

# LÂMINA DA OFERTA DE DÍVIDA



Daycoval  
Debt Capital Markets



**LÂMINA DA OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO DA 3ª (TERCEIRA) EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, EM SÉRIE ÚNICA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA**

**SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S.A.**

CNPJ nº 43.277.147/0001-36 | NIRE 35.300.575.601

Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3.144, conjunto 31 – Jardim Paulistano, CEP 01.451-000, São Paulo – SP

("Emissora")

no montante total de

**R\$ 109.000.000,00**

(cento e nove milhões de reais)

**CÓDIGO ISIN DAS DEBÊNTURES: BRSCPTDBS011**

**O REGISTRO DA OFERTA DAS DEBÊNTURES FOI CONCEDIDO AUTOMATICAMENTE PELA CVM EM 24 DE SETEMBRO DE 2024, SOB O Nº CVM/SRE/AUT/DEB/PRI/2024/572**

**Informações Essenciais**

*Esta lâmina contém informações essenciais e deve ser lida como uma introdução ao prospecto da oferta. A decisão de investimento deve levar em consideração as informações constantes do prospecto, principalmente a seção relativa a fatores de risco.*

*Exceto se expressamente indicado nesta Lâmina palavras e expressões em maiúsculas, não definidas nesta Lâmina, terão o significado previsto no "Prospecto Definitivo da Oferta Pública de Distribuição da 3ª (terceira) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, com Garantia Adicional Fidejussória, Em Série Única, para Distribuição Pública da Sul Concessões e Participações S.A." ("Prospecto").*



ALERTAS		
Risco de	<input checked="" type="checkbox"/> perda do principal	Seção 4 do Prospecto
	<input checked="" type="checkbox"/> falta de liquidez	Seção 4 do Prospecto
	<input checked="" type="checkbox"/> dificuldade de entendimento	Seção 4 do Prospecto
<b>Aviso para ofertas distribuídas por rito de registro automático</b>	<b>A CVM não realizou análise prévia do conteúdo do prospecto, nem dos documentos da oferta. Há restrições à revenda dos títulos de dívida.</b>	
1. Elementos Essenciais da Oferta		Mais informações
<b>A. Valor Mobiliário</b>	Debêntures	Seção 2 do Prospecto
a.1) Emissor	<b>Nome:</b> Sul Concessões e Participações S.A. <b>CNPJ:</b> 43.277.147/0001-36 <b>Página Eletrônica:</b> <a href="https://www.sulconcessoes.com.br/">https://www.sulconcessoes.com.br/</a>	Seções 2.2 e 10.2 do Prospecto
a.2) Espécie	Com Garantia Real, com Garantia Adicional Fidejussória	Seção 2.6 do Prospecto
<b>B. Oferta</b>		
b.1) Série		
b.1.1) Código de negociação proposto	<input type="checkbox"/> código <input checked="" type="checkbox"/> N/A: a ser obtido quando da concessão do registro da Oferta.	N/A
b.1.2) Mercado de negociação	<input checked="" type="checkbox"/> nome fantasia: B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão - Balcão B3 <input type="checkbox"/> não será negociado em mercado organizado	Seção 2.4 do Prospecto
b.1.3) Quantidade ofertada – lote base	109.000	Seção 2.6 do Prospecto
b.1.4) Preço (intervalo)	R\$1.000,00, na Data de Emissão	Seção 2.6 do Prospecto
b.1.5) Taxa de remuneração(intervalo)	IPCA + 9,5661% (nove inteiros, cinco mil, seiscentos e sessenta e um décimos de milésimos por cento por cento) ao ano.	Seção 2.6 do Prospecto
b.1.6) Montante ofertado	R\$ 109.000.000,00	Seção 2.5 do Prospecto
b.1.7) Lote suplementar	Não	N/A
b.1.8) Lote adicional	Não	Seção 2.6 do Prospecto
b.2.9) Título classificado como “verde”, “social”, “sustentável” ou correlato?	Não	Seção 3.8 do Prospecto
<b>C. Outras informações</b>		
Número total de debêntures emitidas para a oferta	109.000	Seção 2.6 do Prospecto
Montante total ofertado	R\$ 109.000.000,00	Seção 2.5 do Prospecto



