



Exercício 2023

# RELATÓRIO ANUAL

---

Rio Parapanema Energia S.A.  
4ª Emissão de Debêntures

## SUMÁRIO

<b>EMISSORA</b> .....	1
<b>CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES</b> .....	1
<b>DESTINAÇÃO DE RECURSOS</b> .....	3
<b>ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS</b> .....	4
<b>POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES</b> .....	4
<b>EVENTOS REALIZADOS 2023</b> .....	4
<b>INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS</b> .....	4
<b>EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS</b> .....	4
<b>CLASSIFICAÇÃO DE RISCO</b> .....	5
<b>ÍNDICES E LIMITES FINANCEIROS</b> .....	5
<b>GARANTIA</b> .....	6
<b>FUNDOS DE AMORTIZAÇÃO E OUTROS FUNDOS</b> .....	6
<b>DECLARAÇÃO</b> .....	6

## EMISSORA

<b>Denominação Comercial:</b>	Rio Paranapanema Energia S.A.
<b>CNPJ:</b>	02.998.301/0001-81
<b>Categoria de Registro:</b>	Categoria A

## CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

### Oferta:

Instrução CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009

### Número da Emissão:

4ª Emissão

### Situação da Emissora:

Adimplente com as obrigações pecuniárias

### Código do Ativo:

1ª Série: GEPA14

2ª Série: GEPA24

### Código ISIN:

1ª Série: BRGEPADBS061

2ª Série: BRGEPADBS079

### Escriturador:

Banco Bradesco S.A.

### Liquidante:

Banco Bradesco S.A.

### Coordenador Líder:

Banco Bradesco BBI S.A.

### Data de Emissão:

16 de julho de 2013

### Data de Vencimento:

1ª Série: 16 de julho de 2018

2ª Série: 16 de julho de 2023

### Quantidade de Debêntures:

Total: 500.000 (quinhentas mil)

1ª Série: 250.000 (duzentos e cinquenta mil)

2ª Série: 250.000 (duzentos e cinquenta mil)

### Número de Séries:

02 (duas)

### Valor Total da Emissão:

Total: 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)

### Valor Nominal:

R\$ 1.000,00 (mil reais)

### Forma:

Nominativa e escritural

**Espécie:**

Quirografária

**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 UTVM

**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
16/07/2021
16/07/2022
16/07/2023

**Remuneração:**

1ª Série: CDI + 0,65% a.a.

2ª Série: 6,07% 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
16/01/2014
16/07/2014
16/01/2015
16/07/2015
16/01/2016
16/07/2016
16/01/2017
16/07/2017
16/01/2018

16/07/2018

2ª Série:

Data de Pagamento da Remuneração
16/07/2014
16/07/2015
16/07/2016
16/07/2017
16/07/2018
16/07/2019
16/07/2020
16/07/2021
16/07/2022
16/07/2023

**Amortização:**

1ª Série:

Data de Amortização	Percentual Amortizado do Valor Nominal Unitário
16/07/2016	33,33%
16/07/2017	33,33%
16/07/2018	33,34%

2ª Série:

Data de Amortização	Percentual Amortizado do Valor Nominal Unitário
16/07/2021	33,33%
16/07/2022	33,33%
16/07/2023	33,34%

**Repactuação:**

Não se aplicava à presente emissão

**Resgate Antecipado:**

A qualquer tempo, a partir do 25º mês contado da data de emissão

As características acima contemplavam o previsto na Escritura de Emissão e aditamentos subsequentes, celebrados até o vencimento final da emissão, quais sejam, Escritura de Emissão celebrada em 03 de julho de 2013 e 1º Aditamento à Escritura de Emissão, celebrado em 19 de julho de 2013. Veja versão consolidada da Escritura de Emissão na íntegra:

[1º ADITAMENTO](#)

## DESTINAÇÃO DE RECURSOS

Conforme informações prestadas pela Emissora, os recursos captados com a Emissão foram integralmente utilizados, nos termos da Escritura de Emissão, para: (i) o pagamento de principal, juros e correção monetária incidentes sobre a primeira série e a segunda série da primeira emissão de debêntures da Companhia, nos termos da Escritura Particular de Emissão Pública de Debêntures Simples, Quirografárias e Não Conversíveis em Ações da Primeira Emissão da Companhia, celebrada em 2 de outubro de 2008, entre a Companhia e o Agente Fiduciário; (ii) o pagamento de principal,

