

Mais inteligente. Mais completo. Mais Beyond

# SMART REPORT

RELATÓRIO ANUAL 2022

INFRAESTRUTURA BRASIL HOLDING IV S.A

Debênture

Série Única da 2ª 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](http://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	INFRAESTRUTURA BRASIL HOLDING IV S.A
CNPJ	34.984.919/0001-89

## 1.2 Dados da emissão

### Série ÚNICA

IF	IBHQ12
ISIN	BRIBHQDBS017
PU de emissão	R\$1.000,00
Quantidade emitida	215.000
Volume emitido	R\$215.000.000,00
Remuneração	CDI + 2,3000%
Amortização	Bullet
Data emissão	22/09/2022
Data vencimento	22/09/2024
Distribuição	ICVM 476
Rating	Não existe rating para esse operação no período analisado
Pagamento de juros	Bullet
Data da primeira integralização	22/09/2022

Data do primeiro pagamento previsto em contrato	22/09/2024
Início da rentabilidade	Primeira Integralização
Inadimplemento no período	Adimplente
Risco	Corporativo
Lastro	-

## 1.3 Principais contratos e partes

### AF ACOES

Parte	Nome	CPF/CNPJ
Fiduciante	IBH RENOVAVEIS I S.A	44.749.645/0001-05
Anuente	INFRAESTRUTURA BRASIL HOLDING IV S.A	34.984.919/0001-89
Agente Fiduciario	VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	22.610.500/0001-88

### EMISSAO DEBENTURES

Parte	Nome	CPF/CNPJ
Emissor	INFRAESTRUTURA BRASIL HOLDING IV S.A	34.984.919/0001-89
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	IBHQ12
Emitida:	215.000
Em circulação:	215.000
Saldo cancelado ou não integralizado:	0
Convertidas:	0

Resgatadas:	0
Saldo:	R\$223.922.755,60

## 1.6 Eventos financeiros

Operação sem fluxos de pagamento no período analisado.

## 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	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU CONSULTORES LTDA
CNPJ	02.189.924/0001-03

 [INFRAESTRUTURA BRASIL HOLDING IV S.A - DF 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

 [INFRAESTRUTURA BRASIL HOLDING IV S.A - RCA 20220330.pdf](#)

 [INFRAESTRUTURA BRASIL HOLDING IV S.A - AGOE 20220429.pdf](#)

 [INFRAESTRUTURA BRASIL HOLDING IV S.A - AGE20210430.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 Assembleia Geral Extraordinária, datada de 30 de abril de 2021 (Relatório DFs e Destinação Exercício Social 2020/Reeleição Conselho Administrativo/Ratificação Capital Social)
- Ata Reunião Conselho de Administração, datada de 30 de março de 2022 (Reeleição Diretoria/Relatório DFs e Destinação Exercício Social 2021/Orientação de Voto);
- Ata Assembleia Geral Extraordinária, datada de 29 de abril de 2022 (Relatório DFs e Destinação Exercício Social 2021/Remuneração Administradores Companhia/Renúncia e Reeleição membros Conselho Administrativo).

O Agente Fiduciário entende, dentro de sua avaliação, que as informações societárias apresentadas pelo Emissor não implicam em alterações estatutárias ou societárias com efeitos relevantes para os investidores.

## 5.2 Organograma

 [INFRAESTRUTURA BRASIL HOLDING IV S.A - ORGANOGRAMA.pdf](#)



## 6. Assembleias

### DEB - 2EUS - IBH IV - AGD

Data: 21/11/2022

ORDEM DO DIA: Deliberar sobre: (a) o pedido de anuência prévia (waiver), ou não, afastando-se os efeitos do Evento de Vencimento Antecipado Não Automático descrito na cláusula 7.2., (p) da Escritura de Emissão, de modo a permitir a implementação da Redução de Capital - Emissora (conforme definido abaixo) com subsequente Aumento de Capital - Emissora (conforme definido abaixo); (b) o pedido de aprovação prévia, nos termos previstos nas cláusulas 6.1(ii) e 6.1(vi) do Contrato de Garantia (conforme definido na Escritura de Emissão), para a implementação da Redução de Capital - Emissora (conforme definido abaixo) com subsequente Aumento de Capital - Emissora (conforme definido abaixo); (c) ratificação de todos os atos praticados pela diretoria da Emissora e/ou pelos seus procuradores para a formalização das deliberações acima mencionadas; e (d) autorização à Emissora, conjuntamente com o Agente Fiduciário, a praticarem todos os atos necessários para efetivar as deliberações acima dispostas.

