidos no Contrato de AF Ações e na Escritura de Emissão, cabendo ressaltar que nos termos dos contratos supracitados, em relação a suficiente da presente garantia, não foram estabelecidos quaisquer limites e/ou avaliações periódicas.

- (ii) cessão fiduciária de créditos mantidos em Conta Vinculada provenientes do Contrato de Fornecimento e, eventuais direitos de crédito decorrentes do Contrato de EPC e do Contrato de Água; cessão fiduciária dos recursos depositados nas Contas de Liquidação, Conta Centralizadora, Conta Reserva e dos Investimentos

RELATÓRIO ANUAL 2023

Permitidos e cessão fiduciária dos direitos da Emissora como beneficiária/segurada das Apólices (“Cessão Fiduciária”).

A Cessão Fiduciária foi devidamente constituída por meio do Contrato de Cessão Fiduciária em Garantia de Direitos Creditórios e de Direitos sobre as Contas Bancárias e outras avenças, datado de 02 de setembro de 2011. (“Contrato de Cessão Fiduciária”), registrado no 7º RTD de S. Paulo, sendo que a mesma permanece exequível e suficiente dentro dos limites estabelecidos no Contrato de Cessão Fiduciária. Em relação a suficiência, restou estabelecido no Contrato de Cessão Fiduciária o acompanhamento mensal para verificação de cumprimento do Saldo Mínimo da Conta Reserva, no montante equivalente à soma das Parcelas de Amortização e de Juros dos 3 meses subsequentes. Abaixo o acompanhamento no exercício de 2023, da respectiva obrigação:

Data de Verificação	TR Utilizada	Saldo Mínimo Conta Reserva	Valor Conta Reserva	STATUS
05/01/2023	0,2081	R\$ 11.805.341,50	R\$ 12.857.353,14	OK
06/02/2023	0,0830	R\$ 10.730.686,67	R\$ 12.976.334,42	OK
06/03/2023	0,2392	R\$ 11.974.039,50	R\$ 13.126.043,97	OK
06/04/2023	0,0821	R\$ 10.855.015,90	R\$ 13.238.431,60	OK
05/05/2023	0,2147	R\$ 11.863.255,96	R\$ 13.274.646,74	OK
06/06/2023	0,1799	R\$ 11.704.392,32	R\$ 13.421.453,06	OK
06/07/2023	0,1581	R\$ 11.497.732,85	R\$ 13.562.765,82	OK
04/08/2023	0,2160	R\$ 11.828.490,67	R\$ 13.718.492,35	OK
06/09/2023	0,1130	R\$ 11.018.225,17	R\$ 13.852.264,14	OK
05/10/2023	0,1056	R\$ 10.970.278,03	R\$ 13.986.141,45	OK
07/11/2023	0,0775	R\$ 10.866.148,00	R\$ 13.987.367,75	OK
06/12/2023	0,0690	R\$ 10.753.567,36	R\$ 12.108.096,57	OK

FUNDOS DE AMORTIZAÇÃO E OUTROS FUNDOS

A Emissão conta com a conta reserva, descrita no item GARANTIA, acima.

DECLARAÇÃO

De acordo com o disposto no artigo 68, alínea “b” da lei nº 6.404 de 15 de dezembro de 1.976 e inciso XII do artigo 15 da Resolução CVM nº 17, de 09 de fevereiro de 2021, declaramos estar aptos e que não nos encontramos em qualquer situação de conflito de interesses que nos impeça de continuar a exercer a função. Reafirmamos nosso interesse em permanecer no exercício da função de Agente Fiduciário dos debenturistas.

São Paulo, abril de 2024.



“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”

RELATÓRIO ANUAL 2023

"O relatório anual deste Agente Fiduciário descreve os fatos ocorridos durante o exercício de 2023 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"