

EXERCÍCIO 2019

RELATÓRIO ANUAL

**DELTA 2 ENERGIA S.A. (atual denominação da Potami
Energia S.A.)**

1ª Emissão de Debêntures

ÍNDICE

EMISSORA.....	3
CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES.....	3
DESTINAÇÃO DE RECURSOS.....	5
ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS.....	5
POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES.....	5
EVENTOS REALIZADOS - 2019.....	5
INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS.....	5
EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS.....	6
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO.....	6
ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÕES RELEVANTES.....	6
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA EMISSORA.....	6
ÍNDICES E LIMITES FINANCEIROS.....	6
EVENTOS SUBSEQUENTES – COVID 19.....	7
GARANTIA.....	7
FUNDOS DE AMORTIZAÇÃO E OUTROS FUNDOS.....	9
DECLARAÇÃO.....	9

EMISSORA

Denominação Comercial:	DELTA 2 ENERGIA S.A. <i>(atual denominação da Potami Energia S.A.)</i>
CNPJ:	15.190.480/0001-78
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:

1ª Emissão

Situação da Emissora:

Adimplente com as obrigações pecuniárias

Código do Ativo:

PTMI11

Código ISIN:

BRPTMIDBS003

Escriturador:

Itaú Corretora de Valores S.A.

Liquidante:

Itaú Unibanco S.A.

Coordenador Líder:

BANCO ABC-BRASIL S/A

Data de Emissão:

15 de março de 2017

Data de Vencimento:

15 de dezembro de 2026

Quantidade de Debêntures:

42.431 (quarenta e duas mil quatrocentas e trinta e uma)

Número de Séries:

Única

Valor Total da Emissão:

R\$42.431.000,00 (quarenta e dois milhões, quatrocentos e trinta e um mil reais)

Valor Nominal:

R\$ 1.000,00 (um 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:

Será paga proporcionalmente às parcelas de amortização do Valor Nominal Unitário em cada uma das datas de amortização.

Remuneração:

7,3754% a.a.

Início da Rentabilidade:

A partir da data de integralização

Pagamento da Remuneração:

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

Amortização:

Data de Amortização	Percentual Amortizado do Valor Nominal Unitário
15/12/2017	12,00%
15/06/2018	7,38%
15/12/2018	7,97%
15/06/2019	3,33%
15/12/2019	3,44%
15/06/2020	3,57%
15/12/2020	3,70%
15/06/2021	3,84%
15/12/2021	4,00%
15/06/2022	6,66%
15/12/2022	7,14%
15/06/2023	10,57%
15/12/2023	11,82%

15/06/2024	17,07%
15/12/2024	20,58%
15/06/2025	31,48%
15/12/2025	45,94%
15/06/2026	50,00%
15/12/2026	100,00%

Repactuação:

Não se aplica à presente emissão

Resgate Antecipado:

Não se aplica à presente emissão

DESTINAÇÃO DE RECURSOS

Conforme declarado pela Emissora, os recursos captados com a Emissão foram integralmente utilizados para: (i) 100% ou R\$ 42.431.000,00 (quarenta e dois milhões e quatrocentos e trinta e um mil reais) reembolso de gastos, despesas, investimentos ou dívidas, direta ou indiretamente relacionados à implantação das 3 (três) centrais geradoras eólicas que formam o Complexo Eólico Testa Branca, localizado no Estado do Piauí, conforme previsto na cláusula 3.8 da Escritura de Emissão.

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\$ 766,832409	R\$ 2,16847705	R\$ 769,00088603	R\$ 32.629.476,60
31/12/2018	R\$ 791.68830696	R\$ 2,01460448	R\$ 793,70291144	R\$ 33.677.608,24

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
42.431	-	-	42.431

EVENTOS REALIZADOS - 2019

Data	Evento	Valor Unitário
15/06/2019	Remuneração	R\$ 28,86795793
15/06/2019	Amortização	R\$ 26,97564632
15/12/2019	Remuneração	R\$ 29,07759653
15/12/2019	Amortização	R\$ 27,17649781

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.