 [DEB - 2EUS - IBH IV - AGD 20221121 \(site\).pdf](#)

## 7. Constituição e aplicação de fundos

Não aplicável.

## 8. Destinação de recursos

Conforme cláusula 4.1 da Emissão de Debêntures, os recursos obtidos com a integralização das Debêntures serão utilizados para pagamento dos custos associados ao desenvolvimento e implementação pela Ventos de São Vitor 01 Energias Renováveis S/A, Ventos de São Vitor 02 Energias Renováveis S/A, Ventos de São Vitor 03 Energias Renováveis S/A, Ventos de São Vitor 04 Energias Renováveis S/A, Ventos de São Vitor 05 Energias Renováveis S/A, Ventos de São Vitor 06 Energias Renováveis S/A, Ventos de São Vitor 07 Energias Renováveis S/A, Ventos de São Vitor 08 Energias Renováveis S/A, Ventos de São Vitor 09 Energias Renováveis S/A, Ventos de São Vitor 10 Energias Renováveis S/A, Ventos de São Vitor 11 Energias Renováveis S/A,

Ventos de São Vitor 12 Energias Renováveis S/A, Ventos de São Vitor 13 Energias Renováveis S/A, e Ventos de São Vitor 14 Energias Renováveis S/A (em conjunto "SPEs"), controladas indiretamente pela Emissora, dos parques de geração de energia eólica, nos municípios de Itaguaçu da Bahia e Xique-Xique, ambas no Estado da Bahia, com uma capacidade de geração instalada aproximada de 465 MW, cuja parcela relevante da energia foi comercializada no Leilão de Compra de Energia CEMIG GT LP 04/2019, em 13 de setembro de 2019 ("Projeto").

Tendo em vista que a primeira comprovação da destinação dos recursos pelo Emissor deve ocorrer após 12 (doze) meses contados da Data de Emissão (conforme definido na Escritura de Emissão de Debêntures) a verificação dos recursos pelo Agente Fiduciário não é objeto de análise do relatório anual referente ao exercício de 2022.

## 9. Manutenção da suficiência e exequibilidade de garantias

**1ª Garantia:** Alienação Fiduciária de Ações

**Valor:**

R\$163.930.066,45

**Porcentagem:** 73,2%

Alienação fiduciária da totalidade das ações da sociedade denominada INFRAESTRUTURA BRASIL HOLDING IV S.A., inscrita no CNPJ/ME sob o nº 34.984.919/0001-89, correspondente a 100% de seu capital social. O Agente Fiduciário não recebeu: (i) cópia do livro de registro de ações contendo o registro da alienação fiduciária das ações em favor do fiduciário; e, (ii) cópia do instrumento de Alienação Fiduciária registrado no Cartório de Títulos e Documentos da Cidade de São Paulo - SP. Deste modo, não pode afirmar que a garantia está devidamente constituída. Nos termos da cláusula 2.6, a presente garantia não será atualizada monetariamente. O Agente Fiduciário não recebeu cópia da demonstração financeira da sociedade para verificação de eventual alteração patrimonial que possa impactar a garantia prestada. 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. 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.

### Consolidado

Soma total	Soma porcentagem	Saldo devedor em 31.12.2022
R\$163.930.066,45	73,2%	R\$223.922.755,60

## 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

Não aplicável.

