

Mais inteligente. Mais completo. Mais Beyond

SMART REPORT

RELATÓRIO ANUAL 2022

**OURILANDIA DO NORTE TRANSMISSORA
DE ENERGIA S.A.**

Debênture
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	OURILANDIA DO NORTE TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A.
CNPJ	25.298.162/0001-89

1.2 Dados da emissão

Série ÚNICA

IF	OURI11
ISIN	BROURIDBS003
PU de emissão	R\$1.000,00
Quantidade emitida	30.000
Volume emitido	R\$30.000.000,00
Remuneração	IPCA + 6,1500%
Amortização	Semestral
Data emissão	15/11/2019
Data vencimento	15/11/2039
Distribuição	ICVM 476
Rating	Rating não é aplicável para esta operação
Pagamento de juros	Semestral
Data da primeira integralização	27/11/2019

Data do primeiro pagamento previsto em contrato	15/05/2020
-------------------------------------------------	------------

Início da rentabilidade	Emissão
-------------------------	---------

Inadimplemento no período	Adimplente
---------------------------	------------

Risco	Corporativo
-------	-------------

Lastro	-
--------	---

1.3 Principais contratos e partes

AF ACOES

Parte	Nome	CPF/CNPJ
Alienante	KAVOM ENERGIA LTDA.	22.018.705/0001-79
Anuente	OURILANDIA DO NORTE TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A.	25.298.162/0001-89
Alienante	TESTOTRANS HOLDING LTDA.	26.765.829/0001-79
Agente Fiduciario	VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	22.610.500/0001-88

AF ACOES - 1 ADITAMENTO

Parte	Nome	CPF/CNPJ
Alienante	FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPACOES EM INFRAESTRUTURA KAVOM	36.697.081/0001-78

Parte	Nome	CPF/CNPJ
Anuente	OURILANDIA DO NORTE TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A.	25.298.162/0001-89
Agente Fiduciario	VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	22.610.500/0001-88

CF

Parte	Nome	CPF/CNPJ
Cedente	OURILANDIA DO NORTE TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A.	25.298.162/0001-89
Agente Fiduciario	VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	22.610.500/0001-88

EMISSAO DEBENTURES

Parte	Nome	CPF/CNPJ
Emissor	OURILANDIA DO NORTE TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A.	25.298.162/0001-89
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	OURI11
Emitida:	30.000
Em circulação:	30.000
Saldo cancelado ou não integralizado:	0
Convertidas:	0

Resgatadas:	0
Saldo:	R\$31.516.201,41

1.6 Eventos financeiros

1ª Emissão - Série ÚNICA

Data Base	Pgto. Juros	Pgto. Amrt. Ordinária	Pgto. Amrt. Extraordi.	Pgto. Amortização	Pgto. Total
16/05/2022	32,80867633	30,48266257	0,00000000	30,48266257	63,29133890
16/11/2022	32,53795069	30,43846789	0,00000000	30,43846789	62,97641858

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	BDO RCS AUDITORES INDEPENDENTES SOCIEDADE SIMPLES
CNPJ	54.276.936/0001-79

 [1611-23_ONTE_Relatorio 31 12 2022.pdf](#)

Observação

Nos termos do art. 27 da Instrução CVM 80/2022, conforme alterada, caso a Emissora tenha apresentado ao Agente Fiduciário a demonstração financeira auditada da Emissora relativa ao exercício findo, esta encontra-se disponível neste item 4.1, para consulta dos investidores. O Agente Fiduciário recomenda a leitura do documento disponibilizado.

5. Informações societárias da emissora

5.1 Informações societárias

 [OURILANDIA DO NORTE TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A. - AGE 20220105.pdf](#)

 [OURILANDIA DO NORTE TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A. - AGE 20221222.pdf](#)

 [OURILANDIA DO NORTE TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A. - AGE 20220414 \(1\).pdf](#)

 [OURILANDIA DO NORTE TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A. - AGE 20220414.pdf](#)

 [OURILANDIA DO NORTE TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A. - AGE 20220826.pdf](#)

 [OURILANDIA DO NORTE TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A. - AGOE 20210826.pdf](#)

 [OURILANDIA DO NORTE TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A. - AGE 20220816.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 DA ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA REALIZADA EM 26 DE AGOSTO DE 2022
- ATA DA ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA E EXTRAORDINÁRIA, REALIZADA EM 26 DE AGOSTO DE 2021
- ATA DE ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA REALIZADA EM 16 DE AGOSTO DE 2022
- ATA DA ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA REALIZADA EM 5 DE JANEIRO DE 2022
- ATA DA ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA DOS ACIONISTAS REALIZADA EM 22 DE DEZEMBRO DE 2022
- ATA DA ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA REALIZADA EM 14 DE ABRIL DE 2022
- ATA DA ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA REALIZADA EM 14 DE ABRIL DE 2022