Caixa líquido e investimentos ( <b>pro forma</b> )	Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais: R\$ 54.131 mil Caixa líquido utilizado nas atividades de investimentos: R\$ -76.397 mil Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamentos: R\$ 35.213 mil Fonte: DFs 2023	Seção 2.2 do Prospecto
Valor da empresa/(EBITDA <b>pro forma</b> )	EBITDA R\$ 13.656 mil PL R\$ 50.094 mil Data base: período de 12 meses findo em 30/junho/2024	Seção 2.2 do Prospecto
<b>2. Propósito da oferta</b>		<b>Mais informações</b>
Qual será a destinação dos recursos da oferta?	Os recursos obtidos pela Emissora com as Debêntures serão integral, única e exclusivamente, destinados ao projeto considerado prioritário nos termos do artigo 2º da Lei nº 12.431/2011, do Decreto 11.964/2024, da Portaria do MCID nº 849, de 3 de julho de 2023, e do Ofício nº 246/2024/SNSA-MCID, datado de 01 de julho de 2024, que visa a beneficiar com ações de saneamento nas modalidades de abastecimento de água e esgotamento sanitário, 137.285 habitantes, nos municípios de Guabiruba/SC, Gravatal/SC, Balneário Gaivota/SC e Sombrio/SC.	Seção 3 do Prospecto
<b>3. Detalhes relevantes sobre o emissor dos títulos de dívida</b>		<b>Mais informações</b>
<b>Quem é o emissor?</b>		
Como o emissor gera receita?	A Emissora tem sua receita preponderante decorrente de sua participação em 100% do capital social da Gaivota Saneamento SPE S.A., Gravatal Saneamento SPE S.A., Guabiruba Saneamento SPE S.A. e Sombrio Saneamento SPE S.A. (" <b>SPEs</b> "). Estas sociedades investidas têm como atividade principal a prestação dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário nos municípios de Guabiruba/SC, Gravatal/SC, Balneário Gaivota/SC e Sombrio/SC. A receita das investidas tem risco pulverizado, vez que é proveniente dos pagamentos de faturas mensais, dos serviços relacionados a cada um dos Contratos de Concessão, com inadimplência moderada e serviços sem intermitência.	Seção 2.2 do Prospecto
Quais os pontos fortes do emissor?	A Emissora conta com gestão contratual equilibrada e adimplente, licenças vigentes para todas as operações, sem incorrência de sanções administrativas, nem judiciais no que tange sua atividade fim. Conta com risco baixo perda do seu fluxo financeiro em função do risco pulverizado de inadimplência de suas sociedades investidas. Apresenta bom desempenho com crescimento contínuo e sustentável, através do foco nas metas contratuais e resultados econômico-financeiros.	Seção 2.2 do Prospecto



Quem são os principais clientes (máx. 3)?	A Emissora não conta com cliente. Os clientes de suas investidas são os munícipes de Guabiruba/SC, Gravatal/SC, Balneário Gaivota/SC e Sombrio/SC.	Seção 2.2 do Prospecto
Quem são os principais concorrentes (máx. 3)?	A Emissora não tem concorrentes nos municípios em que suas investidas prestam serviços de saneamento, conforme os respectivos Contratos de Concessão.	Seção 2.2 do Prospecto
<b>Governança e acionistas principais</b>		
Quem é o CEO do emissor?	O CEO da Emissora é Denis Lacerda de Queiróz, reeleito em 09 de fevereiro de 2024.	N/A
Quem é o presidente do CA do emissor?	A Emissora não possui Conselho de Administração.	N/A
Participações significativas de administradores	Não aplicável, tendo em vista que nenhum dos executivos da Companhia possui participação societária significativa.	N/A
Quem é o controlador ou quem integra o grupo de controle?	O acionista controlador direto é Norte Saneamento S.A. (CNPJ nº 42.806.062/0001-35), cujos acionistas são: (i) N. Saneamento Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura (CNPJ nº 39.883.907/0001-81); (ii) SKJR Fundo de Investimento em Participações Infraestrutura Responsabilidade Limitada (CNPJ nº 53.312.828/0001-41); e (iii) Servy Participações em Saneamento Ltda. (CNPJ nº 48.353.317/0001-38).	Seções 2.2 e 10.2 do Prospecto
<b>Sumário dos principais riscos do emissor</b>		
	<b>Probabilidade</b>	<b>Impacto financeiro</b>
1. O retorno do investimento em infraestrutura realizado pela Emissora para a prestação, por suas sociedades controladas, de serviços públicos de água e esgoto pode não ocorrer ou ocorrer de forma diversa da prevista, o que pode causar um efeito prejudicial nos negócios da Emissora.	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor	<input checked="" type="checkbox"/> Maior <input type="checkbox"/> Médio <input type="checkbox"/> Menor
2. A situação financeira da Emissora está exposta a riscos associados ao fornecimento, por suas empresas investidas, de serviços públicos de água e coleta de esgoto.	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor	<input checked="" type="checkbox"/> Maior <input type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor



<p>3. As tarifas cobradas pelas controladas da Emissora poderão não sofrer reajustes ou esses reajustes poderão não ser suficientes para manutenção do equilíbrio econômico-financeiro dos contratos de concessão, o que poderá afetá-las adversamente.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Maior  <input type="checkbox"/> Média  <input type="checkbox"/> Menor</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Maior  <input type="checkbox"/> Média  <input type="checkbox"/> Menor</p>
<p>4. As controladas da Emissora estão sujeitas a determinadas metas estabelecidas no âmbito dos contratos de concessão que deverão ser cumpridas em determinados prazos. O não cumprimento destas metas poderá ter um impacto adverso relevante nos negócios e resultados da Emissora.</p>	<p><input type="checkbox"/> Maior  <input checked="" type="checkbox"/> Média  <input type="checkbox"/> Menor</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Maior  <input type="checkbox"/> Média  <input type="checkbox"/> Menor</p>
<p>5. Os contratos de concessão estão sujeitos à encampação pelo Poder Concedente ou caducidade por inadimplemento da concessionária nos termos da legislação aplicável. Os pagamentos de indenização a receber em caso de caducidade podem ser menores do que o valor dos investimentos realizados pela Emissora e por suas sociedades controladas, ou podem ser pagos por um período prolongado, afetando adversamente os negócios, condição financeira ou resultados da Emissora.</p>	<p><input type="checkbox"/> Maior  <input type="checkbox"/> Média  <input checked="" type="checkbox"/> Menor</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Maior  <input type="checkbox"/> Média  <input type="checkbox"/> Menor</p>



4. Principais informações os títulos de dívida		Mais informações
Características do título		
Principais características	109.000 (cento e nove mil) debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, em série única, da 3ª (terceira) emissão da Emissora, a serem distribuídas publicamente pelo Coordenador Líder.	Seção 2.6 do Prospecto
Possibilidade de resgate antecipado compulsório	<p>a) <u>Resgate Antecipado Facultativo Total</u>: admitido, desde que a Emissora esteja adimplente e o prazo médio ponderado dos pagamentos entre a Data de Emissão e a data do efetivo resgate seja superior a 4 anos.</p> <p>b) <u>Oferta de Resgate Antecipado Total</u>: admitida, desde que observadas Lei nº 12.431/2011 e Resolução CMN 4.751/2019.</p>	Seção 2.6 do Prospecto
Vencimento/Prazo	216 meses contados da Data de Emissão, com vencimento em 15 de setembro de 2042.	Seção 2.6 do Prospecto
Remuneração	Sobre o Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures ou saldo do Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures, conforme o caso, incidirão juros remuneratórios correspondentes a 9,5661% (nove inteiros, cinco mil, seiscentos e sessenta e um décimos de milésimos por cento por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis.	Seção 2.6 do Prospecto
Amortização/Juros	O Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures será amortizado semestralmente, sempre no dia 15 (quinze) dos meses de março e setembro de cada ano, sendo o primeiro pagamento devido em 15 de março de 2026, inclusive, e o último na Data de Vencimento.	Seção 2.6 do Prospecto
Duration aproximada	8,4 anos	N/A
Condições de recompra antecipada	Permitida aquisição facultativa a partir do 25º, ou seja, a partir de 15 de outubro de 2026, inclusive, nos termos do artigo 1º, parágrafo 1º, inciso II, da Lei 12.431/2011.	Seção 2.6 do Prospecto
Condições de vencimento antecipado	Obrigações decorrentes das Debêntures poderão ser consideradas antecipadamente vencidas na ocorrência de qualquer dos Eventos de Inadimplemento previstos nas Cláusulas 6.1.1. e 6.1.2 da Escritura de Emissão.	Seção 2.6 do Prospecto
Restrições à livre negociação	<p><input type="checkbox"/> Revenda restrita a investidores profissionais.</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Revenda a investidores qualificados após decorridos 0 dias do final da oferta.</p>	Seção 6.1 do Prospecto



	<input type="checkbox"/> Revenda ao público em geral após decorridos [ ] dias do final da oferta.  <input type="checkbox"/> parcelas com <b>lock-up</b> em ofertas destinadas a investidores não profissionais.  <input type="checkbox"/> Não há restrições à revenda.	
Formador de mercado	Não será contratada instituição financeira para atuar como Formador de Mercado no âmbito da Oferta.	Seção 7.7 do Prospecto
<b>Garantias</b>		
Garantia 1	a) Alienação fiduciária das ações de emissão da Emissora, sob condição suspensiva.  b) Alienação fiduciária ações de emissão das SPEs, sob condição suspensiva.	Seção 2.6 do Prospecto
Garantia 2	a) Cessão fiduciária de direitos da Emissora, detidos e a serem detidos pela Emissora com relação a determinadas contas vinculadas.  b) Cessão fiduciária, pelas SPEs, sob condição suspensiva, de (i) direitos creditórios emergentes dos Contratos de Concessão; (ii) indenizações a serem recebidas nos termos das garantias e apólices de seguro; (iii) as contas do projeto; e (iv) as contas vinculadas.	Seção 2.6 do Prospecto
Garantia 3	Fiança prestada pelas SPEs, sob condição suspensiva.	Seção 2.6 do Prospecto
<b>Classificação de risco (se houver)</b>		
Agência de Classificação de Risco	Moody's Local BR Agência de Classificação de Risco Ltda.	Seção 2.6 do Prospecto
Classificação de Risco	"AA.br"	Seção 2.6 do Prospecto
<b>5. Informações sobre o investimento e calendário da oferta</b>		<b>Mais informações</b>
<b>Participação na oferta</b>		
Quem pode participar da oferta?	<input checked="" type="checkbox"/> Investidores Profissionais <input checked="" type="checkbox"/> Investidores Qualificados <input type="checkbox"/> Público em geral	Seções 2.3 e 7.9 do Prospecto
Informação sobre a existência e forma de exercício do direito de prioridade.	Não aplicável.	N/A
Qual o valor mínimo para investimento?	R\$1.000,00, na Data de Emissão.	Seção 2.6 do Prospecto
Como participar da oferta?	Preencher e apresentar a uma instituição participante da Oferta uma ou mais ordens de investimento ou Pedido de Reserva, conforme o caso.	Seção 7.6 do Prospecto



