

EXERCÍCIO 2019

RELATÓRIO ANUAL

CONASA SPE S.A.

1ª Emissão de Debêntures

ÍNDICE	
EMISSORA.....	3
CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES.....	3
DESTINAÇÃO DE RECURSOS.....	7
ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS.....	7
POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES.....	7
EVENTOS REALIZADOS 2019.....	7
INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS.....	8
EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS.....	8
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO.....	8
ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÕES RELEVANTES.....	8
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA EMISSORA.....	8
ÍNDICES E LIMITES FINANCEIROS.....	8
EVENTOS SUBSEQUENTES – COVID 19.....	8
GARANTIA.....	8
FUNDOS DE AMORTIZAÇÃO E OUTROS FUNDOS.....	9
DECLARAÇÃO.....	9

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 (hum mil reais).

Forma:

Escritural

Espécie:

Quirografária, com 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	01/08/2018	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	

Remuneração:

8,75% a.a.

Início da Rentabilidade:

A partir da data de integralização

Pagamento da Remuneração:

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

Amortização:

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

RELATÓRIO ANUAL 2019

01/11/2016	1,43%
01/12/2016	1,45%
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.

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 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 Sanesalto Saneamento S.A.	R\$ 11.799.000,00

ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS

Não foram realizadas assembleias de debenturistas no exercício de 2019.

POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES¹

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2019	R\$ 845.025659	R\$ 5.644323	R\$ 850.669982	R\$ 10.037.055,11
31/12/2018	R\$ 867.653056	R\$ 5.504772	R\$ 873.157828	R\$ 10.302.389,21

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
50.000	-	-	11.799

EVENTOS REALIZADOS 2019

Data	Evento	Valor Unitário
01/01/2019	Remuneração	R\$6,321676
01/01/2019	Amortização	R\$ 11,632692
01/02/2019	Remuneração	R\$6,870663
01/02/2019	Amortização	R\$ 11,083705
01/03/2019	Remuneração	R\$6,169943
01/03/2019	Amortização	R\$ 11,784426
01/04/2019	Remuneração	R\$5,785704
01/04/2019	Amortização	R\$ 12,168664
01/05/2019	Remuneração	R\$6,311499
01/05/2019	Amortização	R\$ 11,642870
01/06/2019	Remuneração	R\$6,527574
01/06/2019	Amortização	R\$ 11,426795
01/07/2019	Remuneração	R\$5,562137
01/07/2019	Amortização	R\$ 12,392232
01/08/2019	Remuneração	R\$6,642365
01/08/2019	Amortização	R\$ 11,312004
01/09/2019	Remuneração	R\$6,269366
01/09/2019	Amortização	R\$ 11,685003
01/10/2019	Remuneração	R\$6,193486
01/10/2019	Amortização	R\$ 12,649419
01/11/2019	Remuneração	R\$6,688389
01/11/2019	Amortização	R\$ 12,154516
01/12/2019	Remuneração	R\$5,731897
01/12/2019	Amortização	R\$ 13,111008

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.

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 todas as obrigações previstas na Escritura de Emissão.

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 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:	Quirografária, com garantia real e fidejussória adicional
Prazo de vencimento:	As debentures vencerão em 01.06.2024
Garantias:	(i) Garantia Fidejussória prestada por CONASA Infraestrutura S.A (ii) Alienação Fiduciária de 100% do capital social da Emissora (ii) Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios
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	A-	A	26/09/2019

ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÕES RELEVANTES

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

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA EMISSORA

Acesse as demonstrações financeiras da Companhia, referentes ao exercício de 2019, na íntegra através do link:

[DFP 2019](#)

ÍNDICES E LIMITES FINANCEIROS

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

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

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. (atual denominação da Conasa – Companhia Nacional de Saneamento). 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	10.037
PL da Conasa Infraestrutura S.A.	277.533
Razão da Fiança	2765%

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 1976 e 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 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, 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"