

Relatório Anual 2022

SEU RELATÓRIO NUNCA FOI TÃO INTELIGENTE

AMBIENTAL PARTICIPACOES S.A.

Debênture

1ª e 2ª Séries da 1ª Emissão

 **VORTX**
Beyond



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 2021. 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	AMBIENTAL PARTICIPACOES S.A.
CNPJ	38.138.329/0001-96
Diretor de relação com investidores	Ugino Nolli Junior
CNPJ do auditor	49.928.567/0001-11
Auditor independente	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES

1.2 Dados da emissão

Série 1

IF	ABPA11
ISIN	BRABPADBS003
PU de emissão	R\$1.000,00
Quantidade emitida	40.000
Volume emitido	R\$40.000.000,00
Remuneração	CDI + 2,5000%
Amortização	Trimestral
Data emissão	15/12/2021
Data vencimento	15/12/2027
Distribuição	ICVM 476

Rating	Rating não é aplicável para esta operação
Pagamento de juros	Trimestral
Data da primeira integralização	17/12/2021
Data do primeiro pagamento previsto em contrato	15/03/2022
Início da rentabilidade	Primeira Integralização
Inadimplemento no período	Adimplente
Risco	Corporativo
Lastro	-

Série 2

IF	ABPA21
ISIN	BRABPADBS011
PU de emissão	R\$1.000,00
Quantidade emitida	40.000
Volume emitido	R\$40.000.000,00
Remuneração	CDI + 2,5000%
Amortização	Trimestral
Data emissão	15/12/2021
Data vencimento	15/12/2027
Distribuição	ICVM 476
Rating	Rating não é aplicável para esta operação
Pagamento de juros	Trimestral
Data da primeira integralização	17/12/2021

Data do primeiro pagamento previsto em contrato	15/03/2022
Início da rentabilidade	Primeira Integralização
Inadimplemento no período	Adimplente
Risco	Corporativo
Lastro	-

1.3 Principais contratos e partes

CF DIVIDENDOS

Parte	Nome	CPF/CNPJ
Anuente	AMBIENTAL LIMPEZA URBANA E SANEAMENTO LTDA	03.094.629/0001-36
Cedente	AMBIENTAL PARTICIPACOES S.A.	38.138.329/0001-96
Anuente	ENGEÇO PROJETOS E CONSTRUCOES LTDA	83.538.132/0001-07
Cessionario	VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	22.610.500/0001-88

CF RECEBIVEIS

Parte	Nome	CPF/CNPJ
Cedente	AMBIENTAL LIMPEZA URBANA E SANEAMENTO LTDA	03.094.629/0001-36

Parte	Nome	CPF/CNPJ
Anuente	AMBIENTAL PARTICIPACOES S.A.	38.138.329/0001-96
Cessionario	VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	22.610.500/0001-88

CF RECEBIVEIS - 1 ADITAMENTO

Parte	Nome	CPF/CNPJ
Cedente	AMBIENTAL LIMPEZA URBANA E SANEAMENTO LTDA	03.094.629/0001-36
Anuente	AMBIENTAL PARTICIPACOES S.A.	38.138.329/0001-96
Cessionario	VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	22.610.500/0001-88

EMISSAO DEBENTURES

Parte	Nome	CPF/CNPJ
Fiador	AMBIENTAL - DESENVOLVIMENTO IMOBILIARIO LTDA	28.222.664/0001-14
Fiador	AMBIENTAL HOLDING LTDA	39.762.862/0001-97
Fiador	AMBIENTAL LIMPEZA URBANA E SANEAMENTO LTDA	03.094.629/0001-36

Parte	Nome	CPF/CNPJ
Emissor	AMBIENTAL PARTICIPACOES S.A.	38.138.329/0001-96
Agente Fiduciario	VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	22.610.500/0001-88

1.4 Fluxograma



1.5 Ativos em circulação em 31.12.2021

Série 1

IF	ABPA11
Emitida:	40.000
Em circulação:	40.000
Saldo cancelado ou não integralizado:	0
Convertidas:	0
Resgatadas:	0
Saldo:	R\$40.178.563,92

Série 2

IF	ABPA21
Emitida:	40.000
Em circulação:	0
Saldo cancelado ou não integralizado:	40.000
Convertidas:	0
Resgatadas:	0
Saldo:	R\$ 0,00

1.6 Eventos financeiros

Operação sem fluxos de pagamento no período analisado.