## RELATÓRIO ANUAL 2023

juros e correção monetária incidentes sobre a primeira amortização da segunda emissão de debêntures da Companhia, nos termos do Instrumento Particular de Escritura de Emissão Pública de Debêntures Quirografárias e Não Conversíveis em Ações da Segunda Emissão da Companhia, celebrado em 5 de julho de 2010, entre a Companhia e a SLW Corretora de Valores e Câmbio Ltda.; (iii) o pagamento de juros incidentes sobre a terceira emissão de debêntures da Companhia, nos termos do Instrumento Particular de Escritura de Emissão Pública de Debêntures Quirografárias e Não Conversíveis em Ações da Terceira Emissão da Companhia, celebrado em 28 de dezembro de 2011, entre a Companhia e a Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.; e (iv) reforma da Unidade Geradora ("UG") 1, da UG 2 e da UG 3 da Usina de Chavantes, sob concessão da Companhia.

### ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS

Não foram realizadas assembleias de debenturistas no exercício de 2023.

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

2ª Série:

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2022	R\$ 333,40000000	R\$ 15,90797659	R\$ 594,43581235	R\$ 148.608.953,09

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
250.000	250.000	-	-

### EVENTOS REALIZADOS 2023

2ª Série:

Data	Evento	Valor Unitário
16/07/2023	Remuneração – vencimento programado	R\$ 35,97456600
16/07/2023	Amortização – vencimento programado	R\$ 597,54409158

No exercício de 2023, não ocorreram os eventos de resgate, conversão e repactuação.

### INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS

No decorrer do exercício de 2023 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 2023, 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 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:	Quirografária

<sup>1</sup> 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.

## RELATÓRIO ANUAL 2023

Prazo de vencimento:	1ª Série: As debêntures venceram em 15.03.2023 2ª Série: As debêntures vencerão em 15.03.2025
Garantias:	Quirografária
Remuneração:	1ª Série: CDI + 106,75% a.a. 2ª Série: IPCA + 5,50% a.a.
Situação da Emissora:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações.

<b>Emissora:</b>	<b>RIO CANOAS ENERGIA S.A.</b>
Emissão:	2ª emissão
Valor da emissão:	Total: R\$ 100.000.000,00 (cem milhões de reais) 1ª Série: R\$ 25.000.000,00 (vinte e cinco milhões de reais) 2ª Série: R\$ 75.000.000,00 (setenta e cinco milhões de reais)
Quantidade de debêntures emitidas:	Total: 100 (cem debêntures) 1ª Série: 25 (vinte e cinco debêntures) 2ª Série: 75 (setenta e cinco debêntures)
Espécie:	Com garantia real e 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; e Fiança
Remuneração:	1ª Série: IPCA + 7,89% a.a. 2ª Série: IPCA + 7,89% 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
<b>Debêntures 4ª Emissão</b>	AAA.br	AAA.br	29/05/2023

### ÍNDICES E LIMITES FINANCEIROS

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

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

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

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

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 2023:

<i>*em milhares de Reais</i>		<b>1T23</b>
<b>1</b>	<b>Dívida Líquida</b>	<b>609.695</b>
<b>2</b>	<b>EBITDA</b>	<b>798.748</b>
<b>3</b>	<b>Resultado Financeiro</b>	<b>132.804</b>
<b>4</b>	<b>Dívida Total</b>	<b>878.660</b>
<b>5</b>	<b>Capital Social</b>	<b>839.138</b>
<b>(i)</b>	<b>(1) / (2) ≤ 3,20</b>	<b>0,76</b>
<b>(ii)</b>	<b>(2) / (3) ≥ 2,00</b>	<b>6,01</b>
<b>(iii)</b>	<b>(4) / (4) + (5) ≤ 0,70</b>	<b>0,51</b>

## 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 debêntures que ocorreu em 17 de julho de 2023, o qual ensejou a quitação integral das debêntures por parte da Emissora.

São Paulo, abril de 2024.

 **TRUSTEE DTVM**

## RELATÓRIO ANUAL 2023

---

*“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 2023 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”*