

EXERCÍCIO 2020

# RELATÓRIO ANUAL

---

DELTA 2 ENERGIA S.A. (atual denominação da Potami Energia S.A.)  
1ª Emissão de Debêntures



**Trustee DTVM**

ÍNDICE

|                                                            |   |
|------------------------------------------------------------|---|
| EMISSIONA.....                                             | 2 |
| CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES .....                       | 2 |
| DESTINAÇÃO DE RECURSOS.....                                | 4 |
| ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS.....                          | 4 |
| POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES.....                                | 4 |
| EVENTOS REALIZADOS 2020.....                               | 5 |
| INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS.....        | 5 |
| EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS ..... | 5 |
| CLASSIFICAÇÃO DE RISCO.....                                | 5 |
| ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÕES RELEVANTES .....     | 5 |
| DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA EMISSORA.....                 | 6 |
| ÍNDICES E LIMITES FINANCEIROS.....                         | 6 |
| EVENTOS SUBSEQUENTES - COVID 19 .....                      | 6 |
| GARANTIA.....                                              | 6 |
| FUNDOS DE AMORTIZAÇÃO E OUTROS FUNDOS.....                 | 8 |
| DECLARAÇÃO.....                                            | 9 |

**EMISSIONORA**

|                               |                                                                        |
|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| <b>Denominação Comercial:</b> | DELTA 2 ENERGIA S.A. <i>(atual denominação da Potami Energia S.A.)</i> |
| <b>CNPJ:</b>                  | 15.190.480/0001-78                                                     |
| <b>Categoria de Registro:</b> | Sociedade anônima sem registro de companhia aberta perante a CVM       |

**CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES****Oferta:**

Instrução CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009

**Número da Emissão:**

1ª Emissão

**Situação da Emissora:**

Adimplente com as obrigações pecuniárias

**Código do Ativo:**

PTMI11

**Código ISIN:**

BRPTMIDBS003

**Escriturador:**

Itaú Corretora de Valores S.A.

**Liquidante:**

Itaú Unibanco S.A.

**Coordenador Líder:**

BANCO ABC-BRASIL S.A.

**Data de Emissão:**

15 de março de 2017

**Data de Vencimento:**

15 de dezembro de 2026

**Quantidade de Debêntures:**

42.431 (quarenta e duas mil quatrocentas e trinta e uma)

**Número de Séries:**

Única

**Valor Total da Emissão:**

R\$42.431.000,00 (quarenta e dois milhões, quatrocentos e trinta e um mil reais)

**Valor Nominal:**

R\$ 1.000,00 (um mil reais)

**Forma:**

Nominativa e escritural

**Espécie:**

Real, com garantia adicional fidejussória

**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 foram depositadas para negociação no mercado secundário por meio do CETIP21 - Títulos e Valores Mobiliários, administrado e operacionalizado pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão - Segmento CETIP UTMV

**Atualização do Valor Nominal:**

As debêntures serão atualizadas monetariamente pelo IPCA/IBGE

**Pagamento da Atualização:**

| Data de Pagamento<br>da Atualização |
|-------------------------------------|
| 15/12/2017                          |
| 15/06/2018                          |
| 15/12/2018                          |
| 15/06/2019                          |
| 15/12/2019                          |
| 15/06/2020                          |
| 15/12/2020                          |
| 15/06/2021                          |
| 15/12/2021                          |
| 15/06/2022                          |
| 15/12/2022                          |
| 15/06/2023                          |
| 15/12/2023                          |
| 15/06/2024                          |
| 15/12/2024                          |
| 15/06/2025                          |
| 15/12/2025                          |
| 15/06/2026                          |
| 15/12/2026                          |

**Remuneração:**

7,3754% a.a.

