

EXERCÍCIO 2019

RELATÓRIO ANUAL

Centrais Eólicas de Caetité Participações S.A.

2ª Emissão de Debêntures

ÍNDICE	
EMISSORA.....	3
CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES.....	3
DESTINAÇÃO DE RECURSOS.....	6
ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS.....	6
POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES.....	6
EVENTOS REALIZADOS 2019.....	6
INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS.....	6
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
GARANTA.....	8
FUNDOS DE AMORTIZAÇÃO E OUTROS FUNDOS.....	9
DECLARAÇÃO.....	9

EMISSORA

Denominação Comercial:	Centrais Eólicas de Caetité Participações S.A.
CNPJ:	09.341.337/0001-37
Categoria de Registro:	Sociedade anônima sem registro de companhia aberta perante a CVM

CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

Oferta:

Instrução CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009

Número da Emissão:

2ª Emissão

Situação da Emissora:

Adimplente com as obrigações pecuniárias

Código do Ativo:

CAET12

Código ISIN:

BRCEOLDBS011

Escriturador:

Itaú Corretora de Valores S.A.

Liquidante:

Itaú Unibanco S.A.

Coordenador Líder:

Banco Santander (Brasil) S.A

Data de Emissão:

15 de outubro de 2015

Data de Vencimento:

15 de dezembro de 2028

Quantidade de Debêntures:

33.500 (trinta e três mil e quinhentas)

Número de Séries:

Única

Valor Total da Emissão:

R\$ 33.500.000,00 (trinta e três milhões e quinhentos mil reais)

Valor Nominal:

R\$ 1.000,00 (hum mil reais)

Forma:

Nominativa e escritural

Espécie:

Real, com garantia adicional fidejussória

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 foram depositadas para negociação no mercado secundário por meio do CETIP21 – Títulos e Valores Mobiliários, administrado e operacionalizado pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão – Segmento CETIP UTVM

Atualização do Valor Nominal:

As debêntures serão atualizadas monetariamente pelo IPCA/ IBGE

Pagamento da Atualização:

Data de Pagamento da Atualização
15/12/2016
15/06/2017
15/12/2017
15/06/2018
15/12/2018
15/06/2019
15/12/2019
15/06/2020
15/12/2020
15/06/2021
15/12/2021
15/06/2022
15/12/2022
15/06/2023
15/12/2023
15/06/2024
15/12/2024
15/06/2025
15/12/2025
15/06/2026
15/12/2026
15/06/2027
15/12/2027
15/06/2028
15/12/2028

Remuneração:

9,3128% a.a + 1,80%

Início da Rentabilidade:

A partir da data de emissão

Pagamento da Remuneração:

Data de Pagamento da Remuneração	Data de Pagamento da Remuneração
15/12/2016	15/06/2023
15/06/2017	15/12/2023
15/12/2017	15/06/2024
15/06/2018	15/12/2024
15/12/2018	15/06/2025
15/06/2019	15/12/2025
15/12/2019	15/06/2026
15/06/2020	15/12/2026
15/12/2020	15/06/2027
15/06/2021	15/12/2027
15/12/2021	15/06/2028
15/06/2022	15/12/2028
15/12/2022	

Amortização:

Data de Amortização	Percentual Amortizado do Valor Nominal Unitário Atualizado
15/12/2016	9,50%
15/06/2017	4,42%
15/12/2017	0,58%
15/06/2018	0,58%
15/12/2018	0,58%
15/06/2019	0,29%
15/12/2019	0,29%
15/06/2020	0,89%
15/12/2020	0,90%
15/06/2021	3,92%
15/12/2021	4,08%
15/06/2022	4,58%
15/12/2022	4,79%
15/06/2023	5,04%
15/12/2023	4,92%
15/06/2024	4,78%
15/12/2024	5,02%
15/06/2025	11,01%
15/12/2025	12,38%
15/06/2026	15,25%

15/12/2026	18,00%
15/06/2027	22,76%
15/12/2027	29,47%
15/06/2028	47,76%
15/12/2028	Saldo do Valor Nominal Unitário Atualizado

Repactuação:

Não se aplica à presente emissão

Resgate Antecipado:

Não se aplica à presente emissão

Obs.: As características acima contemplam o previsto na Escritura de Emissão e aditamentos subsequentes, celebrados até o encerramento do exercício de 2019, qual seja 1º Aditamento à Escritura de Emissão, celebrado em 23 de março de 2017.

