

Mais inteligente. Mais completo. Mais Beyond

# SMART REPORT

RELATÓRIO ANUAL 2022

CEMIG DISTRIBUIÇÃO S.A.

Debênture

1ª e 2ª Séries da 8ª 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	CEMIG DISTRIBUIÇÃO S.A.
CNPJ	06.981.180/0001-16

## 1.2 Dados da emissão

### Série 1

IF	CMGD18
ISIN	BRCMGDDBS0A2
PU de emissão	R\$1.000,00
Quantidade emitida	500.000
Volume emitido	R\$500.000.000,00
Remuneração	CDI + 1,3500%
Amortização	Bullet
Data emissão	15/06/2022
Data vencimento	15/06/2027
Distribuição	ICVM 476
Rating	Fitch Ratings - AA+
Pagamento de juros	Semestral
Data da primeira integralização	29/06/2022

<b>Data do primeiro pagamento previsto em contrato</b>	15/12/2022
--	------------

<b>Início da rentabilidade</b>	Primeira Integralização
--------------------------------	-------------------------

<b>Inadimplimento no período</b>	Adimplente
----------------------------------	------------

<b>Risco</b>	Corporativo
--------------	-------------

<b>Lastro</b>	-
---------------	---

## Série 2

<b>IF</b>	CMGD28
-----------	--------

<b>ISIN</b>	BRCMGDDBS0B0
-------------	--------------

<b>PU de emissão</b>	R\$1.000,00
----------------------	-------------

<b>Quantidade emitida</b>	500.000
---------------------------	---------

<b>Volume emitido</b>	R\$500.000.000,00
-----------------------	-------------------

<b>Remuneração</b>	IPCA + 6,1052%
--------------------	----------------

<b>Amortização</b>	Anual
--------------------	-------

<b>Data emissão</b>	15/06/2022
---------------------	------------

<b>Data vencimento</b>	15/06/2029
------------------------	------------

<b>Distribuição</b>	ICVM 476
---------------------	----------

<b>Rating</b>	Fitch Ratings - AA+
---------------	---------------------

<b>Pagamento de juros</b>	Semestral
---------------------------	-----------

<b>Data da primeira integralização</b>	29/06/2022
--	------------

<b>Data do primeiro pagamento previsto em contrato</b>	15/12/2022
--	------------

<b>Início da rentabilidade</b>	Primeira Integralização
--------------------------------	-------------------------

Inadimplemento no período

Adimplente

Risco

Corporativo

Lastro

-

## 1.3 Principais contratos e partes

### EMISSAO DEBENTURES

Parte	Nome	CPF/CNPJ
Emissor	CEMIG DISTRIBUIÇÃO S.A.	06.981.180/0001-16
Fiador	COMPANHIA ENERGÉTICA DE MINAS GERAIS - CEMIG	17.155.730/0001-64
Agente Fiduciario	VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	22.610.500/0001-88

### EMISSAO DEBENTURES - 1 ADITAMENTO

Parte	Nome	CPF/CNPJ
Emissor	CEMIG DISTRIBUIÇÃO S.A.	06.981.180/0001-16
Fiador	COMPANHIA ENERGÉTICA DE MINAS GERAIS - CEMIG	17.155.730/0001-64
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 1

IF	CMGD18
Emitida:	500.000
Em circulação:	500.000
Saldo cancelado ou não integralizado:	0
Convertidas:	0

Resgatadas:	0
Saldo:	R\$503.094.842,00

## Série 2

IF	CMGD28
Emitida:	500.000
Em circulação:	500.000
Saldo cancelado ou não integralizado:	0
Convertidas:	0
Resgatadas:	0
Saldo:	R\$503.076.399,80

## 1.6 Eventos financeiros

### 8ª Emissão - Série 1

Data Base	Pgto. Juros	Pgto. Amrt. Ordinária	Pgto. Amrt. Extraordi.	Pgto. Amortização	Pgto. Total
15/12/2022	67,34875000	0,00000000	0,00000000	0,00000000	67,34875000

### 8ª Emissão - Série 2

Data Base	Pgto. Juros	Pgto. Amrt. Ordinária	Pgto. Amrt. Extraordi.	Pgto. Amortização	Pgto. Total
15/12/2022	27,90872841	0,00000000	0,00000000	0,00000000	27,90872841

## 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	
CNPJ	-

 [DFP - Demonstrações Financeiras 2022 - CEMIG DISTRIBUICAO S.A..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

 [ARCA 20221111 - CEMIG \(Eleicao Diretoria\).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 de Reunião do Conselho de Administração, datada de 11 de novembro de 2022

## 5.2 Organograma

 [ORGANOGRAMA - CEMIG.pdf](#)

# 6. Assembleias

Não foram realizadas assembleias no período analisado.