Como será feito o rateio?	Não foi necessária a realização de rateio.	N/A
Como poderei saber o resultado do rateio?	Foi informado a cada Investidor Qualificado, pelo Coordenador Líder, após o término do Procedimento de <i>Bookbuilding</i> , por endereço eletrônico ou telefone.	Seção 5 do Prospecto
O ofertante pode desistir da oferta?	Sim, ocorram alterações posteriores, substanciais e imprevisíveis nas circunstâncias inerentes à Oferta, conforme hipóteses previstas no Prospecto.	Seção 6.3 do Prospecto
Quais são os tributos incidentes sobre a oferta ou sobre a rentabilidade ou remuneração esperada?	As Debêntures gozam do tratamento tributário previsto no artigo 2º da Lei nº 12.431/2011.	Seção 2.6 do Prospecto
Indicação de local para obtenção do Prospecto	<p><b>Emissora</b>  <a href="https://www.sulconcessoes.com.br/services-3">https://www.sulconcessoes.com.br/services-3</a>  (neste website, acessar "Debêntures", clicar em "2024" e então localizar o documento desejado)</p> <p><b>Coordenador Líder</b>  <a href="https://www.daycoval.com.br/credito-para-sua-empresa/debt-capital-markets/ofertas-publicas">https://www.daycoval.com.br/credito-para-sua-empresa/debt-capital-markets/ofertas-publicas</a>  (neste website, acessar "Sul Concessões e Participações S.A 3ª Emissão de Debêntures" e, então, localizar o documento desejado)</p> <p><b>CVM</b>  <a href="https://www.gov.br/cvm/pt-br">https://www.gov.br/cvm/pt-br</a> (em tal página, no campo "Principais Consultas", acessar "Ofertas Públicas", em seguida, acessar "Prospectos de ofertas públicas de distribuição", então, clicar em "3 - Consulta a "Companhias Dispensadas de Registro" e "BDR Não Patrocinado"", no campo "EMPRESA" digitar Sul Concessões e, em data de entrega clicar em "no período" de 16/09/2024 até a data de acesso e, então, localizar o documento desejado).</p> <p><b>B3</b>  <a href="https://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/solucoes-para-emissores/ofertas-publicas/ofertas-em-andamento/">https://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/solucoes-para-emissores/ofertas-publicas/ofertas-em-andamento/</a> (em tal página, acessar "Ofertas em andamento", depois clicar "Empresas" e "Sul Concessões e Participações S.A." e, então, localizar o documento desejado).</p>	Seção 5 do Prospecto
Quem são os coordenadores da oferta?	Banco Daycoval S.A.	Capa e Seção 9 do Prospecto





Outras instituições participantes da distribuição	Não aplicável.	N/A
Procedimento de colocação	<input checked="" type="checkbox"/> Melhores esforços <input type="checkbox"/> Garantia Firme <input type="checkbox"/> Compromisso de Subscrição	Seção 9 do Prospecto
<b>Calendário</b>		
Qual o período de reservas?	24 de setembro de 2024	Seção 5 do Prospecto
Qual a data da fixação de preços?	24 de setembro de 2024	Seção 5 do Prospecto
Qual a data de divulgação do resultado do rateio?	24 de setembro de 2024	Seção 5 do Prospecto
Qual a data da liquidação da oferta?	Subscrição de todas as Debêntures em 25 de setembro de 2024, com integralização na mesma data de subscrição ou em outras datas subsequentes, inclusive após o encerramento da Oferta	Seção 5 do Prospecto
Quando receberei a confirmação da compra?	25 de setembro de 2024	Seção 5 do Prospecto
Quando poderei negociar?	No Dia Útil subsequente ao encerramento da Oferta	Seção 5 do Prospecto