

EXERCÍCIO 2021

RELATÓRIO ANUAL

Rio Paranapanema Energia S.A.
5ª Emissão de Debêntures



Trustee DTVM

ÍNDICE

EMISSIONA.....	2
CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES.....	2
DESTINAÇÃO DE RECURSOS.....	4
ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS.....	5
POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES.....	5
EVENTOS REALIZADOS 2021.....	5
INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS.....	5
EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS.....	5
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO.....	7
ÍNDICES E LIMITES FINANCEIROS.....	7
GARANTIA.....	8
FUNDOS DE AMORTIZAÇÃO E OUTROS FUNDOS.....	8
DECLARAÇÃO.....	8

EMISSION

Denominação Comercial:	Rio Parapanema Energia S.A.
CNPJ:	02.998.301/0001-81
Categoria de Registro:	Categoria A

CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES**Oferta:**

Instrução CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009

Número da Emissão:

5ª Emissão

Situação da Emissora:

Adimplente com as obrigações pecuniárias

Código do Ativo:

1ª Série: GEPA15

2ª Série: GEPA25

Código ISIN:

1ª Série: BRGEPADBS087

2ª Série: BRGEPADBS095

Escriturador:

Banco Citibank S.A.

Liquidante:

Banco Citibank S.A.

Coordenador Líder:

Banco BTG Pactual S.A.

Data de Emissão:

20 de maio de 2014

Data de Vencimento:

1ª série: 20 de maio de 2019

2ª série: 20 de maio de 2021

Quantidade de Debêntures:

Total: 47.900 (quarenta e sete mil e novecentas)

1ª Série: 23.900 (vinte e três mil e novecentas debêntures)

2ª Série: 24.000 (vinte e quatro mil debêntures)

Número de Séries:

02 (duas)

Valor Total da Emissão:

Total: R\$ 479.000.000,00 (quatrocentos e setenta e nove milhões de reais)

1ª Série: 23.900.000,00 (vinte e três milhões e novecentos mil reais)

2ª Série: 24.000.000,00 (vinte e quatro milhões de reais)

Valor Nominal:

R\$ 10.000,00 (dez mil reais)

Forma:

Nominativa e escritural

Espécie:

Quirografia

Conversibilidade:

Não conversíveis em ações da Emissora

Permuta:

Não se aplicava à presente emissão

Poder Liberatório

Não se aplicava à presente emissão

Opção:

Não se aplicava 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

1ª Série: não se aplicava à presente série

2ª Série: as debêntures eram atualizadas monetariamente pelo IPCA/IBGE

Pagamento da Atualização:

1ª Série: não se aplicava à presente série

2ª Série:

Data de Pagamento da Atualização
20/05/2019
20/05/2020
20/05/2021

Remuneração:

1ª Série: CDI + 0,89% a.a.

2ª Série: IPCA + 7,01% a.a.

Início da Rentabilidade:

1ª Série: A partir da data de emissão

2ª Série: A partir da data de emissão

Pagamento da Remuneração:

1ª Série

Data de Pagamento da Remuneração
20/11/2014
20/05/2015
20/11/2015
20/05/2016
20/11/2016
20/05/2017
20/11/2017
20/05/2018
20/11/2018
20/05/2019

2ª Série

Data de Pagamento da Remuneração
20/05/2015
20/05/2016
20/05/2017
20/05/2018
20/05/2019
20/05/2020
20/05/2021

Amortização:

1ª Série

Data de Amortização	Percentual Amortizado do Valor Nominal Unitário
20/05/2017	33.33%
20/05/2018	33.33%
20/05/2019	33.34%

2ª Série

Data de Amortização	Percentual Amortizado do Valor Nominal Unitário
20/05/2019	33.33%
20/05/2020	33.33%
20/05/2021	33.34%

Repactuação:

Não se aplicava à presente emissão

Resgate Antecipado:

A qualquer tempo, a partir do 25º (vigésimo quinto) mês, contados da data de emissão

As características acima contemplavam o previsto na Escritura de Emissão e aditamentos subsequentes, celebrados até o encerramento do exercício de 2021, quais sejam Escritura de Emissão celebrada em 29 de abril de 2014 e 1º Aditamento à Escritura de Emissão, celebrado em 29 de maio de 2014. Veja Escritura de Emissão e Aditamentos na íntegra:

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

Conforme informações prestadas pela Emissora, os recursos foram utilizados em sua integralidade conforme descrição na escritura: (i) o pagamento dos valores em aberto do principal, juros e correção monetária incidente sobre todas as debêntures da segunda emissão da Companhia, nos termos do "Instrumento Particular de Escritura de Emissão Pública de Debêntures Quirografárias e Não Conversíveis em Ações da Segunda Emissão da Duke Energy International, Geração Paranapanema S.A.", celebrado em 5 de julho de 2010, entre a Companhia e a SWL Corretora de Valores e Câmbio Ltda.; (ii) o saldo excedente foi utilizado para refinanciamento dos valores em aberto dos juros incidentes sobre as debêntures da terceira emissão da Companhia, nos termos do "Instrumento Particular de Escritura de Emissão Pública de Debêntures Quirografárias e Não Conversíveis em Ações da Terceira Emissão

da Duke Energy International, Geração Paranapanema S.A.", celebrado em 28 de dezembro de 2011, entre Companhia e Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A..

ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS

Não foram realizadas assembleias de debenturistas no exercício de 2021.

POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES¹

2ª Série

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2020	R\$ 4.675.46610624	R\$ 200.26779775	R\$ 4.875.73390399	R\$ 117.017.613,70

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
24.000	-	-	24.000

EVENTOS REALIZADOS 2021

2ª série

Data	Evento	Valor Unitário
20/05/2021	Remuneração	R\$ 337.59947861
20/05/2021	Amortização	R\$ 4.835.81423612

No exercício de 2021, não ocorreram os eventos de resgate, conversão e repactuação.

INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS

No decorrer do exercício de 2021 a Emissora cumpriu, regularmente e dentro do prazo a 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 2021, e permanece atuando, conforme aplicável, nas seguintes emissões de valores mobiliários do próprio emissor, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo:

Emissora:	RIO CANOAS ENERGIA S.A.
Emissão:	2ª emissão
Valor da emissão:	Total: R\$ 100.000.000,00 (cem milhões de reais) 1ª Série: R\$ 25.000,00 (vinte e cinco milhões de reais) 2ª Série: R\$ 75.000,00 (setenta e cinco milhões de reais)
Quantidade de debêntures emitidas:	Total: 100 (cem) 1ª Série: 25 (vinte e cinco) 2ª Série: 75 (setenta e cinco)
Espécie:	Real, com garantia fidejussória adicional
Prazo de vencimento:	1ª Série: As debêntures venceram em 22.12.2014 2ª Série: As debêntures vencerão em 15.12.2024
Garantias:	Penhor de Ações Cessão Fiduciária Fiança

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.

Remuneração:	1ª Série: 7,89% a.a. 2ª Série: 7,89% a.a.
Situação da Emissora:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações.

Emissora:	RIO PARANAPANEMA ENERGIA S.A.
Emissão:	4ª emissão
Valor da emissão:	R\$ 500.000.000,00 (quinhentos milhões de reais) 1ª Série: R\$ 250.000.000,00 (duzentos e cinquenta milhões de reais) 2ª Série: R\$ 250.000.000,00 (duzentos e cinquenta milhões de reais)
Quantidade de debêntures emitidas:	500.000 (quinhentas mil debêntures) 1ª Série: 250.000 (duzentas e cinquenta mil debêntures) 2ª Série: 250.000 (duzentas e cinquenta mil debêntures)
Espécie:	Quirografia
Prazo de vencimento:	1ª Série: As Debêntures venceram em 16.07.2018 2ª Série: As Debêntures vencerão em 16.07.2023
Garantias:	Sem garantias
Remuneração:	1ª série: 100% do CDI + 0,65% a.a. 2ª série: 6,07% a.a.
Situação da Emissora:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações.

Emissora:	RIO PARANAPANEMA ENERGIA S.A.
Emissão:	7ª emissão
Valor da emissão:	Total: R\$ 420.000.000,00 (quatrocentos e vinte milhões de reais) 1ª Série: R\$ 220.000 (duzentos e vinte milhões de reais) 2ª Série: R\$ 200.000 (duzentos milhões de reais)
Quantidade de debêntures emitidas:	Total: 420.000 (quatrocentas e vinte mil debêntures) 1ª Série: 220.000 (duzentas e vinte mil debêntures) 2ª Série: 200.000 (duzentas mil debêntures)
Espécie:	Quirografia
Prazo de vencimento:	1ª série: As Debêntures venceram em 15.08.2020 2ª série: As Debêntures vencerão em 15.08.2022
Garantias:	Sem garantias
Remuneração:	1ª série: 100% CDI + 0,40% a.a. 2ª série: 5,90% a.a.
Situação da Emissora:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações.

