

RELATÓRIO ANUAL DO AGENTE FIDUCIÁRIO 2020

ABRIL/2021

2ª Emissão de Debêntures

COMPANHIA CATARINENSE DE AGUAS E
SANEAMENTO - CASAN

São Paulo

Rua Joaquim Floriano 466
Conj 1401, Itaim Bibi
(11) 3090-0447



www.simplificpavarini.com.br
fiduciario@simplificpavarini.com.br

Rio de Janeiro

Rua Sete de Setembro 99
24 andar, Centro
(21) 2507-1949

Rio de Janeiro, Abril de 2021

Senhores Debenturistas
COMPANHIA CATARINENSE DE AGUAS E SANEAMENTO - CASAN
Comissão de Valores Mobiliários
B3
ANBIMA

Prezados Senhores,

Na qualidade de Agente Fiduciário da 2ª Emissão de Debêntures da COMPANHIA CATARINENSE DE AGUAS E SANEAMENTO - CASAN apresentamos a V.Sas. o relatório anual sobre a referida emissão, atendendo o disposto na Resolução Comissão de Valores Mobiliários nº 17/2021, na alínea “b” do parágrafo 1º do artigo 68 da Lei 6.404/76 e na escritura de emissão.

A apreciação sobre a situação da empresa foi realizada com base nas informações fornecidas pela Emissora, demonstrativos contábeis e controles internos deste Agente Fiduciário.

Informamos, também, que este relatório encontra-se à disposição dos debenturistas na sede da companhia emissora, na Simplific Pavarini DTVM, e na instituição que liderou a colocação das Debêntures.

A versão eletrônica deste relatório foi enviada à companhia emissora, estando também disponível em nosso website www.simplificpavarini.com.br.

Atenciosamente,

Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
Agente Fiduciário

EMISSORA

COMPANHIA CATARINENSE DE AGUAS E SANEAMENTO - CASAN, localizada na Rua Emílio Blum 83, , Florianópolis SC. Inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Economia (“CNPJ/ME”) sob o nº 82.508.433/0001-17.

OBJETO SOCIAL

3.1 De acordo com o artigo 3º de seu Estatuto Social, a Emissora tem como objeto social (i) executar a política estadual de saneamento básico; (b) promover levantamento e estudos econômico-financeiros relacionados com os projetos de saneamento básico, em conjunto com a Secretaria de Estado do Desenvolvimento Econômico Sustentável; (c) elaborar projetos de engenharia relativos a obras de saneamento básico; (d) planejar projetos de saneamento básico em conjunto com a Secretaria de Estado do Desenvolvimento Econômico Sustentável e executá-los de forma articulada com as Secretarias de Estado do Desenvolvimento Regional; (e) coordenar e executar as obras de saneamento básico, de forma articulada com as Secretarias de Estado do Desenvolvimento Regional; (f) coordenar e executar a operação e exploração dos serviços públicos de esgotamento sanitário e de abastecimento de água; (g) fixar, arrecadar e reajustar tarifas de serviços que lhe são afetos; (h) promover a coleta, o transporte, o transbordo, o tratamento e o destino final de resíduos sólidos, inclusive os domésticos, os industriais e os hospitalares; (i) captar, tratar, envasar e distribuir água bruta, potável e mineral para sua comercialização no varejo e no atacado; (j) realizar, como atividade meio, o aproveitamento do potencial hidráulico de mananciais, com o fim de geração de energia elétrica; e (k) participação em outras sociedades, nos termos do artigo 237 da Lei das Sociedades por Ações.

CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

Código CETIP / Código ISIN	CASN12/BRCASNDBS040
Instrução CVM	ICVM 476
Coordenador Líder	Banco BTG Pactual
Banco Liquidante	Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Banco Esriturador	Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Status da Emissão	ATIVA
Título	Debêntures
Emissão / Séries	2/U
Valor Total da Emissão	600.000.000,00
Valor Nominal	10.000,00
Quantidade de Títulos	60.000
Forma	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie	GARANTIA REAL
Data de Emissão	12/03/2019
Data de Vencimento	12/03/2025
Forma de Subscrição e Integralização e Preço de Integralização	5.9. As Debêntures serão subscritas, a qualquer momento, a partir da data de início de distribuição, conforme informada no comunicado a que se refere o artigo 7-A da Instrução CVM 476, durante o prazo de colocação das Debêntures previsto no artigo 8º-A, da Instrução CVM 476, sendo que as Debêntures serão integralizadas à vista, em moeda corrente nacional, pelo seu Valor Nominal Unitário, de acordo com as normas de liquidação e procedimentos estabelecidos pela B3 (“Data de Liquidação”).
Remuneração	DI+ 5,75% a.a.
Data de Integralização	15/05/2019
Repactuação	6.13 As Debêntures não serão objeto de repactuação programada.

DESTINAÇÃO DOS RECURSOS

4.1 Os recursos líquidos obtidos pela Emissora com a Emissão serão destinados exclusivamente para (i) resgate antecipado total da 1ª emissão de debêntures da Emissora e da totalidade das quotas do Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios Casan Saneamento, administrado pela Caixa Econômica Federal; (ii) liquidação do ajuste das operações de swap nº 16A00527835 e 16A00527834 com o Banco Santander (Brasil) S.A., ou liquidação antecipada de quaisquer instrumentos de crédito que tenham sido concedidos para liquidação de referida operação de swap; e (iii) liquidação antecipada da cédula de crédito bancário nº [--] emitida pela Emissora em favor do Banco Votorantim S.A., da cédula de crédito bancário nº 0002700027198 emitida pela Emissora em favor do Banco Santander (Brasil) S.A. e da cédula de crédito bancário nº 601556 emitida pela Emissora em favor do Banco Bocom BBM S.A.

COMPROVAÇÃO DA DESTINAÇÃO DOS RECURSOS

A Simplific Pavarini, na qualidade de Agente Fiduciário e, com base nos documentos recebidos e analisados, declara que foi possível constatar a efetiva utilização dos recursos captados com a Emissão para as respectivas finalidades determinadas nos termos dos documentos da Emissão.

[Saiba mais.](#)

POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES

Custódia	Data	Emitidas	Adquiridas	Resgatadas	Canceladas	Vencidas	Convertidas	Circulação
B3	31/12/2019	0	0	0	0	0	0	60.000
B3	31/12/2020	0	0	0	0	0	0	60.000

GARANTIA

6.15 A fim de garantir o integral, fiel e pontual pagamento e cumprimento de todas as obrigações, principais e acessórias, presentes ou futuras, assumidas ou que venham a ser assumidas pela Emissora perante os Debenturistas nesta Escritura de Emissão, o que inclui, principalmente, mas não se limita, ao pagamento de todo e qualquer valor devido pela Emissora em razão das Debêntures, abrangendo a sua amortização, Remuneração, o pagamento dos custos, comissões, encargos e despesas da Emissão e a totalidade das obrigações acessórias, tais como, mas não se limitando, aos Encargos Moratórios (conforme definido abaixo), multas, indenizações, penalidades, despesas, custas, honorários arbitrados em juízo, comissões e demais encargos contratuais e legais previstos, bem como e todo e qualquer custo ou despesa comprovadamente incorrido pelos Debenturistas em decorrência de processos, procedimentos e/ou outras medidas judiciais ou extrajudiciais necessários à salvaguarda dos direitos e prerrogativas dos Debenturistas decorrentes das Debêntures e desta Escritura de Emissão (“Obrigações Garantidas”), foi constituída cessão fiduciária de parte dos direitos creditórios de titularidade da Emissora, presentes e futuros, decorrentes da prestação de serviços de distribuição de água e coleta/tratamento de esgoto a usuário de municípios a serem definidos, nos termos do “Instrumento Particular de Cessão Fiduciária em Garantia e Outras Avenças” a ser celebrado entre a Emissora e o Agente Fiduciário, dentre outros (“Contrato de Cessão Fiduciária” e “Garantia”, respectivamente)

