



Smart REPORT

RELATÓRIO ANUAL DO
AGENTE FIDUCIÁRIO 2024

COMPANHIA HIDRO ELÉTRICA DO SÃO
FRANCISCO - CHESF

Debênture

1ª e 2ª Séries da 4ª Emissão



VX Pavarini



VORTX



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 2024. 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 online 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	COMPANHIA HIDRO ELÉTRICA DO SÃO FRANCISCO - CHESF
CNPJ	33.541.368/0001-16

1.2 Dados da emissão

Série 1

IF	CHSF14
ISIN	BRCHSFDBS025
PU de emissão	R\$1.000,00
Quantidade emitida	1.336.250
Volume emitido	R\$1.336.250.000,00
Remuneração	CDI + 0,85%
Amortização	Bullet
Data emissão	15/09/2024
Data vencimento	15/09/2031
Distribuição	Res CVM 160
Rating	Não existe rating para esse operação no período analisado
Pagamento de juros	Semestral

Data da primeira integralização	07/10/2024
Data do primeiro pagamento previsto em contrato	15/03/2025
Início da rentabilidade	Primeira Integralização
Inadimplemento no período	Adimplente
Risco	Corporativo
Lastro	-

Série 2

IF	CHSF24
ISIN	BRCHSFDBS033
PU de emissão	R\$1.000,00
Quantidade emitida	566.250
Volume emitido	R\$566.250.000,00
Remuneração	CDI + 1,05%
Amortização	Anual
Data emissão	15/09/2024
Data vencimento	15/09/2034
Distribuição	Res CVM 160
Rating	Não existe rating para esse operação no período analisado
Pagamento de juros	Semestral
Data da primeira integralização	07/10/2024
Data do primeiro pagamento previsto em contrato	15/03/2025

Início da rentabilidade	Primeira Integralização
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
EMISSAO DEBENTURES

1.4 Ativos em circulação em 31.12.2024

Série 1

IF	CHSF14
Emitida:	1.902.500
Em circulação:	1.336.250
Saldo cancelado ou não integralizado:	0
Convertidas:	0
Resgatadas:	0
Saldo:	R\$1.371.850.352,00

Série 2

IF	CHSF24
Emitida:	1.902.500
Em circulação:	566.250
Saldo cancelado ou não integralizado:	0
Convertidas:	0
Resgatadas:	0
Saldo:	R\$581.601.165,50

1.5 Eventos financeiros

Operação sem fluxos de pagamento no período analisado.

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

 [COMPANHIA HIDRO ELÉTRICA DO SÃO FRANCISCO - CHESF - DF 2024.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 a cláusula 3.2.1 da Escritura de Emissão, os recursos captados pela Emissora por meio das Debêntures serão integralmente utilizados para quitação antecipada e integral da totalidade das obrigações decorrentes das debêntures emitidas pela Emissora nos termos do “Instrumento Particular de Escritura da 1ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Subordinada, em Série Única, da Companhia Hidro Elétrica do São Francisco – CHESF”, celebrado entre a Emissora e a Fiadora, na qualidade de debenturista, em 21 de junho de 2023, conforme alterado de tempos em tempos, cujos recursos foram utilizados, pela Emissora, para reembolso de gastos, despesas ou dívidas relacionados ao pagamento das outorgas referentes às Usinas Hidrelétricas denominadas (i) UHE Boa Esperança (Antiga Castelo Branco) - CEG: UHE.PH.PI.000267-4.01; (ii) UHE Apolônio Sales (Antiga Moxotó) - CEG: UHE.PH.AL.001510-5.01; (iii) UHE Paulo Afonso I - CEG: UHE.PH.BA.002012- 5.01; (iv) UHE Paulo Afonso II - CEG: UHE.PH.BA.027048-2.01; (v) UHE Paulo Afonso III - CEG: UHE.PH.BA.027049-0.01; (vi) UHE Paulo Afonso IV - CEG: UHE.PH.BA.027050-4.01; (vii) UHE Luiz Gonzaga (Itaparica) - CEG: UHE.PH.PE.001174-6.01; (viii) UHE Xingó - CEG: UHE.PH.SE.027053-9.01; (ix) UHE Funil - CEG: UHE.PH.BA.027046-6.01; (x) UHE Pedra - CEG: UHE.PH.BA.027052-0.01; e (xi) UHE Sobradinho - CEG: UHE.PH.BA.002755-3.01 e respectivas instalações de transmissão de interesse restrito, de titularidade da Emissora, enquadrados como projetos prioritários pelo Ministério de Minas e Energia (“MME”), conforme a Portaria do MME nº 1.843/SPE/MME, de 12 de dezembro de 2022, publicada no Diário Oficial da União em 14 de dezembro de 2022 (“Resgate Antecipado da Dívida”).

A destinação dos recursos foi verificada pelo Agente Fiduciário através da apresentação, pelo Emissor, de relatório descritivo da destinação dos recursos, bem como dos respectivos documentos comprobatórios. Desta forma, a destinação de recursos apresentada é total, considerando o valor integralizado. Desta forma a Emissora já realizou a apresentação do montante total da emissão ao Agente Fiduciário. Maiores detalhes da apuração pelo Agente Fiduciário da destinação de recursos pode ser realizada através do e-mail vxinforma@vortx.com.br.