**Início da Rentabilidade:**

A partir da data de integralização

**Pagamento da Remuneração:**

| Data de<br>Pagamento da<br>Remuneração |
|----------------------------------------|
| 15/06/2017                             |
| 15/12/2017                             |
| 15/06/2018                             |
| 15/12/2018                             |
| 15/06/2019                             |
| 15/12/2019                             |

|            |
|------------|
| 15/06/2020 |
| 15/12/2020 |
| 15/06/2021 |
| 15/12/2021 |
| 15/06/2022 |
| 15/12/2022 |
| 15/06/2023 |
| 15/12/2023 |

|            |
|------------|
| 15/06/2024 |
| 15/12/2024 |
| 15/06/2025 |
| 15/12/2025 |
| 15/06/2026 |
| 15/12/2026 |

**Amortização:**

| Data de Amortização | Percentual Amortizado<br>do Valor Nominal Unitário<br>Atualizado |
|---------------------|------------------------------------------------------------------|
|---------------------|------------------------------------------------------------------|

|            |         |
|------------|---------|
| 15/12/2017 | 12,00%  |
| 15/06/2018 | 7,38%   |
| 15/12/2018 | 7,97%   |
| 15/06/2019 | 3,33%   |
| 15/12/2019 | 3,44%   |
| 15/06/2020 | 3,57%   |
| 15/12/2020 | 3,70%   |
| 15/06/2021 | 3,84%   |
| 15/12/2021 | 4,00%   |
| 15/06/2022 | 6,66%   |
| 15/12/2022 | 7,14%   |
| 15/06/2023 | 10,57%  |
| 15/12/2023 | 11,82%  |
| 15/06/2024 | 17,07%  |
| 15/12/2024 | 20,58%  |
| 15/06/2025 | 31,48%  |
| 15/12/2025 | 45,94%  |
| 15/06/2026 | 50,00%  |
| 15/12/2026 | 100,00% |

**Repactuação:**

Não se aplica à presente emissão

**Resgate Antecipado:**

A qualquer tempo, a partir de 4 anos contados da data de emissão

As características acima contemplam o previsto na Escritura de Emissão e aditamentos subsequentes, celebrados até o encerramento do exercício de 2020, qual seja 1º Aditamento à Escritura de Emissão, celebrado em 10 de abril de 2017. Veja na íntegra:

[1º ADITAMENTO](#)**DESTINAÇÃO DE RECURSOS**

Conforme informações prestadas pela Emissora, os recursos captados com a Emissão foram integralmente utilizados para: (i) 100% ou R\$ 42.431.000,00 (quarenta e dois milhões e quatrocentos e trinta e um mil reais) reembolso de gastos, despesas, investimentos ou dívidas, direta ou indiretamente relacionados à implantação das 3 (três) centrais geradoras eólicas que formam o Complexo Eólico Testa Branca, localizado no Estado do Piauí, conforme previsto na cláusula 3.8 da Escritura de Emissão.

**ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS**

Não foram realizadas assembleias de debenturistas no exercício de 2020.

**POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES<sup>1</sup>**

| Data       | Valor Nominal  | Juros          | Preço Unitário   | Financeiro        |
|------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|
| 31/12/2020 | R\$ 743,597493 | R\$ 2,31337641 | R\$ 745,91086956 | R\$ 31.649.744,11 |

<sup>1</sup> Ressaltamos que as informações refletem nossa interpretação da Escritura de Emissão e aditamentos subsequentes, se for o caso. A Planner não se responsabiliza direta ou indiretamente pelo cálculo apresentado, não implicando em aceitação de compromisso legal ou financeiro.

|            |                |                |                  |                   |
|------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|
| 31/12/2019 | R\$ 766,832535 | R\$ 2,16847741 | R\$ 769,00101242 | R\$ 32.629.481,96 |
|------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|

| Emitidas | Canceladas | Em Tesouraria | Em Circulação |
|----------|------------|---------------|---------------|
| 42.431   | -          | -             | 42.431        |

## EVENTOS REALIZADOS 2020

| Data       | Evento      | Valor Unitário  |
|------------|-------------|-----------------|
| 15/06/2020 | Remuneração | R\$ 27,00219812 |
| 15/06/2020 | Amortização | R\$ 27,50198860 |
| 15/12/2020 | Remuneração | R\$ 28,24223179 |
| 15/12/2020 | Amortização | R\$ 28,39077694 |

No exercício de 2020, não ocorreram os eventos de resgate, conversão e repactuação.

## INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS

No decorrer do exercício de 2020 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 2020, e/ou atua nas seguintes emissões de valores mobiliários do próprio emissor, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo:

|                                    |                                                                                                                                       |
|------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Emissora:                          | Omega Energia e Implantação 2 S.A.                                                                                                    |
| Emissão:                           | 2º emissão                                                                                                                            |
| Valor da emissão:                  | R\$ 220.000.000,00 (duzentos e vinte milhões de reais)                                                                                |
| Quantidade de debêntures emitidas: | 220.000 (duzentas e vinte mil debêntures)                                                                                             |
| Espécie:                           | Real, com garantia fidejussória adicional                                                                                             |
| Prazo de vencimento:               | As Debêntures vencerão em 15.12.2029                                                                                                  |
| Garantias:                         | Penhor de ações da Emissora, Penhor de ações das SPE's, Penhor de Máquinas e Equipamentos, Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios, |
| Remuneração:                       | 7,1096% a.a.                                                                                                                          |
| Situação da Emissora:              | A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações.                                                                                |

## CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

Fitch Ratings

| Classe                | Rating Atual | Rating Anterior | Última Alteração |
|-----------------------|--------------|-----------------|------------------|
| Debêntures 1ª Emissão | AA-(bra)     | A+(bra)         | 26/04/2021       |

## ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÕES RELEVANTES

Não ocorreram alterações estatutárias da Emissora no exercício social de 2020, com efeitos relevantes para os titulares dos valores mobiliários.

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA EMISSORA

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

|      |                              |                              |                              |                     |
|------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------|
| 2020 | <a href="#">1º TRIMESTRE</a> | <a href="#">2º TRIMESTRE</a> | <a href="#">3º TRIMESTRE</a> | <a href="#">DFP</a> |
|------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------|

## 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:

$$ICSD \geq 1,25$$

Onde,

$$ICSD = \frac{\text{Geração de Caixa da Atividade no ARef}}{\text{Serviço da Dívida do ARef}}$$

**ARef:** Ano de Referência

**Geração de Caixa da Atividade no ARef:** significa o EBITDA Consolidado Ajustado subtraído do Imposto de Renda e Contribuição Social no ARef.

**Serviço da Dívida Consolidado do Complexo Eólico no ARef<sup>2</sup>:** significa o somatório (i) dos 12 (doze) meses de Pagamento de Juros e Amortização de Principal realizada no ARef (exceto a referente ao subcrédito “A4” da Beneficiária Porto do Delta”); (ii) Pagamento de Juros e Amortização de Principal do crédito junto aos Debenturistas realizada no ARef;

**EBITDA Consolidado Ajustado do Complexo Eólico no ARef<sup>3</sup>:** significa a somatória do (i) Lucro/Prejuízo antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido; (ii) Resultado Financeiro Líquido Negativo/Positivo; (iii) Resultado com Equivalência Patrimonial Negativo/Positivo; (iv) Depreciações e Amortizações; (v) Perdas (desvalorizações) por Impairment/Reversões de perdas anteriores; (vi) Prejuízo/Lucro na alienação de imobilizado, investimentos ou intangível; (vii) Pagamentos efetuados relativos ao Uso do Bem Público e/ou outorga da concessão<sup>4</sup>.

Segue quadro demonstrativo:

| *em milhares de Reais |                               | 2020   |
|-----------------------|-------------------------------|--------|
| 1                     | Geração de Caixa da Atividade | 45.632 |
| 2                     | Serviço da Dívida             | 35.983 |
| (i)                   | (1)/(2) $\geq 1,25$           | 1,27   |

## EVENTOS SUBSEQUENTES - COVID 19

Não foi possível destacarmos os eventos subsequentes, relacionados ao COVID - 19, tendo em vista a ausência de informações sobre o tema nas demonstrações financeiras da Emissora, no entanto, ao ser questionada, encaminharam o seguinte (texto na íntegra):

<sup>2</sup> Dívida onerosa total.

<sup>3</sup> Todas as parcelas para o cálculo do EBITDA Ajustado são referentes às demonstrações financeiras do ano de Referência.

<sup>4</sup> Caso a contrapartida do desembolso não transite pelo resultado do exercício.