Data de Verificação	Data de Remuneração	Quant.	Valor Nominal	Juros	Saldo Devedor	Amortização	Valor da Parcela	Valor Estimado Parcela Seguinte	Valor de Garantia	Valor Transmitido Mínimo	A - 0002/701910-1	Valor Transmitido	Fator Garantido	Status	Valor Recomposição
14/06/2019	12/06/2019	60.000	10.000.000,00	94.04500	605.642.670,00	19.661.431,06	19.944.956,87	19.944.956,87	2,50	49.862.392,16	25.708.578,04	25.708.578,04	1,25	Ok	24.153.814,12
15/07/2019	12/07/2019	60.000	10.000.000,00	98.769930	605.926.195,80	19.944.956,87	19.944.956,87	19.944.956,87	2,50	49.664.266,16	57.063.619,35	57.063.619,35	2,87	Ok	
14/08/2019	12/08/2019	60.000	10.000.000,00	97.449090	605.846.945,40	19.865.706,46	20.251.805,87	20.251.805,87	2,50	50.629.514,66	40.012.960,92	40.012.960,92	1,98	Ok	10.616.553,74
16/09/2019	12/09/2019	60.000	10.000.000,00	103.884080	606.233.044,80	20.251.805,87	19.789.969,47	19.789.969,47	2,50	49.464.923,66	62.980.731,87	62.980.731,87	3,18	Ok	
15/10/2019	12/10/2019	60.000	10.000.000,00	96.120140	605.767.208,40	19.789.969,47	19.376.966,26	19.376.966,26	2,50	48.442.415,66	52.223.146,99	52.223.146,99	2,70	Ok	
14/11/2019	12/11/2019	60.000	10.000.000,00	89.303420	605.358.205,20	19.376.966,26	19.228.514,26	19.228.514,26	2,50	48.071.085,66	42.655.689,82	42.655.689,82	2,22	Ok	5.415.595,84
16/12/2019	12/12/2019	60.000	10.000.000,00	86.829220	605.209.753,20	19.228.514,26	18.750.088,67	18.750.088,67	2,50	46.875.221,66	55.382.991,41	55.382.991,41	2,95	Ok	
14/01/2020	12/01/2020	60.000	10.000.000,00	78.855460	604.731.327,60	18.750.088,67	19.202.231,26	19.202.231,26	2,50	48.005.578,16	56.952.347,75	56.952.347,75	2,97	Ok	
14/02/2020	12/02/2020	60.000	10.000.000,00	86.391170	605.183.470,20	19.202.231,26	18.403.330,06	18.403.330,06	2,50	46.008.325,16	55.409.718,29	55.409.718,29	3,01	Ok	
15/03/2020	12/03/2020	60.000	10.000.000,00	73.076150	604.384.569,00	18.403.330,06	18.681.935,86	18.681.935,86	2,50	46.704.839,66	58.274.459,62	58.274.459,62	3,12	Ok	
14/04/2020	12/04/2020	60.000	10.000.000,00	77.719580	604.663.174,80	18.681.935,86	18.131.840,27	18.131.840,27	2,50	45.329.600,66	61.245.621,36	61.245.621,36	3,38	Ok	
14/05/2020	12/05/2020	60.000	10.000.000,00	68.551320	604.113.079,20	18.131.840,27	18.461.078,27	18.461.078,27	2,50	46.152.695,66	55.019.125,94	55.019.125,94	2,98	Ok	
16/06/2020	12/06/2020	60.000	10.000.000,00	74.038620	604.442.317,20	18.461.078,27	17.960.345,87	17.960.345,87	2,50	44.900.864,66	61.307.265,60	61.307.265,60	3,41	Ok	
15/07/2020	12/07/2020	60.000	10.000.000,00	65.693080	603.941.584,80	17.960.345,87	18.051.697,06	18.051.697,06	2,50	45.129.242,66	53.642.451,94	53.642.451,94	2,97	Ok	
14/08/2020	12/08/2020	60.000	10.000.000,00	67.215600	604.032.936,00	18.051.697,06	17.945.924,27	17.945.924,27	2,50	44.864.810,66	53.621.540,07	53.621.540,07	2,99	Ok	
15/09/2020	12/09/2020	60.000	10.000.000,00	65.452720	603.927.163,20	17.945.924,27	17.587.849,07	17.587.849,07	2,50	43.969.622,66	52.920.157,87	52.920.157,87	3,01	Ok	
16/10/2020	12/10/2020	60.000	10.000.000,00	59.484800	603.569.088,00	17.587.849,07	17.766.858,46	17.766.858,46	2,50	44.417.146,16	54.766.728,15	54.766.728,15	3,08	Ok	
16/11/2020	12/11/2020	60.000	10.000.000,00	62.468290	603.748.097,40	17.766.858,46	17.945.924,27	17.945.924,27	2,50	44.864.810,66	55.513.531,65	55.513.531,65	3,09	Ok	
15/12/2020	12/12/2020	60.000	10.000.000,00	65.452720	603.927.163,20	17.945.924,27	17.408.889,47	17.408.889,47	2,50	43.522.223,66	50.570.983,05	50.570.983,05	2,90	Ok	
14/01/2021	12/01/2021	60.000	10.000.000,00	56.502140	603.390.128,40	17.408.889,47	18.125.039,26	18.125.039,26	2,50	45.312.598,16	62.331.921,69	62.331.921,69	3,44	Ok	
18/02/2021	12/02/2021	60.000	10.000.000,00	68.437970	604.106.278,20	18.125.039,26	17.229.985,07	17.229.985,07	2,50	43.074.962,66	56.889.551,80	56.889.551,80	3,30	Ok	
16/03/2021	12/03/2021	60.000	10.000.000,00	53.520400	603.211.224,00	17.229.985,07	17.868.908,87	17.868.908,87	2,50	44.672.272,16	58.175.905,38	58.175.905,38	3,26	Ok	
14/04/2021	12/04/2021	60.000	10.000.000,00	64.169130	603.850.147,80	17.868.908,87	17.133.554,87	17.133.554,87	2,50	42.833.887,16	65.013.075,01	65.013.075,01	3,79	Ok	

AMORTIZAÇÃO

6.9. O Saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures, será amortizado em parcelas mensais e consecutivas, a partir do 18º (décimo oitavo) mês a contar da Data de Emissão, inclusive, sendo a primeira parcela devida em 12 de setembro de 2020, e a última parcela correspondente ao Saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures devida na Data de Vencimento, conforme tabela abaixo (cada uma, uma “Data de Amortização”), ressalvadas as hipóteses em que ocorrer o resgate antecipado, ou ainda o vencimento antecipado das Debêntures, nos termos desta Escritura de Emissão.

