



Smart REPORT

RELATÓRIO ANUAL DO
AGENTE FIDUCIÁRIO 2023

E1 SUBHOLDING 2 S.A.

Debênture

1ª e 2ª Séries 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 2023. 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 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 online e disponibilizado dentro do prazo regulatório no endereço eletrônico: www.vortx.com.br para consulta pública, e está acompanhado de todos os documentos, informações e relatório pertinentes a oferta.

1. Características da operação

1.1 Dados da emissora

Nome	E1 SUBHOLDING 2 S.A.
CNPJ	43.409.450/0001-45

1.2 Dados da emissão

Série 1

IF	ESHD11
ISIN	BRESHDDBS000
PU de emissão	R\$1.000,00
Quantidade emitida	60.300
Volume emitido	R\$60.300.000,00
Remuneração	CDI + 1,7300%
Amortização	Mensal
Data emissão	08/11/2021
Data vencimento	15/04/2033
Distribuição	ICVM 476
Rating	Rating não é aplicável para esta operação
Pagamento de juros	Mensal
Data da primeira integralização	16/11/2021

Data do primeiro pagamento previsto em contrato	15/01/2023
--	------------

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

Inadimplimento no período	Adimplente
----------------------------------	------------

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

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

Série 2

IF	ESHD21
-----------	--------

ISIN	BRESHDDBS018
-------------	--------------

PU de emissão	R\$1.000,00
----------------------	-------------

Quantidade emitida	69.700
---------------------------	--------

Volume emitido	R\$69.700.000,00
-----------------------	------------------

Remuneração	CDI + 1,7300%
--------------------	---------------

Amortização	Mensal
--------------------	--------

Data emissão	08/11/2021
---------------------	------------

Data vencimento	15/04/2033
------------------------	------------

Distribuição	ICVM 476
---------------------	----------

Rating	Rating não é aplicável para esta operação
---------------	---

Pagamento de juros	Mensal
---------------------------	--------

Data da primeira integralização	08/11/2021
--	------------

Data do primeiro pagamento previsto em contrato	15/01/2023
--	------------

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

Inadimplemento no período

Adimplente

Risco

Corporativo

Lastro

-

1.3 Principais Contratos

Os contratos listados abaixo podem ser encontrados na aba Documentos da página da respectiva operação no [site da Vórtx](#).

Nome do contrato
AF ACOES
AF ACOES BROWNFIELD
AF EQUIPAMENTOS
AF QUOTAS
CF
EMISSAO DEBENTURES
EMISSAO DEBENTURES - 1 ADITAMENTO

1.4 Ativos em circulação em 31.12.2023

Série 1

IF	ESHD11
Emitida:	60.300
Em circulação:	60.300
Saldo cancelado ou não integralizado:	0

Convertidas:	0
Resgatadas:	0
Saldo:	R\$55.789.708,80

Série 2

IF	ESHD21
Emitida:	69.700
Em circulação:	69.700
Saldo cancelado ou não integralizado:	0
Convertidas:	0
Resgatadas:	0
Saldo:	R\$64.486.612,00

1.5 Eventos financeiros

1º Emissão - Série 1

Data Base	Pgto. Juros	Pgto. Amrt. Ordinária	Pgto. Amrt. Extraordi.	Pgto. Amortização	Pgto. Total
16/01/2023	12,74850699	6,58300000	0,00000000	6,58300000	19,33150699
15/02/2023	12,66458357	6,58300000	0,00000000	6,58300000	19,24758357
15/03/2023	10,28139219	6,58300000	0,00000000	6,58300000	16,86439219
17/04/2023	12,49673673	6,58300000	0,00000000	6,58300000	19,07973673
15/05/2023	10,14422139	6,58300000	0,00000000	6,58300000	16,72722139

Data Base	Pgto. Juros	Pgto. Amrt. Ordinária	Pgto. Amrt. Extraordi.	Pgto. Amortização	Pgto. Total
15/06/2023	12,32888989	6,58300000	0,00000000	6,58300000	18,91188988
17/07/2023	12,24496647	6,58300000	0,00000000	6,58300000	18,82796647
15/08/2023	11,46974176	6,58300000	0,00000000	6,58300000	18,05274176
15/09/2023	11,70778837	6,58300000	0,00000000	6,58300000	18,29078837
16/10/2023	10,29615211	6,58300000	0,00000000	6,58300000	16,87915211
16/11/2023	10,53508816	6,58300000	0,00000000	6,58300000	17,11808816
15/12/2023	10,22898233	6,58300000	0,00000000	6,58300000	16,81198233