5.2 Organograma

 [DEB - IEUS - ONTE - Organograma 2022.pdf](#)

6. Assembleias

DEB - IEUS - ONTE - AGD

Data: 16/08/2022

ORDEM DO DIA: Deliberar sobre (i) nos termos do item (iii) da Cláusula 6.1 e da Cláusula 6.4 da Escritura de Emissão, a não declaração do vencimento antecipado das Debêntures em decorrência do inadimplemento de obrigações previstas (i.1) nas alíneas (a), (b), (f) e (h) da Cláusula 5.1 do “Contrato de Alienação de Ações em Garantia e Outras Avenças” celebrado, em 22 de novembro de 2019, entre a Testotrans Holding Ltda. (“Testotrans”), a Kavom Energia S.A. (“Kavom”) e o Agente Fiduciário, com interveniência da Companhia (“Contrato de Alienação Fiduciária de Ações”) e (i.2) na Cláusula 2.2 do Contrato de Alienação Fiduciária de Ações, em razão da materialização da reorganização societária permitida da Companhia que resultou na transferência da totalidade das ações de emissão da Companhia de titularidade da Kavom para o Fundo de Investimentos em Participações em Infraestrutura Kavom (“FIP-IE Kavom”) em 20 de setembro de 2020 (“Reorganização Societária”) sem a formalização de aditamento ao Contrato de Alienação Fiduciária de Ações e cumprimento dos demais requisitos necessários à preservação da alienação fiduciária nele constituída; (ii) nos termos do item (xvi) da Cláusula 6.1 e da Cláusula 6.3 da Escritura de Emissão, a autorização prévia para que a Companhia realize a 2ª (segunda) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em série única, as quais serão objeto de colocação privada (“Debêntures da Segunda Emissão”, e “Segunda Emissão”, respectivamente) mediante a celebração do “Instrumento Particular de Escritura da 2ª (Segunda) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, em Série Única, para Colocação Privada, da Ourilândia do Norte Transmissora de Energia S.A.”, entre a Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. e a Companhia (“Escritura da Segunda Emissão”), no montante total de R\$ 55.000.000,00 (cinquenta e cinco milhões de reais) na respectiva data de emissão; (iii) nos termos do item (ii) da Cláusula 6.1 do “Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios em Garantia e Outras Avenças” celebrado, em 22 de novembro de 2019, entre a Companhia e o Agente Fiduciário (“Contrato de Cessão Fiduciária”), do item (xxxviii) da Cláusula 6.1 e da Cláusula 6.3 da Escritura de Emissão, aprovar a migração da Conta Vinculada (conforme definida no Contrato de Cessão Fiduciária) da Caixa Econômica Federal (“Caixa”) para a Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., na qualidade de banco depositário (“Vórtx”); (iv) nos termos do item (xxxi) da Cláusula 6.1 e da Cláusula 6.3 da Escritura de Emissão, a autorização para o compartilhamento das Garantias Reais (conforme definido na Escritura de Emissão) com os titulares das Debêntures da Segunda Emissão, observada a subordinação dos créditos detidos pelos Debenturistas da Segunda Emissão aos créditos detidos pelos Debenturistas; (v) nos termos do item (xiii) da Cláusula 6.1 e da Cláusula 6.3 da Escritura de Emissão, a autorização para que o FIP-IE Kavom adquira as ações da Companhia, de titularidade da Testotrans, passando a deter a totalidade das ações de emissão da Companhia, e consequentemente, seu controle