REMUNERAÇÃO

6.11. O pagamento efetivo da Remuneração das Debêntures será feito (i) em parcelas mensais e consecutivas, sempre no dia 12 de cada mês, sem carência, a partir da Data de Emissão, sendo o primeiro pagamento em 12 de abril de 2019 e o último na Data de Vencimento, (ii) na data da liquidação antecipada resultante do vencimento antecipado das Debêntures em razão da ocorrência de uma das Hipóteses de Vencimento Antecipado (conforme definido na Cláusula 6.16.1 abaixo); ou (iii) na data em que ocorrer o resgate antecipado das Debêntures, conforme previsto nesta Escritura de Emissão (“Data de Pagamento da Remuneração”), o que

ocorrer primeiro. O pagamento da Remuneração das Debêntures será feito pela Emissora aos Debenturistas, de acordo com as normas e procedimentos da B3.

RESGATE ANTECIPADO

6.12 As Debêntures poderão ser facultativamente resgatadas, a qualquer tempo, em sua totalidade (mas não parcialmente), em moeda corrente nacional (“Resgate Antecipado Facultativo”), a critério da Emissora, por meio de envio de comunicação individual à totalidade dos Debenturistas ou de publicação de comunicado aos Debenturistas, com cópia para o Agente Fiduciário e para a B3, com, no mínimo, 15 (quinze) Dias Úteis de antecedência, informando a data do Resgate Antecipado Facultativo e qualquer outra informação relevante aos Debenturistas, mediante pagamento que será calculado com base no valor presente do fluxo de pagamento do Valor Nominal Unitário e da Remuneração devidos e não pagos, mediante a projeção e o desconto desse fluxo pelo prazo remanescente das Debêntures, tendo por base 100% (cem por cento) da Taxa DI vigente na data do Resgate Antecipado Facultativo, acrescido dos demais encargos devidos e não pagos pela Emissora, calculado de acordo com a fórmula abaixo (“Valor de Resgate Antecipado das Debêntures”).

DECLARAÇÃO DA EMISSORA

CT/D - 0315

Florianópolis, 2 de março de 2021.

À
Simplific Pavarini
Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
Rua Joaquim Floriano, nº 466, bloco B, sala 1.401
04534-002 São Paulo – SP
jair.campos@simplificpavarini.com.br

Prezados Senhores,

REF: Declaração de cumprimento de todas as obrigações estabelecidas nos instrumentos legais da emissão e da não ocorrência de eventos de vencimento antecipado.

A Companhia Catarinense de Águas e Saneamento - CASAN, vem atestar que:

- (a) permanecem válidas as disposições contidas na Escritura;
- (b) a não ocorrência de qualquer Evento de Inadimplemento e inexistência de descumprimento de obrigações da Emissora perante os Debenturistas;
- (c) o cumprimento da obrigação de manutenção de órgão para atender aos Debenturistas ou de contratação de instituições financeiras autorizadas para a prestação desse serviço, conforme o caso; e
- (d) que não foram praticados atos em desacordo com o estatuto social da Emissora.

Atenciosamente,

IVAN GABRIEL COUTINHO
Diretor Financeiro e de Relações com os Investidores

VF/GFI/DICRI/JVS

Processo CASAN SGPe 00013905/2021

SEDE: Rua Emílio Blum Nº 83 - Centro - Florianópolis SC
CEP: 88.020-010 - FONE GERAL: (048) 3221-5000
CNPJ: 82.508.433/0001-17

GOVERNO DE
SANTA CATARINA

O original deste documento é eletrônico e foi assinado utilizando Assinatura Digital SGP-e por IVAN GABRIEL COUTINHO em 03/03/2021 às 17:48:30, conforme Decreto Estadual nº 39, de 21 de fevereiro de 2019. Para verificar a autenticidade desta cópia impressa, acesse o site <https://sgpe.casan.com.br/portal-externo> e informe o processo CASAN 00013905/2021 e o código R00N62XN.

COVENANTS

CLÁUSULA

Data de Referência	Data de Apuração	Covenants			
01/07/2019	15/08/2019	Visualizar			
Descrição: DÍVIDA LIQUIDA/EBITDA	Covenants: EMISSION	Apuração: 3,95	Comparação: ≤	Limite: 4,5	Status: OK
30/12/2019	30/03/2020	Visualizar			
Descrição: DÍVIDA LIQUIDA/EBITDA	Covenants: EMISSION	Apuração: 3,07	Comparação: ≤	Limite: 4,5	Status: OK
30/06/2020	02/09/2020	Visualizar			
Descrição: DÍVIDA LIQUIDA/EBITDA	Covenants: EMISSION	Apuração: 3,28	Comparação: ≤	Limite: 4,5	Status: OK
31/12/2020	26/03/2021	Visualizar			
Descrição: DÍVIDA LIQUIDA/EBITDA	Covenants: EMISSION	Apuração: 3,48	Comparação: ≤	Limite: 4,5	Status: OK

*As demonstrações do cálculo dos covenants podem ser acessadas no link **Visualizar**

PAGAMENTOS PROGRAMADOS E EFETUADOS

Data do Evento	Data da Liquidação	Evento	Percentual/Taxa	Status	Valor Pago	Obs
12/06/2019	12/06/2019	Juros		Liquidado	R\$ 94,04450000	-
12/07/2019	12/07/2019	Juros		Liquidado	R\$ 98,76993000	-
12/08/2019	12/08/2019	Juros		Liquidado	R\$ 97,44908999	-
12/09/2019	12/09/2019	Juros		Liquidado	R\$ 103,88408000	-
14/10/2019	14/10/2019	Juros		Liquidado	R\$ 96,12014000	-
12/11/2019	12/11/2019	Juros		Liquidado	R\$ 89,30341999	-
12/12/2019	12/12/2019	Juros		Liquidado	R\$ 86,82921999	-
13/01/2020	13/01/2020	Juros		Liquidado	R\$ 78,85546000	-
12/02/2020	12/02/2020	Juros		Liquidado	R\$ 86,39116999	-
12/03/2020	12/03/2020	Juros		Liquidado	R\$ 73,07615000	-
13/04/2020	13/04/2020	Juros		Liquidado	R\$ 77,71958000	-
12/05/2020	12/05/2020	Juros		Liquidado	R\$ 68,55132000	-
12/06/2020	12/06/2020	Juros		Liquidado	R\$ 74,03862000	-
13/07/2020	13/07/2020	Juros		Liquidado	R\$ 65,69308000	-
12/08/2020	12/08/2020	Juros		Liquidado	R\$ 67,21559999	-
14/09/2020	14/09/2020	Prêmio	1,00%	Liquidado	R\$ 100,44580560	-
14/09/2020	14/09/2020	Juros		Liquidado	R\$ 65,45272000	-
13/10/2020	13/10/2020	Prêmio	1,00%	Liquidado	R\$ 100,44580560	-
13/10/2020	13/10/2020	Juros		Liquidado	R\$ 59,48480000	-
12/11/2020	12/11/2020	Prêmio	1,00%	Liquidado	R\$ 100,44580560	-
12/11/2020	12/11/2020	Juros		Liquidado	R\$ 62,46828999	-
14/12/2020	14/12/2020	Juros		Liquidado	R\$ 65,45272000	-
12/01/2021	12/01/2021	Juros		Liquidado	R\$ 56,50214000	-
12/02/2021	12/02/2021	Juros		Liquidado	R\$ 68,43796999	-
12/03/2021	12/03/2021	Juros		Liquidado	R\$ 53,52040000	-
12/04/2021	12/04/2021	Juros		Liquidado	R\$ 64,16913000	-
12/05/2021	-	Juros		Agendado	-	-
14/06/2021	-	Juros		Agendado	-	-
12/07/2021	-	Juros		Agendado	-	-
12/08/2021	-	Juros		Agendado	-	-
13/09/2021	-	Juros		Agendado	-	-
13/09/2021	-	Amortização Variável	2,3256%	Agendado	-	-

