



Smart REPORT

RELATÓRIO ANUAL DO
AGENTE FIDUCIÁRIO 2024

ÁGUAS DE PENHA SPE S.A

Debênture

Série Única da 3ª 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	ÁGUAS DE PENHA SPE S.A
CNPJ	23.486.042/0001-80

1.2 Dados da emissão

Série ÚNICA

IF	APNH13
ISIN	BRAPNHDBS029
PU de emissão	R\$1.000,00
Quantidade emitida	107.000
Volume emitido	R\$107.000.000,00
Remuneração	CDI + 1,95%
Amortização	Bullet
Data emissão	15/10/2024
Data vencimento	15/10/2026
Distribuição	Res CVM 160
Rating	Não existe rating para esse operação no período analisado
Pagamento de juros	Semestral
Data da primeira integralização	25/10/2024

Data do primeiro pagamento previsto em contrato	15/04/2025
Início da rentabilidade	Primeira Integralização
Inadimplemento 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
EMISSAO DEBENTURES

1.4 Ativos em circulação em 31.12.2024

Série ÚNICA

IF	APNH13
Emitida:	107.000
Em circulação:	107.000
Saldo cancelado ou não integralizado:	0
Convertidas:	0
Resgatadas:	0
Saldo:	R\$109.390.453,50

1.5 Eventos financeiros

Operação sem fluxos de pagamento no período analisado.

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

 [ÁGUAS DE PENHA SPE 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

DEB - 3EUS - PENHA - AGD

Data: 19/12/2024

Examinar, discutir e deliberar sobre (i) a renúncia (waiver) ao direito de vencer antecipadamente as Debêntures nos termos da Cláusula 7.1.2. da Escritura de Emissão em razão do cumprimento insuficiente pela Companhia, das obrigações previstas na Cláusula 8.1, inciso (iii), itens (a), (b), (c) e (d) da Escritura de Emissão ("Obrigações" e "Waiver", respectivamente). Em razão do Waiver a ser concedido, a Companhia se obrigará a elaborar e apresentar suas demonstrações financeiras dos 3 (três) últimos exercícios sociais (2023, 2022 e 2021), acompanhadas das notas explicativas e do relatório dos auditores independentes, até 31 de janeiro de 2025, sob pena de caracterizar vencimento antecipado das Debêntures; e (ii) em caso de aprovação do item (i) constante da Ordem do Dia, a autorização à Companhia e ao Agente Fiduciário para praticar todos e quaisquer atos necessários e convenientes para a formalização, constituição e efetivação.

 [DEB - 3EUS - Penha - AGD 20241219 \(site\).pdf](#)

7. Constituição e aplicação de fundos

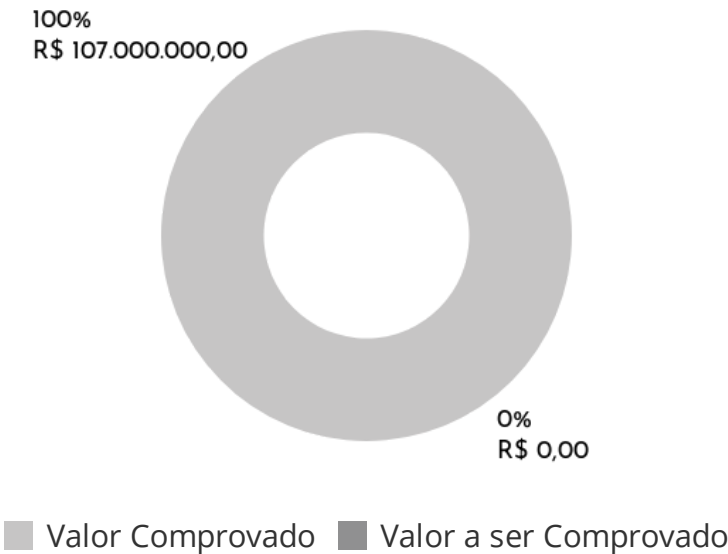
As análises sobre a Constituição e Aplicação de Fundos constam nos itens 4.2 ou 9 deste relatório, conforme aplicável.

8. Destinação de recursos

Conforme a cláusula 4.7.1 da Emissão de Debentures, os recursos captados por meio da presente Emissão serão destinados exclusivamente para a execução de investimentos, capital de giro e refinanciamentos de dívidas, na modalidade de concessão administrativa, para prestação dos serviços públicos, ampliação e melhorias no sistema de esgotamento sanitário e no sistema de abastecimento de água na região Metropolitana do município de Penha. A utilização dos recursos para fins de capital de giro entende-se todo aquele recurso despendido pela Emissora no curso normal de seus negócios, que podem ser custos/despesas/investimentos relacionados de forma direta ou indireta ao seu objeto social. Deste modo, a Emissora declara que os recursos decorrentes da integralização da emissão foram integralmente destinados para o caixa da Companhia.

A destinação dos recursos foi verificada pelo Agente Fiduciário através da apresentação, pelo Emissor, de relatório descritivo da destinação dos recursos, bem como dos respectivos documentos comprobatórios. Desta forma, a destinação de recursos apresentada é total, considerando o valor integralizado. Desta forma a Emissora já realizou a apresentação do montante total da emissão ao Agente Fiduciário. 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
Fiança	-

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

Aegea | 7ª Emissão ÚNICAª Série

Tipo	DEB
Emissora	AEGEA SANEAMENTO E PARTICIPACOES S.A
IF	AEGP17
Volume emitido	R\$400.000.000,00
Quantidade	400.000
Remuneração	CDI + 2,1500%
Data de emissão	12/04/2021
Data de vencimento	12/04/2027
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	-

Aegea ii | 11ª Emissão ÚNICAª Série

Tipo	DEB
Emissora	AEGEA SANEAMENTO E PARTICIPACOES S.A
IF	AEGPA1
Volume emitido	R\$800.000.000,00
Quantidade	800.000
Remuneração	CDI + 2,4500%
Data de emissão	02/09/2022
Data de vencimento	02/09/2029
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	-

Aegea iii | 13ª Emissão ÚNICAª Série

Tipo	DEB
Emissora	AEGEA SANEAMENTO E PARTICIPACOES S.A
IF	AEGPA3
Volume emitido	R\$555.500.000,00
Quantidade	555.500
Remuneração	CDI + 3,0000%
Data de emissão	15/03/2023
Data de vencimento	15/03/2026
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	-

Aegea iv | 14ª Emissão ÚNICAª Série

Tipo	DEB
Emissora	AEGEA SANEAMENTO E PARTICIPACOES S.A
IF	AEGPA4
Volume emitido	R\$1.000.000.000,00
Quantidade	1.000.000
Remuneração	CDI + 3,4700%
Data de emissão	05/05/2023
Data de vencimento	25/10/2028
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	-