

EXERCÍCIO 2021

RELATÓRIO ANUAL

BRK Ambiental - RIO DAS OSTRAS S.A.
2ª Emissão de Debêntures



Trustee DTVM

ÍNDICE

EMISSORA.....	2
CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES	2
DESTINAÇÃO DE RECURSOS	3
ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS	4
POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES	4
EVENTOS REALIZADOS 2021.....	5
INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS.....	5
EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS.....	5
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO	6
ÍNDICES E LIMITES FINANCEIROS.....	6
GARANTIA.....	6
FUNDOS DE AMORTIZAÇÃO E OUTROS FUNDOS.....	6
DECLARAÇÃO	6

EMISSION

Denominação Comercial:	BRK Ambiental - Rio das Ostras S.A.
CNPJ:	08.774.784/0001-17
Categoria de Registro:	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:

2ª Emissão

Situação da Emissora:

Adimplente com as obrigações pecuniárias

Código do Ativo:

RIOS12

Código ISIN:

BRRIOODBS014

Escriturador:

Banco Bradesco S.A.

Liquidante:

Banco Bradesco S.A.

Coordenador Líder:

BB Banco de Investimento S.A.

Data de Emissão:

19 de junho de 2019

Data de Vencimento:

18 de agosto de 2021

Quantidade de Debêntures:

62.000 (sessenta e duas mil)

Número de Séries:

Única

Valor Total da Emissão:

R\$ 62.000.000,00 (sessenta e dois milhões de reais)

Valor Nominal:

R\$ 1.000,00 (um mil reais)

Forma:

Nominativa e escritural

Espécie:

Quirografia, com garantia adicional fidejussória

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:

Não se aplicava à presente emissão

Pagamento da Atualização:

Não se aplicava à presente emissão

Remuneração:

100% CDI + 1,55% a.a., a partir da Primeira Data de Integralização, inclusive, até 18 de junho de 2021, exclusive
100% CDI + 2,00% a.a., a partir de 18 de junho de 2021, inclusive, até a Data de Vencimento das Debêntures, exclusive.

Início da Rentabilidade:

A partir da primeira data de integralização

Pagamento da Remuneração:

Em 1 (uma) única parcela, na Data de Vencimento

Amortização:

Em 1 (uma) única parcela, na Data de Vencimento

Repactuação:

Não se aplicava à presente emissão

Resgate Antecipado:

A qualquer tempo, a partir do 6º (sexto) mês (inclusive), contado da Data de Emissão

As características acima contemplam o previsto na Escritura de Emissão celebrada em 18 de junho de 2019. Veja na íntegra:

[ESCRITURA DE EMISSÃO](#)

DESTINAÇÃO DE RECURSOS

Conforme informações prestadas pela Emissora, os recursos líquidos captados pela Companhia por meio da Emissão foram utilizados para: (a) o pré-pagamento parcial de financiamento junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES no valor de R\$ 40.674.922,69; e (b) reforço do capital de giro da Companhia, no valor restante.

ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS

Em 16 de junho de 2021 foi realizada Assembleia Geral de Debenturistas ("AGD 16.06.2021") em que foi deliberado e aprovado:

(i) aprovar a alteração do prazo das Debêntures para 791 (setecentos e noventa e um) dias contados da Data de Emissão, passando a Data de Vencimento ser 18 de agosto de 2021, com devida alteração da cláusula 4.1.5 da Escritura de Emissão a vigorar com a seguinte redação:

(ii) aprovar a alteração da sobretaxa dos Juros Remuneratórios das Debêntures, passando as cláusulas 4.2.2 e 4.2.2.2 da Escritura de Emissão a vigorar com a seguinte redação:

"4.2.2 Juros Remuneratórios das Debêntures: Sobre o Valor Nominal Unitário ou saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, incidirão juros remuneratórios correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada das taxas médias diárias do DI – Depósito Interfinanceiro de um dia, "over extra grupo" ("Taxa DI"), expressas na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis (conforme abaixo definidos), calculadas e divulgadas diariamente pela B3, no informativo diário disponível em sua página na Internet (www.b3.com.br), acrescida exponencialmente de spread de: a) 1,55% (um inteiro e cinquenta e cinco centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, a partir da Primeira Data de Integralização, inclusive, até 18 de junho de 2021, exclusive; e b) 2,00% (dois inteiros por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, a partir de 18 de junho de 2021, inclusive, até a Data de Vencimento das Debêntures, exclusive ("Juros Remuneratórios")."

