



Smart REPORT

RELATÓRIO ANUAL DO
AGENTE FIDUCIÁRIO 2023

USINA TERMELETRICA PAMPA SUL SA

Debênture

1ª e 2ª Séries da 1ª 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 2023. 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 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 dentro do prazo regulatório no endereço eletrônico: www.vortx.com.br para consulta pública, e está acompanhado de todos os documentos, informações e relatório pertinentes a oferta.

1. Características da operação

1.1 Dados da emissora

Nome	USINA TERMELETRICA PAMPA SUL SA
CNPJ	04.739.720/0001-24

1.2 Dados da emissão

Série 1

IF	UTPS11
ISIN	BRUTPSDBS005
PU de emissão	R\$1.000,00
Quantidade emitida	102.000
Volume emitido	R\$102.000.000,00
Remuneração	IPCA + 6,25%
Amortização	Semestral
Data emissão	15/08/2020
Data vencimento	15/04/2028
Distribuição	ICVM 476
Rating	S&P Global Ratings - brAAA
Pagamento de juros	Semestral
Data da primeira integralização	23/09/2020

Data do primeiro pagamento previsto em contrato	15/10/2021
---	------------

Início da rentabilidade	-
-------------------------	---

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

Risco	-
-------	---

Lastro	-
--------	---

Série 2

IF	UTPS21
----	--------

ISIN	BRUTPSDBS013
------	--------------

PU de emissão	R\$1.000,00
---------------	-------------

Quantidade emitida	238.000
--------------------	---------

Volume emitido	R\$238.000.000,00
----------------	-------------------

Remuneração	IPCA + 7,50%
-------------	--------------

Amortização	Semestral
-------------	-----------

Data emissão	15/08/2020
--------------	------------

Data vencimento	15/10/2036
-----------------	------------

Distribuição	ICVM 476
--------------	----------

Rating	S&P Global Ratings - brAAA
--------	----------------------------

Pagamento de juros	Semestral
--------------------	-----------

Data da primeira integralização	23/09/2020
---------------------------------	------------

Data do primeiro pagamento previsto em contrato	15/10/2021
---	------------

Início da rentabilidade	-
-------------------------	---

Inadimplemento no período	Adimplente
Risco	-
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
AF Imoveis
Assembleia Investidores
Emissao Debentures
Fianca
Penhor

1.4 Ativos em circulação em 31.12.2023

Série 1

IF	UTPS11
Emitida:	102.000
Em circulação:	102.000
Saldo cancelado ou não integralizado:	0
Convertidas:	0

Resgatadas:	0
Saldo:	R\$109.126.529,74

Série 2

IF	UTPS21
Emitida:	238.000
Em circulação:	238.000
Saldo cancelado ou não integralizado:	0
Convertidas:	0
Resgatadas:	0
Saldo:	R\$303.881.727,56

1.5 Eventos financeiros

1ª Emissão - Série 2

Data Base	Pgto. Juros	Pgto. Amrt. Ordinária	Pgto. Amrt. Extraordi.	Pgto. Amortização	Pgto. Total
17/04/2023	44,97943665	0,00000000	0,00000000	0,00000000	44,97943665
16/10/2023	45,59862924	0,00000000	0,00000000	0,00000000	45,59862924

2. Fatos relevantes

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

3. Obrigações

A VxPavarini informa que as obrigações dessa emissão podem ser consultadas no  [site](#).

4. Informações financeiras

4.1 Informações financeiras da emissora

 [DEB - 2EIS - PAMPA SUL - DFs 2023 - Relatorio Auditor.pdf](#)

 [DEB - 2EIS - PAMPA SUL - DFs 2023.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

Não foram realizadas assembleias no período analisado.

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

3.6.1 Destinação dos Recursos Nos termos do artigo 2º, parágrafo 1º, da Lei 12.431, do Decreto 8.874, e da Resolução CMN 3.947 ou de normas posteriores que as alterem, substituam ou complementem, os recursos líquidos captados pela Emissora por meio da Emissão das Debêntures serão utilizados exclusivamente para o reembolso de parte dos custos de implantação da Central Geradora Termelétrica denominada “UTE PAMPA SUL”, constituída de uma Unidade Geradora de 345 MW de capacidade instalada, utilizando carvão mineral nacional como combustível, localizada no Município de Candiota, no Estado do Rio Grande do Sul (“Projeto”). 3.6.2 Caso a Emissora não utilize os recursos na forma prevista na Cláusula 3.6.1 acima, dando causa ao seu desenquadramento da Lei 12.431, esta ficará sujeita às penalidades previstas na Lei 12.431 e demais leis aplicáveis. 3.6.3 O Agente Fiduciário poderá solicitar à Emissora o envio de declaração quanto à utilização dos recursos prevista na cláusula 3.6.1. acima, obrigando-se a Emissora a fornecer referida declaração ao Agente Fiduciário, em até 10 (dez) Dias Úteis, contados da data de solicitação.

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 corporate@vortex.com.br.

9. Manutenção da suficiência e exequibilidade de garantias

9.1 Constituição de Garantias

A VxPavarini, 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
Hipoteca	-
Penhor de Ações	-
CARTA FIANCA	SIM
CESSAO FIDUCIARIA	SIM
CONTRATO DE COMPARTILHAMENTO	SIM
OUTROS	SIM
OUTROS	SIM
ALIENACAO FIDUCIARIA DE ACOES	SIM
ALIENACAO FIDUCIARIA DE EQUIPAMENTOS	SIM
CONTRATO DE PRESTACAO DE SERVICOS	SIM
CONTRATO DE PRESTACAO DE SERVICOS	SIM
ESCRITURA DE HIPOTECA	SIM
ALIENACAO FIDUCIARIA DE IMOVEL	SIM
ALIENACAO FIDUCIARIA DE IMOVEL	SIM
ALIENACAO FIDUCIARIA DE ACOES	SIM

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

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

Pampa sul | 2ª Emissão 1ª Série

Tipo	DEB
Emissora	USINA TERMELETRICA PAMPA SUL SA
IF	UTPS12
Volume emitido	R\$150.000.000,00
Quantidade	150.000
Remuneração	IPCA + 4,500%
Data de emissão	15/10/2020
Data de vencimento	15/04/2028
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios, Hipoteca, Penhor de Ações, Penhor de Máquinas

Pampa sul | 2ª Emissão 2ª Série

Tipo	DEB
Emissora	USINA TERMELETRICA PAMPA SUL SA
IF	UTPS22
Volume emitido	R\$432.000.000,00
Quantidade	432.000
Remuneração	IPCA + 5,750%
Data de emissão	15/10/2020
Data de vencimento	15/10/2036
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios, Hipoteca, Penhor de Ações, Penhor de Máquinas