("Aquisição ONTE"); (vi) nos termos do item (xxx) da Cláusula 6.1 e da Cláusula 6.3 da Escritura de Emissão, a autorização prévia para que a Companhia não cumpra, excepcionalmente durante o período compreendido entre 1º de janeiro de 2023 e 31 de dezembro de 2023, com a obrigação de manutenção do ICSD (conforme definido na Escritura de Emissão) em valor maior ou igual a 1,30x, desde que, (1) no referido período, o ICSD tenha valor maior ou igual a 1,20x e (2) sejam cumpridas todas as Condições Precedentes – Integralização (conforme definido na Escritura da Segunda Emissão) com a consequente liquidação financeira da Segunda Emissão ("Waiver do Índice Financeiro no Ano 2023"); (vii) renúncia, de forma excepcional, irretratável e irrevogável, ao exercício do direito de declarar antecipadamente vencidas as Debêntures em decorrência dos eventos listados acima, observado o cumprimento das condições específicas de cada uma das referidas aprovações; e (viii) a autorização para que a Emissora, em conjunto com o Agente Fiduciário, pratique todos os atos eventualmente necessários para a consecução das deliberações a serem tomadas de acordo com os itens acima, inclusive a celebração de todos e quaisquer instrumentos necessários para dar efeito a tais deliberações, incluindo, mas sem limitação, a assinatura (a) do "Primeiro Aditamento e Consolidação ao Contrato de Alienação Fiduciária de Ações e Outras Avenças" a ser celebrado entre o FIP-IE Kavom, o Agente Fiduciário e a Companhia ("Aditamento ao Contrato de Alienação Fiduciária"); e (b) do "Primeiro Aditamento e Consolidação do Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios em Garantia e Outras Avenças", a ser celebrado entre o Agente Fiduciário e a Companhia ("Aditamento ao Contrato de Cessão Fiduciária").

 [DEB - IEUS - ONTE - AGD 20220816 \(site\).pdf](#)

7. Constituição e aplicação de fundos

Não aplicável.

8. Destinação de recursos

A destinação dos recursos é verificada pelo Agente Fiduciário de acordo com informações prestadas pela Emissora, através do relatório de uso dos recursos, encaminhado pela Emissora, indicando gastos relacionados no pagamento futuro ou no reembolso de gastos, despesas ou dívidas relacionadas aos projetos de infraestrutura, inclusive os voltados à pesquisa, desenvolvimento e inovação, conforme determina a lei. Deste modo, a Emissora declara que os recursos decorrentes da integralização da emissão são destinados para os projetos de infraestrutura nos termos da Escritura de Emissão de Debêntures.

9. Manutenção da suficiência e exequibilidade de garantias

1ª Garantia: Cessão Fiduciária de Direitos
Creditorios

Valor: R\$ 0,00

Porcentagem: 0%

Cessão fiduciária, de forma compartilhada entre as Debêntures da Primeira Emissão da OURILÂNDIA DO NORTE TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A. em série única e as Debêntures da Segunda Emissão da OURILÂNDIA DO NORTE TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A. em série única, (i) observado o disposto na Lei de Concessões, em especial seus artigos 28 e 28-A, (a) os direitos emergentes do “Contrato de Concessão nº 21/2016 – ANEEL”, celebrado em 5 de outubro de 2016, entre a Cedente e a União, com intermédio da Agência Nacional de Energia Elétrica (“ANEEL”), conforme aditado de tempos em tempos, exclusivamente relativos às instalações de transmissão caracterizadas no Anexo 6W do Edital do Leilão nº 13/2015-ANEEL, (b) as receitas de operação e manutenção de ativos recebidos pela Companhia e transferidos pela empresa Vale S.A., descritas no Anexo I da Resolução Autorizativa ANEEL nº 11.279, de 8 de março de 2022; (ii) os direitos de crédito da Cedente presentes e futuros decorrentes exclusivamente da prestação dos serviços públicos de transmissão de energia elétrica para construção, operação e manutenção das instalações de transmissões caracterizadas no Anexo 6W do Edital do Leilão nº 13/2015-ANEEL; (iii) os valores a serem depositados na conta corrente de movimentação restrita, aberta junto à Caixa Econômica Federal, sob nº 2066-1, agência 0988, até o fim do Período de Transição; (iv) os valores a serem depositados na conta corrente de movimentação restrita, aberta junto a Vórtx DTVM Ltda. (310) , sob nº 1119-0, agência 001. Foram apresentadas as seguintes comprovações para constituição da garantia: (i) registro do referido contrato no 9º Cartório de Títulos e Documentos da Cidade de São Paulo - SP, sob o nº 1357879; e (ii) registro do primeiro aditamento ao contrato no 9º Oficial de Registro de Títulos e Documentos e Civil de Pessoa Jurídica da Comarca de São Paulo - SP, sob o nº 1.406.200. Considerando que não fomos informados sobre eventual deterioração da garantia, concluímos que a garantia se mantém suficiente no período analisado. Não foi atribuído valor à garantia pelas Partes. Nos termos da cláusula 3.5 do contrato, ficou estabelecido que deverá ser mantida uma razão de garantia de forma que a Cedente deverá manter nas Contas Vinculadas recursos em montante equivalente à parcela vincenda estimada da amortização do Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures da Primeira Emissão e do pagamento dos Juros Remuneratórios das Debêntures da Primeira Emissão, devida na próxima data de amortização e na próxima data de pagamento dos Juros Remuneratórios das Debêntures da Primeira Emissão, respectivamente, conforme previsto na Escritura da Primeira Emissão. A apuração desta razão de garantia encontra-se no link de acesso deste item.

