



Smart REPORT

RELATÓRIO ANUAL DO
AGENTE FIDUCIÁRIO 2023

PAX INVESTIMENTOS EM AEROPORTOS S.A

Debênture

Série Única da 1ª 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 2023. 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 análise, visando principalmente transformar o relatório anual em uma ferramenta de análise gerencial eficiente e efetiva para um olhar do que foi realizado, mas principalmente como uma boa base para sua visão de futuro. Esperamos que ele sirva a este propósito.

Este relatório foi emitido em versão online e disponibilizado dentro do prazo regulatório no endereço eletrônico: www.vortx.com.br para consulta pública, e está acompanhado de todos os documentos, informações e relatório pertinentes a oferta.

1. Características da operação

1.1 Dados da emissora

| | |
|------|-------------------------------------|
| Nome | PAX INVESTIMENTOS EM AEROPORTOS S.A |
| CNPJ | 48.533.969/0001-54 |

1.2 Dados da emissão

Série ÚNICA

| | |
|---------------------------------|---|
| IF | PAXA11 |
| ISIN | BRPAXADBS007 |
| PU de emissão | R\$1.000,00 |
| Quantidade emitida | 150.000 |
| Volume emitido | R\$150.000.000,00 |
| Remuneração | CDI + 5,0000% |
| Amortização | Bullet |
| Data emissão | 15/02/2023 |
| Data vencimento | 15/02/2025 |
| Distribuição | Res CVM 160 |
| Rating | Não existe rating para esse operação no período analisado |
| Pagamento de juros | Bullet |
| Data da primeira integralização | 27/02/2023 |

Data do primeiro pagamento previsto em contrato

-

Início da rentabilidade

Primeira Integralização

Inadimplimento no período

Adimplente

Risco

Corporativo

Lastro

-

1.3 Principais Contratos

Os contratos listados abaixo podem ser encontrados na aba Documentos da página da respectiva operação no [site da Vórtx](#).

Nome do contrato

CF

EMISSAO DEBENTURES

EMISSAO DEBENTURES - 1 ADITAMENTO

EMISSAO DEBENTURES - 2 ADITAMENTO

1.4 Ativos em circulação em 31.12.2023

Série ÚNICA

IF

PAXA11

Emitida:

150.000

Em circulação:

130.000

Saldo cancelado ou não integralizado:

20.000

| | |
|--------------|-------------------|
| Convertidas: | 0 |
| Resgatadas: | 0 |
| Saldo: | R\$150.058.863,24 |

1.5 Eventos financeiros

Operação sem fluxos de pagamento no período analisado.

2. Fatos relevantes

Eventuais fatos relevantes desta emissão podem ser consultados no  [site da Vórtx](#).

3. Obrigações

A Vórtx informa que as obrigações desta emissão foram cadastradas no sistema VxInforma, tendo o Emissor recebido as cobranças nas respectivas datas de cumprimento. Eventuais obrigações em aberto no período de análise deste Relatório foram objeto de notificação e se encontram disponíveis para consulta e acompanhamento no  [site da Vórtx](#).

4. Informações financeiras

4.1 Informações financeiras da emissora

5. Informações societárias da emissora

As eventuais alterações societárias da Emissora, com impactos para os titulares, foram objeto, quando aplicável e quando disponibilizadas ao Agente Fiduciário, de assembleia de titulares ou de comunicados através de Fatos Relevantes pela Emissora ou pelo Agente Fiduciário.

6. Assembleias

DEB - IEUS - AEROPORTO - AGD

Data: 20/06/2023

4. ORDEM DO DIA: deliberar sobre a seguinte ordem do dia: (i) deliberar sobre (a) alteração dos incisos (i), (iii), (iv), (v), (vi), (vii), (viii), (xi), (xviii), (xx), (xxii), (xxiii), (xxiv), (xxv) e (xxviii) da Cláusulas 6.1 da Escritura de Emissão; (b) a inclusão do inciso (xxx) na Cláusula 6.1 da Escritura de Emissão; (c) a alteração da Cláusula 6.2 da Escritura de Emissão; (d) alteração do inciso (iv), letra (b), da Cláusula 7.1 da Escritura de Emissão; (e) a inclusão do inciso (xxx) na Cláusula 7.1 da Escritura de Emissão, renumerando-se, automaticamente, os demais; e (f) a alteração das Cláusulas 9.12.2 e 9.18 da Escritura de Emissão, nos termos da minuta do aditamento à Escritura de Emissão constante do Anexo II desta ata; e (ii) autorizar a Emissora e o Agente Fiduciário a celebrarem o “Primeiro Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 1ª (Primeira) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série única da Espécie com Garantia Real, Para Distribuição Pública, da Pax Investimentos em Aeroportos S.A.” (“Primeiro Aditamento”), cuja minuta encontra-se no Anexo II desta ata.