DESTINAÇÃO DE RECURSOS

Conforme Informações prestadas pela Emissora, nos termos do artigo 2º, parágrafo 1º, da Lei 12.431, do Decreto Presidencial nº 7.603, de 09 de novembro de 2011, e da Resolução do Conselho Monetário Nacional ("CMN") nº 3.947, de 27 de janeiro de 2011, os recursos líquidos captados pela Emissora por meio da Emissão das Debêntures foram utilizados integralmente com gastos relacionados à implantação dos três parques eólicos da Centrais Eólicas de Caetité Participações S.A., quais sejam Eólica Caetité A, Eólica Caetité B e Eólica Caetité C, e que formam o "Complexo Eólico Caetité".

ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS

Não foram realizadas assembleias de debenturistas no exercício de 2019.

POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES¹

Data	Valor Nominal Atualizado	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2019	R\$ 1.084.24786889	R\$ 3.83792844	R\$ 1.088,08579733	R\$ 33.500,00000
31/12/2018	R\$ 1.050.97853564	R\$ 3,34755581	R\$ 1.054,32609145	R\$ 35.319.924,06

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
33.500	-	-	33.500

EVENTOS REALIZADOS 2019

Data	Evento	Valor Unitário
15/06/2019	Remuneração	R\$ 48,16579909
15/06/2019	Amortização	R\$ 3,11864029
15/12/2019	Remuneração	R\$ 50,04845327
15/12/2019	Amortização	R\$ 3,13703745

No exercício de 2019 não ocorreram os eventos de resgate, conversão e repactuação.

INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS

No decorrer do exercício de 2019 a Emissora cumpriu, regularmente e dentro do prazo a todas as obrigações previstas na Escritura de Emissão.

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.

EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS

Nos termos do inciso XI do artigo 1º do Anexo 15 da Instrução CVM nº 583, de 20 de dezembro de 2016, informamos que este Agente Fiduciário não atua em outras emissões de valores mobiliários do próprio emissor, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo.

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

Fitch Ratings

Classe	Rating Atual	Rating Anterior	Última Alteração
Debêntures 2ª Emissão	A(bra)	A(bra)	27/11/2019

ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÕES RELEVANTES

Não ocorreram alterações estatutárias da Emissora no exercício social de 2019, com efeitos relevantes para os titulares dos valores mobiliários.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA EMISSORA

Acesse as demonstrações financeiras da Companhia, referentes ao exercício de 2019, na íntegra através do link: <https://www.fiduciario.com.br/wp-content/uploads/2020/03/Caetit%C3%A9-CEC-DFs-e-notas-explicativas-2019.pdf>

ÍNDICES E LIMITES FINANCEIROS

Com base nas informações recebidas da Emissora, nos termos da respectiva Escritura de Emissão, foi efetuada a verificação do cumprimento das obrigações da Emissora com relação à observância dos seguintes índices financeiros:

O Emissor deve manter anualmente o ICSD consolidado mínimo de 1,20 (um inteiro e vinte centésimos), sendo:

A) GERAÇÃO DE CAIXA DA ATIVIDADE NO ARef

(+) EBITDA do ARef, calculado de acordo com o item D

(-) Imposto de Renda devido (pago ou provisionado) no ARef, exceto aquele pago sobre a receita financeira da Emissora e das SPEs

(-) Contribuição Social devida (paga ou provisionada) no ARef, exceto aquele pago sobre a receita financeira da Emissora e das SPEs

(+) Utilização de créditos fiscais de PIS/COFINS

B) SERVIÇO DA DÍVIDA NO ARef²

(+) Amortização de principal realizada no ARef exceto a referente ao subcrédito "C" das SPEs ("Subcrédito Social") referente aos Contratos de Financiamento com o BNDES

(+) Pagamento de Juros no ARef referentes aos Contratos de Financiamento com o BNDES

(+) Amortização de principal do crédito junto aos Debenturistas realizada no ARef pela Emissora

(+) Pagamento dos Juros do crédito junto aos Debenturistas realizada no ARef pela Emissora

C) ÍNDICE DE COBERTURA DO SERVIÇO DA DÍVIDA NO ARef

A / B

D) EBITDA DO ARef³

(+) Lucro Líquido

(+/-) Despesa (receita) financeira líquida

(+) Provisão para o imposto de renda e contribuições sociais

(+) Depreciações e amortizações

(+/-) Quaisquer outras (Receitas) ou despesas sem efeitos financeiros

(+/-) Perdas (lucros) resultantes de equivalência patrimonial nos resultados dos investimentos em sociedades coligadas/controladas.

¹ O ano de referência coincidirá com o ano civil, a não ser para fins de conclusão financeira do Projeto, quando não necessariamente o ano de referência coincidirá com o ano civil.

² Dívida onerosa total, com exceção de dívida subordinada.

³ Todas as parcelas para o cálculo do EBITDA são referentes às demonstrações financeiras do Ano de Referência.