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 atua nas seguintes emissões de valores mobiliários do próprio emissor, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo:

Emissora:	Omega Energia e Implantação 2 S.A.
Emissão:	2ª Emissão.
Valor da emissão:	R\$ 220.000.000,00 (duzentos e vinte milhões de reais)
Quantidade de debêntures emitidas:	220.000 (duzentas e vinte mil debêntures)
Espécie:	Real, com garantia fidejussória adicional
Prazo de vencimento:	As debêntures vencerão em 15.12.2029
Garantias:	Penhor de ações da Emissora, Penhor de ações das SPE's, Penhor de Máquinas e Equipamentos, Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios,
Remuneração:	7,1096% a.a.
Situação da Emissora:	A Emissora se encontra adimplente com suas obrigações.

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

Fitch Ratings			
Classe	Rating Atual	Rating Anterior	Última Alteração
Debêntures 1ª Emissão	AA(exp)(bra)	'AA-(bra)'	27/04/2020

ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÕES RELEVANTES

Em Assembleia Geral Ordinária Extraordinária, realizada em 13 de junho de 2019, foi deliberado e a redução do capital social da Companhia no montante de R\$ 2.369.500,30 (dois milhões, trezentos e sessenta e nove mil, quinhentos reais e trinta centavos) passando dos atuais R\$ 90.656.185,14 (noventa milhões, seiscentos e cinquenta e seis mil, cento e oitenta e cinco reais e quatorze centavos) para R\$ 88.286.684,84 (oitenta e oito milhões, duzentos e oitenta e seis mil, seiscentos e oitenta e quatro reais e oitenta e quatro centavos), por meio do resgate de 3.245.891 (três milhões, duzentas e quarenta e cinco mil, oitocentas e noventa e um) ações preferenciais, todas nominativas e sem valor nominal, precificadas em R\$ 0,73 (sessenta e três centavos) por cada ação resgatada.

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/2020/04/DF-Delta-2-31-12-19_Completo.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:

$$ICSD \geq 1,25$$

Onde,

$$ICSD = \frac{\text{Geração de Caixa da Atividade no ARef}}{\text{Serviço da Dívida do ARef}}$$

ARef: Ano de Referência

Geração de Caixa da Atividade no ARef: significa o EBITDA Consolidado Ajustado subtraído do Imposto de Renda e Contribuição Social no ARef.

Serviço da Dívida Consolidado do Complexo Eólico no ARef²: significa o somatório (i) dos 12 (doze) meses de Pagamento de Juros e Amortização de Principal realizada no ARef (exceto a referente ao subcrédito "A4" da Beneficiária Porto do Delta"); (ii) Pagamento de Juros e Amortização de Principal do crédito junto aos Debenturistas realizada no ARef;

EBITDA Consolidado Ajustado do Complexo Eólico no ARef³: significa a somatória do (i) Lucro/Prejuízo antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido; (ii) Resultado Financeiro Líquido Negativo/Positivo; (iii) Resultado com Equivalência Patrimonial Negativo/Positivo; (iv) Depreciações e Amortizações; (v) Perdas (desvalorizações) por Impairment/Reversões de perdas anteriores; (vi) Prejuízo/Lucro na alienação de imobilizado, investimentos ou intangível; (vii) Pagamentos efetuados relativos ao Uso do Bem Público e/ou outorga da concessão⁴.

Segue quadro demonstrativo:

<i>*em milhares de Reais</i>		2019
1	Geração de Caixa da Atividade	51.042
2	Serviço da Dívida	37.550
(i)	(1)/(2) ≥ 1,30	1,36

EVENTOS SUBSEQUENTES – COVID 19

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

"Efeito do Novo Coronavírus nas Demonstrações Financeiras

A Companhia vem acompanhando o avanço da pandemia do novo Coronavírus ("Covid-19") e não foi observado até a data da apresentação das demonstrações financeiras nenhum impacto relevante nas atividades da Companhia, embora não seja possível prever nesse momento a extensão, severidade e duração dos impactos do vírus Covid-19. Também foram adotadas medidas de segurança para as unidades administrativas com o objetivo de manter a continuidade das atividades conforme determina o Decreto nº 10.282, de 20 de março de 2020. A Companhia seguirá observando atentamente o desenvolvimento desse assunto e qualquer mudança iremos informar ao mercado."

