

EXERCÍCIO 2020

RELATÓRIO ANUAL

CONASA SPE S.A.
1ª Emissão de Debêntures



Trustee DTVM

ÍNDICE

EMISSORA.....	2
CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES	2
DESTINAÇÃO DE RECURSOS.....	6
ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS.....	6
POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES.....	6
EVENTOS REALIZADOS 2020.....	6
INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS.....	7
EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS	7
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO.....	7
ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÕES RELEVANTES	7
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA EMISSORA.....	7
ÍNDICES E LIMITES FINANCEIROS	7
EVENTOS SUBSEQUENTES - COVID 19	8
GARANTIA.....	8
FUNDOS DE AMORTIZAÇÃO E OUTROS FUNDOS.....	8
DECLARAÇÃO.....	8

EMISSORA

Denominação Comercial: CONASA SPE S.A.

CNPJ: 20.220.446/0001-39

Categoria de Registro: Sociedade anônima sem registro de companhia aberta perante a CVM

CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

Oferta:

Colocação Privada

Número da Emissão:

1ª Emissão

Situação da Emissora:

Adimplente com as obrigações pecuniárias

Código do Ativo:

CONS11

Código ISIN:

Não se aplica à presente emissão

Escriturador:

Gradual Corretora de Câmbio Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Liquidante:

Banco Paulista S.A.

Coordenador Líder:

Não se aplica à presente emissão

Data de Emissão:

26 de setembro de 2014

Data de Vencimento:

01 de junho de 2024

Quantidade de Debêntures:

50.000 (cinquenta mil)

Número de Séries:

Única

Valor Total da Emissão:

R\$ 50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais)

Valor Nominal:

R\$ 1.000,00 (mil reais)

Forma:

Escritural

Espécie:

Quirografária, com garantia adicional fidejussória e real

Conversibilidade:

Não conversíveis em ações da Emissora

Permuta:

Não se aplica à presente emissão

Poder Liberatório:

Não se aplica à presente emissão

Opção:

Não se aplica à presente emissão

Negociação:

As debêntures não foram registradas para negociação secundária em mercados regulados de Valores Mobiliários por se tratar de emissão privada

Atualização do Valor Nominal:

As debêntures serão atualizadas monetariamente pelo IGP-M/ FGV

Pagamento da Atualização:

Data de pagamento da Atualização		
01/07/2015	01/07/2018	01/08/2021
01/08/2015	01/08/2018	01/09/2021
01/09/2015	01/09/2018	01/10/2021
01/10/2015	01/10/2018	01/11/2021
01/11/2015	01/11/2018	01/12/2021
01/12/2015	01/12/2018	01/01/2022
01/01/2016	01/01/2019	01/02/2022
01/02/2016	01/02/2019	01/03/2022
01/03/2016	01/03/2019	01/04/2022
01/04/2016	01/04/2019	01/05/2022
01/05/2016	01/05/2019	01/06/2022
01/06/2016	01/06/2019	01/07/2022
01/07/2016	01/07/2019	01/08/2022
01/08/2016	01/08/2019	01/09/2022
01/09/2016	01/09/2019	01/10/2022
01/10/2016	01/10/2019	01/11/2022
01/11/2016	01/11/2019	01/12/2022
01/12/2016	01/12/2019	01/01/2023
01/01/2017	01/01/2020	01/02/2023
01/02/2017	01/02/2020	01/03/2023
01/03/2017	01/03/2020	01/04/2023
01/04/2017	01/04/2020	01/05/2023
01/05/2017	01/05/2020	01/06/2023
01/06/2017	01/06/2020	01/07/2023
01/07/2017	01/07/2020	01/08/2023
01/08/2017	01/08/2020	01/09/2023
01/09/2017	01/09/2020	01/10/2023
01/10/2017	01/10/2020	01/11/2023
01/11/2017	01/11/2020	01/12/2023
01/12/2017	01/12/2020	01/01/2024
01/01/2018	01/01/2021	01/02/2024
01/02/2018	01/02/2021	01/03/2024
01/03/2018	01/03/2021	01/04/2024
01/04/2018	01/04/2021	01/05/2024
01/05/2018	01/05/2021	01/06/2024
01/06/2018	01/06/2021	
	01/07/2021	

Remuneração:

8,75% a.a.

