



Smart REPORT

RELATÓRIO ANUAL DO
AGENTE FIDUCIÁRIO 2024

PARANAGUA SANEAMENTO S.A.

Debênture

Série Única da 2ª Emissão





CARTA AOS INVESTIDORES

Conforme obrigação constante da Resolução CVM nº 17, de 9 de fevereiro de 2021 ("Resolução nº 17/21") disponibilizamos para análise dos investidores e do mercado em geral, o relatório anual deste Agente Fiduciário ano base de 2024. O relatório foi confeccionado de acordo com as informações prestadas pelo Emissor e/ou Devedor no âmbito das obrigações contraídas no instrumento de emissão e seus aditamentos, todas elas registradas e monitoradas por este Agente via plataforma VxInforma, onde os investidores que tiverem interesse podem solicitar acesso para maior transparência e informação sobre o seu investimento.

Concebemos este relatório tendo em mente dois objetivos: trazer a clareza necessária para uma análise criteriosa das informações relacionadas com suas operações e também uma profundidade de dados só alcançada com o uso de inteligência artificial.

A partir de agora, e através de tecnologia, buscamos trazer mais riqueza e qualidade para a sua análise, visando principalmente transformar o relatório anual em uma ferramenta de análise gerencial eficiente e efetiva para um olhar do que foi realizado, mas principalmente como uma boa base para sua visão de futuro. Esperamos que ele sirva a este propósito.

Este relatório foi emitido em versão online e disponibilizado no prazo regulatório no endereço eletrônico: www.vortex.com.br para consulta pública, e está acompanhado de todos os documentos, informações e relatórios pertinentes a oferta.

1. Características da operação

1.1 Dados da emissora

| | |
|------|---------------------------|
| Nome | PARANAGUA SANEAMENTO S.A. |
| CNPJ | 01.691.945/0001-60 |

1.2 Dados da emissão

Série ÚNICA

| | |
|---------------------------------|--------------------------|
| IF | PASN12 |
| ISIN | BRPASNDBS018 |
| PU de emissão | R\$1.000,00 |
| Quantidade emitida | 259.804 |
| Volume emitido | R\$259.804.000,00 |
| Remuneração | IPCA + 6,1% |
| Amortização | Semestral |
| Data emissão | 15/07/2020 |
| Data vencimento | 15/07/2030 |
| Distribuição | ICVM 476 |
| Rating | S&P Global Ratings - brA |
| Pagamento de juros | Semestral |
| Data da primeira integralização | 31/07/2020 |

| | |
|---|------------|
| Data do primeiro pagamento previsto em contrato | 15/01/2021 |
|---|------------|

| | |
|-------------------------|-------------------------|
| Início da rentabilidade | Primeira Integralização |
|-------------------------|-------------------------|

| | |
|---------------------------|------------|
| Inadimplimento no período | Adimplente |
|---------------------------|------------|

| | |
|-------|-------------|
| Risco | Corporativo |
|-------|-------------|

| | |
|--------|---|
| Lastro | - |
|--------|---|

1.3 Principais Contratos

Os contratos listados abaixo podem ser encontrados na aba Documentos da página da respectiva operação no [site da Vórtx](#).

Nome do contrato

AF ACOES

CESSAO FIDUCIARIA

EMISSÃO DE DEBENTURES

EMISSÃO DEBÊNTURES - 1 ADITAMENTO

EMISSÃO DEBÊNTURES - 2 ADITAMENTO

1.4 Ativos em circulação em 31.12.2024

Série ÚNICA

| | |
|----|--------|
| IF | PASN12 |
|----|--------|

| | |
|----------|---------|
| Emitida: | 259.804 |
|----------|---------|

| | |
|----------------|---------|
| Em circulação: | 259.804 |
|----------------|---------|

| | |
|---------------------------------------|-------------------|
| Saldo cancelado ou não integralizado: | 0 |
| Convertidas: | 0 |
| Resgatadas: | 0 |
| Saldo: | R\$223.926.305,30 |

1.5 Eventos financeiros

2º Emissão - Série ÚNICA

| Data Base | Pgto. Juros | Pgto. Amrt. Ordinária | Pgto. Amrt. Extraordi. | Pgto. Amortização | Pgto. Total |
|------------|-------------|-----------------------|------------------------|-------------------|-------------|
| 15/01/2024 | 27,65493216 | 66,81518267 | 0,00000000 | 66,81518267 | 94,47011483 |
| 15/07/2024 | 26,53278619 | 68,47427804 | 0,00000000 | 68,47427804 | 95,00706423 |

2. Fatos relevantes

Eventuais fatos relevantes desta emissão podem ser consultados no [site da Vórtx](#).