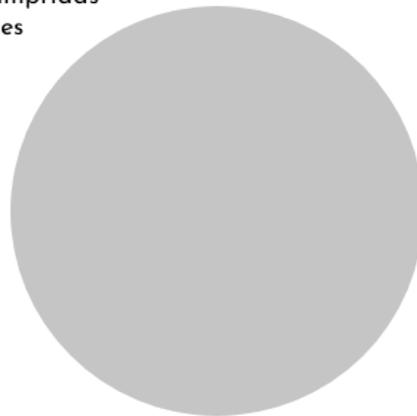
2. Fatos relevantes

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

3.1 Resumo

100.00% Cumpridas
3 Obrigações



4. Informações financeiras

4.1 Informações financeiras da emissora

Nome auditor	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	49.928.567/0001-11

 [DEB - 1E2S - AMBIENTAL - DF 2021.pdf](#)

Observação

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Ambiental Participações S.A.

(Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o

balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do

resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo

nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas

contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam

adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e

consolidada, da Ambiental Participações S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho individual e

consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o

exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas

internacionais de relatório financeiro (“International Financial Reporting Standards - IFRS”), emitidas pelo

“International Accounting Standards Board - IASB”.

5. Informações societárias da emissora

5.1 Informações societárias

 [AMBIENTAL - AGE 20211209 \(debentures\).pdf](#)

 [AMBIENTAL - AGE 20211231 \(lançamento de JCP\).pdf](#)

 [AMBIENTAL - AGO 20210610 \(aprovação de contas e distribuição de resultados\).pdf](#)

 [AMBIENTAL - RCA 20210301 \(Eleição da Diretoria\).pdf](#)

 [AMBIENTAL - RCA 20210604 \(Aprovação Fiança Contratos da Ambiental LU\).pdf](#)

 [AMBIENTAL - 3ACS \(Alteração para SA\).pdf](#)

 [AMBIENTAL - AGE 20210301 \(Eleição do CA\).pdf](#)

Observação

O Agente Fiduciário disponibiliza aos investidores neste item todos os documentos societários que foram encaminhados pelo Emissor ou disponibilizados para acesso no site da Comissão de Valores Mobiliários. Abaixo fazemos seguir a lista dos documentos disponibilizados:

Ata de Reunião do Conselho de Administração, datada de 01 de março de 2021 (Eleição de Diretoria);

Ata de Reunião do Conselho de Administração, datada de 04 de junho de 2021 (Aprovação Fiança dos Contratos da Ambiental LU);

Ata de Assembleia Geral Ordinária, datada de 10 de junho de 2021 (Aprovação de Contas e Distribuição de Resultados);

Ata de Assembleia Geral Extraordinária, datada de 31 de dezembro de 2021 (Lançamento de JCP);

Ata de Assembleia Geral Extraordinária, datada de 09 de dezembro de 2021 (Emissão de Debêntures);

Ata de Assembleia Geral Extraordinária, datada de 01 de março de 2021 (Eleição de Conselho de Administração);

3ª Alteração de Contrato Social - Transformação em S.A;

O Agente Fiduciário entende, dentro de sua avaliação, que as informações societárias apresentadas pelo Emissor não implicam em alterações estatutárias ou societárias com efeitos relevantes para os investidores.