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	-

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

** 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

Furnas | 1ª Emissão 1ª Série

Tipo	NC
Emissora	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA ELETROBRAS
IF	NC002300UV5
Volume emitido	R\$500.000.000,00
Quantidade	500.000
Remuneração	CDI + 1,6500%
Data de emissão	23/08/2023
Data de vencimento	23/08/2025
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	Fiança

Furnas | 1ª Emissão 2ª Série

Tipo	NC
Emissora	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA ELETROBRAS
IF	NC002300UV6
Volume emitido	R\$500.000.000,00
Quantidade	500.000
Remuneração	CDI + 2,1200%
Data de emissão	23/08/2023
Data de vencimento	23/08/2026
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	Fiança

Furnas | 1ª Emissão 3ª Série

Tipo	NC
Emissora	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA ELETROBRAS
IF	NC002300UV8
Volume emitido	R\$1.000.000.000,00
Quantidade	1.000.000
Remuneração	CDI + 2,1200%
Data de emissão	23/08/2023
Data de vencimento	23/08/2027
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	Fiança

Furnas | 1ª Emissão 4ª Série

Tipo	NC
Emissora	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA ELETROBRAS
IF	NC002300UVA
Volume emitido	R\$500.000.000,00
Quantidade	500.000
Remuneração	CDI + 2,2000%
Data de emissão	23/08/2023
Data de vencimento	23/08/2027
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	Fiança

Furnas | 1ª Emissão 5ª Série

Tipo	NC
Emissora	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA ELETROBRAS
IF	NC002300UVB
Volume emitido	R\$1.000.000.000,00
Quantidade	1.000.000
Remuneração	CDI + 2,2000%
Data de emissão	23/08/2023
Data de vencimento	23/08/2028
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	Fiança

Eletrobrasdeb | 2ª Emissão 2ª Série

Tipo	DEB
Emissora	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA ELETROBRAS
IF	ELET22
Volume emitido	R\$2.200.000.000,00
Quantidade	2.200.000
Remuneração	CDI + 1,0000%
Data de emissão	25/04/2019
Data de vencimento	25/04/2024
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	-

Eletrobrasdeb | 2ª Emissão 3ª Série

Tipo	DEB
Emissora	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA ELETROBRAS
IF	ELET32
Volume emitido	R\$1.000.000.000,00
Quantidade	1.000.000
Remuneração	CDI + 1,2000%
Data de emissão	25/04/2019
Data de vencimento	24/04/2026
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	-

Eletrobrasdeb | 2ª Emissão 4ª Série

Tipo	DEB
Emissora	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA ELETROBRAS
IF	ELET42
Volume emitido	R\$700.000.000,00
Quantidade	700.000
Remuneração	IPCA + 5,1814%
Data de emissão	25/04/2019
Data de vencimento	15/05/2029
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	-

Eletrobras | 4ª Emissão 1ª Série

Tipo	DEB
Emissora	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA ELETROBRAS
IF	ELET14
Volume emitido	R\$4.000.000.000,00
Quantidade	4.000.000
Remuneração	6,3170%
Data de emissão	15/09/2023
Data de vencimento	15/09/2031
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	-

Eletrobras | 4ª Emissão 2ª Série

Tipo	DEB
Emissora	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA ELETROBRAS
IF	ELET24
Volume emitido	R\$3.000.000.000,00
Quantidade	3.000.000
Remuneração	CDI + 1,5500%
Data de emissão	15/09/2023
Data de vencimento	15/09/2028
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	-

Chesf | 2ª Emissão ÚNICAª Série

Tipo	DEB
Emissora	COMPANHIA HIDRO ELÉTRICA DO SÃO FRANCISCO - CHESF
IF	CHSF12
Volume emitido	R\$1.000.000.000,00
Quantidade	1.000.000
Remuneração	CDI + 0,8500%
Data de emissão	15/04/2024
Data de vencimento	15/04/2029
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	Fiança

Eletrobras | 5ª Emissão 1ª Série

Tipo	DEB
Emissora	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA ELETROBRAS
IF	ELET15
Volume emitido	R\$1.988.895.000,00
Quantidade	1.988.895
Remuneração	CDI
Data de emissão	15/04/2024
Data de vencimento	15/04/2029
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	-

Eletrobras | 5ª Emissão 2ª Série

Tipo	DEB
Emissora	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA ELETROBRAS
IF	ELET25
Volume emitido	R\$1.019.900.000,00
Quantidade	1.019.900
Remuneração	Não há
Data de emissão	15/04/2024
Data de vencimento	15/04/2031
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	-

Chesf | 3ª Emissão ÚNICAª Série

Tipo	DEB
Emissora	COMPANHIA HIDRO ELÉTRICA DO SÃO FRANCISCO - CHESF
IF	CHSF13
Volume emitido	R\$4.900.000.000,00
Quantidade	4.900.000
Remuneração	IPCA + 6,7670%
Data de emissão	15/06/2024
Data de vencimento	15/06/2031
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	Fiança

Eletrobras | 2ª Emissão ÚNICAª Série

Tipo	NC
Emissora	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA ELETROBRAS
IF	NC002400GZ7
Volume emitido	R\$2.000.000.000,00
Quantidade	2.000.000
Remuneração	CDI + 0,7500%
Data de emissão	15/06/2024
Data de vencimento	15/06/2026
Inadimplemento no período	Resgatado
Garantias	-

Eletrobras | 6ª Emissão ÚNICAª Série

Tipo	DEB
Emissora	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA ELETROBRAS
IF	ELET16
Volume emitido	R\$1.630.000.000,00
Quantidade	1.630.000
Remuneração	IPCA + 6,8770%
Data de emissão	15/09/2024
Data de vencimento	15/09/2034
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	-