## 7. Constituição e aplicação de fundos

Não aplicável.

## 8. Destinação de recursos

Conforme disposto na cláusula 3.4.1 da Escritura de Emissão de Debêntures, os recursos provenientes das Debêntures da 1ª Série serão destinados para a recomposição de caixa, compreendendo, mas não se limitando a, a operação da Companhia e os investimentos realizados. Por sua vez, os recursos provenientes das Debêntures da 2ª Série serão alocados, nos termos do artigo 2º, parágrafos 1º e 1º-B, da Lei 12.431, do Decreto 8.874, e da Resolução do Conselho Monetário Nacional ("CMN") nº 3.947, de 27 de janeiro de 2011, no reembolso de gastos ocorridos em prazo igual ou inferior a 24 (vinte e quatro) meses contados da publicação do comunicado de encerramento da Oferta Restrita, relacionados: aos Projetos de Distribuição de Energia Elétrica de que trata a Portaria Nº 665/SPE, de 14 de maio de 2021, descritos no Anexo à referida portaria que compreendem a expansão, renovação ou melhoria da infraestrutura de distribuição de energia elétrica, não incluídos os investimentos em obras do Programa "LUZ PARA TODOS" ou com Participação Financeira de Terceiros, constantes do Plano de Desenvolvimento da Distribuição - PDD de referência, apresentado à ANEEL no Ano Base (A e A+1) de 2020.

Tendo em vista que a primeira comprovação da destinação de recursos pela Devedora deve ocorrer após 6 (seis) meses contados da data de Emissão, a verificação da destinação 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: Fiança

Valor: R\$ 0,00

Porcentagem: 0%

Fiança prestada por COMPANHIA ENERGÉTICA DE MINAS GERAIS - CEMIG, inscrito no CNPJ/ME sob o nº 17.155.730/0001-64, formalizada nos termos do Instrumento Particular de Escritura da Oitava Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, com Garantia Fidejussória, em até Duas Séries, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos, da Cemig Distribuição S.A, datado de 31/05/2022. Foram apresentadas as seguintes comprovações para constituição da garantia: (i) registro do referido contrato no 1º Cartório de Títulos e Documentos da cidade de Belo Horizonte - MG, sob o nº 1647110; e (ii) registro do referido contrato no 6º Oficial de Registro de Títulos e Documentos e Civil de Pessoa Jurídica da Comarca de São Paulo, sob o nº 1.922.842. Com base nas demonstrações financeiras de 2022, o fiador possui patrimônio líquido suficiente para adimplir com eventual obrigação de pagamento da totalidade do saldo devedor atualizado. Esta garantia pode ser afetada pela existência de passivos contra o fiador, tanto em razão de assunção de dívidas, como de natureza fiscal e trabalhista. A análise aqui descrita não contempla análise de todo o passivo do fiador.

## Consolidado

Soma total	Soma porcentagem	Saldo devedor em 31.12.2022
R\$ 0,00	0%	R\$1.006.171.241,80

## 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

### 6.1. (...)

(t) não manutenção, pela Emissora, do índice financeiro descrito a seguir (“Índice Financeiro da Emissora”), o qual será acompanhado semestralmente pelo Agente Fiduciário com base nas informações da cláusula 7.1 (i), alínea (a) e (b) divulgadas regularmente pela Emissora: quociente da divisão de Dívida Líquida por EBITDA da Emissora, que deverá ser igual ou inferior a:

(i) 3,50x (três inteiros e cinquenta centésimos vezes), para as demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022 em diante.

(u) não manutenção, pela Fiadora, do índice financeiro descrito a seguir (“Índice Financeiro da Fiadora”), o qual será acompanhado semestralmente pelo Agente Fiduciário com base nas informações da cláusula 7.1 (i), alínea (a) e (b), divulgadas regularmente pela Fiadora: quociente da divisão de Dívida Líquida por EBITDA da Fiadora, que deverá ser igual ou inferior a: (i) 3,00x (três inteiros vezes), para as demonstrações financeiras até 30 de junho de 2026, sendo a primeira medição sobre as demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022; (ii) 3,50x (três inteiros e cinquenta centésimos vezes), para as demonstrações financeiras de 01 de julho de 2026 em diante.

 [DEB - CEMIG 8- Covenants 2022...pdf](#)

## 11. Bens entregues ao fiduciário

Não foram entregues bens à administração do Agente Fiduciário no período analisado.

## 12. Verificação de lastro

Não aplicável.

## 13. Parecer e declaração do agente fiduciário

A Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. declara que (i) está plenamente apta a continuar exercendo a função de Agente Fiduciário da emissão a que se refere este relatório; (ii) não tem conhecimento de eventual omissão ou inverdade contida nas informações divulgadas pela companhia ou, ainda, de inadimplemento ou atraso na 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

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