5.2 Organograma

 [AMBIENTAL - Organograma.pdf](#)

6. Assembleias

Não foram realizadas assembleias no período analisado.

7. Constituição e aplicação de fundos

Não aplicável.

8. Destinação de recursos

Conforme disposto na cláusula 3.2 da Escritura de Emissão de Debêntures, os recursos líquidos obtidos pela Emissora com a emissão das debêntures serão destinados para a realização de potenciais aquisições de empresas (M&As) a serem realizadas pela Companhia e/ou para reforço de capital de giro da Emissora.

Tendo em vista que a primeira comprovação da destinação dos recursos pelo Emissor deve ocorrer após 12 (doze) meses contados da Data de Emissão (conforme definido na Escritura de Emissão de Debêntures) a verificação dos recursos pelo Agente Fiduciário não é objeto de análise do relatório anual referente ao exercício de 2021.

9. Manutenção da suficiência e exequibilidade de garantias

1ª Garantia: Fiança - AMBIENTAL LIMPEZA

Valor: R\$ 0,00

Porcentagem: 0%

Fiança prestada por AMBIENTAL LIMPEZA URBANA E SANEAMENTO LTDA., inscrito no CNPJ/ME sob o nº 03.094.629/0001-36, formalizado nos termos do Instrumento Particular de Escritura da 1ª (primeira) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, com Garantia Adicional Fidejussória, em 2 (Duas) Séries, para Distribuição Pública com Esforços Restritos da Ambiental Participações S.A., datado de 10 de dezembro de 2021. Foram apresentados os seguintes documentos para a constituição da garantia: (i) cópia do referido contrato registrado perante o 9º Cartório de Títulos e Documentos de São Paulo - SP, sob o nº 1.392.702; (ii) cópia do referido contrato registrado perante o Cartório de Títulos e Documentos de Joinville - SC, sob o nº 262193. Não foi apresentada demonstração financeira atualizada do fiador, razão pela qual não é possível verificar a suficiência da garantia prestada. 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.

2ª Garantia: Cessão Fiduciária de Direitos Creditorios **Valor:** R\$ 0,00 **Porcentagem:** 0%

Cessão fiduciária de direitos creditórios relativos a: (i) todos e quaisquer recursos recebidos pela Cedente, em decorrência de distribuições de dividendos pela Ambiental Limpeza e Engeco; (ii) os direitos creditórios sobre a conta corrente nº 0001715/9, agência nº 2693, de titularidade da Cedente, mantida junto ao Banco Depositário, de movimentação restrita (“Conta Dividendos”), na qual serão depositados todos e quaisquer recursos recebidos pela Cedente decorrentes das distribuições oriundas da Ambiental Limpeza e Engeco, incluindo, sem limitação, dividendos e juros sobre capital próprio, bem como os recursos depositados, transitados e/ou mantidos ou a serem mantidos na Conta Dividendos a qualquer tempo, os Investimentos Permitidos (conforme definido abaixo) realizados com esses recursos, bem como seus frutos e rendimentos (“Bens Cedidos” e “Cessão Fiduciária”, respectivamente), nos termos do presente Contrato. Foram apresentados os seguintes documentos para a constituição da garantia: (i) cópia do referido contrato registrado perante o 9º Cartório de Títulos e Documentos de São Paulo - SP, sob o nº 1.392.762; (ii) cópia do referido contrato registrado perante o Cartório de Títulos e Documentos de Joinville - SC, sob o nº 262187. Não foi atribuído valor à garantia pelas Partes.

