

Mais inteligente. Mais completo. Mais Beyond

SMART REPORT

RELATÓRIO ANUAL 2022

XINGU RIO TRANSMISSORA DE ENERGIA
S.A.

Debênture
Série Única da 7ª 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 2022. 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 sua 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 on line e disponibilizado no prazo regulatório no endereço eletrônico: www.vortx.com.br para consulta pública, e está acompanhado de todos os documentos, informações e relatórios pertinentes a oferta.

1. Características da operação

1.1 Dados da emissora

Nome	XINGU RIO TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A.
CNPJ	23.093.056/0001-33

1.2 Dados da emissão

Série ÚNICA

IF	XNGU17
ISIN	BRXNGUDBS049
PU de emissão	R\$1.000,00
Quantidade emitida	1.100.000
Volume emitido	R\$1.100.000.000,00
Remuneração	IPCA + 4,8304%
Amortização	Semestral
Data emissão	15/06/2021
Data vencimento	15/12/2034
Distribuição	ICVM 476
Rating	Moody's - AAA.br
Pagamento de juros	Semestral
Data da primeira integralização	02/07/2021

Data do primeiro pagamento previsto em contrato

-

Início da rentabilidade

Primeira Integralização

Inadimplemento no período

Adimplente

Risco

Corporativo

Lastro

-

1.3 Principais contratos e partes

CF

Parte	Nome	CPF/CNPJ
Cessionario	BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONOMICO E SOCIAL	33.657.248/0001-89
Banco Depositário	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	90.400.888/0001-42
Cedente	XINGU RIO TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A.	23.093.056/0001-33

CF - 2 ADITAMENTO (CONSOLIDADO)

Parte	Nome	CPF/CNPJ
Cessionario	BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONOMICO E SOCIAL	33.657.248/0001-89
Banco Depositário	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	90.400.888/0001-42

Parte	Nome	CPF/CNPJ
Cessionario	VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	22.610.500/0001-88
Cedente	XINGU RIO TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A.	23.093.056/0001-33

CF - 1 ADITAMENTO

Parte	Nome	CPF/CNPJ
Cessionario	BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONOMICO E SOCIAL	33.657.248/0001-89
Banco Depositário	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	90.400.888/0001-42
Cedente	XINGU RIO TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A.	23.093.056/0001-33

COMPARTILHAMENTO GARANTIAS

Parte	Nome	CPF/CNPJ
Credor	BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONOMICO E SOCIAL	33.657.248/0001-89
Credor	VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	22.610.500/0001-88

EMISSAO DEBENTURES

Parte	Nome	CPF/CNPJ
Fiador	STATE GRID BRAZIL HOLDING S.A.	11.938.558/0001-39
Agente Fiduciario	VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	22.610.500/0001-88
Emissor	XINGU RIO TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A.	23.093.056/0001-33

PENHOR ACOES - 1 ADITAMENTO

Parte	Nome	CPF/CNPJ
Credor	BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONOMICO E SOCIAL	33.657.248/0001-89
Garantidor	STATE GRID BRAZIL HOLDING S.A.	11.938.558/0001-39
Credor	VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	22.610.500/0001-88
Anuente	XINGU RIO TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A.	23.093.056/0001-33

1.4 Fluxograma



1.5 Ativos em circulação em 31.12.2022

Série ÚNICA

IF	XNGU17
Emitida:	1.100.000
Em circulação:	1.100.000
Saldo cancelado ou não integralizado:	0
Convertidas:	0

Resgatadas:	0
Saldo:	R\$1.223.272.883,00

1.6 Eventos financeiros

7ª Emissão - Série ÚNICA

Data Base	Pgto. Juros	Pgto. Amrt. Ordinária	Pgto. Amrt. Extraordi.	Pgto. Amortização	Pgto. Total
15/06/2022	26,45099932	2,78505311	0,00000000	2,78505310	29,23605243
15/12/2022	26,47224357	2,79394483	0,00000000	2,79394483	29,26618840

2. Fatos relevantes

Sem prejuízo de todas as informações constantes deste Relatório Anual que devem ser observadas, em sua integralidade, pelos investidores, não foram publicados no site do Agente Fiduciário fatos relevantes para o período.

