

Mais inteligente. Mais completo. Mais Beyond

SMART REPORT

RELATÓRIO ANUAL 2022

AMBIENTAL PARTICIPACOES S.A.

Debênture

1ª e 2ª Séries da 1ª 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	AMBIENTAL PARTICIPACOES S.A.
CNPJ	38.138.329/0001-96

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
--------------------------------	-------------------------

Inadimplimento 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 DIVIDENDOS - 1 ADITAMENTO

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

Parte	Nome	CPF/CNPJ
Agente Fiduciario	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
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	ALFA HOLDING LTDA	39.762.862/0001-97
Fiador	AMBIENTAL LIMPEZA URBANA E SANEAMENTO LTDA	03.094.629/0001-36
Emissor	AMBIENTAL PARTICIPACOES S.A.	38.138.329/0001-96
Fiador	BETA DESENVOLVIMENTO IMOBILIARIO LTDA	28.222.664/0001-14
Agente Fiduciario	VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	22.610.500/0001-88

1.4 Fluxograma



1.5 Ativos em circulação em 31.12.2022

Série 1

IF	ABPA11
Emitida:	40.000
Em circulação:	40.000
Saldo cancelado ou não integralizado:	0
Convertidas:	0

Resgatadas:	0
Saldo:	R\$38.349.920,51

Série 2

IF	ABPA21
Emitida:	40.000
Em circulação:	40.000
Saldo cancelado ou não integralizado:	0
Convertidas:	0
Resgatadas:	0
Saldo:	R\$38.349.920,51

1.6 Eventos financeiros

1º Emissão - Série 1

Data Base	Pgto. Juros	Pgto. Amrt. Ordinária	Pgto. Amrt. Extraordi.	Pgto. Amortização	Pgto. Total
15/03/2022	28,53286299	0,00000000	0,00000000	0,00000000	28,53286299
15/06/2022	35,84003099	0,00000000	0,00000000	0,00000000	35,84003099
15/09/2022	38,87364600	0,00000000	0,00000000	0,00000000	38,87364600
15/12/2022	38,26986100	47,61899999	0,00000000	47,61899999	85,88886099

1º Emissão - Série 2

Data Base	Pgto. Juros	Pgto. Amrt. Ordinária	Pgto. Amrt. Extraordi.	Pgto. Amortização	Pgto. Total
15/09/2022	38,87364600	0,00000000	0,00000000	0,00000000	38,87364600
15/12/2022	38,26986100	47,61899999	0,00000000	47,61899999	85,88886099

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	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	49.928.567/0001-11

Observação

Até o fechamento deste relatório, o Agente Fiduciário não recepcionou as demonstrações financeiras da Emissora relativas ao exercício findo em 31.12.2022.

5. Informações societárias da emissora

5.1 Informações societárias

 [AMBIENTAL PARTICIPACOES S.A - AGE 20220104.pdf](#)

 [AMBIENTAL PARTICIPACOES S.A - ARS 20220922.pdf](#)

 [AMBIENTAL PARTICIPACOES S.A - ARCA 20220922.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 Assembleia Geral Extraordinária, datada de 04 de janeiro de 2022; Ata de Reunião dos Sócios Quotistas, datada de 22 de setembro de 2022; Ata de Reunião do Conselho de Administração, datada de 22 de setembro de 2022

5.2 Organograma

 [AMBIENTAL PARTICIPACOES S.A - ORGANOGRAMA - 2022.pdf](#)

6. Assembleias

Não foram realizadas assembleias no período analisado.

7. Constituição e aplicação de fundos

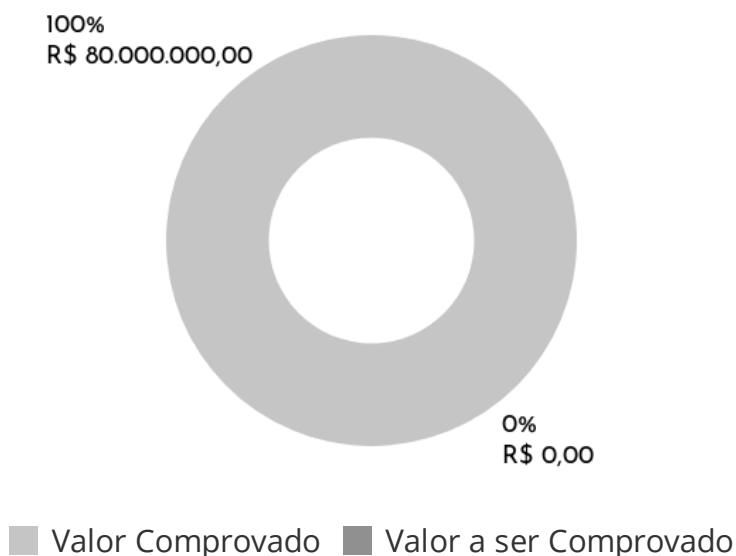
Não aplicável.

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.