Data do Evento	Data da Liquidação	Evento	Percentual/Taxa	Status	Valor Pago	Obs
13/10/2021	-	Juros		Agendado	-	-
13/10/2021	-	Amortização Variavel	2,3810%	Agendado	-	-
12/11/2021	-	Juros		Agendado	-	-
12/11/2021	-	Amortização Variavel	2,4390%	Agendado	-	-
13/12/2021	-	Juros		Agendado	-	-
13/12/2021	-	Amortização Variavel	2,5000%	Agendado	-	-
12/01/2022	-	Amortização Variavel	2,5641%	Agendado	-	-
12/01/2022	-	Juros		Agendado	-	-
14/02/2022	-	Amortização Variavel	2,6316%	Agendado	-	-
14/02/2022	-	Juros		Agendado	-	-
14/03/2022	-	Amortização Variavel	2,7027%	Agendado	-	-
14/03/2022	-	Juros		Agendado	-	-
12/04/2022	-	Amortização Variavel	2,7778%	Agendado	-	-
12/04/2022	-	Juros		Agendado	-	-
12/05/2022	-	Amortização Variavel	2,8571%	Agendado	-	-
12/05/2022	-	Juros		Agendado	-	-
13/06/2022	-	Amortização Variavel	2,9412%	Agendado	-	-
13/06/2022	-	Juros		Agendado	-	-
12/07/2022	-	Amortização Variavel	3,0303%	Agendado	-	-
12/07/2022	-	Juros		Agendado	-	-
12/08/2022	-	Amortização Variavel	3,1250%	Agendado	-	-
12/08/2022	-	Juros		Agendado	-	-
12/09/2022	-	Amortização Variavel	3,2258%	Agendado	-	-
12/09/2022	-	Juros		Agendado	-	-
13/10/2022	-	Amortização Variavel	3,3333%	Agendado	-	-
13/10/2022	-	Juros		Agendado	-	-
14/11/2022	-	Amortização Variavel	3,4483%	Agendado	-	-
14/11/2022	-	Juros		Agendado	-	-
12/12/2022	-	Amortização Variavel	3,5714%	Agendado	-	-
12/12/2022	-	Juros		Agendado	-	-
12/01/2023	-	Amortização Variavel	3,7037%	Agendado	-	-
12/01/2023	-	Juros		Agendado	-	-
13/02/2023	-	Amortização Variavel	3,8462%	Agendado	-	-
13/02/2023	-	Juros		Agendado	-	-
13/03/2023	-	Amortização Variavel	4,0000%	Agendado	-	-
13/03/2023	-	Juros		Agendado	-	-
12/04/2023	-	Amortização Variavel	4,1667%	Agendado	-	-
12/04/2023	-	Juros		Agendado	-	-
12/05/2023	-	Amortização Variavel	4,3478%	Agendado	-	-
12/05/2023	-	Juros		Agendado	-	-
12/06/2023	-	Amortização Variavel	4,5455%	Agendado	-	-
12/06/2023	-	Juros		Agendado	-	-
12/07/2023	-	Amortização Variavel	4,7619%	Agendado	-	-
12/07/2023	-	Juros		Agendado	-	-
14/08/2023	-	Amortização Variavel	5,0000%	Agendado	-	-
14/08/2023	-	Juros		Agendado	-	-
12/09/2023	-	Amortização Variavel	5,2632%	Agendado	-	-
12/09/2023	-	Juros		Agendado	-	-
13/10/2023	-	Amortização Variavel	5,5556%	Agendado	-	-
13/10/2023	-	Juros		Agendado	-	-
13/11/2023	-	Amortização Variavel	5,8824%	Agendado	-	-
13/11/2023	-	Juros		Agendado	-	-

Data do Evento	Data da Liquidação	Evento	Percentual/Taxa	Status	Valor Pago	Obs
12/12/2023	-	Amortização Variavel	6,2500%	Agendado	-	-
12/12/2023	-	Juros		Agendado	-	-
12/01/2024	-	Amortização Variavel	6,6667%	Agendado	-	-
12/01/2024	-	Juros		Agendado	-	-
14/02/2024	-	Amortização Variavel	7,1429%	Agendado	-	-
14/02/2024	-	Juros		Agendado	-	-
12/03/2024	-	Amortização Variavel	7,6923%	Agendado	-	-
12/03/2024	-	Juros		Agendado	-	-
12/04/2024	-	Amortização Variavel	8,3333%	Agendado	-	-
12/04/2024	-	Juros		Agendado	-	-
13/05/2024	-	Amortização Variavel	9,0909%	Agendado	-	-
13/05/2024	-	Juros		Agendado	-	-
12/06/2024	-	Amortização Variavel	10,0000%	Agendado	-	-
12/06/2024	-	Juros		Agendado	-	-
12/07/2024	-	Amortização Variavel	11,1111%	Agendado	-	-
12/07/2024	-	Juros		Agendado	-	-
12/08/2024	-	Amortização Variavel	12,5000%	Agendado	-	-
12/08/2024	-	Juros		Agendado	-	-
12/09/2024	-	Amortização Variavel	14,2857%	Agendado	-	-
12/09/2024	-	Juros		Agendado	-	-
14/10/2024	-	Amortização Variavel	16,6667%	Agendado	-	-
14/10/2024	-	Juros		Agendado	-	-
12/11/2024	-	Amortização Variavel	20,0000%	Agendado	-	-
12/11/2024	-	Juros		Agendado	-	-
12/12/2024	-	Amortização Variavel	25,0000%	Agendado	-	-
12/12/2024	-	Juros		Agendado	-	-
13/01/2025	-	Amortização Variavel	33,3333%	Agendado	-	-
13/01/2025	-	Juros		Agendado	-	-
12/02/2025	-	Amortização Variavel	50,0000%	Agendado	-	-
12/02/2025	-	Juros		Agendado	-	-
12/03/2025	-	Amortização Variavel	100,0000%	Agendado	-	-
12/03/2025	-	Juros		Agendado	-	-

RATING

Esta emissão não possui classificação de risco.

ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS

AGD - 02 - 02/09/2020 | [Visualizar](#)

ADITAMENTOS

CONTRATO DE CESSAO FIDUCIARIA - 1º ADITAMENTO Realizado em 20/08/2020

Formalização	Estado	Cidade	Data	Visualizar
RTD	SANTA CATARINA	FLORIANOPOLIS	20/08/2020	Visualizar

ESCRITURA DE EMISSAO - 1º ADITAMENTO Realizado em 20/08/2020

Formalização	Estado	Cidade	Data	Visualizar
Junta Comercial	SANTA CATARINA	-	20/08/2020	Visualizar

ESCRITURA DE EMISSAO - 2º ADITAMENTO Realizado em 06/01/2021

Formalização	Estado	Cidade	Data	Visualizar
Junta Comercial	SANTA CATARINA	-	06/01/2021	Visualizar

PREÇOS UNITÁRIOS AO PAR - PU'S

Os valores disponíveis nos links abaixo refletem nossa interpretação da documentação da emissão, não implicando em aceitação de compromisso legal ou financeiro. Os PU's disponíveis nos links abaixo foram calculados ao par, isto é, na curva de atualização e remuneração estabelecida nos documentos da operação. Outros agentes do mercado financeiro poderão apresentar valores diferentes, dependendo da metodologia de cálculo aplicada. Em caso de dúvida de como os aqui apresentados foram apurados, solicitamos entrar em contato para maiores esclarecimentos com o spvalores@simplificpavarini.com.br.