3. Obrigações

A Vórtx informa que as obrigações desta emissão foram cadastradas no sistema VxInforma, tendo o Emissor recebido as cobranças nas respectivas datas de cumprimento. Eventuais obrigações em aberto no período de análise deste Relatório foram objeto de notificação e se encontram disponíveis para consulta e acompanhamento no [site da Vórtx](#).

4. Informações financeiras

4.1 Informações financeiras da emissora

 [PARANAGUA SANEAMENTO S.A - DF 2024.pdf](#)

Observação

Nos termos do art. 27 da Instrução CVM 80/2022, conforme alterada, caso a Emissora tenha apresentado ao Agente Fiduciário a demonstração financeira auditada da Emissora relativa ao exercício findo, esta encontra-se disponível neste item 4.1, para consulta dos investidores. O Agente Fiduciário recomenda a leitura do documento disponibilizado.

5. Informações societárias da emissora

As eventuais alterações societárias da Emissora, com impactos para os titulares, foram objeto, quando aplicável e quando disponibilizadas ao Agente Fiduciário, de assembleia de titulares ou de comunicados através de Fatos Relevantes pela Emissora ou pelo Agente Fiduciário.

6. Assembleias

AGD RATING - PARANAGUA

Data: 10/07/2024

(a) não declaração do vencimento antecipado das Debêntures em decorrência do Evento de Vencimento Antecipado (conforme definido na cláusula 7.1 da Escritura) não automático previsto no inciso (xxii) da cláusula 7.1.2 da Escritura, referente ao rebaixamento da classificação de risco (rating) da Emissão de "A+" para "A" pela Standard and Poor's, conforme a proposta da administração da Companhia que estará disponível nas páginas da Companhia (<https://igua.com.br/>) e do Agente Fiduciário (<https://www.vortex.com.br/>) na rede mundial de computadores ("Proposta da Administração"); e (b) pedido de liberação temporária do cumprimento (waiver prévio) da obrigação prevista no inciso (xxii) da cláusula 7.1.2 da Escritura até 15 de julho de 2029, caso a classificação de risco (rating) da Emissão seja mantida em um nível inferior a "A+" pela Fitch Ratings, pela Standard and Poor's ou equivalente pela Moody's Investors Service (inclusive na hipótese de elevação da classificação de risco (rating) da Emissão e novo rebaixamento para um nível inferior a "A+"), conforme a Proposta da Administração

 [DEB - 2EUS - Paranagua - AGD 20240710 \(site\).pdf](#)

DEB - 2EUS - PARANAGUA

Data: 12/08/2024

DELIBERAR SOBRE: Ordem do dia: deliberar sobre (a) a não declaração do vencimento antecipado das Debêntures em decorrência do Evento de Vencimento Antecipado (conforme definido na cláusula 7.1 da Escritura) não automático previsto no inciso (xxii) da cláusula 7.1.2 da Escritura, referente ao rebaixamento da classificação de risco (rating) da Emissão de "A+" para "A" pela Standard and Poor's, conforme a proposta da administração da Companhia disponível nas páginas da Companhia (<https://igua.com.br/>) e do Agente Fiduciário (<https://www.vortx.com.br/>) na rede mundial de computadores ("Proposta da Administração"); e (b) o pedido de liberação temporária do cumprimento (waiver prévio) da obrigação prevista no inciso (xxii) da cláusula 7.1.2 da Escritura até 15 de julho de 2029, caso a classificação de risco (rating) da Emissão seja mantida em um nível inferior a "A+" pela Fitch Ratings, pela Standard and Poor's ou equivalente pela Moody's Investors Service (inclusive na hipótese de elevação da classificação de risco (rating) da Emissão e novo rebaixamento para um nível inferior a "A+"), conforme a Proposta da Administração.

 [DEB - 2EUS - Paranagua - AGD 20240812 \(site\).pdf](#)

7. Constituição e aplicação de fundos

As análises sobre a Constituição e Aplicação de Fundos constam nos itens 4.2 ou 9 deste relatório, conforme aplicável.