<i>*em milhares de Reais</i>		2019
1	Geração de Caixa da Atividade no Aref	28.072
2	Serviço da Dívida Consolidado	21.839
(i)	(1) / (2) ≥ 1,20	1,29

Não temos conhecimento de eventual omissão ou inverdade, contida nas informações divulgadas pela Emissora ou, ainda, o inadimplemento ou atraso na obrigatória prestação de informações, no decorrer do exercício de 2019.

As demonstrações financeiras da Emissora foram auditadas pela Ernst&Young Auditores Independentes, cujo parecer não apresentou ressalvas.

EVENTOS SUBSEQUENTES – COVID 19

Não foi possível destacarmos os eventos subsequentes, relacionados ao COVID – 19, tendo em vista a ausência de informações sobre o tema nas demonstrações financeiras da Emissora;

GARANTA

As Debêntures são da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, conforme 1º Aditivo à Escritura de Debêntures, celebrado em 23 de março de 2017.

As garantias reais foram devidamente constituídas, sendo elas: Contrato de Penhor de Ações das SPEs; penhor de todas as ações representativas do capital social da Emissora de propriedade da Lagoa Geração de Energia e Participações S.A.; penhor de todas as ações representativas do capital social da Lagoa Geração de Energia e Participações S.A. de propriedade do Rio Energy FIP; penhor de máquinas, equipamentos e direitos emergentes; cessão fiduciária de direitos creditórios SPES; cessão fiduciária de direitos creditórios da holding.

Adicionalmente, as debêntures contam com fiança prestada pelas SPEs. A garantia fidejussória foi devidamente constituída e permanece exequível dentro dos limites da garantia fidejussória, conforme quadro abaixo:

	31/12/2019 (R\$ Mil)
Saldo Devedor da Emissão	36.450
PL da EÓLICA CAETITÉ A S.A.	34.384
PL da EÓLICA CAETITÉ B S.A.	39.506
PL da EÓLICA CAETITÉ C S.A.	14.455
PL da Lagoa Geração de Energia e Participações S.A.	70.848
Razão da Fiança	4,37

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.

Conta Vinculada

No exercício de 2019, a Emissora garantiu os Valores Mínimos nas Contas Vinculadas da Emissão, conforme informado abaixo:

DATA	PROJEÇÃO IPCA FOCUS	REMUNERAÇÃO	AMORTIZAÇÃO	VALOR TOTAL	1/6 DA PARCELA
15/01/2019	0,10	R\$ 49.34646491	R\$ 3.19508606	R\$ 1.760.141,96	R\$ 293.356,99

15/02/2019	0,40	R\$ 48,07056889	R\$ 3,11247433	R\$ 1.714.631,95	R\$ 285.771,99
15/03/2019	0,35	R\$ 47,93663624	R\$ 3,10380244	R\$ 1.709.854,70	R\$ 284.975,78
15/04/2019	0,53	R\$ 48,23344978	R\$ 3,12302054	R\$ 1.720.441,76	R\$ 286.740,29
15/05/2019	0,55	R\$ 48,35822035	R\$ 3,13109919	R\$ 1.724.892,20	R\$ 287.482,03
17/06/2019	0,26	R\$ 48,22832518	R\$ 3,12268873	R\$ 1.720.258,97	R\$ 286.709,83
15/07/2019	-0,03	R\$ 49,52142123	R\$ 3,10400307	R\$ 1.762.951,71	R\$ 293.825,29
15/08/2019	0,23	R\$ 50,18881163	R\$ 3,14583511	R\$ 1.786.710,67	R\$ 297.785,11
16/09/2019	0,13	R\$ 49,96889412	R\$ 3,13205068	R\$ 1.778.881,65	R\$ 296.480,28
15/10/2019	0,06	R\$ 49,77207399	R\$ 3,11971399	R\$ 1.771.874,90	R\$ 295.312,48
18/11/2019	0,08	R\$ 50,38690096	R\$ 3,15825135	R\$ 1.793.762,60	R\$ 298.960,43
16/12/2019	0,43	R\$ 48,97803830	R\$ 9,89546783	R\$ 1.972.262,46	R\$ 328.710,41

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 1976 e no inciso XII do artigo 1º do Anexo 15 da Instrução CVM nº 583, de 20 de dezembro de 2016, declaramos estar aptos e que não nos encontramos em qualquer situação de conflito. Reafirmamos nosso interesse em permanecer no exercício da função de Agente Fiduciário dos debenturistas.

São Paulo, junho de 2020.



"Este Relatório foi elaborado visando o cumprimento do disposto no artigo 68, § primeiro, alínea "b" da Lei nº 6404/76 e do artigo 1º do Anexo 15 da Instrução CVM nº 583 /2016, 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 2019 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"