3. Obrigações

Observação

A Vórtx informa que as obrigações relativas ao exercício de 2022 foram cadastradas no sistema VX Informa, tendo o Emissor recebido as cobranças nas respectivas datas de cumprimento. Eventuais obrigações em aberto no período foram objeto de notificação e se encontram disponíveis para consulta e acompanhamento no site do Agente Fiduciário.

4. Informações financeiras

4.1 Informações financeiras da emissora

Nome auditor	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0010-10

 [1179171 - DFs XRTE 31.12.2022 \(1\).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

5.1 Informações societárias

 [RCA 20220718 - XINGU RIO TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A \(site\).pdf](#)

 [AGE 20220718 - XINGU TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A \(site\).pdf](#)

Observação

O Agente Fiduciário disponibiliza aos investidores neste item todos os documentos societários que foram encaminhados pelo Emissor ou disponibilizado na Comissão de Valores Mobiliários. Abaixo fazemos seguir a lista dos documentos disponibilizados: Ata de Reunião do Conselho de Administração, datada em 18 de julho de 2022. (ratificação da eleição do diretor). Ata de Assembleia Geral Extraordinária, datada em 18 de julho de 2022. (alteração do endereço da filial).

5.2 Organograma

 [ORGANOGRAMA - XINGU TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A \(site\).pdf](#)

6. Assembleias

Não foram realizadas assembleias no período analisado.

7. Constituição e aplicação de fundos

Não aplicável.

8. Destinação de recursos

Nos termos do artigo 2º, parágrafo 1º, da Lei 12.431, do Decreto 8.874, e da Resolução do Conselho Monetário Nacional ("CMN") nº 3.947, de 27 de janeiro de 2011 ("Resolução CMN 3.947"), os recursos líquidos captados pela Emissora por meio da Emissão serão utilizados exclusivamente para investimentos, reembolso de gastos, despesas ou dívidas relacionados à implantação do Projeto.

A destinação dos recursos é verificada pelo agente fiduciário de acordo com informações prestadas pela Emissora, através do relatório de uso dos recursos, encaminhado pela Emissora, indicando gastos relacionados no pagamento futuro ou no reembolso de gastos, despesas ou dívidas relacionadas aos projetos de infraestrutura, inclusive os voltados à pesquisa, desenvolvimento e inovação, conforme determina a lei.

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.

8.1 Resumo



9. Manutenção da suficiência e exequibilidade de garantias

1ª Garantia: Cessão Fiduciária de Direitos Creditorios	Valor: R\$ 0,00	Porcentagem: 0%
---	------------------------	------------------------

Cessão fiduciária de Direitos Creditorios , constituída nos termos do Contrato de Cessão Fiduciária - 2º Aditamento. Nos termos da cláusula primeira do referido contrato as partes concordaram em desconstituir a cessão fiduciária de direitos creditórios do Contrato Original e, ato contínuo, constituí-la novamente por intermédio do 2º aditamento ao contrato de cessão fiduciária de direitos creditórios. O Agente Fiduciário recebeu cópia do instrumento da Cessão Fiduciária registrado no Cartório de Títulos e Documentos de Rio de Janeiro - Rio de Janeiro sob nº53358 Não foi atribuído valor à garantia pelas Partes.