1º Emissão - Série 2


Data Base	Pgto. Juros	Pgto. Amrt. Ordinária	Pgto. Amrt. Extraordi.	Pgto. Amortização	Pgto. Total
16/01/2023	12,74850699	6,58300000	0,00000000	6,58300000	19,33150699
15/02/2023	12,66458357	6,58300000	0,00000000	6,58300000	19,24758357
15/03/2023	10,28139219	6,58300000	0,00000000	6,58300000	16,86439219
17/04/2023	12,49673673	6,58300000	0,00000000	6,58300000	19,07973673
15/05/2023	10,14422139	6,58300000	0,00000000	6,58300000	16,72722139
15/06/2023	12,32888989	6,58300000	0,00000000	6,58300000	18,91188988
17/07/2023	12,24496647	6,58300000	0,00000000	6,58300000	18,82796647
15/08/2023	11,46974176	6,58300000	0,00000000	6,58300000	18,05274176
15/09/2023	11,70778837	6,58300000	0,00000000	6,58300000	18,29078837
16/10/2023	10,29615211	6,58300000	0,00000000	6,58300000	16,87915211
16/11/2023	10,53508816	6,58300000	0,00000000	6,58300000	17,11808816

Data Base	Pgto. Juros	Pgto. Amrt. Ordinária	Pgto. Amrt. Extraordi.	Pgto. Amortização	Pgto. Total
15/12/2023	10,22898233	6,58300000	0,00000000	6,58300000	16,81198233

2. Fatos relevantes

Eventuais fatos relevantes desta emissão podem ser consultados no  [site da Vórtx](#).

3. Obrigações

A Vórtx informa que as obrigações desta emissão foram cadastradas no sistema VxInforma, tendo o Emissor recebido as cobranças nas respectivas datas de cumprimento. Eventuais obrigações em aberto no período de análise deste Relatório foram objeto de notificação e se encontram disponíveis para consulta e acompanhamento no  [site da Vórtx](#).

4. Informações financeiras

4.1 Informações financeiras da emissora

 [E1 Subholding S.A - DFP 2023.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

As eventuais alterações societárias da Emissora, com impactos para os titulares, foram objeto, quando aplicável e quando disponibilizadas ao Agente Fiduciário, de assembleia de titulares ou de comunicados através de Fatos Relevantes pela Emissora ou pelo Agente Fiduciário.

6. Assembleias

Não foram realizadas assembleias no período analisado.

7. Constituição e aplicação de fundos

As análises sobre a Constituição e Aplicação de Fundos constam nos itens 4.2 ou 9 deste relatório, conforme aplicável.