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: 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 apresentadas as seguintes comprovações para constituição da Escritura de Emissão de Debêntures: (i) registro do referido contrato no Ofício de Registros Cíveis das Pessoas Naturais e de Interdições e Tutelas, das Pessoas Jurídicas e de Títulos e Documentos da Cidade de Joinville - SC, sob o nº 294637, e no 9º Oficial de Registro de Títulos e Documentos e Civil de Pessoa Jurídica da Comarca de São Paulo, sob o nº 1.392.702. 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. O Agente Fiduciário recebeu o Contrato de Cessão fiduciária de Direitos Creditórios e Outras Avenças celebrado entre a Ambiental Participações S.A. ("Cedente") e a Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("Agente Fiduciário"). Foram apresentadas as seguintes comprovações para constituição da garantia: (i) registro do referido contrato no 9º Oficial de Registro de Títulos e Documentos e Civil de Pessoa Jurídica da Comarca de São Paulo, sob o nº 1.392.791, e registro do referido contrato no Ofício de Registros Cíveis das Pessoas Naturais e de Interdições e Tutelas, das Pessoas Jurídicas e de Títulos e Documentos da Cidade de Joinville - SC, sob o nº 294638. Considerando que não fomos informados sobre eventual deterioração da garantia, concluímos que a garantia se mantém suficiente no período analisado. Não foi atribuído valor à garantia pelas Partes.

3ª Garantia: Fiança - ALFA HOLDING LTDA.

Valor:

R\$65.429.262,31

Porcentagem: 85,3%

Fiança prestada por ALFA HOLDING LTDA., nova denominação da 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 apresentadas as seguintes comprovações para constituição da Escritura de Emissão de Debêntures: (i) registro do referido contrato no Ofício de Registros Cíveis das Pessoas Naturais e de Interdições e Tutelas, das Pessoas Jurídicas e de Títulos e Documentos da Cidade de Joinville - SC, sob o nº 294637, e no 9º Oficial de Registro de Títulos e Documentos e Civil de Pessoa Jurídica da Comarca de São Paulo, sob o nº 1.392.702. O Agente Fiduciário recebeu a última informação patrimonial disponibilizada pelo fiador ao Agente Fiduciário, do exercício encerrado em 31/12/2022, na referida data, o patrimônio líquido foi de R\$ 65.429.262,31. 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 - BETA	Valor: R\$23.271.561,26	Porcentagem: 30,34%
	DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO LTDA.		

Fiança prestada por BETA DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO LTDA., nova denominação da 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 apresentadas as seguintes comprovações para constituição da Escritura de Emissão de Debêntures: (i) registro do referido contrato no Ofício de Registros Cíveis das Pessoas Naturais e de Interdições e Tutelas, das Pessoas Jurídicas e de Títulos e Documentos da Cidade de Joinville - SC, sob o nº 294637, e no 9º Oficial de Registro de Títulos e Documentos e Civil de Pessoa Jurídica da Comarca de São Paulo, sob o nº 1.392.702. O Agente Fiduciário recebeu a última informação patrimonial disponibilizada pelo fiador ao Agente Fiduciário, do exercício encerrado em 31/12/2022, na referida data o patrimônio líquido foi de R\$ 23.271.561,26. 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 N° 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. O Agente Fiduciário recebeu o Contrato de Cessão fiduciária de Direitos Creditórios e Outras Avenças celebrado entre a Ambiental Participações S.A. (“Cedente”) e a Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Agente Fiduciário”). Foram apresentadas as seguintes comprovações para constituição da garantia: (i) registro do referido contrato no 9º Oficial de Registro de Títulos e Documentos e Civil de Pessoa Jurídica da Comarca de São Paulo, sob o nº 1.392.792, e registro do referido contrato no Ofício de Registros Cíveis das Pessoas Naturais e de Interdições e Tutelas, das Pessoas Jurídicas e de Títulos e Documentos da Cidade de Joinville - SC, sob o nº 294639; (ii) registro do primeiro aditamento do Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios no 9º Oficial de Registro de Títulos e Documentos e Civil de Pessoa Jurídica da Comarca de São Paulo, sob o nº 1.395.439, e registro do referido contrato no Ofício de Registros Cíveis das Pessoas Naturais e de Interdições e Tutelas, das Pessoas Jurídicas e de Títulos e Documentos da Cidade de Joinville - SC, sob o nº 295693. Considerando que não fomos informados sobre eventual deterioração da garantia, concluímos que a garantia se mantém suficiente no período analisado. Não foi atribuído valor à garantia pelas Partes.

Consolidado

Soma total	Soma porcentagem	Saldo devedor em 31.12.2022
R\$88.700.823,57	115,64%	R\$76.699.841,02

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

Observando os parâmetros aplicados para o cálculo dos índices financeiros, conforme estabelecido nos Documentos da Operação, foi verificado que a Emissora não forneceu (i) a totalidade das informações necessária para o cálculo do referido índice ou (ii) a memória de cálculo para verificação desta pelo Agente Fiduciário, no exercício de 2022. Desta forma, não é possível confirmar se a presente Operação se encontra aderente aos critérios estabelecidos para seu acompanhamento.

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

Ambiental | 1ª Emissão ÚNICAª Série

Tipo	NC
Emissora	AMBIENTAL PARTICIPACOES S.A.
IF	NC0022009VR
Volume emitido	R\$40.000.000,00
Quantidade	40.000
Remuneração	CDI + 2,45%
Data de emissão	30/09/2022
Data de vencimento	30/09/2028
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	Aval, Cessão Fiduciária de Direitos Creditorios