2ª Garantia: Fiança	Valor: R\$ 0,00	Porcentagem: 0%
----------------------------	------------------------	------------------------

Fiança prestada por STATE GRID BRAZIL HOLDING S.A., inscrito no CNPJ/ME sob o nº 11.938.558/0001-39, formalizada nos termos da Escritura de Emissão de Debêntures, datado de 25 de junho de 2021. Foram apresentadas as seguintes comprovações para constituição da garantia: (i) registro do referido contrato no 3º Serviço Registral de Títulos e Documentos da cidade de Rio de Janeiro - RJ, sob o nº 309647 e no 7º Oficial de Registro de Títulos e Documentos da Comarca de São Paulo - SO, sob o nº 2.044.285. A presente garantia foi liberada em razão do (i) cumprimento integral das condições exigidas pelo Contrato de Financiamento Mediante Abertura de Crédito nº 18.2.0573.1 entre a Emissora e o BNDES, e (ii) conforme previsto na cláusula 4.19.1. da Escritura de Emissão de Debêntures no dia 04 de abril de 2022. Esta garantia pode ser afetada pela existência de passivos contra o fiador, tanto em razão de assunção de dívidas, como de natureza fiscal e trabalhista. A análise aqui descrita não contempla análise de todo o passivo do fiador.

3ª Garantia: Penhor de Ações	Valor: R\$2.291.001.000,00	Porcentagem: 187,28%
-------------------------------------	--------------------------------------	--------------------------------

Penhor da 2.771.000.999 Ações da sociedade XINGU RIO TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A., inscrita no CNPJ sob o nº 23.093.056/0001-333 representando 100% do seu capital social O Agente Fiduciário recebeu os seguintes comprovantes de constituição da garantia: (i) 1º Aditamento ao Contrato de Penhor de Ações, registrado perante o RTD SP sob nº2.045.034; (ii) 1º Aditamento ao Contrato de Penhor de Ações, registrado perante o RTD RJ sob nº93880; (iii) Livro de registro de ações da companhia. Não foi atribuído valor à garantia pelas Partes. O valor presente neste campo é o valor do patrimônio líquido apresentado na DF 2021.

Consolidado

Soma total	Soma porcentagem	Saldo devedor em 31.12.2022
R\$2.291.001.000,00	187,28%	R\$1.223.272.883,00

Observação

Em relação à suficiência e exequibilidade de cada garantia constituída nos termos deste item, observamos individualmente seu valor atribuído de forma percentual, frente ao saldo devedor da operação em 31.12.2022. Alertamos os investidores que nos casos em que a garantia não possui representatividade percentual em relação ao saldo devedor da operação, este fato decorre exclusivamente da ausência expressa de valor atribuído pelas partes nos documentos da operação ou do não envio de informações ao Agente Fiduciário. Esta informação não deprecia a garantia formalizada, uma vez que, eventualmente em um procedimento de execução, será atribuído valor de acordo com o procedimento estabelecido no referido contrato.

10. Covenants financeiros

5.1.2. Constituem Eventos de Inadimplemento que podem acarretar o vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, aplicando-se o disposto nos itens 5.4 e 5.5 abaixo:

(ff) não atingimento, pela Emissora, por 2 (dois) anos seguidos ou 3 (tres) anos intercalados, do ICSD mínimo de 1,3 (um inteiro e três décimos), com base na demonstração financeira anual e auditada da Emissora, a partir das demonstrações financeiras encerradas em 31 de dezembro de 2021, independentemente da realização de depósitos na Conta Reserva das Debêntures em cada um dos exercícios, e observado que, caso haja depósito do Montante de Complementação ICSD na Conta de Complementação do ICSD na forma da alínea (ee) da Cláusula 6.1 abaixo, não será considerado que o ICSD não foi atingido pela Emissora naquele exercício para finalidade de aplicação desta hipótese de vencimento antecipado não automático. O ICSD deverá ser apurado anualmente, com base nas demonstrações financeiras consolidadas e auditadas anuais da Emissora referentes ao exercício social anterior, conforme metodologia de cálculo constante do Anexo II à presente Escritura de Emissão.

 [DEB - 7EUS - Xingu - Covenants - 2022.pdf](#)

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

A presente Emissora não possui outras emissões nas quais a Vórtx exerce o papel de Agente Fiduciário