Início da Rentabilidade:

A partir da data de emissão

Pagamento da Remuneração:

Data de pagamento da Remuneração		
01/07/2015	01/08/2018	01/11/2021
01/08/2015	01/09/2018	01/12/2021
01/09/2015	01/10/2018	01/01/2022
01/10/2015	01/11/2018	01/02/2022
01/11/2015	01/12/2018	01/03/2022
01/12/2015	01/01/2019	01/04/2022
01/01/2016	01/02/2019	01/05/2022
01/02/2016	01/03/2019	01/06/2022
01/03/2016	01/04/2019	01/07/2022
01/04/2016	01/05/2019	01/08/2022
01/05/2016	01/06/2019	01/09/2022
01/06/2016	01/07/2019	01/10/2022
01/07/2016	01/08/2019	01/11/2022
01/08/2016	01/09/2019	01/12/2022
01/09/2016	01/10/2019	01/01/2023
01/10/2016	01/11/2019	01/02/2023
01/11/2016	01/12/2019	01/03/2023
01/12/2016	01/01/2020	01/04/2023
01/01/2017	01/02/2020	01/05/2023
01/02/2017	01/03/2020	01/06/2023
01/03/2017	01/04/2020	01/07/2023
01/04/2017	01/05/2020	01/08/2023
01/05/2017	01/06/2020	01/09/2023
01/06/2017	01/07/2020	01/10/2023
01/07/2017	01/08/2020	01/11/2023
01/08/2017	01/09/2020	01/12/2023
01/09/2017	01/10/2020	01/01/2024
01/10/2017	01/11/2020	01/02/2024
01/11/2017	01/12/2020	01/03/2024
01/12/2017	01/01/2021	01/04/2024
01/01/2018	01/02/2021	01/05/2024
01/02/2018	01/03/2021	01/06/2024
01/03/2018	01/04/2021	
01/04/2018	01/05/2021	
01/05/2018	01/06/2021	
01/06/2018	01/07/2021	
01/07/2018	01/08/2021	
	01/09/2021	
	01/10/2021	

Amortização:

Data de Amortização	Percentual Amortizado do Valor Nominal Unitário		
01/07/2015	1,28%	01/03/2016	1,35%
01/08/2015	1,29%	01/04/2016	1,36%
01/09/2015	1,30%	01/05/2016	1,37%
01/10/2015	1,30%	01/06/2016	1,38%
01/11/2015	1,31%	01/07/2016	1,39%
01/12/2015	1,32%	01/08/2016	1,40%
01/01/2016	1,33%	01/09/2016	1,41%
01/02/2016	1,34%	01/10/2016	1,42%
		01/11/2016	1,43%
		01/12/2016	1,45%

RELATÓRIO ANUAL 2020

01/01/2017	1,46%
01/02/2017	1,47%
01/03/2017	1,48%
01/04/2017	1,49%
01/05/2017	1,51%
01/06/2017	1,52%
01/07/2017	1,53%
01/08/2017	1,55%
01/09/2017	1,56%
01/10/2017	1,58%
01/11/2017	1,59%
01/12/2017	1,61%
01/01/2018	1,62%
01/02/2018	1,64%
01/03/2018	1,66%
01/04/2018	1,67%
01/05/2018	1,69%
01/06/2018	1,71%
01/07/2018	1,73%
01/08/2018	1,75%
01/09/2018	1,76%
01/10/2018	1,79%
01/11/2018	1,81%
01/12/2018	1,83%
01/01/2019	1,85%
01/02/2019	1,87%
01/03/2019	1,90%
01/04/2019	1,92%
01/05/2019	1,95%
01/06/2019	1,97%
01/07/2019	2,00%
01/08/2019	2,03%
01/09/2019	2,06%
01/10/2019	2,09%
01/11/2019	2,11%
01/12/2019	2,15%
01/01/2020	2,18%
01/02/2020	2,21%
01/03/2020	2,25%
01/04/2020	2,29%
01/05/2020	2,33%
01/06/2020	2,37%
01/07/2020	2,41%
01/08/2020	2,45%
01/09/2020	2,50%
01/10/2020	2,55%
01/11/2020	2,60%
01/12/2020	2,65%