3ª Garantia: Fiança - AMBIENTAL HOLDING **Valor:** R\$ 0,00 **Porcentagem:** 0%

Fiança prestada por AMBIENTAL HOLDING LTDA., inscrito no CNPJ/ME sob o nº 39.762.862/0001-97, formalizado nos termos do Instrumento Particular de Escritura da 1ª (primeira) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, com Garantia Adicional Fidejussória, em 2 (Duas) Séries, para Distribuição Pública com Esforços Restritos da Ambiental Participações S.A., datado de 10 de dezembro de 2021. Foram apresentados os seguintes documentos para a constituição da garantia: (i) cópia do referido contrato registrado perante o 9º Cartório de Títulos e Documentos de São Paulo - SP, sob o nº 1.392.702; (ii) cópia do referido contrato registrado perante o Cartório de Títulos e Documentos de Joinville - SC, sob o nº 262193. Não foi apresentada demonstração financeira atualizada do fiador, razão pela qual não é possível verificar a suficiência da garantia prestada. 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.

4ª Garantia: Fiança - AMBIENTAL DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO **Valor:** R\$ 0,00 **Porcentagem:** 0%

Fiança prestada por AMBIENTAL DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO LTDA., inscrito no CNPJ/ME sob o nº 28.222.664/0001-14, formalizado nos termos do Instrumento Particular de Escritura da 1ª (primeira) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, com Garantia Adicional Fidejussória, em 2 (Duas) Séries, para Distribuição Pública com Esforços Restritos da Ambiental Participações S.A., datado de 10 de dezembro de 2021. Foram apresentados os seguintes documentos para a constituição da garantia: (i) cópia do referido contrato registrado perante o 9º Cartório de Títulos e Documentos de São Paulo - SP, sob o nº 1.392.702; (ii) cópia do referido contrato registrado perante o Cartório de Títulos e Documentos de Joinville - SC, sob o nº 262193. Não foi apresentada demonstração financeira atualizada do fiador, razão pela qual não é possível verificar a suficiência da garantia prestada. 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.

5ª Garantia: Cessão Fiduciária de Recebíveis	Valor: R\$ 0,00	Porcentagem: 0%
---	------------------------	------------------------

Cessão fiduciária de recebíveis relativos a: (i) todos os direitos creditórios da Cedente, provenientes da cobrança de tarifas de coleta de lixo, principais e acessórios, atuais e futuros provenientes do Termo de Contrato de Concessão Nº 378/2002, celebrado entre a Prefeitura Municipal de Joinville e a Engepasa Ambiental Ltda., antiga denominação da Cedente, em 29 de novembro de 2002, conforme aditado de tempos em tempos, referente a prestação de serviços de limpeza urbana no município de Joinville/SC (“Direitos Creditórios”); e (ii) todos os direitos, atuais ou futuros, detidos e a serem detidos pela Cedente junto ao Banco Depositário, como resultado de valores decorrentes dos Direitos Creditórios depositados na conta corrente nº 0001714/0, agência nº 2693, de titularidade da Cedente (“Conta Centralizadora”), de movimentação restrita, na qual serão depositados os recursos referentes à no mínimo 200% (duzentos por cento) da Remuneração das Debêntures e da amortização do saldo do Valor Nominal Unitário projetados para a próxima Data de Pagamento da Remuneração das Debêntures e a próxima data de amortização do Valor Nominal Unitário (“Valor Garantido”), bem como dos Investimentos Permitidos com esses recursos e seus frutos e rendimentos (“Bens Cedidos” e “Cessão Fiduciária”, respectivamente), nos termos do presente Contrato. Foram apresentados os seguintes documentos para a constituição da garantia: (i) cópia do referido contrato registrado perante o 9º Cartório de Títulos e Documentos de São Paulo - SP, sob o nº 1.392.761; (ii) cópia do referido contrato registrado perante o Cartório de Títulos e Documentos de Joinville - SC, sob o nº 262194. Não foi atribuído valor à garantia pelas Partes.

Soma total	Soma porcentagem	Saldo devedor em 31.12.2021
R\$ 0,00	0%	R\$40.178.563,92

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 31.12.2021. 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

Foram estabelecidos nos documentos da operação o acompanhamento dos seguintes indicadores financeiros

 [DEB - 1E2S - AMBIENTAL - Covenants 2021.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