“A Emissora vem acompanhando o avanço da pandemia do novo Coronavírus (“Covid-19”) e não foi observado até a data da apresentação das Demonstrações financeiras nenhum impacto relevante em suas atividades, embora não seja possível prever nesse momento a extensão, severidade e duração dos impactos dessa pandemia. Também foram adotadas medidas de segurança para as unidades administrativas do Grupo Omega Geração com o objetivo de manter a continuidade das atividades conforme determina o Decreto nº 10.282, de 20 de março de 2020. A Emissora seguirá observando atentamente o desenvolvimento desse assunto, bem como seus eventuais impactos financeiros.”

## GARANTIA

As debêntures contam com fiança prestada pela Testa Branca I Energia S.A., Porto do Delta Energia S.A., Testa Branca III Energia S.A, e Omega Geração S.A., conforme quadro abaixo:

|                                     | 31/12/2020 (R\$ Mil) |
|-------------------------------------|----------------------|
| Saldo Devedor da Emissão            | 31.650               |
| PL da Testa Branca I Energia S.A.   | 57.834               |
| PL da Porto do Delta Energia S.A.   | 44.876               |
| PL da Testa Branca III Energia S.A. | 44.326               |
| PL da Omega Geração S.A.            | 3.845                |
| Razão da fiança                     | 476,72%              |

A fiança pode ser afetada pela existência de dívida das garantidoras, de natureza fiscais, trabalhistas e com algum tipo de preferência, sua análise não contempla análise de todo o passivo das garantidoras.

Adicionalmente, a Emissão também conta com fiança bancária, sendo que o percentual limite garantido segue conforme a tabela abaixo:

|                       | % Garantido |
|-----------------------|-------------|
| BANCO VOTORANTIM S.A. | 40%         |

### i. Garantia Real

Como Garantia Real a Emissora possui: (a) a cessão fiduciária, pelas SPEs, celebrado entre o BNDES, (b) a Emissora, as SPEs e o Banco Administrador, o Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos, Administração de Contas e Outras Avenças e (b) o penhor (i) da totalidade das ações representativas do capital social da Emissora de propriedade da acionista; (ii) a totalidade das ações representativas do capital social das SPEs de propriedade da Emissora; e (iii) dos aerogeradores de propriedade das SPEs.

### Contas Provisão das Debêntures

São as contas correntes de titularidade da Emissora, para as quais serão transferidas mensalmente os recursos das Contas Centralizadoras o valor necessário para perfazer o saldo de 1/6 da prestação de serviço da dívida futura até o pagamento da respectiva parcela, sendo certo que no próximo mês o preenchimento ocorrerá novamente até a total quitação da dívida. Como “prestação do serviço da dívida” entende-se a soma da amortização do principal e dos acessórios das dívidas decorrentes do Contrato de Financiamento ou das Debêntures, conforme o caso. Segue o demonstrativo dos valores enviados para retenção em 2020.



| Data de Apuração | Parcela de Referência | Valor Total      | 1/6 da Parcela |
|------------------|-----------------------|------------------|----------------|
| 10/01/2020       | 15/06/2020            | R\$ 2.452.710,51 | R\$ 408.785,09 |
| 07/02/2020       | 15/06/2020            | R\$ 2.340.830,74 | R\$ 390.138,46 |
| 11/03/2020       | 15/06/2020            | R\$ 2.344.576,99 | R\$ 390.762,83 |
| 09/04/2020       | 15/06/2020            | R\$ 2.331.966,86 | R\$ 388.661,14 |
| 11/05/2020       | 15/06/2020            | R\$ 2.314.291,35 | R\$ 385.715,22 |
| 10/06/2020       | 15/12/2020            | R\$ 2.312.666,73 | R\$ 385.444,45 |
| 10/07/2020       | 15/12/2020            | R\$ 2.362.932,71 | R\$ 393.822,12 |
| 07/08/2020       | 15/12/2020            | R\$ 2.374.737,18 | R\$ 395.789,53 |
| 09/09/2020       | 15/12/2020            | R\$ 2.363.408,27 | R\$ 393.901,38 |
| 09/10/2020       | 15/12/2020            | R\$ 2.391.813,46 | R\$ 398.635,58 |
| 06/11/2020       | 15/12/2020            | R\$ 2.402.280,75 | R\$ 400.380,12 |
| 08/12/2020       | 15/06/2021            | R\$ 2.437.333,61 | R\$ 406.222,27 |