01/01/2021	2,70%
01/02/2021	2,76%
01/03/2021	2,82%
01/04/2021	2,89%
01/05/2021	2,95%
01/06/2021	3,02%
01/07/2021	3,10%
01/08/2021	3,18%
01/09/2021	3,26%
01/10/2021	3,35%
01/11/2021	3,44%
01/12/2021	3,54%
01/01/2022	3,66%
01/02/2022	3,76%
01/03/2022	3,89%
01/04/2022	4,02%
01/05/2022	4,16%
01/06/2022	4,31%
01/07/2022	4,48%
01/08/2022	4,66%
01/09/2022	4,85%
01/10/2022	5,07%
01/11/2022	5,30%
01/12/2022	5,57%
01/01/2023	5,88%
01/02/2023	6,18%
01/03/2023	6,55%
01/04/2023	6,96%
01/05/2023	7,44%
01/06/2023	7,99%
01/07/2023	8,63%
01/08/2023	9,38%
01/09/2023	10,28%
01/10/2023	11,39%
01/11/2023	12,77%
01/12/2023	14,55%
01/01/2024	16,93%
01/02/2024	20,24%
01/03/2024	25,24%
01/04/2024	33,55%
01/05/2024	50,16%
01/06/2024	100,00%

Repactuação:

Não se aplica à presente emissão

Resgate Antecipado:

A qualquer tempo, a partir da data de emissão

As características acima contemplam o previsto na Escritura de Emissão e aditamentos subsequentes, celebrados até o encerramento do exercício de 2020, qual seja 1º Aditamento à Escritura de Emissão, celebrado em 16 de agosto de 2019.

DESTINAÇÃO DE RECURSOS

Conforme informações prestadas pela Emissora em 10 de março de 2020, os recursos captados com a Emissão de Debêntures destinados a financiar a expansão de projetos de exploração de serviços públicos e/ou privados de saneamento em parceria com o Fiador, conforme seu objeto social, incluindo, mas não se limitando, à compra e venda de títulos e valores mobiliários de companhias, nas quais o Fiador tenha investimento e/ou participação societária, segue o quadro abaixo:

Período	Valor Captado	Ativo Investido	Valor Investido
Setembro/2014	R\$11.799.000,00	aquisição de debêntures públicas de emissão da Sanasalto Saneamento S.A.	R\$ 11.799.000,00

ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS

Não foram realizadas assembleias de debenturistas no exercício de 2020.

POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES¹

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2020	R\$ 772,363771	R\$ 5,417832	R\$ 777,781603	R\$ 9.177.045,13
31/12/2019	R\$ 845,025659	R\$ 5,644323	R\$ 850,669982	R\$ 10.037.055,11

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
50.000	-	-	11.799

EVENTOS REALIZADOS 2020

Data	Evento	Valor Unitário
01/01/2020	Remuneração	R\$5,927527
01/01/2020	Amortização	R\$ 12,915378
01/02/2020	Remuneração	R\$6,115898
01/02/2020	Amortização	R\$ 12,727007
01/03/2020	Remuneração	R\$4,924100
01/03/2020	Amortização	R\$ 13,918805
01/04/2020	Remuneração	R\$5,920055
01/04/2020	Amortização	R\$ 12,922850
01/05/2020	Remuneração	R\$5,293757
01/05/2020	Amortização	R\$ 13,549148
01/06/2020	Remuneração	R\$5,203256
01/06/2020	Amortização	R\$ 13,639649
01/07/2020	Remuneração	R\$5,368653
01/07/2020	Amortização	R\$ 13,474252
01/08/2020	Remuneração	R\$5,778361
01/08/2020	Amortização	R\$ 13,064544
01/09/2020	Remuneração	R\$5,182494
01/09/2020	Amortização	R\$ 13,660411
01/10/2020	Remuneração	R\$5,749173
01/10/2020	Amortização	R\$ 15,547883
01/11/2020	Remuneração	R\$5,640111
01/11/2020	Amortização	R\$ 15,656945
01/12/2020	Remuneração	R\$5,266058
01/12/2020	Amortização	R\$ 16,030998

No exercício de 2020, não ocorreram os eventos de resgate, conversão e repactuação.