Planilha
Planilha de PU da 1ª Série

Baixar
[Baixar](#)

VENCIMENTO ANTECIPADO

Com base nas informações fornecidas ao Agente Fiduciário nos termos do Instrumento Legal da Emissão, bem como aquelas informações que sejam de conhecimento do Agente Fiduciário, sem que este tenha realizado qualquer investigação independente, não foi verificada a ocorrência de qualquer evento mencionado no Instrumento Legal da Emissão que pudesse ensejar o vencimento antecipado da Emissão, observadas as deliberações das Assembleias Gerais.

EVENTOS SOCIETÁRIOS E ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS

RCA Realizada em 22/05/2020 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 13/03/2020 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 16/04/2020 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 30/03/2020 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 16/03/2020 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 17/02/2020 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 21/01/2020 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 13/08/2020 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 31/07/2020 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 09/07/2020 | [Visualizar](#)
AGE Realizada em 02/10/2020 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 17/12/2020 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 17/11/2020 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 09/11/2020 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 22/10/2020 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 23/09/2020 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 27/08/2020 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 20/08/2020 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 25/06/2020 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 24/06/2020 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 28/05/2020 | [Visualizar](#)
AGO Realizada em 18/06/2020 | [Visualizar](#)

FATOS RELEVANTES

Fato Relevante Divulgado em 29/04/2020 | [Visualizar](#)
Fato Relevante Divulgado em 22/05/2020 | [Visualizar](#)

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

(Fonte: CVM-DFP 31/12/2020)



MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Em meio ao mais desafiante ano de sua trajetória, a Companhia Catarinense de Águas e Saneamento fechou o Balanço Patrimonial em 31 de dezembro de 2020 com um resultado líquido positivo de R\$ 112 milhões.

Mesmo que 6% menor se comparada ao apurado no exercício anterior, a contabilidade de três dígitos mostra como a Companhia conseguiu atravessar sem significativa turbulência econômica o ano em que uma pandemia marcou para sempre a história da humanidade e Santa Catarina enfrentou a mais prolongada estiagem das últimas seis décadas, circunstâncias que se refletiram diretamente na prestação dos serviços de saneamento.

O Relatório da Administração, na íntegra, pode ser acessado e impresso através do link: [Visualizar](#)

NOTAS EXPLICATIVAS

(Fonte: CVM-DFP 31/12/2020)

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019 EM MILHARES DE REAIS

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Companhia, constituída em 2 de julho de 1971, é uma sociedade de economia mista de capital aberto, controlada pelo Governo do Estado de Santa Catarina, e tem por objetivos:

- a. Coordenar o planejamento, executar, operar e explorar os serviços públicos de esgoto e abastecimento de água potável, bem como realizar obras de saneamento básico com municípios do Estado de Santa Catarina mediante convênios e contratos de programa;
- b. Promover levantamentos e estudos econômico-financeiros relacionados a projetos de saneamento básico;

As Notas Explicativas, na íntegra, podem ser acessadas e impressas através do link: [Visualizar](#)

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

(Fonte: CVM-DFP 31/12/2020)

CONTROLADORA

	CIA CATARINENSE DE AGUAS E SANEAM.-CASAN R\$ - MIL						
Controladora	ATIVO	31/12/2020	AV	31/12/2019	AV	31/12/2018	AV
1	Ativo Total	3,767,464	100.00%	3,559,018	100.00%	3,326,896	100.00%
1.01	Ativo Circulante	497,461	13.20%	534,992	15.03%	416,268	12.51%
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	2,300	0.06%	6,013	0.17%	4,902	0.15%
1.01.02	Aplicações Financeiras	130,394	3.46%	189,509	5.32%	82,913	2.49%
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	130,394	3.46%	189,509	5.32%	82,913	2.49%
1.01.02.01.01	Títulos para Negociação	130,394	3.46%	189,509	5.32%	82,913	2.49%
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.02.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.02.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.03	Contas a Receber	218,524	5.80%	214,526	6.03%	212,331	6.38%
1.01.03.01	Clientes	214,286	5.69%	204,443	5.74%	204,621	6.15%
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	4,238	0.11%	10,083	0.28%	7,710	0.23%
1.01.03.02.01	Partes Relacionadas	4,238	0.11%	10,083	0.28%	7,710	0.23%
1.01.04	Estoques	48,521	1.29%	47,566	1.34%	42,332	1.27%
1.01.05	Ativos Biológicos	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.06	Tributos a Recuperar	80,405	2.13%	58,648	1.65%	41,364	1.24%
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	80,405	2.13%	58,648	1.65%	41,364	1.24%
1.01.07	Despesas Antecipadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	17,317	0.46%	18,730	0.53%	32,426	0.97%
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.08.02	Ativos de Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.08.03	Outros	17,317	0.46%	18,730	0.53%	32,426	0.97%
1.02	Ativo Não Circulante	3,270,003	86.80%	3,024,026	84.97%	2,910,628	87.49%
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	243,710	6.47%	270,793	7.61%	308,374	9.27%
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	0	0.00%	12,867	0.36%	48,070	1.44%
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.04	Contas a Receber	8,976	0.24%	15,386	0.43%	15,039	0.45%
1.02.01.04.01	Clientes	8,976	0.24%	15,386	0.43%	15,039	0.45%
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.05	Estoques	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.06	Ativos Biológicos	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.07	Tributos Diferidos	96,007	2.55%	91,264	2.56%	110,399	3.32%
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	96,007	2.55%	91,264	2.56%	110,399	3.32%
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.09.01	Créditos com Coligadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.09.03	Créditos com Controladores	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	138,727	3.68%	151,276	4.25%	134,866	4.05%
1.02.01.10.01	Ativos Não-Correntes a Venda	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.10.02	Ativos de Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.10.03	Depósitos dado em Garantia	102,182	2.71%	95,304	2.68%	96,702	2.91%
1.02.01.10.04	Ativo Financeiro	20,079	0.53%	28,694	0.81%	38,164	1.15%
1.02.01.10.05	Direito de Uso de Bens	16,466	0.44%	27,278	0.77%	0	0.00%
1.02.02	Investimentos	304	0.01%	304	0.01%	304	0.01%
1.02.02.01	Participações Societárias	304	0.01%	304	0.01%	304	0.01%
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%