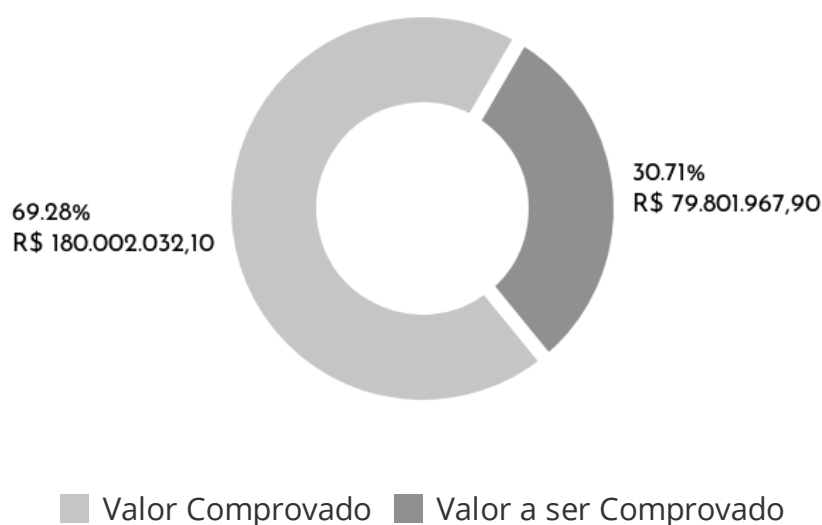
8. Destinação de recursos

Conforme descrito na cláusula 4.7.1. da Escritura de Emissão, os recursos captados com a Emissão devem ser utilizados para reembolso de custos incorridos em prazos de até 24 (vinte e quatro) meses que antecedem a data de divulgação do Comunicado de Encerramento e para pagamento futuro no âmbito do investimento no Projeto de Saneamento Básico no Município de Paranaguá ("Projeto"), que teve início de janeiro de 2018 e tem data prevista de encerramento em janeiro de 2027. A destinação dos recursos é verificada pelo agente fiduciário de acordo com informações prestadas pela Emissora, através de declarações de uso dos recursos, encaminhadas pela Emissora e de relatório de gastos incorridos no Projeto, que será encaminhado até a data de vencimento das Debêntures. A Emissora declarou, em 11 de março de 2021, que os recursos decorrentes da integralização da emissão foram destinados

para o Projeto nos termos da Escritura de Emissão de Debêntures. Nova declaração de adimplência das obrigações decorrentes da Escritura de Emissão foi enviada em 01 de fevereiro de 2022.

A destinação dos recursos foi verificada pelo Agente Fiduciário através da apresentação, pelo Emissor, de demonstração assinada de destinação de recursos e relatório de acompanhamento do projeto, com a data base de 31 de dezembro de 2023, indicando o montante de R\$ 180.002.032,10 em recursos já utilizados. Desta forma, a destinação de recursos a ser apresentada é parcial, considerando o valor total integralizado até o término do último exercício social. Sendo que a Emissora, de acordo com o que determina a legislação tem até a Data de Vencimento do ativo para comprovar a integral destinação. Maiores detalhes da apuração pelo Agente Fiduciário da destinação de recursos pode ser realizada através do e-mail vxinforma@vortex.com.br.

8.1 Resumo



9. Manutenção da suficiência e exequibilidade de garantias

9.1 Constituição de Garantias

A Vórtx, na condição de Agente Fiduciário, dispõe na tabela abaixo a situação da constituição de cada garantia da operação, com base na documentação disponibilizada:

Consolidado

| Nome do Contrato | Constituição |
|---|--------------|
| Alienação Fiduciária de Ações | SIM |
| Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios | SIM |
| Fiança | SIM |

Os documentos que comprovam a situação atual das garantias, se disponibilizados ao Agente Fiduciário, podem ser encontrados no [site da Vórtx](#).

9.2 Suficiência de Garantias

As análises da Suficiência de Garantias, quando aplicáveis, se encontram na aba “Relatórios de Garantias” ao acessar a operação no [site da Vórtx](#).

10. Covenants financeiros

As análises de Covenants Financeiros, quando aplicáveis, se encontram na aba “Relatórios de Garantias” ao acessar a operação no [site da Vórtx](#).

11. Bens entregues ao fiduciário

Não foram entregues bens à administração do Agente Fiduciário no período analisado.

12. Verificação de lastro

Não aplicável.

13. Parecer e declaração do agente fiduciário

A Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. declara que (i) está plenamente apta a continuar exercendo a função de Agente Fiduciário da emissão a que se refere este relatório; (ii) não tem conhecimento de eventual omissão ou inverdade contida nas informações divulgadas pela companhia ou, ainda, de inadimplemento ou atraso na obrigatória prestação de informações pela companhia, dentro dos parâmetros estabelecidos na documentação da emissão; (iii) não foram entregues bens e valores à sua administração; e, (iv) não possui qualquer conflito com a Emissora que o impeça de exercer sua função. As informações contidas no presente relatório estão baseadas exclusivamente na documentação recebida pelo Agente Fiduciário nos termos dos instrumentos da emissão, incluindo a documentação fornecida pela Emissora e devedores, conforme o caso. As informações contidas neste relatório não representam recomendação de investimento, 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.

*Os documentos legais e as informações técnicas que serviram para elaboração deste Relatório e estão em formato de link, encontram-se à disposição dos titulares do ativo para consulta online no site do Agente Fiduciário

** Ressaltamos que os valores expressos no presente relatório são oriundos da nossa interpretação acerca dos Instrumentos da operação, se existentes, não implicando em compromisso legal ou financeiro.