¹ Ressaltamos que as informações refletem nossa interpretação da Escritura de Emissão e aditamentos subsequentes, se for o caso. A Planner não se responsabiliza direta ou indiretamente pelo cálculo apresentado, não implicando em aceitação de compromisso legal ou financeiro.

INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS

No decorrer do exercício de 2020 a Emissora cumpriu, regularmente e dentro do prazo 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 2020, e/ou atua nas seguintes emissões de valores mobiliários do próprio emissor, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo:

Emissora:	COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA S.A.
Emissão:	2ª Emissão
Valor da emissão:	R\$ 100.000.000,00 (cem milhões de reais)
Quantidade de debêntures emitidas:	100.000 (cem mil debêntures)
Espécie:	Real, com garantia fidejussória adicional
Prazo de vencimento:	As Debêntures vencerão em 15.10.2027
Garantias:	Fiança da Conasa AF de 100% do capital da Emissora CF de Direitos Creditórios
Remuneração:	7,0685% a.a.
Situação da Emissora:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO**LF Rating**

Classe	Rating Atual	Rating Anterior	Última Alteração
Debêntures 1ª Emissão	brA	brA	01/10/2020

ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÕES RELEVANTES

Não ocorrem alterações estatutárias da Emissora no exercício social de 2020, com efeitos relevantes para os titulares dos valores mobiliários.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA EMISSORA

Acesse as demonstrações financeiras da Companhia na íntegra através dos links:

2020	DFP
------	---------------------

ÍNDICES E LIMITES FINANCEIROS

Informamos que não há previsão de cálculo de covenants e limites financeiros para a presente emissão.

EVENTOS SUBSEQUENTES - COVID 19

Colacionamos as seguintes informações relacionadas ao COVID-19, os quais foram extraídos das demonstrações financeiras da Emissora:

“(...) A Administração não identificou necessidade de revisão das Demonstrações Financeiras, por temas relacionados com os riscos do COVID-19 para o exercício de 2019, bem como não foram necessários ajustes nas informações contábeis do período findo em 31 de dezembro de 2020, principalmente em virtude da característica da sua operação.”

GARANTIA

As Debêntures contam, com as seguintes garantias reais:

- (i) Alienação fiduciária da totalidade das ações emitidas pela Emissora, nos termos do “Instrumento Particular de Alienação Fiduciária de Ações e outras avenças”. Não haverá a realização de avaliação ou reavaliação financeira pela Companhia do montante equivalente as ações dadas em garantia; e
- (ii) Cessão fiduciária dos direitos, de titularidade e interesses da Emissora provenientes da destinação de recursos desta Emissão, os quais serão depositados exclusivamente na Conta Vinculada em favor do Agente Fiduciário, na qualidade de representante dos Debenturistas, nos termos do Contrato de Cessão Fiduciária de Conta Vinculada.

Adicionalmente, as debêntures contam com a fiança prestada pela Conasa Infraestrutura S.A.. A garantia fidejussória foi devidamente constituída e permanece exequível dentro dos limites da garantia fidejussória, conforme quadro abaixo:

31/12/2020 (R\$ Mil)	
Saldo Devedor da Emissão	9.177
PL da Conasa Infraestrutura S.A.	231.201
Razão da Fiança	2.519,34%

A fiança pode ser afetada pela existência de dívida das garantidoras, de natureza fiscais, trabalhistas e com algum tipo de preferência, sua análise não contempla análise de todo o passivo das garantidoras.

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

De acordo com o disposto no artigo 68, alínea “b” da lei nº 6.404 de 15 de dezembro de 1.976 e inciso XII do artigo 15 da Resolução CVM nº 17, de 09 de fevereiro de 2021, declaramos estar aptos e que não nos encontramos em qualquer situação de conflito de interesses que nos impeça de continuar a exercer a função. Reafirmamos nosso interesse em permanecer no exercício da função de Agente Fiduciário dos debenturistas.

São Paulo, abril de 2021.



“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 2020 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”