## 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

### Sao vitor | 1ª Emissão ÚNICAª Série

Tipo	NP
Emissora	INFRAESTRUTURA BRASIL HOLDING IV S.A
IF	NC0021002XL
Volume emitido	R\$200.000.000,00
Quantidade	8
Remuneração	CDI + 3,00%
Data de emissão	29/07/2021
Data de vencimento	22/07/2022
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	Cessão Fiduciária de Direitos Creditorios, Alienação Fiduciária de Máquinas

**Vsv | 1ª Emissão ÚNICAª Série**

Tipo	DEB
Emissora	INFRAESTRUTURA BRASIL HOLDING IV S.A
IF	IBHQ11
Volume emitido	R\$220.000.000,00
Quantidade	220.000
Remuneração	CDI + 2,00%
Data de emissão	06/09/2021
Data de vencimento	15/11/2022
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	Cessão Fiduciária de Direitos Creditorios

**Ibh iv | 1ª Emissão ÚNICAª Série**

Tipo	NC
Emissora	INFRAESTRUTURA BRASIL HOLDING IV S.A
IF	NC00220020A
Volume emitido	R\$210.000.000,00
Quantidade	210.000
Remuneração	CDI + 2,05%
Data de emissão	16/02/2022
Data de vencimento	16/08/2023
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	Cessão Fiduciária de Direitos Creditorios

**Ibh xix | 1ª Emissão 1ª Série**

Tipo	DEB
Emissora	INFRAESTRUTURA BRASIL HOLDING XIX S.A
IF	IFBD11
Volume emitido	R\$88.000.000,00
Quantidade	88.000
Remuneração	CDI + 3,05%
Data de emissão	28/06/2022
Data de vencimento	28/06/2025
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	Alienação Fiduciária de Ações, Cessão Fiduciária de Direitos Creditorios

**Ibh xix | 1ª Emissão 2ª Série**

Tipo	DEB
Emissora	INFRAESTRUTURA BRASIL HOLDING XIX S.A
IF	IFBD21
Volume emitido	R\$72.000.000,00
Quantidade	72.000
Remuneração	CDI + 3,05%
Data de emissão	28/06/2022
Data de vencimento	28/12/2022
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	Alienação Fiduciária de Ações, Cessão Fiduciária de Direitos Creditorios

**Ibh xvii | 1ª Emissão ÚNICAª Série**

Tipo	DEB
Emissora	INFRAESTRUTURA BRASIL HOLDING XVII S.A
IF	XVII11
Volume emitido	R\$440.000.000,00
Quantidade	440.000
Remuneração	CDI + 3,05%
Data de emissão	28/06/2022
Data de vencimento	28/06/2025
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	Alienação Fiduciária de Ações, Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios

**Ibh xvi | 1ª Emissão 1ª Série**

Tipo	DEB
Emissora	INFRAESTRUTURA BRASIL HOLDING XVI S.A
IF	IXVI11
Volume emitido	R\$240.000.000,00
Quantidade	240.000
Remuneração	CDI + 2,60%
Data de emissão	21/06/2022
Data de vencimento	28/04/2023
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	Fiança

**Ibh xvi | 1ª Emissão 2ª Série**

Tipo	DEB
Emissora	INFRAESTRUTURA BRASIL HOLDING XVI S.A
IF	IXVI21
Volume emitido	R\$140.000.000,00
Quantidade	140.000
Remuneração	CDI + 2,60%
Data de emissão	21/06/2022
Data de vencimento	10/03/2023
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	Fiança

**Ibh i | 1ª Emissão 1ª Série**

Tipo	DEB
Emissora	INFRAESTRUTURA BRASIL HOLDING I S.A.
IF	INBH11
Volume emitido	R\$245.000.000,00
Quantidade	245.000
Remuneração	CDI + 2,60%
Data de emissão	18/10/2022
Data de vencimento	28/04/2023
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	Garantia Corporativa

**Ibh i | 1ª Emissão 2ª Série**

Tipo	DEB
Emissora	INFRAESTRUTURA BRASIL HOLDING I S.A.
IF	INBH21
Volume emitido	R\$53.200.000,00
Quantidade	53.200
Remuneração	CDI + 2,60%
Data de emissão	18/10/2022
Data de vencimento	28/04/2023
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	Garantia Corporativa

**Ibh iv essentia | 2ª Emissão ÚNICAª Série**

Tipo	NC
Emissora	INFRAESTRUTURA BRASIL HOLDING IV S.A
IF	NC002200C1E
Volume emitido	R\$175.000.000,00
Quantidade	175.000
Remuneração	CDI + 2,70%
Data de emissão	11/11/2022
Data de vencimento	11/05/2024
Inadimplemento no período	Adimplente
Garantias	Cessão Fiduciária de Direitos Creditorios