GARANTIA

As debêntures contam com fiança prestada pela Testa Branca I Energia S.A., Porto do Delta Energia S.A., Testa Branca III Energia S.A. e Omega Geração S.A. 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	32.630
PL da Testa Branca I Energia S.A.	57.182
PL da Porto do Delta Energia S.A.	45.829

² Dívida onerosa total.

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

⁴ Caso a contrapartida do desembolso não transite pelo resultado do exercício.

PL da Testa Branca III Energia S.A.	42.950
PL da Omega Geração S.A.	2.861.663

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.

Adicionalmente, a Emissão também conta com fiança bancária, sendo que o percentual limite garantido segue conforme a tabela abaixo:

% Garantido	
BANCO VOTORANTIM S.A.	40%

i. Garantia Real

Como Garantia Real a Emissora possui: (a) a cessão fiduciária, pelas SPEs, celebrado entre o BNDES, (b) a Emissora, as SPEs e o Banco Administrador, o Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos, Administração de Contas e Outras Avenças e (b) o penhor (i) da totalidade das ações representativas do capital social da Emissora de propriedade da acionista; (ii) a totalidade das ações representativas do capital social das SPEs de propriedade da Emissora; e (iii) dos aerogeradores de propriedade das SPEs.

Contas Provisão das Debêntures

São as contas correntes de titularidade da Emissora, para as quais serão transferidas mensalmente os recursos das Contas Centralizadoras o valor necessário para perfazer o saldo de 1/6 da prestação de serviço da dívida futura até o pagamento da respectiva parcela, sendo certo que no próximo mês o preenchimento ocorrerá novamente até a total quitação da dívida. Como "prestação do serviço da dívida" entende-se a soma da amortização do principal e dos acessórios das dívidas decorrentes do Contrato de Financiamento ou das Debêntures, conforme o caso. Segue o demonstrativo dos valores enviados para retenção em 2019.

Data de Apuração	Parcela de Referência	Valor Total	1/6 da Parcela
11/01/2019	15/06/2019	R\$ 2.335.520,50	R\$ 389.253,42
08/02/2019	15/06/2019	R\$ 2.355.404,36	R\$ 392.567,39
12/03/2019	15/06/2019	R\$ 2.365.750,52	R\$ 394.291,75
10/04/2019	15/06/2019	R\$ 2.388.437,80	R\$ 398.072,97
10/05/2019	15/06/2019	R\$ 2.379.911,43	R\$ 396.651,90
07/06/2019	15/12/2019	R\$ 2.384.555,93	R\$ 397.425,99
10/07/2019	15/12/2019	R\$ 2.367.454,44	R\$ 394.575,74
08/08/2019	15/12/2019	R\$ 2.388.845,99	R\$ 398.141,00
06/09/2019	15/12/2019	R\$ 2.381.226,22	R\$ 396.871,04
09/10/2019	15/12/2019	R\$ 2.370.536,58	R\$ 395.089,43
07/11/2019	15/12/2019	R\$ 2.377.181,55	R\$ 396.196,93
06/12/2019	15/06/2020	R\$ 2.349.073,15	R\$ 391.512,19

Contas Reservas a Serviço da Dívida Debêntures

Após o recebimento, pelo Banco Mandatário, de notificação, por escrito, por parte da Emissora, devem ser retidos nas Contas Reservas a Serviço da Dívida Debêntures, o valor equivalente à próxima parcela vincenda, a título de Valor Nominal acrescido dos Juros Remuneratórios. Segue o demonstrativo dos valores enviados para retenção em 2019.

Data de Apuração	Parcela de Referência	Valor Total
21/12/2018	15/06/2019	R\$ 2.328.531,67
24/06/2019	15/12/2019	R\$ 2.384.555,93
20/12/2019	15/06/2020	R\$ 2.349.073,15

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 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"