(iii) aprovar a alteração da Periodicidade do Resgate Antecipado Facultativo e do Prêmio Flat de Resgate Antecipado Facultativo, conforme tabela abaixo, com a devida alteração da cláusula 4.11.2 da Escritura de Emissão:

Periodicidade do Resgate Antecipado Facultativo	Prêmio Flat de Resgate Antecipado Facultativo
Entre 20 de dezembro de 2019 (inclusive) e 20 de julho de 2020 (inclusive)	0,40% flat
Entre 21 de julho de 2020 (inclusive) e 17 de junho de 2021 (inclusive)	0,20% flat
Entre 18 de junho de 2021 (inclusive) e a Data de Vencimento (exclusive)	Sem incidência de prêmio

[AGD 16.06.2021](#)

POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES¹

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2020	R\$1.000.000.000,00	R\$81.384.617,00	R\$1.081.384.617,00	R\$ 67.045.846,25

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
----------	------------	---------------	---------------

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.

62.000	62.000	-	-
--------	--------	---	---

EVENTOS REALIZADOS 2021

Data	Evento	Valor Unitário
30/06/2021	Resgate Antecipado Total	R\$1.103.512.950,00

No exercício de 2021 não ocorreram os eventos de conversão.

INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS

No decorrer do exercício de 2021 a Emissora cumpriu, regularmente e dentro do prazo todas as obrigações previstas na Escritura de Emissão, bem como a Fiadora.

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, atua nas seguintes emissões de valores mobiliários do próprio emissor, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo:

Emissora:	BRK Ambiental Manso S.A.
Emissão:	3ª Emissão
Valor da emissão:	R\$ 474.145.000,00 (quatrocentos e setenta e quatro milhões, cento e quarenta e cinco mil reais)
Quantidade de debêntures emitidas:	474.145 (quatrocentas e setenta e quatro mil, cento e quarenta e cinco debêntures)
Espécie:	Real
Prazo de vencimento:	As debêntures vencerão em 20.12.2027
Garantias:	Alienação fiduciária de Ações; Cessão Fiduciária de Direitos Emergentes; Cessão Fiduciária das Contas Cedidas
Remuneração:	TR + 9,60% a.a.
Situação da Emissora:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações.

Emissora:	BRK Ambiental - Sumaré S.A.
Emissão:	3ª Emissão.
Valor da emissão:	R\$ 41.000.000,00 (quarenta e um milhões de reais)
Quantidade de debêntures emitidas:	4.100 (quatro mil e cem debêntures)
Espécie:	Real
Prazo de vencimento:	As debêntures vencerão em 22.09.2021

Garantias:	Cessão Fiduciária e Fiança prestada pela BRK Ambiental Participações S.A.
Remuneração:	(i) entre a Data de Emissão, inclusive, e 23 de abril de 2020 - CDI + 1,98% a.a.; (ii) entre 23 de abril de 2020, inclusive, e a Data de Vencimento, exclusive - CDI + 5% a.a.
Situação da Emissora:	A Emissão venceu em 22 de setembro de 2021.

Emissora:	BRK Ambiental - Sumaré S.A.
Emissão:	4ª Emissão.
Valor da emissão:	R\$ 110.000.000,00 (cento e onze milhões de reais)
Quantidade de debêntures emitidas:	11.000 (onze mil debêntures)
Espécie:	Quirografária, com garantia adicional fidejussória
Prazo de vencimento:	As debêntures vencerão em 24.10.2023
Garantias:	Fiança prestada pela BRK Ambiental Participações S.A.
Remuneração:	100% do CDI + 1,00% a.a.
Situação da Emissora:	A Emissão venceu em 28 de setembro de 2021

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

Não foi atribuída classificação de risco à presente emissão.

ÍNDICES E LIMITES FINANCEIROS

Informamos que não havia previsão de cálculo de covenants e limites financeiros para a presente emissão.

GARANTIA

A presente emissão era da espécie quirografária, não possuindo privilégio algum sobre o ativo da Emissora.

Adicionalmente, as debêntures contavam com fiança prestada pela BRK Ambiental Participações S/A. A garantia fidejussória foi devidamente constituída e permaneceu exequível e suficiente dentro dos limites da garantia fidejussória até o resgate antecipado das debêntures.

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 resgate antecipado das debêntures que ocorreu em 30 de junho de 2021, o qual ensejou a quitação integral das debêntures por parte da Emissora.

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 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"