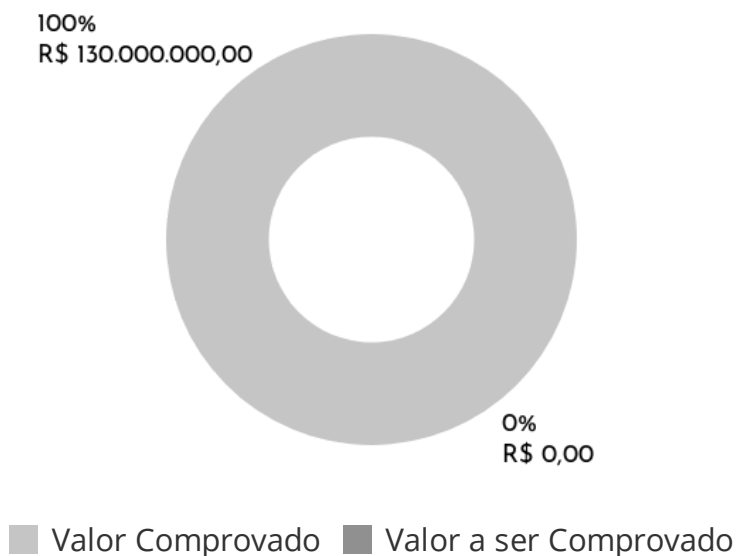
8. Destinação de recursos

Conforme disposto na cláusula 3.2.1. da Escritura de Emissão de Debêntures, os recursos das Debêntures da 1ª Série serão destinados às seguintes atividades e/ou finalidades (“Destinação dos Recursos das Debêntures 1ª Série”): (i) nos termos do “Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças” a ser celebrado entre a Emissora, como compradora, e GD Solar Holding S.A., inscrita no CNPJ/ME sob o nº 22.225.105/0001-04 e Siner Engenharia e Comércio Ltda, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 04.233.686/0001-11, como vendedores, e demais partes (“SPA MGI”), aquisição da totalidade das ações de emissão da UFV MG I EQUIPAMENTOS FOTOVOLTAICOS S.A., sociedade de propósito específico, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 30.152.873/0001-80 (“MGI” e “Ações MGI”, respectivamente) (“Aquisição MGI”); e (ii) nos termos do “Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças” a ser celebrado entre a Emissora, como compradora, e GD Solar Holding S.A., inscrita no CNPJ/ME sob o nº 22.225.105/0001-04 e Tinto Participações Societárias Ltda., inscrita no CNPJ/ME sob o nº 10.193.260/0001-84, como vendedores, e demais partes (“SPA MGIV”), aquisição da totalidade das ações de emissão da UFV MG IV EQUIPAMENTOS FOTOVOLTAICOS S.A., sociedade de propósito específico, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 34.791.537/0001-39 (“MGIV” e “Ações SPE5”, respectivamente; sendo a MGI e a MGIV, em conjunto, as “SPEs Brownfield”) (“Aquisição MGIV” e, em conjunto com a Aquisição MGI, as “Aquisições”).

Os recursos das Debêntures da 2ª Série, por sua vez, serão destinados às seguintes atividades e/ou finalidades (“Destinação dos Recursos das Debêntures 2ª Série” e, em conjunto com a Destinação dos Recursos das Debêntures 1ª Série, a “Destinação dos Recursos”): (i) financiamento e/ou reembolso de gastos, despesas ou dívidas relacionados ao financiamento do projeto desenvolvido pela Sky, (conforme descrito no Anexo I desta Escritura, o “Projeto Sky”); (ii) financiamento e/ou reembolso de gastos, despesas ou dívidas relacionados ao financiamento do projeto desenvolvido pela Ipiranga, (conforme descrito no Anexo I desta Escritura, o “Projeto Ipiranga”); e (iii) financiamento e/ou reembolso de gastos, despesas ou dívidas relacionados ao financiamento do projeto desenvolvido pela MRS, (conforme descrito no Anexo I desta Escritura, o “Projeto MRS” e, em conjunto com o Projeto Sky e o Projeto Ipiranga, os “Projetos Greenfield”).

A destinação dos recursos foi verificada pelo Agente Fiduciário através da apresentação, pelo Emissor, de declaração em papel timbrado e assinada por representante legal atestando a destinação dos recursos acompanhada de balancetes.

8.1 Resumo




9. Manutenção da suficiência e exequibilidade de garantias

9.1 Constituição de Garantias


A Vórtx, na condição de Agente Fiduciário, dispõe na tabela abaixo a situação da constituição de cada garantia da operação, com base na documentação disponibilizada:

Consolidado


Nome do Contrato	Constituição
Fiança V	SIM
Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios	-
Alienação Fiduciária de Equipamentos	-
Fiança II	SIM
Fiança III	SIM
Fiança IV	SIM
Alienação Fiduciária de Ações	SIM
Alienação Fiduciária de Quotas	SIM
Fiança I	SIM
Alienação Fiduciária de Ações Brownfield	NÃO

Os documentos que comprovam a situação atual das garantias, se disponibilizados ao Agente Fiduciário, podem ser encontrados no  [site da Vórtx](#).

9.2 Suficiência de Garantias

As análises da Suficiência de Garantias, quando aplicáveis, se encontram na aba “Relatórios de Garantias” ao acessar a operação no  [site da Vórtx](#).

10. Covenants financeiros

As análises de Covenants Financeiros, quando aplicáveis, se encontram na aba “Relatórios de Garantias” ao acessar a operação no  [site da Vórtx](#).

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 obrigatória 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

14. Outras emissões

A presente Emissora não possui outras emissões nas quais a Vórtx exerce o papel de Agente Fiduciário