14. Outras emissões

Igua | 4ª Emissão ÚNICAª Série

| | |
|---------------------------|---|
| Tipo | DEB |
| Emissora | IGUÁ SANEAMENTO S.A. |
| IF | IGSN14 |
| Volume emitido | R\$120.000.000,00 |
| Quantidade | 120.000 |
| Remuneração | 3,5000% |
| Data de emissão | 15/05/2019 |
| Data de vencimento | 15/05/2026 |
| Inadimplemento no período | Adimplente |
| Garantias | Cessão Fiduciária de Direitos Creditorios |

Igua ii | 5ª Emissão ÚNICAª Série

| | |
|---------------------------|--|
| Tipo | DEB |
| Emissora | IGUÁ SANEAMENTO S.A. |
| IF | IGSN15 |
| Volume emitido | R\$620.486.000,00 |
| Quantidade | 620.486 |
| Remuneração | IPCA + 6,1000% |
| Data de emissão | 15/07/2020 |
| Data de vencimento | 15/07/2034 |
| Inadimplemento no período | Adimplente |
| Garantias | Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios, Penhor de Ações |

Igua iii | 6ª Emissão 1ª Série

| | |
|---------------------------|----------------------|
| Tipo | DEB |
| Emissora | IGUÁ SANEAMENTO S.A. |
| IF | IGSN16 |
| Volume emitido | R\$570.291.855,84 |
| Quantidade | 59.036.424 |
| Remuneração | Não há |
| Data de emissão | 26/07/2021 |
| Data de vencimento | 26/07/2036 |
| Inadimplemento no período | Adimplente |
| Garantias | - |

Igua iii | 6ª Emissão 2ª Série

| | |
|---------------------------|----------------------|
| Tipo | DEB |
| Emissora | IGUÁ SANEAMENTO S.A. |
| IF | IGSN26 |
| Volume emitido | R\$307.080.233,04 |
| Quantidade | 31.788.844 |
| Remuneração | Não há |
| Data de emissão | 26/07/2021 |
| Data de vencimento | 26/07/2036 |
| Inadimplemento no período | Adimplente |
| Garantias | - |

Igua rio | 2ª Emissão ÚNICAª Série

| | |
|---------------------------|-------------------------|
| Tipo | DEB |
| Emissora | IGUA RIO DE JANEIRO S.A |
| IF | IRJS12 |
| Volume emitido | R\$3.999.998.077,53 |
| Quantidade | 3.958.664 |
| Remuneração | CDI + 3,8000% |
| Data de emissão | 31/07/2021 |
| Data de vencimento | 31/07/2025 |
| Inadimplemento no período | Resgatado |
| Garantias | - |

Igua rio | 4ª Emissão 1ª Série

| | |
|---------------------------|--|
| Tipo | DEB |
| Emissora | IGUA RIO DE JANEIRO S.A |
| IF | IRJS14 |
| Volume emitido | R\$2.000.000.000,00 |
| Quantidade | 2.000.000 |
| Remuneração | IPCA + 8,2000% |
| Data de emissão | 15/05/2023 |
| Data de vencimento | 15/05/2043 |
| Inadimplemento no período | Adimplente |
| Garantias | Alienação Fiduciária de Ações, Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios, Fiança |

Igua rio | 4ª Emissão 2ª Série

| | |
|---------------------------|--|
| Tipo | DEB |
| Emissora | IGUA RIO DE JANEIRO S.A |
| IF | IRJS24 |
| Volume emitido | R\$1.800.000.000,00 |
| Quantidade | 1.800.000 |
| Remuneração | IPCA + 7,9747% |
| Data de emissão | 15/05/2023 |
| Data de vencimento | 15/05/2052 |
| Inadimplemento no período | Adimplente |
| Garantias | Alienação Fiduciária de Ações, Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios, Fiança |

Igua rio | 5ª Emissão ÚNICAª Série

| | |
|---------------------------|--|
| Tipo | DEB |
| Emissora | IGUA RIO DE JANEIRO S.A |
| IF | IRJS15 |
| Volume emitido | R\$2.700.000.000,00 |
| Quantidade | 2.700.000 |
| Remuneração | IPCA + 7,1303% |
| Data de emissão | 15/03/2024 |
| Data de vencimento | 15/02/2044 |
| Inadimplemento no período | Adimplente |
| Garantias | Alienação Fiduciária de Ações, Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios, Fiança |

Igua sergipe | 2ª Emissão ÚNICAª Série

| | |
|---------------------------|--|
| Tipo | DEB |
| Emissora | IGUÁ SERGIPE S.A. |
| IF | ISPE12 |
| Volume emitido | R\$1.850.000.000,00 |
| Quantidade | 1.850.000 |
| Remuneração | CDI + 2,5000% |
| Data de emissão | 01/12/2024 |
| Data de vencimento | 01/06/2029 |
| Inadimplemento no período | Adimplente |
| Garantias | Alienação Fiduciária de Ações, Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios, Fiança |