#### Contas Reservas a Serviço da Dívida Debêntures

Após o recebimento, pelo Banco Mandatário, de notificação, por escrito, por parte da Emissora, devem ser retidos nas Contas Reservas a Serviço da Dívida Debêntures, o valor equivalente à próxima parcela vincenda, a título de Valor Nominal acrescido dos Juros Remuneratórios. Segue o demonstrativo dos valores enviados para retenção em 2020.

| Data de Apuração | Parcela de Referência | Valor Total      |
|------------------|-----------------------|------------------|
| 20/12/2019       | 15/06/2020            | R\$ 2.349.073,15 |
| 22/06/2020       | 15/12/2020            | R\$ 2.312.666,73 |
| 22/12/2020       | 15/06/2021            | R\$ 2.437.333,61 |

## FUNDOS DE AMORTIZAÇÃO E OUTROS FUNDOS

#### Contas Provisão das Debêntures

São as contas correntes de titularidade da Emissora, para as quais serão transferidas mensalmente os recursos das Contas Centralizadoras o valor necessário para perfazer o saldo de 1/6 da prestação de serviço da dívida futura até o pagamento da respectiva parcela, sendo certo que no próximo mês o preenchimento ocorrerá novamente até a total quitação da dívida. Como “prestação do serviço da dívida” entende-se a soma da amortização do principal e dos acessórios das dívidas decorrentes do Contrato de Financiamento ou das Debêntures, conforme o caso. Segue o demonstrativo dos valores enviados para retenção em 2020.

| Data de Apuração | Parcela de Referência | Valor Total      | 1/6 da Parcela |
|------------------|-----------------------|------------------|----------------|
| 10/01/2020       | 15/06/2020            | R\$ 2.452.710,51 | R\$ 408.785,09 |
| 07/02/2020       | 15/06/2020            | R\$ 2.340.830,74 | R\$ 390.138,46 |
| 11/03/2020       | 15/06/2020            | R\$ 2.344.576,99 | R\$ 390.762,83 |
| 09/04/2020       | 15/06/2020            | R\$ 2.331.966,86 | R\$ 388.661,14 |
| 11/05/2020       | 15/06/2020            | R\$ 2.314.291,35 | R\$ 385.715,22 |
| 10/06/2020       | 15/12/2020            | R\$ 2.312.666,73 | R\$ 385.444,45 |
| 10/07/2020       | 15/12/2020            | R\$ 2.362.932,71 | R\$ 393.822,12 |
| 07/08/2020       | 15/12/2020            | R\$ 2.374.737,18 | R\$ 395.789,53 |
| 09/09/2020       | 15/12/2020            | R\$ 2.363.408,27 | R\$ 393.901,38 |
| 09/10/2020       | 15/12/2020            | R\$ 2.391.813,46 | R\$ 398.635,58 |
| 06/11/2020       | 15/12/2020            | R\$ 2.402.280,75 | R\$ 400.380,12 |
| 08/12/2020       | 15/06/2021            | R\$ 2.437.333,61 | R\$ 406.222,27 |

#### Contas Reservas a Serviço da Dívida Debêntures

Após o recebimento, pelo Banco Mandatário, de notificação, por escrito, por parte da Emissora, devem ser retidos nas Contas Reservas a Serviço da Dívida Debêntures, o valor equivalente à próxima parcela vincenda, a título de Valor Nominal acrescido dos Juros Remuneratórios. Segue o demonstrativo dos valores enviados para retenção em 2020.

| Data de Apuração | Parcela de Referência | Valor Total      |
|------------------|-----------------------|------------------|
| 20/12/2019       | 15/06/2020            | R\$ 2.349.073,15 |
| 22/06/2020       | 15/12/2020            | R\$ 2.312.666,73 |
| 22/12/2020       | 15/06/2021            | R\$ 2.437.333,61 |

## 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 2021.



*“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”*

*“O relatório anual deste Agente Fiduciário descreve os fatos ocorridos durante o exercício de 2020 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”*