	CIA CATARINENSE DE AGUAS E SANEAM.-CASAN R\$ - MIL						
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	304	0.01%	304	0.01%	304	0.01%
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.03	Imobilizado	1,276,939	33.89%	993,928	27.93%	1,070,546	32.18%
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	39,653	1.05%	40,876	1.15%	47,689	1.43%
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	1,237,286	32.84%	953,052	26.78%	1,022,857	30.75%
1.02.04	Intangível	1,749,050	46.43%	1,759,001	49.42%	1,531,404	46.03%
1.02.04.01	Intangíveis	1,749,050	46.43%	1,759,001	49.42%	1,531,404	46.03%
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.04.01.02	Intangíveis	1,749,050	46.43%	1,759,001	49.42%	1,531,404	46.03%
Controladora	PASSIVO	31/12/2020	AV	31/12/2019	AV	31/12/2018	AV
2	Passivo Total	3,767,464	100.00%	3,559,018	100.00%	3,326,896	100.00%
2.01	Passivo Circulante	571,202	15.16%	404,456	11.36%	479,387	14.41%
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	42,097	1.12%	39,169	1.10%	39,868	1.20%
2.01.01.01	Obrigações Sociais	10,947	0.29%	5,457	0.15%	10,555	0.32%
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	31,150	0.83%	33,712	0.95%	29,313	0.88%
2.01.02	Fornecedores	37,107	0.98%	47,496	1.33%	43,586	1.31%
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	37,107	0.98%	47,496	1.33%	43,586	1.31%
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.03	Obrigações Fiscais	84,953	2.25%	65,296	1.83%	18,596	0.56%
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	84,476	2.24%	64,760	1.82%	18,054	0.54%
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	68,047	1.81%	47,082	1.32%	0	0.00%
2.01.03.01.02	REFIS	7,819	0.21%	7,704	0.22%	8,728	0.26%
2.01.03.01.03	COFINS	6,137	0.16%	6,884	0.19%	6,467	0.19%
2.01.03.01.04	Outros	2,473	0.07%	3,090	0.09%	2,859	0.09%
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	477	0.01%	536	0.02%	542	0.02%
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	266,469	7.07%	142,935	4.02%	275,841	8.29%
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	84,900	2.25%	61,420	1.73%	176,620	5.31%
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	9,617	0.26%	8,270	0.23%	127,577	3.83%
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	75,283	2.00%	53,150	1.49%	49,043	1.47%
2.01.04.02	Debêntures	169,403	4.50%	58,412	1.64%	99,221	2.98%
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	12,166	0.32%	23,103	0.65%	0	0.00%
2.01.05	Outras Obrigações	67,678	1.80%	38,165	1.07%	32,795	0.99%
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	0	0.00%	0	0.00%	25,539	0.77%
2.01.05.01.01	Débitos com Coligadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.05.01.02	Débitos com Controladas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.05.01.03	Débitos com Controladores	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	0	0.00%	0	0.00%	25,539	0.77%
2.01.05.02	Outros	67,678	1.80%	38,165	1.07%	7,256	0.22%
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	65,952	1.75%	36,645	1.03%	5,620	0.17%
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.05.02.03	Obrigações por Pagamentos Baseados em Ações	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.05.02.04	Participações Estatutárias	0	0.00%	0	0.00%	26	0.00%
2.01.05.02.05	Crédito rotativo Banco do Brasil	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.05.02.06	Cheque Especial - Caixa Econômica Federal	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.05.02.07	Outros	1,726	0.05%	1,520	0.04%	1,610	0.05%
2.01.06	Provisões	72,898	1.93%	71,395	2.01%	68,701	2.07%
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	72,898	1.93%	71,395	2.01%	68,701	2.07%
2.01.06.01.01	Provisões Fiscais	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.01.03	Provisões para Benefícios a Empregados	72,898	1.93%	71,395	2.01%	68,701	2.07%
2.01.06.01.04	Provisões Cíveis	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.02	Outras Provisões	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.02.01	Provisões para Garantias	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.02.02	Provisões para Reestruturação	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.07	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda e Descontinuados	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.07.01	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.07.02	Passivos sobre Ativos de Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02	Passivo Não Circulante	1,872,105	49.69%	1,897,524	53.32%	1,601,427	48.14%
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1,205,624	32.00%	1,154,350	32.43%	883,039	26.54%

	CIA CATARINENSE DE AGUAS E SANEAM.-CASAN R\$ - MIL						
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	796,947	21.15%	623,227	17.51%	785,742	23.62%
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	193,684	5.14%	185,727	5.22%	333,089	10.01%
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	603,263	16.01%	437,500	12.29%	452,653	13.61%
2.02.01.02	Debêntures	403,185	10.70%	526,948	14.81%	97,297	2.92%
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	5,492	0.15%	4,175	0.12%	0	0.00%
2.02.02	Outras Obrigações	96,957	2.57%	107,674	3.03%	99,521	2.99%
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	54,489	1.45%	57,722	1.62%	45,684	1.37%
2.02.02.01.01	Débitos com Coligadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02.01.02	Débitos com Controladas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02.01.03	Débitos com Controladores	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	54,489	1.45%	57,722	1.62%	45,684	1.37%
2.02.02.02	Outros	42,468	1.13%	49,952	1.40%	53,837	1.62%
2.02.02.02.01	Obrigações por Pagamentos Baseados em Ações	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02.02.02	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02.02.03	Impostos e Contribuições a Recolher	20,031	0.53%	27,432	0.77%	34,653	1.04%
2.02.02.02.04	Receita Diferida	19,260	0.51%	19,260	0.54%	19,101	0.57%
2.02.02.02.05	Obrigações Trabalhistas	3,177	0.08%	3,177	0.09%	0	0.00%
2.02.02.02.06	Outros	0	0.00%	83	0.00%	83	0.00%
2.02.03	Tributos Diferidos	76,946	2.04%	82,288	2.31%	87,680	2.64%
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	76,946	2.04%	82,288	2.31%	87,680	2.64%
2.02.04	Provisões	492,578	13.07%	553,212	15.54%	531,187	15.97%
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	492,578	13.07%	553,212	15.54%	531,187	15.97%
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	0	0.00%	0	0.00%	128	0.00%
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	14,709	0.39%	14,501	0.41%	16,648	0.50%
2.02.04.01.03	Provisões para Benefícios a Empregados	416,851	11.06%	470,737	13.23%	449,983	13.53%
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	61,018	1.62%	67,974	1.91%	64,428	1.94%
2.02.04.02	Outras Provisões	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.04.02.01	Provisões para Garantias	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.04.02.02	Provisões para Reestruturação	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.04.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.05	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda e Descontinuados	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.05.01	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.05.02	Passivos sobre Ativos de Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.06	Lucros e Receitas a Apropriar	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.06.01	Lucros a Apropriar	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.06.02	Receitas a Apropriar	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.06.03	Subvenções de Investimento a Apropriar	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03	Patrimônio Líquido	1,324,157	35.15%	1,257,038	35.32%	1,246,082	37.45%
2.03.01	Capital Social Realizado	884,947	23.49%	842,267	23.67%	842,267	25.32%
2.03.02	Reservas de Capital	3,269	0.09%	45,887	1.29%	45,887	1.38%
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.02.02	Reserva Especial de Ágio na Incorporação	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.02.03	Alienação de Bônus de Subscrição	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.02.04	Opções Outorgadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.02.06	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	3,269	0.09%	45,887	1.29%	45,887	1.38%
2.03.03	Reservas de Reavaliação	85,213	2.26%	87,418	2.46%	89,751	2.70%
2.03.03.01	Reservas de Reavaliação	85,213	2.26%	87,418	2.46%	89,751	2.70%
2.03.04	Reservas de Lucros	332,673	8.83%	240,437	6.76%	141,377	4.25%
2.03.04.01	Reserva Legal	23,540	0.62%	17,915	0.50%	11,931	0.36%
2.03.04.02	Reserva Estatutária	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.04.03	Reserva para Contingências	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.04.06	Reserva Especial para Dividendos Não Distribuídos	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.04.10	Reserva para Fundo de Investimentos	309,133	8.21%	222,522	6.25%	129,446	3.89%
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	114,478	3.04%	131,235	3.69%	148,848	4.47%
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%