 [DEB - IEUS - AEROPORTO - AGD 20230620 \(site\).pdf](#)

7. Constituição e aplicação de fundos

As análises sobre a Constituição e Aplicação de Fundos constam nos itens 4.2 ou 9 deste relatório, conforme aplicável.

8. Destinação de recursos

Conforme disposto na cláusula 3.2.1. da Escritura de Emissão de Debêntures, os recursos líquidos captados pela Emissora por meio da integralização das Debêntures serão integralmente utilizados pela Emissora para (i) aporte de capital em sua subsidiária integral PRS AEROPORTOS S.A., sociedade por ações sem registro de companhia aberta perante a CVM, com sede na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1.909, conj. 301, Vila Nova Conceição, CEP 04.543-907, inscrita no CNPJ sob o nº 48.534.024/0001-57 e com seus atos constitutivos arquivados na JUCESP sob o NIRE 35.300.603.729 ("PRS"), para compor o capital social mínimo da PRS, em atendimento ao Edital do Leilão nº1/2022 "Concessão para Ampliação, Manutenção e Exploração dos Aeroportos Integrantes dos Blocos Aviação Geral, Norte II, SP/MS/PA/MG" e, o saldo residual para, (ii) composição de caixa mínimo para fazer frente a despesas da Emissora.

O Agente Fiduciário ainda não recebeu os documentos comprobatórios da correta destinação dos recursos. Sem prejuízo das informações contidas neste item, o Agente Fiduciário está diligenciando junto à Emissora para recebimento de todos os documentos faltantes para a comprovação da destinação de recursos.

9. Manutenção da suficiência e exequibilidade de garantias

9.1 Constituição de Garantias

A Vórtx, na condição de Agente Fiduciário, dispõe na tabela abaixo a situação da constituição de cada garantia da operação, com base na documentação disponibilizada:

Consolidado

| Nome do Contrato | Constituição |
|---|--------------|
| Cessão Fiduciária de Direitos Creditorios | NÃO |

Os documentos que comprovam a situação atual das garantias, se disponibilizados ao Agente Fiduciário, podem ser encontrados no [site da Vórtx](#).

9.2 Suficiência de Garantias

As análises da Suficiência de Garantias, quando aplicáveis, se encontram na aba “Relatórios de Garantias” ao acessar a operação no  [site da Vórtx](#).

10. Covenants financeiros

As análises de Covenants Financeiros, quando aplicáveis, se encontram na aba “Relatórios de Garantias” ao acessar a operação no  [site da Vórtx](#).

11. Bens entregues ao fiduciário

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

12. Verificação de lastro

Não aplicável.

13. Parecer e declaração do agente fiduciário

A Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. declara que (i) está plenamente apta a continuar exercendo a função de Agente Fiduciário da emissão a que se refere este relatório; (ii) não tem conhecimento de eventual omissão ou inverdade contida nas informações divulgadas pela companhia ou, ainda, de inadimplemento ou atraso na obrigatória prestação de informações pela companhia, dentro dos parâmetros estabelecidos na documentação da emissão; (iii) não foram entregues bens e valores à sua administração; e, (iv) não possui qualquer conflito com a Emissora que o impeça de exercer sua função. As informações contidas no presente relatório estão baseadas exclusivamente na documentação recebida pelo Agente Fiduciário nos termos dos instrumentos da emissão, incluindo a documentação fornecida pela Emissora e devedores, conforme o caso. As informações contidas neste relatório não representam recomendação de investimento, análise de crédito ou da situação econômica ou financeira da Emissora, nem tampouco garantia, explícita ou implícita, acerca do pontual pagamento das obrigações relativas aos títulos emitidos.

*Os documentos legais e as informações técnicas que serviram para elaboração deste Relatório e estão em formato de link, encontram-se à disposição dos titulares do ativo para consulta online no site do Agente Fiduciário

** Ressaltamos que os valores expressos no presente relatório são oriundos da nossa interpretação acerca dos Instrumentos da operação, se existentes, não implicando em compromisso legal ou financeiro.

14. Outras emissões

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