Emissora:	RIO PARANAPANEMA ENERGIA S.A.
Emissão:	8ª emissão
Valor da emissão:	Total: R\$ 320.000.000,00 (trezentos e vinte milhões de reais) 1ª Série: R\$ 160.000.000,00 (cento e sessenta milhões de reais) 2ª Série: R\$ 160.000.000,00 (cento e sessenta milhões de reais)

Quantidade de debêntures emitidas:	Total: 320.000 (trezentos e vinte mil debêntures) 1ª Série: 160.000 (cento e sessenta mil debêntures) 2ª Série: 160.000 (cento e sessenta mil debêntures)
Espécie:	Quirografia
Prazo de vencimento:	1ª série: As Debêntures vencerão em 15.03.2023 2ª série: As Debêntures vencerão em 15.03.2025
Garantias:	Sem garantias
Remuneração:	1ª série: 106,75% a.a. do CDI 2ª série: 5,50% a.a.
Situação da Emissora:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações.

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

Moody's Investors Service

Classe	Rating Atual	Rating Anterior	Última Alteração
Debêntures 5ª Emissão	Ba1/Aaa.br	Ba1/Aaa.br	10/02/2021

ÍNDICES E LIMITES FINANCEIROS

De acordo com a Escritura de emissão a Companhia deve observar os limites dos índices financeiros de:

1.

$$\frac{\text{Dívida Líquida}}{\text{EBITDA}} \leq 3,20$$

2.

$$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Resultado Financeiro}} \geq 2,00$$

3.

$$\frac{\text{dívida total}}{\text{dívida total} + \text{Capital Social}} \leq 0,70$$

Onde,

"Dívida Líquida": significa, em bases consolidadas, o somatório dos saldos das dívidas da Companhia, incluindo dívidas da Companhia perante pessoas físicas e/ou jurídicas, tais como mútuos, empréstimos e financiamentos com terceiros, emissão de títulos de renda fixa, conversíveis ou não, nos mercados local e/ou internacional, e obrigações referentes a parcelamento de tributos e/ou taxas; menos as disponibilidades em caixa e aplicações financeiras;

"EBITDA": significa, em bases consolidadas, o lucro da Companhia antes de juros, tributos, amortização e depreciação ao longo dos último 4 (quatro) trimestres fiscais, calculado nos termos da Instrução nº 527, de 4 de outubro de 2012;

"Resultado Financeiro": significa, em bases consolidadas, a diferença entre Receitas Financeiras e Despesas Financeiras da Companhia ao longo dos últimos 4 (quatro) trimestres fiscais, das quais deverão ser excluídos, para efeito da apuração dos compromissos financeiros, os juros sobre capital próprio, sendo que o Resultado Financeiro será apurado em módulo, se for negativo e, se for positivo, será considerado 1 (um).

"Redução de Capital Permitida": é a redução de capital da Companhia realizada em observância ao seguinte índice financeiro: quociente da divisão da dívida total da Companhia pelo somatório da dívida total e Capital Social da Companhia, tendo por base as então mais recentes Demonstrações Financeiras da Companhia igual ou menor a 0,70 (noventa centésimos) vezes, a qual fica desde já aprovada pelos Debenturistas

Segue quadro demonstrativo dos Covenants de 2021:

<i>*em milhares de Reais</i>		1T21
1	Dívida Líquida	1.054.703
2	EBITDA	1.491.830
3	Resultado Financeiro	456.941
4	Dívida Total	1.594.163
5	Capital Social	839.138
(i)	(1) / (2) $\leq$ 3,20	0,71
(ii)	(2) / (3) $\geq$ 2,00	3,26
(iii)	(4) / (4) + (5) $\leq$ 0,70	0,66

GARANTIA

A presente emissão era da espécie quirografária ou sem preferência, não possuía privilégio algum sobre o ativo da Emissora.

FUNDOS DE AMORTIZAÇÃO E OUTROS FUNDOS

Não foi atribuída a constituição de fundos de amortização ou quaisquer outros tipos de fundos à presente emissão.

DECLARAÇÃO

Declaramos que na qualidade de Agente Fiduciário desta emissão de debentures que cumprimos todos os deveres e atribuições constantes na Escritura de Emissão até a data de vencimento das debentures que ocorreu em 20 de maio de 2021, o qual ensejou a quitação integral das debêntures por parte da Emissora.

São Paulo, abril de 2022.



"Este Relatório foi elaborado visando o cumprimento do disposto no artigo 68, alínea "b" da Lei nº 6.404 de dezembro de 1976 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 debêntures"

"O relatório anual deste Agente Fiduciário descreve os fatos ocorridos durante o exercício de 2021 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"