

Mais inteligente. Mais completo. Mais Beyond

SMART REPORT

RELATÓRIO ANUAL 2022

AMBIENTAL PARTICIPACOES S.A.

Nota Comercial
Série Única 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 ÚNICA

IF	NC0022009VR
ISIN	BRABPANCM003
PU de emissão	R\$1.000,00
Quantidade emitida	40.000
Volume emitido	R\$40.000.000,00
Remuneração	CDI + 2,4500%
Amortização	Trimestral
Data emissão	30/09/2022
Data vencimento	30/09/2028
Distribuição	ICVM 476
Rating	Não existe rating para esse operação no período analisado
Pagamento de juros	Trimestral
Data da primeira integralização	30/09/2022

Data do primeiro pagamento previsto em contrato	30/12/2022
Início da rentabilidade	Primeira Integralização
Inadimplemento no período	Adimplente
Risco	Corporativo
Lastro	-

1.3 Principais contratos e partes

CF

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

NC

Parte	Nome	CPF/CNPJ
Avalista	ALFA HOLDING LTDA	39.762.862/0001-97
Avalista	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
Avalista	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 ÚNICA

IF	NC0022009VR
Emitida:	40.000
Em circulação:	40.000
Saldo cancelado ou não integralizado:	0
Convertidas:	0
Resgatadas:	0
Saldo:	R\$41.525.809,20

1.6 Eventos financeiros

1º Emissão - Série ÚNICA

Data Base	Pgto. Juros	Pgto. Amrt. Ordinária	Pgto. Amrt. Extraordi.	Pgto. Amortização	Pgto. Total
30/12/2022	38,14523000	0,00000000	0,00000000	0,00000000	38,14523000

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 3.7.1 do Termo de Emissão de Notas comerciais, os recursos líquidos captados por meio da Emissão serão destinados para: (i) investimentos de capital (capex) no âmbito dos seguintes contratos: (a) Termo de Contrato de Concessão nº 378/2002, celebrado entre a Prefeitura Municipal de Joinville e Ambiental Limpeza Urbana e Saneamento Ltda. em 29 de novembro de 2002; (b) Contrato nº 014/2022, celebrado entre a Prefeitura Municipal de Itajaí e Ambiental Limpeza Urbana e Saneamento Ltda. em 16 de janeiro de 2002; e (c) Contrato nº 083/97, celebrado entre a Prefeitura Municipal de Balneário Camboriú e Ambiental Limpeza Urbana e Saneamento Ltda. em 29 de dezembro de 1997 (em conjunto, "Contratos de Concessão"); (ii) realização de potenciais aquisições de empresas; e (iii) reforço de capital de giro da Emitente.

Tendo em vista que a primeira comprovação da destinação dos recursos pelo Emissor deve ocorrer anualmente a partir 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 2022.

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 Creditórios de (i) a totalidade dos direitos creditórios oriundos do “Contrato de Concessão nº 001/2004” e (ii) a conta nº 62012-9, de titularidade da Cedente, não movimentável pela Cedente, mantida na agência 8541 do Banco Depositário. Foram apresentadas as seguintes comprovações para constituição da garantia: (i) registro do referido contrato no 5º Oficial de Registro de Títulos e Documentos da Cidade de São Paulo/SP, sob o nº 1.624.051 (ii) registro do referido contrato no Cartório de Títulos e Documentos da cidade de Joinville, Estado de Santa Catarina, sob o nº 298203 e (iii) confirmação da notificação do(s) Devedor(es) sobre a cessão dos créditos. Não foi atribuído valor à garantia pelas Partes.

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

Aval prestado por AMBIENTAL LIMPEZA URBANA E SANEAMENTO LTDA., inscrito no CNPJ/ME sob o nº 03.094.629/0001-36, formalizada nos termos da Nota Comercial, datado de 23 de Setembro de 2022. Não foi apresentada demonstração financeira atualizada do avalista, razão pela qual não é possível verificar a suficiência da garantia prestada. Esta garantia pode ser afetada pela existência de passivos contra o avalista, 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 avalista.

3ª Garantia: Aval II	Valor: R\$65.429.262,31	Porcentagem: 157,56%
-----------------------------	-----------------------------------	--------------------------------

Aval prestado por ALFA HOLDING LTDA., inscrito no CNPJ/ME sob o nº 39.762.862/0001-97, formalizada nos termos da Nota Comercial, datado de 23 de Setembro de 2022. Não foi apresentada demonstração financeira atualizada do avalista, razão pela qual não é possível verificar a suficiência da garantia prestada. Esta garantia pode ser afetada pela existência de passivos contra o avalista, 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 avalista.

4ª Garantia: Aval III	Valor:	Porcentagem:
	R\$23.271.561,26	56,04%

Aval prestado por BETA DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO LTDA., inscrito no CNPJ/ME sob o nº 28.222.664/0001-14, formalizada nos termos da Nota Comercial, datado de 23 de Setembro de 2022. Não foi apresentada demonstração financeira atualizada do avalista, razão pela qual não é possível verificar a suficiência da garantia prestada. Esta garantia pode ser afetada pela existência de passivos contra o avalista, 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 avalista.

Consolidado

Soma total	Soma porcentagem	Saldo devedor em 31.12.2022
R\$88.700.823,57	213,6%	R\$41.525.809,20

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 | 1º Emissão 1ª Série

Tipo	DEB
Emissora	AMBIENTAL PARTICIPACOES S.A.
IF	ABPA11
Volume emitido	R\$40.000.000,00
Quantidade	40.000
Remuneração	CDI + 2,50%
Data de emissão	15/12/2021
Data de vencimento	15/12/2027
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	Fiança, Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios, Cessão Fiduciária de Ações

Ambiental | 1ª Emissão 2ª Série

Tipo	DEB
Emissora	AMBIENTAL PARTICIPACOES S.A.
IF	ABPA21
Volume emitido	R\$40.000.000,00
Quantidade	40.000
Remuneração	CDI + 2,50%
Data de emissão	15/12/2021
Data de vencimento	15/12/2027
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	Fiança, Cessão Fiduciária de Direitos Creditorios