	CIA CATARINENSE DE AGUAS E SANEAM.-CASAN R\$ - MIL						
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-96,423	-2.56%	-90,206	-2.53%	-22,048	-0.66%
Controladora	DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS	31/12/2020	AV	31/12/2019	AV	31/12/2018	AV
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1,143,679	100.00%	1,124,024	100.00%	1,085,552	100.00%
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-562,124	-49.15%	-504,931	-44.92%	-480,058	-44.22%
3.03	Resultado Bruto	581,555	50.85%	619,093	55.08%	605,494	55.78%
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-304,327	-26.61%	-347,824	-30.94%	-672,559	-61.96%
3.04.01	Despesas com Vendas	-89,791	-7.85%	-88,071	-7.84%	-90,015	-8.29%
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-227,589	-19.90%	-253,483	-22.55%	-576,642	-53.12%
3.04.02.01	Gerais e Administrativas	-227,589	-19.90%	-253,483	-22.55%	-576,642	-53.12%
3.04.02.02	Participações Estatutárias	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	14,209	1.24%	27,837	2.48%	14,269	1.31%
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-1,156	-0.10%	-34,107	-3.03%	-20,171	-1.86%
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	277,228	24.24%	271,269	24.13%	-67,065	-6.18%
3.06	Resultado Financeiro	-107,021	-9.36%	-90,758	-8.07%	-128,548	-11.84%
3.06.01	Receitas Financeiras	9,629	0.84%	19,139	1.70%	19,924	1.84%
3.06.02	Despesas Financeiras	-116,650	-10.20%	-109,897	-9.78%	-148,472	-13.68%
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	170,207	14.88%	180,511	16.06%	-195,613	-18.02%
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-57,703	-5.05%	-60,825	-5.41%	76,388	7.04%
3.08.01	Corrente	-68,047	-5.95%	-47,082	-4.19%	0	0.00%
3.08.02	Diferido	10,344	0.90%	-13,743	-1.22%	76,388	7.04%
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	112,504	9.84%	119,686	10.65%	-119,225	-10.98%
3.1	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.10.02	Ganhos/Perdas Líquidas sobre Ativos de Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	112,504	9.84%	119,686	10.65%	-119,225	-10.98%
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.99.01	Lucro Básico por Ação	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.99.01.01	ON	0,14266	0.00%	0,1594	0.00%	-0,15879	-0.00%
3.99.01.02	PN	0,15682	0.00%	0,17534	0.00%	-0,17467	-0.00%
3.99.02	Lucro Diluído por Ação	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Controladora	FLUXO DE CAIXA	31/12/2019	AV	31/12/2018	AV	31/12/2017	AV
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	175,075		284,152		56,183	
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	241,734		228,791		-102,997	
6.01.01.02	Lucro/Prejuízo	112,504		119,686		-119,225	
6.01.01.03	IR e CSLL Diferidos	-10,084		13,743		-76,388	
6.01.01.04	Provisão para Contingências	-6,748		1,271		9,412	
6.01.01.05	Depreciações e Amortizações	96,613		88,658		85,984	
6.01.01.06	Depreciação - Crédito de Tributos	5,941		4,895		0	
6.01.01.07	Alienação do Imobilizado	196		538		276	
6.01.01.08	Variação Cambial não Realizada	43,312		0		-3,056	
6.01.01.09	Dividendos a Distribuir	0		0		0	
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-68,192		41,600		176,573	
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-3,432		-169		-2,641	
6.01.02.02	Estoques	-956		-5,234		-3,536	
6.01.02.03	Impostos e Contribuições a Recolher	12,255		39,481		-11,342	
6.01.02.04	Salários e Encargos	2,928		2,451		-14,943	
6.01.02.05	Contas a Pagar de Fornecedores	-10,389		3,910		-2,307	
6.01.02.06	Ativos Financeiros	8,614		9,470		-6,115	
6.01.02.07	Depósitos dados em garantia	-6,876		1,398		-7,589	
6.01.02.08	Partes Relacionadas	2,611		-15,873		-11,684	
6.01.02.09	Impostos e Contribuições a Recuperar	-21,757		-17,284		31,674	
6.01.02.10	Convênios com Prefeituras	0		3		0	
6.01.02.11	Plano de Demissão Voluntária Incentivada	-63,251		-42,162		298,412	
6.01.02.12	Plano Previdenciário	10,869		65,609		14,792	
6.01.02.13	Crédito rotativo Banco do Brasil	0		0		-9,978	
6.01.02.14	Crédito rotativo Caixa Econômica Federal	0		0		-10,000	
6.01.02.15	Contratos de Arrendamento	1,192		0		0	
6.01.02.16	Ajuste de Tributos Diferidos Reav. Patrimonial	0		0		-88,170	
6.01.03	Outros	1,533		13,761		-17,393	
6.01.03.01	Outros	1,533		13,761		-17,393	

	CIA CATARINENSE DE AGUAS E SANEAM.-CASAN R\$ - MIL					
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-212,136		-209,868		-224,854
6.02.01	Adições do Imobilizado	-225,003		-245,071		-238,362
6.02.02	Baixa Imobilizado/Intangível devido Municipalização	0		0		16,327
6.02.03	Aplicações Financeiras	12,867		35,203		-2,819
6.02.04	Retorno Imobilizado/Intangível devido Municipalização	0		0		0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-25,767		33,423		55,259
6.03.01	Financiamentos Obtidos	71,927		647,976		199,547
6.03.02	Amortizações de Financiamentos	-81,617		-536,849		-202,928
6.03.03	Créditos para Aumento de Capital	0		0		0
6.03.04	Aumento de Capital	0		0		0
6.03.05	Ajuste de Avaliação Patrimonial	-8,614		-9,470		-10,212
6.03.07	Compensação de INSS de Exercícios Anteriores	0		0		0
6.03.08	Reserva para Fundo de Investimentos	0		0		0
6.03.09	Reservas de Lucros a Realizar	0		0		0
6.03.10	Retorno dos Municípios de Porto Belo e Içara	0		0		0
6.03.11	Outros Ajustes	-1,246		-77		3
6.03.12	Parcelamento dos municípios de Penha/Piçarras	0		0		0
6.03.13	Precatório da União Fazendo Nacional	0		0		0
6.03.14	Outros Resultados Abrangentes (ORA)	-6,217		-68,157		-19,321
6.03.15	Ajuste de Tributos Diferidos de Reav. Patrimonial	0		0		88,170
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	0		0		0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-62,828		107,707		-113,412
Controladora	INDICADORES ECONÔMICO-FINANCEIROS		31/12/2020		31/12/2019	31/12/2018
	Liquidez Geral		30.33%		35.00%	34.82%
	Liquidez Corrente		87.09%		132.27%	86.83%
	Endividamento Total		184.52%		183.13%	166.99%
	Endividamento Oneroso		111.17%		103.20%	93.00%
	Margem Bruta		50.85%		55.08%	55.78%
	Margem Líquida		9.84%		10.65%	-10.98%
	Rentabilidade do Capital Próprio		9.29%		10.52%	-8.73%

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

(Fonte: CVM-DFP 31/12/2020)

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE - SEM RESSALVA

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS Aos Acionistas e aos Conselheiros da COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO - CASAN Florianópolis – SC Opinião Examinamos as demonstrações contábeis da Companhia Catarinense de Águas e Saneamento (CASAN), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia Catarinense de Águas e Saneamento (CASAN), em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. Base para opinião Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção intitulada “Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia Catarinense de Águas e Saneamento (CASAN), de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. Principais assuntos de auditoria São aqueles que em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre estas demonstrações financeiras, portanto, não expressamos uma opinião separadas sobre estes assuntos. Arrendamento Mercantil (Nota 3, letra “q”) As novas definições de uma locação foram aplicadas a todos os contratos identificados vigentes na data de adoção da norma. O IFRS 16/CPC 06 (R2) determina que o contrato contém um arrendamento se ele transmite ao arrendatário o direito de controlar o uso de ativo identificado por um período de tempo por troca de contraprestações. A Companhia efetuou o inventário dos contratos, avaliando se esses contêm ou não arrendamento de acordo com o IFRS 16/CPC 06 (R2). Esta análise identificou impactos, principalmente, relacionados às operações de arrendamento de veículos, geradores e outros equipamentos. Os contratos de arrendamento de curto prazo (doze meses ou menos) e os de baixo valor (materialidade definida internamente) não foram objeto dessa análise, conforme faculta a norma. Para esses contratos a Companhia continuará a reconhecer uma despesa de arrendamento em uma base linear, caso ocorram. Ao mensurar os passivos de arrendamento, a Companhia descontou os pagamentos aplicando a taxa de 6,84% a.a., WACC operacional, aprovado pelas Agências Reguladoras para as bases de 31 de dezembro de 2020. Após as análises realizadas, a Companhia concluiu que em 31 de dezembro de 2020, contratos são considerados dentro do escopo do CPC 06 (R2) / IFRS 16, e a adoção gerou um aumento do ativo, pelo reconhecimento do direito de uso dos ativos arrendados e o respectivo aumento do passivo. A Companhia reconheceu a título de Arrendamento Mercantil, R\$ 16.466 mil (R\$ 27.778 mil em 2019), tanto no Ativo quanto no Passivo. Como nossa auditoria conduziu o assunto Revisamos os contratos de arrendamento, verificando as premissas utilizadas pela Companhia na determinação dos Ativos e Passivos de Arrendamento, em conformidade com a NBC TG 6 (R3). Efetuamos, também, recálculo dos contratos de arrendamento, confirmando as projeções e taxas aplicadas e adequação dos valores reconhecidos contabilmente. Teste de Impairment (Nota explicativa 3 “g”) Para a apuração do valor recuperável dos ativos, foi adotado o método do valor em uso, ou seja, o valor gerado de caixa pelo uso destes ativos. Foram consideradas como unidades geradoras de caixa cada Superintendência Regional de Negócios, devido às suas características peculiares e avaliados os itens: - Vida útil baseada na expectativa de utilização do conjunto de ativos que compõem a UGC; - As estimativas de fluxos de caixa foram projetadas ao longo de cinco anos, conforme preconiza o CPC 01 (R1), em moeda corrente. - A taxa de desconto utilizada foi proveniente da metodologia de cálculo do custo médio ponderado de capital (Weighted Average Cost of Capital – WACC) regulatório, calculado pela Agência Reguladora ARESC para a

CASAN na revisão tarifária - 6,84%; - As premissas de reajuste tarifário, crescimento operacional e evolução do OPEX, foram projetados conforme estabelecido no planejamento estratégico da Companhia; - O valor residual contábil dos ativos (ou unidade geradoras de caixa), na data final das estimativas dos fluxos de caixa, foram considerados como valor recuperável, tal procedimento foi adotado em virtude dos contratos de concessões e contratos de programa, preverem ressarcimento à companhia dos ativos residuais em caso de não renovação ou quebra de contrato; O estudo técnico avaliou que não há indicativo de perda por impairment amparada, principalmente pela Lei nº 11.445/07, que garante que os serviços públicos de saneamento básico terão a sustentabilidade econômico-financeira assegurada, através da tarifa ou via indenização. Como nossa auditoria conduziu o assunto Avaliamos o estudo realizado e testamos os cálculos apresentados, de forma a assegurar que não há indicação de reconhecimento de perda por impairment. Benefícios a Empregados (Nota Explicativa 3 “h”, 20) A Companhia é patrocinadora de plano de previdência complementar na modalidade de Contribuição Variável. Em 31 de dezembro de 2020 a Companhia possui contabilizado, a título de passivo atuarial do Plano de Previdência Complementar – CASANPREV, o montante de R\$ 108.248 mil (R\$ 97.379 mil em 2019). Consideramos como principal assunto de auditoria devido as estimativas complexas, com saldos relevantes e também subjetivas por parte da administração, tais como tábuas biométricas, projeções de aumentos salariais e taxas de desconto. Variações nestes saldos representam impactos relevantes nos montantes de provisão para déficit atuarial. Adicionalmente, a Companhia também possui um Plano de Demissão Voluntária Incentivada. Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia apresenta a título de obrigações com o PDVI de R\$ 381.501 mil (R\$ 444.753 mil em 2019), Passivo Circulante e Não Circulante. Como nossa auditoria conduziu o assunto Verificamos a metodologia utilizada pelos atuários independentes contratados pela companhia; avaliamos a razoabilidade das principais premissas, taxas de descontos, projeções de crescimento salarial e tábuas biométricas (mortalidade, invalidez e mortalidade de inválidos) utilizados para os cálculos atuariais. Analisamos o resultado do cálculo das provisões matemáticas do plano e os valores justos dos ativos do plano. Consideramos que as premissas utilizadas para determinação da provisão para déficit atuarial estão razoáveis. Outros Assuntos Demonstração do Valor Adicionado A Demonstração do Valor Adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentada como informação suplementar foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em seus aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações contábeis tomadas em conjunto. Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor A administração da companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com o nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito. Responsabilidade da administração e da governança pelas demonstrações contábeis A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis. Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre

detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis. Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 05 de março de 2021. RUSSELL BEDFORD BRASIL AUDITORES INDEPENDENTES
S/S Maciel Auditores S/S 2 CRC/RS 5.460/O-0“T” SP Jorge Luiz Menezes Cereja Contador 1 CRC RS 43679/O Sócio Responsável Técnico

DECLARAÇÃO

A Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. declara que (i) se encontra plenamente apta a continuar exercendo a função de Agente Fiduciário da emissão a que se refere este relatório e que inexistem situações de conflito de interesses que impeçam a continuidade do exercício da função; (ii) a emissora manteve atualizadas as informações periódicas junto ao agente fiduciário durante o período a que se refere este relatório e não tem conhecimento de eventual omissão ou inconsistência 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; (iv) não foram identificadas alterações estatutárias ocorridas no exercício social com efeitos relevantes para os titulares dos valores mobiliários objeto deste relatório; e (v) inexistem outras emissões de valores mobiliários, públicas ou privadas, feitas pelo emissor, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo do emissor em que tenha atuado no mesmo exercício como agente fiduciário.

As informações contidas no presente relatório estão baseadas exclusivamente na documentação recebida pelo Agente Fiduciário nos termos dos Instrumentos da operação, incluindo documentação fornecida pela Emissora.

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.

Rio de Janeiro, Abril de 2021

Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
Agente Fiduciário