 [Relatório de Garantia 2022.pdf](#)

2ª Garantia: Alienação Fiduciária de Ações

Valor:
R\$55.000.000,00

Porcentagem:
174,51%

Alienação fiduciária de 16.666 (dezesesseis mil e seiscentos e sessenta e seis) das ações ordinárias da sociedade denominada OURILÂNDIA DO NORTE TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A., inscrita no CNPJ/ME sob o nº 25.298.162/0001-89, correspondente a 100% de seu capital social. Foram apresentadas as seguintes comprovações para constituição da garantia: (i) registro do referido contrato no 9º Cartório de Títulos e Documentos da Cidade de São Paulo - SP, sob o nº 1357878; e (ii) registro do primeiro aditamento ao contrato consolidado no 9º Oficial de Registro de Títulos e Documentos e Civil de Pessoa Jurídica da Comarca de São Paulo - SP, sob o nº 1.406.199 e (ii) cópia do livro de registro de ações contendo o registro da alienação fiduciária das ações em favor do fiduciário. Deste modo, não pode afirmar que a garantia está devidamente constituída. Nos termos da cláusula 1.6 do primeiro aditamento ao contrato, foi atribuído o valor de R\$ 55.000.000,00 (cinquenta e cinco milhões) à garantia pelas Partes, com base em uma avaliação por múltiplos de transações precedentes de companhias similares, sendo certo que referido valor não será atualizado periodicamente. Conforme descrito na última informação patrimonial disponibilizada pela sociedade ao Agente Fiduciário, do exercício encerrado em 2022, o valor do patrimônio líquido é de R\$ 16.972.446,00. Não foi disponibilizada informação societária atualizada da Companhia, de modo que o Agente Fiduciário não pode verificar eventuais alterações que possam impactar a garantia prestada. Nos termos da cláusula 2.1 do primeiro aditamento ao contrato, ficou estabelecido que a presente garantia é realizada sob condição suspensiva, nos termos do artigo 125 do Código Civil, estando a sua plena eficácia condicionada à aquisição de 14.166 (quatorze mil, cento e sessenta e seis) ações ordinárias de emissão da Companhia pelo FIP-IE Kavom. O Agente Fiduciário recebeu cópia do livro de ações constando a informação, por esta razão, a condição suspensiva foi superada. Esta garantia pode ser afetada pela existência de passivos da sociedade, tanto em razão de assunção de dívidas, como de natureza fiscal e trabalhista. A análise aqui descrita não contempla análise de todo o passivo da sociedade. A presente garantia é compartilhada pelas Debêntures da Primeira Emissão da OURILÂNDIA DO NORTE TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A. em série única e as Debêntures da Segunda Emissão da OURILÂNDIA DO NORTE TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A. em série única.

Consolidado

Soma total	Soma porcentagem	Saldo devedor em 31.12.2022
R\$55.000.000,00	174,51%	R\$31.516.201,41

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

A não manutenção do Índice de Cobertura do Serviço da Dívida ("ICSD") da Emissora em valor maior ou igual 1,30x, a ser apurado anualmente pela Emissora, conforme demonstrações financeiras regulatórias preparadas de acordo com o Manual de Contabilidade do Setor Elétrico, disponibilizado pela ANEEL, e validado pelo Agente Fiduciário. O ICSD deverá ser calculado como a razão entre (A) o Fluxo de Caixa Operacional; e (B) o Serviço da Dívida ($ICSD = A / B$). O Fluxo de Caixa Operacional deverá ser calculado como (C) o EBITDA; menos (D) as despesas de imposto de renda e de contribuição social sobre o lucro líquido; e menos (E) a variação do capital de giro ($Fluxo\ de\ Caixa\ Operacional = D - C - E$). O Serviço da Dívida deverá ser calculado como (F) o pagamento de amortização de principal das dívidas; e (G) o pagamento de juros das dívidas ($Serviço\ da\ Dívida = F + G$) ("Índice Financeiro")

 [DEB - IEUS - ONTE - Covenants 2022.pdf](#)

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 obrigação 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

Onze ii | 2ª Emissão ÚNICAª Série

Tipo	DEB
Emissora	OURILANDIA DO NORTE TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A.
IF	-
Volume emitido	R\$55.000.000,00
Quantidade	55.000
Remuneração	IPCA + 9,52%
Data de emissão	16/08/2022
Data de vencimento	15/01/2044

Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	Alienação Fiduciária de Ações, Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios