

RELATÓRIO ANUAL DO AGENTE FIDUCIÁRIO 2018

ABRIL/2019

7ª Emissão de Debêntures

AES TIETE ENERGIA SA

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, 30 de abril de 2019

Senhores Debenturistas
AES TIETE ENERGIA SA
Comissão de Valores Mobiliários
CETIP
ANBIMA

Prezados Senhores,

Na qualidade de Agente Fiduciário da 7ª Emissão de Debêntures da AES TIETE ENERGIA SA apresentamos a V.Sas. o relatório anual sobre a referida emissão, atendendo o disposto na Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 583/2016, 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

Denominação social	AES TIETE ENERGIA SA
Endereço da sede	Av. Dr. Marcos Penteado de Ulhôa Rodrigues 939 Torre 2 - 6º Andar São Paulo São Paulo
CNPJ	04.128.563/0001-10
Objeto Social	3.1 A Emissora tem por objeto social (i) estudar, planejar, projetar, produzir, comercializar, construir executar e operar (a) sistemas de produção, transmissão e comercialização de energia, resultante do aproveitamento de rios e de outras fontes de energia incluindo, sem contudo se limitar, fontes renováveis como a solar, eólica e biomassa, além de fontes não renováveis e termoelétricas de qualquer natureza, bem como desempenhar qualquer atividade relacionada a este objeto, como a instalação e implantação de projetos de produção independente de energia, operação e manutenção de usinas, obras e edificações correlatas, além de compra e importação de equipamentos para a geração de energia, (b) barragens de acumulação, eclusas e outros empreendimentos destinados ao aproveitamento múltiplo das águas e de seus leitos e reservatórios, e (c) planos e programas de pesquisa e desenvolvimento de novas fontes e vetores de energia, diretamente ou em cooperação com outras entidade; (ii) explorar, desenvolver, produzir, importar, exportar, processar, tratar, transportar, carregar, estocar, acondicionar, operar e manter atividades relacionadas ao suprimento, distribuição e comercialização de combustíveis destinados à geração de energia, além de realizar liquefação e regaseificação; (iii) prestar todo e qualquer serviço, observando o que dispõe o Contrato de Concessão; e (iv) participar em outras sociedades como sócia, acionista ou quotista, desde que o respectivo objeto social esteja abrangido nos incisos I a III do artigo 4º do estatuto social da Emissora.

CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES DA 1ª SÉRIE

Código CETIP / Código ISIN	TIET17/BRTIETDBS085
Coordenador Líder	Itaú BBA S.A.
Banco Liquidante	Banco Bradesco S.A.
Banco Escriurador	Banco Bradesco S.A.
Status da Emissão	ATIVA
Título	Debêntures
Emissão / Séries	7/1
Valor Total da Emissão	1.500.000.000,00
Valor Nominal	1.000,00
Quantidade de Títulos	Mínimo de 500.000
Forma	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie	QUIROGRAFÁRIA
Data de Emissão	15/02/2018
Data de Vencimento	15/02/2020

Forma de Subscrição e Integralização
 e Preço de Integralização

5.22.1 As Debêntures serão subscritas e integralizadas em uma única data, pelo Valor Nominal Unitário (“Data de Integralização”). Caso não ocorra a subscrição e a integralização da totalidade das Debêntures na Data de Integralização por motivos operacionais, esta deverá ocorrer, impreterivelmente, em até 1 (um) Dia Útil contado da Data de Integralização. Nesse caso, o preço de subscrição para as Debêntures que foram integralizadas após a Data de Integralização será o Valor Nominal Unitário, acrescido da respectiva Remuneração, calculados *pro rata temporis*, desde a primeira Data de Integralização até a data de sua efetiva integralização, utilizando-se, para tanto, 8 (oito) casas decimais, sem arredondamentos, de acordo com as normas de liquidação aplicáveis à B3 (“Preço de Subscrição”).

5.22.2 As Debêntures serão integralizadas à vista, em moeda corrente nacional, no ato da subscrição, pelo Preço de Subscrição, de acordo com as normas de liquidação aplicáveis à B3.

5.22.3 As Debêntures poderão ser colocadas com ágio ou deságio, a ser definido pelos Coordenadores, se for o caso, no ato de subscrição das Debêntures, desde que referido ágio ou deságio seja aplicado à totalidade das Debêntures da mesma Série.

Remuneração	DI + 052%
Data de Integralização	23/02/2018
Destinação dos Recursos	4.1 Os recursos líquidos captados com a Emissão serão utilizados para reforço de caixa e gestão ordinária dos negócios da Emissora, nos termos do seu estatuto social.
Repactuação	5.13.1 As Debêntures não serão objeto de repactuação programada.

CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES DA 2ª SÉRIE

Código CETIP / Código ISIN	TIET27/BRTIETDBS093
Coordenador Líder	Itaú BBA S.A.
Banco Liquidante	Banco Bradesco S.A.
Banco Escriurador	Banco Bradesco S.A.
Status da Emissão	ATIVA
Título	Debêntures
Emissão / Séries	7/2
Valor Total da Emissão	1.500.000.000,00
Valor Nominal	1.000,00
Quantidade de Títulos	Mínimo de 600.000
Forma	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie	QUIROGRAFÁRIA
Data de Emissão	15/02/2018
Data de Vencimento	15/02/2023

Forma de Subscrição e Integralização
e Preço de Integralização

5.22.1 As Debêntures serão subscrias e integralizadas em uma única data, pelo Valor Nominal Unitário (“Data de Integralização”). Caso não ocorra a subscrição e a integralização da totalidade das Debêntures na Data de Integralização por motivos operacionais, esta deverá ocorrer, impreterivelmente, em até 1 (um) Dia Útil contado da Data de Integralização. Nesse caso, o preço de subscrição para as Debêntures que foram integralizadas após a Data de Integralização será o Valor Nominal Unitário, acrescido da respectiva Remuneração, calculados *pro rata temporis*, desde a primeira Data de Integralização até a data de sua efetiva integralização, utilizando-se, para tanto, 8 (oito) casas decimais, sem arredondamentos, de acordo com as normas de liquidação aplicáveis à B3 (“Preço de Subscrição”).

5.22.2 As Debêntures serão integralizadas à vista, em moeda corrente nacional, no ato da subscrição, pelo Preço de Subscrição, de acordo com as normas de liquidação aplicáveis à B3.

5.22.3 As Debêntures poderão ser colocadas com ágio ou deságio, a ser definido pelos Coordenadores, se for o caso, no ato de subscrição das Debêntures, desde que referido ágio ou deságio seja aplicado à totalidade das Debêntures da mesma Série.

Remuneração	DI + 1,30%
Data de Integralização	23/02/2018
Destinação dos Recursos	4.1 Os recursos líquidos captados com a Emissão serão utilizados para reforço de caixa e gestão ordinária dos negócios da Emissora, nos termos do seu estatuto social.
Repactuação	5.13.1 As Debêntures não serão objeto de repactuação programada.

POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES

POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES DA 1ª SÉRIE

Data	Emitidas	Adquiridas	Resgatadas	Canceladas	Vencidas	Circulação
15/02/2018	500.000	0	0	0	0	0
31/12/2018	0	0	0	0	0	500.000

POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES DA 2ª SÉRIE

Data	Emitidas	Adquiridas	Resgatadas	Canceladas	Vencidas	Circulação
15/02/2018	600.000	0	0	0	0	0
31/12/2018	0	0	0	0	0	600.000

GARANTIA

5.11.1 As Debêntures serão da espécie quirografária, nos termos do artigo 58, *caput*, da Lei das Sociedades por Ações, não contando com garantia real ou fidejussória, ou qualquer segregação de bens da Emissora como garantia aos Debenturistas em caso de necessidade de execução judicial ou extrajudicial das obrigações da Emissora decorrentes das Debêntures e desta Escritura de Emissão e não conferindo qualquer privilégio, especial ou geral, aos Debenturistas.

AMORTIZAÇÃO

5.14 Amortização Programada das Debêntures da Primeira Série

5.14.1 Sem prejuízo dos pagamentos em decorrência de eventual vencimento, amortização extraordinária e/ou resgate antecipado das Debêntures da Primeira Série, nos termos previstos nesta Escritura de Emissão, o Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série ou o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série, conforme o caso, será amortizado em uma única parcela na Data de Vencimento da Primeira Série

5.15 Amortização Programada das Debêntures da Segunda Série

5.15.1 Sem prejuízo dos pagamentos em decorrência de eventual vencimento, amortização extraordinária e/ou resgate antecipado das Debêntures da Segunda Série, nos termos previstos nesta Escritura de Emissão, o Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série ou o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série, conforme o caso, será amortizado em 2 (duas) parcelas anuais e consecutivas de acordo com a tabela abaixo (cada uma, uma “Data de Amortização das Debêntures da Segunda Série”).

Parcela	Datas de Amortização das Debêntures da Segunda Série	Percentual Amortizado do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série
1ª	15 de fevereiro de 2022	50,00%
2ª	Data de Vencimento da Segunda Série	50,00%

5.15.2 Na ocorrência de Amortização Extraordinária Facultativa da Segunda Série (conforme definido abaixo), a amortização tratada no item 5.15.1 acima a ser realizada na Data de Vencimento da Segunda Série incidirá sobre o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série.

REMUNERAÇÃO

5.21 Pagamento da Remuneração

521.1 Sem prejuízo dos pagamentos em decorrência de eventual vencimento, amortização extraordinária e/ou resgate antecipado das Debêntures, nos termos previstos nesta Escritura de Emissão, a Remuneração da Primeira Série será integralmente paga em parcela única pela Emissora na Data de Vencimento da Primeira Série, e a Remuneração da Segunda Série será paga semestralmente, sem carência, a partir da Data de Emissão, no dia 15 dos meses de fevereiro e agosto de cada ano, ocorrendo o primeiro pagamento em 15 de agosto de 2018 e o último, na Data de Vencimento das Debêntures da Segunda Série (cada uma, uma “Data de Pagamento da Remuneração”).

5.21.2 Farão jus ao recebimento da Remuneração aqueles que forem titulares de Debêntures da Primeira Série ou de Debêntures da Segunda Série, ao final do Dia Útil imediatamente anterior à Data de Pagamento da Remuneração. O pagamento da Remuneração será feito pela Emissora aos Debenturistas, de acordo com as normas e procedimentos da B3, caso as Debêntures estejam custodiadas eletronicamente na B3.

RESGATE ANTECIPADO

5.24 Resgate Antecipado Facultativo Total

5.24.1 A Emissora poderá, a partir de 1º de maio de 2018, inclusive, realizar o resgate antecipado total das Debêntures da Primeira Série, com o consequente cancelamento de tais Debêntures da Primeira Série (“Resgate Antecipado Facultativo da Primeira Série”).

5.24.2 A Emissora poderá, a partir de 16 de fevereiro de 2019, inclusive, realizar o resgate antecipado total das Debêntures da Segunda Série, com o consequente cancelamento de tais Debêntures da Segunda Série (“Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série” e, em conjunto com Resgate Antecipado Facultativo da Primeira Série, “Resgate Antecipado Facultativo”).

5.24.3 O Resgate Antecipado Facultativo da Primeira Série e/ou o Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série estarão sujeitos ao atendimento das seguintes condições, conforme aplicáveis:

(i) a Emissora deverá comunicar aos Debenturistas da Primeira Série e/ou aos Debenturistas da Segunda Série, conforme o caso, por meio de publicação de anúncio, nos termos do item 5.31 abaixo, a ser enviada ao Agente Fiduciário, ou por meio de comunicado individual a ser encaminhado pela Emissora a cada um dos Debenturistas da Primeira Série e/ou Debenturistas da Segunda Série, conforme o caso, com cópia para o Agente Fiduciário, a B3, o Banco Liquidante e Escriurador, acerca da realização do Resgate Antecipado Facultativo da Primeira Série e/ou do Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série, conforme o caso, com, no mínimo, 5 (cinco) Dias Úteis de antecedência da data do Resgate Antecipado Facultativo da Primeira Série e/ou do Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série, conforme o caso. Tal comunicado deverá conter os termos e condições do Resgate Antecipado Facultativo da Primeira Série e/ou do Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série, conforme o caso, que incluem, mas não se limitam a: **(a)** data efetiva para o Resgate Antecipado Facultativo da Primeira Série e/ou do Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série, conforme o caso, e o pagamento do Valor do Resgate Antecipado Facultativo (conforme definido abaixo) que, em ambos os casos, deverá ocorrer no prazo de, no máximo, 10 (dez) dias contados da data da respectiva Comunicação de Resgate Antecipado Facultativo; **(b)** o Valor do Resgate Antecipado Facultativo, conforme o caso; e **(c)** quaisquer outras informações necessárias à operacionalização do Resgate Antecipado Facultativo da Primeira Série e/ou do Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série, conforme o caso (“Comunicação de Resgate Antecipado Facultativo”);

(ii) por ocasião do Resgate Antecipado Facultativo da Primeira Série, os Debenturistas da Primeira Série farão jus ao pagamento do **(a)** Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série ou seu saldo, conforme o caso, acrescido da **(b)** Remuneração da Primeira Série, calculada *pro rata temporis* por Dias

Úteis decorridos, desde a primeira Data da Integralização das Debêntures da Primeira Série até a data do efetivo pagamento do Resgate Antecipado Facultativo da Primeira Série, sem o acréscimo de qualquer prêmio (“Valor do Resgate Antecipado Facultativo da Primeira Série”);

(iii) por ocasião do Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série, os Debenturistas da Segunda Série farão jus ao pagamento do **(a)** Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série ou seu saldo, conforme o caso, acrescido da **(b)** Remuneração da Segunda Série, calculada *pro rata temporis* por Dias Úteis decorridos, desde a primeira Data da Integralização das Debêntures da Segunda Série, ou a última Data de Pagamento da Remuneração da Segunda Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento do Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série, acrescidos de **(c)** um prêmio de acordo a tabela a seguir, calculado conforme fórmula abaixo e **(d)** dos Encargos Moratórios devidos e não pagos até a data do referido resgate (“Data do Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série”), se for o caso (“Valor do Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série”, e em conjunto com o Valor do Resgate Antecipado Facultativo da Primeira Série, “Valor do Resgate Antecipado Facultativo”):

$$\text{PRAFSS} = \text{PUSS} \times \text{Prêmio} \times \text{DU}/252$$

Onde:

PRAFSS = prêmio do Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série, expresso em reais, calculado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento;

PUSS = Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série, conforme o caso, acrescida da Remuneração da Segunda Série, calculada *pro rata temporis* por Dias Úteis decorridos, desde a primeira Data da Integralização das Debêntures da Segunda Série, ou a última Data de Pagamento da Remuneração da Segunda Série imediatamente anterior, conforme o caso, até a Data do Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série, acrescido de Encargos Moratórios, se aplicável, devidos e não pagos até a Data do Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série;

Prêmio = conforme a tabela abaixo:

Datas do Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série	Prêmio (%) a.a.
De 16 de fevereiro de 2019 inclusive, até 16 de agosto de 2019, exclusive	0,6
De 16 de agosto de 2019 inclusive, até 16 de fevereiro de 2020, exclusive	0,5
De 16 de fevereiro de 2020 inclusive, até a Data de Vencimento da Segunda Série	0,3

5.24.4 O pagamento das Debêntures da Primeira Série e/ou Debêntures da Segunda Série a serem resgatadas antecipadamente por meio do Resgate Antecipado Facultativo da Primeira Série e/ou do Resgate Antecipado Facultativo da Segunda Série será realizado pela Emissora (i) por meio dos procedimentos adotados pela B3, para as Debêntures da Primeira Série e/ou as Debêntures da Segunda Série custodiadas eletronicamente na B3; ou (ii) mediante depósito em contas-correntes indicadas pelos Debenturistas da Primeira Série e/ou pelos Debenturistas Segunda Série a ser realizado pelo Escriturador, no caso das Debêntures da Primeira Série e/ou Debêntures da Segunda Série que não estejam custodiadas eletronicamente conforme o item (i) acima.

5.24.5 Fica desde logo estabelecido que a Emissora não poderá, em hipótese alguma, realizar o resgate antecipado facultativo parcial das Debêntures.

DECLARAÇÃO DA EMISSORA

São Paulo, 15 de Março de 2019.

Simplific Pavarini Distribuidora De Titulos E Valores Mobiliarios Ltda
Sr. Renato Penna Magoulas Bacha

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES DA EMISSORA

Para os propósitos da Cláusula 6.1, da Escritura Particular da 7ª Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária ("Escritura"), em 2 (duas) séries, declaro que, até onde é de meu conhecimento, a Emissora cumpriu com as suas obrigações constantes da Escritura até a presente data.

Os termos iniciados em letra maiúscula aqui empregados e não definidos de outra forma são utilizados com os mesmos significados a eles atribuídos na Escritura.



Clarissa Sadock
VP Financeiro e RI
AES Tietê



Italo Tadeu de Carvalho Freitas Filho
Diretor Presidente

COVENANTS

CLÁUSULA

Manutenção, até o Vencimento das Debêntures, a não observância, por 2 (dois) trimestres consecutivos, pela Emissora, dos seguintes índices e limites financeiros (“Índices Financeiros”) verificados **trimestralmente** pelo Agente Fiduciário em até 15 (quinze) dias corridos após a divulgação à CVM das demonstrações financeiras da Emissora, a serem calculados pelos auditores independentes da Emissora, com base nas informações financeiras consolidadas da Emissora ao final de cada trimestre, sendo a primeira verificação realizada com base nas informações financeiras trimestrais consolidadas da Emissora referentes ao trimestre encerrado em 31 de março de 2018:

(a) o índice obtido da divisão da Dívida Líquida Financeira pelo EBITDA Ajustado (conforme definidos abaixo) não poderá ser superior a 4,0 vezes; ou

(b) após 30 de junho de 2018, caso ocorra um Evento de Investimento (conforme abaixo definido), o índice obtido da divisão da Dívida Líquida Financeira pelo EBITDA Ajustado não poderá ser superior a (1) 4,50 vezes, até o 12º (décimo segundo) mês contado da efetiva ocorrência do Evento de Investimento; e (2) 4,25 vezes, do 13º (décimo terceiro) mês contado da ocorrência da efetiva ocorrência do Evento de Investimento até o 24º (vigésimo quarto) mês contado da efetiva ocorrência do Evento de Investimento, sendo certo que a verificação do Índice Financeiro imediatamente subsequente à data da efetiva ocorrência do Evento de Investimento já deverá considerar o Índice Financeiro constante da alínea (2) deste item (b) para o trimestre em que o Evento de Investimento efetivamente ocorrer. A partir o 25º (vigésimo quinto) mês contado da efetiva ocorrência do Evento de Investimento, o Índice Financeiro de que trata o item (a) acima passará ser aplicado novamente, permanecendo válido até a Data de Vencimento, ainda que ocorra um novo Evento de Investimento posteriormente; e

(c) o índice obtido da divisão entre EBITDA Ajustado pelas Despesas Financeiras (conforme definidos abaixo) não poderá ser inferior a 1,25 vezes.

Onde:

“Dívida Líquida Financeira” significa a Dívida da Emissora em base consolidada de acordo com o resultado trimestral contábil mais recente menos o caixa, aplicações financeiras.

“Dívida” significa o somatório de (a) todas as obrigações da Emissora por fundos tomados em empréstimo ou em relação a depósitos ou adiantamento de qualquer tipo; (b) todas as obrigações da Emissora evidenciadas por títulos, debêntures, notas ou instrumentos similares; (c) saldo líquido das operações da emissora evidenciados por contratos de derivativos; (d) todas as dívidas de terceiros garantidas por (ou em relação a qual o titular da dívida tenha um direito, seja condicional ou não, de ser garantido) qualquer ônus sobre bens detidos ou adquiridos pela Emissora, tenha ou não a dívida garantida sido assumida; (e) todas as obrigações, condicionais ou não, da Emissora na qualidade de parte de cartas de crédito, cartas de garantia e/ou avais; e (f) todas as obrigações, condicionais ou não, da Emissora em relação a aceites bancários.

“EBITDA Ajustado” significa o somatório dos últimos doze meses (a) do resultado operacional conforme apresentado no demonstrativo contábil consolidado da Emissora na linha “Resultado Operacional” (excluindo as receitas e despesas financeiras); (b) todos os montantes de depreciação e amortização; e (c) todos os montantes relativos a despesas com entidade de previdência privada. No caso de um Evento de Investimento que seja uma aquisição de participação societária, o cálculo e a verificação do Índice Financeiro deverá considerar o EBITDA Ajustado proforma do ativo adquirido, consolidado com o da Emissora, relativo aos 12 (doze) meses anteriores à data de liquidação da respectiva Aquisição de Ativos.

“Despesas Financeiras” significam as despesas da Emissora em qualquer período, relacionadas ao total de juros

incidentes no montante da dívida a pagar em tal período, incluindo comissões, descontos, honorários e despesas derivadas de letras de crédito e de aceite de financiamentos na medida em que tais financiamentos constituam Dívida.

“Evento de Investimento” significa (a) uma aquisição, pela Emissora, direta ou indiretamente, de qualquer participação societária, inclusive por meio de subscrição ou compra e venda de valores mobiliários, fusão, cisão, incorporação ou incorporação de ações, ou (b) outros investimentos pela Emissora para a construção ou desenvolvimento de projetos de geração, armazenamento, comercialização e/ou gestão de energia, inclusive em decorrência de leilões de energia elétrica.

Data de Referência		Data de Apuração		Covenants	
02/04/2018		17/05/2018		Visualizar	
Descrição:	Covenants:	Apuração:	Comparação:	Limite:	Status:
DÍVIDA LIQUIDA/EBITDA	EMISSORA	2,4	<=	4	OK
Descrição:	Covenants:	Apuração:	Comparação:	Limite:	Status:
EBITDA/DESPESA FINANCEIRA	EMISSORA	3,29	>=	1,25	OK
02/07/2018		16/08/2018		Visualizar	
Descrição:	Covenants:	Apuração:	Comparação:	Limite:	Status:
DÍVIDA LIQUIDA/EBITDA	EMISSORA	2,23	<=	4	OK
Descrição:	Covenants:	Apuração:	Comparação:	Limite:	Status:
EBITDA/RESULTADO FINANCEIRO	EMISSORA	3,11	>=	1,25	OK
01/10/2018		16/11/2018		Visualizar	
Descrição:	Covenants:	Apuração:	Comparação:	Limite:	Status:
DÍVIDA LIQUIDA/EBITDA	EMISSORA	2,98	<=	4	OK
Descrição:	Covenants:	Apuração:	Comparação:	Limite:	Status:
EBITDA/DESPESA FINANCEIRA	EMISSORA	3,00	>=	1,25	OK

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

RATING

Data da Súmula	05/04/2019	20/04/2018	11/01/2018
Agência	Moody's	Moody's	Moody's
Rating Atual	Aa1.br	Aa1.br	Aa1.br
Rating Mínimo	NA	NA	NA
Cláusula	5.33.1 e 8.1 (xxvi)	5.33.1 e 8.1 (xxvi)	5.33.1 e 8.1 (xxvi)
Periodicidade	ANUAL	ANUAL	ANUAL
Status	OK	OK	OK
Referente a	EMIÇÃO	EMIÇÃO	EMIÇÃO
Documento	ESCRITURA DE EMISSAO	ESCRITURA DE EMISSAO	ESCRITURA DE EMISSAO
Link	Visualizar	Visualizar	Visualizar

PAGAMENTOS PROGRAMADOS E EFETUADOS

PAGAMENTOS DA 1ª SÉRIE

Data do Evento	Data da Liquidação	Evento	Percentual/Taxa	Status	Valor Pago
17/02/2020	-	Amortização Constante		Agendado	-
17/02/2020	-	Juros		Agendado	-

PAGAMENTOS DA 2ª SÉRIE

Data do Evento	Data da Liquidação	Evento	Percentual/Taxa	Status	Valor Pago
15/08/2018	15/08/2018	Juros		Liquidado	R\$ 36,472989
15/02/2019	15/02/2019	Juros		Liquidado	R\$ 38,174262
15/08/2019	-	Juros		Agendado	-
17/02/2020	-	Juros		Agendado	-
17/08/2020	-	Juros		Agendado	-
17/02/2021	-	Juros		Agendado	-
16/08/2021	-	Juros		Agendado	-
15/02/2022	-	Amortização Constante		Agendado	-
15/02/2022	-	Juros		Agendado	-
15/08/2022	-	Juros		Agendado	-
15/02/2023	-	Amortização Constante		Agendado	-
15/02/2023	-	Juros		Agendado	-

ASSEMBLEIA DE DEBENTURISTAS

Não ocorreram assembleias de debenturistas no ano de 2018.

ADITAMENTOS

ESCRITURA DE EMISSAO - 1º ADITAMENTO Realizado em 06/02/2018

Formalização	Estado	Cidade	Data	Visualizar
Junta Comercial	SAO PAULO	-	05/04/2018	Visualizar
Assinatura	SAO PAULO	SAO PAULO	06/02/2018	Visualizar

PREÇOS UNITÁRIOS AO PAR - PU'S

Os valores refletem nossa interpretação da escritura de emissão, não implicando em aceitação de compromisso legal ou financeiro. Os PU's apresentados foram calculados ao par, isto é, na curva de atualização e remuneração estabelecida na escritura de emissão. 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.

PREÇOS UNITÁRIOS AO PAR - PU'S DA 1ª SÉRIE

DATA	PU PAR TIET17 R\$	VALOR NOMINAL VN R\$	TAXA DI %aa DIk	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDIk	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD AA Spread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
23/02/18	1,000.000000	1,000.000000	6.64%	1.000255	1.000000	0.52%	1.000000	0	0.000000	0.000000
24/02/18	1,000.275736	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.000255	0.52%	1.000276	0	0.275736	0.000000
25/02/18	1,000.275736	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.000255	0.52%	1.000276	0	0.275736	0.000000
26/02/18	1,000.275736	1,000.000000	6.64%	1.000255	1.000255	0.52%	1.000276	0	0.275736	0.000000
27/02/18	1,000.551554	1,000.000000	6.64%	1.000255	1.000510	0.52%	1.000552	0	0.551554	0.000000
28/02/18	1,000.827442	1,000.000000	6.64%	1.000255	1.000766	0.52%	1.000827	0	0.827442	0.000000
01/03/18	1,001.103402	1,000.000000	6.64%	1.000255	1.001021	0.52%	1.001103	0	1.103402	0.000000
02/03/18	1,001.379443	1,000.000000	6.64%	1.000255	1.001276	0.52%	1.001379	0	1.379443	0.000000
03/03/18	1,001.655565	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.001532	0.52%	1.001656	0	1.655565	0.000000
04/03/18	1,001.655565	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.001532	0.52%	1.001656	0	1.655565	0.000000
05/03/18	1,001.655565	1,000.000000	6.64%	1.000255	1.001532	0.52%	1.001656	0	1.655565	0.000000
06/03/18	1,001.931759	1,000.000000	6.64%	1.000255	1.001787	0.52%	1.001932	0	1.931759	0.000000
07/03/18	1,002.208020	1,000.000000	6.64%	1.000255	1.002043	0.52%	1.002208	0	2.208020	0.000000
08/03/18	1,002.484375	1,000.000000	6.64%	1.000255	1.002299	0.52%	1.002484	0	2.484375	0.000000
09/03/18	1,002.760791	1,000.000000	6.64%	1.000255	1.002554	0.52%	1.002761	0	2.760791	0.000000
10/03/18	1,003.037288	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.002810	0.52%	1.003037	0	3.037288	0.000000
11/03/18	1,003.037288	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.002810	0.52%	1.003037	0	3.037288	0.000000
12/03/18	1,003.037288	1,000.000000	6.64%	1.000255	1.002810	0.52%	1.003037	0	3.037288	0.000000
13/03/18	1,003.313864	1,000.000000	6.64%	1.000255	1.003066	0.52%	1.003314	0	3.313864	0.000000
14/03/18	1,003.590514	1,000.000000	6.64%	1.000255	1.003322	0.52%	1.003591	0	3.590514	0.000000
15/03/18	1,003.867242	1,000.000000	6.64%	1.000255	1.003578	0.52%	1.003867	0	3.867242	0.000000
16/03/18	1,004.144042	1,000.000000	6.64%	1.000255	1.003834	0.52%	1.004144	0	4.144042	0.000000

DATA	PU PAR TIET17 R\$	VALOR NOMINAL VN R\$	TAXA DI %aa DIk	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDIk	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD AA Spread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
17/03/18	1,004.420925	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.004090	0.52%	1.004421	0	4.420925	0.000000
18/03/18	1,004.420925	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.004090	0.52%	1.004421	0	4.420925	0.000000
19/03/18	1,004.420925	1,000.000000	6.64%	1.000255	1.004090	0.52%	1.004421	0	4.420925	0.000000
20/03/18	1,004.697887	1,000.000000	6.64%	1.000255	1.004346	0.52%	1.004698	0	4.697887	0.000000
21/03/18	1,004.974910	1,000.000000	6.64%	1.000255	1.004603	0.52%	1.004975	0	4.974910	0.000000
22/03/18	1,005.252024	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.004859	0.52%	1.005252	0	5.252024	0.000000
23/03/18	1,005.519835	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.005106	0.52%	1.005520	0	5.519835	0.000000
24/03/18	1,005.787728	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.005353	0.52%	1.005788	0	5.787728	0.000000
25/03/18	1,005.787728	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.005353	0.52%	1.005788	0	5.787728	0.000000
26/03/18	1,005.787728	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.005353	0.52%	1.005788	0	5.787728	0.000000
27/03/18	1,006.055681	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.005600	0.52%	1.006056	0	6.055681	0.000000
28/03/18	1,006.323714	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.005847	0.52%	1.006324	0	6.323714	0.000000
29/03/18	1,006.591817	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.006095	0.52%	1.006592	0	6.591817	0.000000
30/03/18	1,006.859992	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.006342	0.52%	1.006860	0	6.859992	0.000000
31/03/18	1,006.859992	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.006342	0.52%	1.006860	0	6.859992	0.000000
01/04/18	1,006.859992	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.006342	0.52%	1.006860	0	6.859992	0.000000
02/04/18	1,006.859992	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.006342	0.52%	1.006860	0	6.859992	0.000000
03/04/18	1,007.128237	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.006589	0.52%	1.007128	0	7.128237	0.000000
04/04/18	1,007.396554	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.006837	0.52%	1.007397	0	7.396554	0.000000
05/04/18	1,007.664941	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.007084	0.52%	1.007665	0	7.664941	0.000000
06/04/18	1,007.933396	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.007332	0.52%	1.007933	0	7.933396	0.000000
07/04/18	1,008.201925	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.007580	0.52%	1.008202	0	8.201925	0.000000
08/04/18	1,008.201925	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.007580	0.52%	1.008202	0	8.201925	0.000000
09/04/18	1,008.201925	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.007580	0.52%	1.008202	0	8.201925	0.000000
10/04/18	1,008.470524	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.007827	0.52%	1.008471	0	8.470524	0.000000
11/04/18	1,008.739202	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.008075	0.52%	1.008739	0	8.739202	0.000000
12/04/18	1,009.007943	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.008323	0.52%	1.009008	0	9.007943	0.000000
13/04/18	1,009.276763	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.008571	0.52%	1.009277	0	9.276763	0.000000
14/04/18	1,009.545654	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.008819	0.52%	1.009546	0	9.545654	0.000000
15/04/18	1,009.545654	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.008819	0.52%	1.009546	0	9.545654	0.000000

DATA	PU PAR TIET17 R\$	VALOR NOMINAL VN R\$	TAXA DI %aa DIk	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDIk	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD AA Spread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
16/04/18	1,009.545654	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.008819	0.52%	1.009546	0	9.545654	0.000000
17/04/18	1,009.814607	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.009067	0.52%	1.009815	0	9.814607	0.000000
18/04/18	1,010.083639	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.009315	0.52%	1.010084	0	10.083639	0.000000
19/04/18	1,010.352743	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.009563	0.52%	1.010353	0	10.352743	0.000000
20/04/18	1,010.621916	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.009811	0.52%	1.010622	0	10.621916	0.000000
21/04/18	1,010.891172	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.010059	0.52%	1.010891	0	10.891172	0.000000
22/04/18	1,010.891172	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.010059	0.52%	1.010891	0	10.891172	0.000000
23/04/18	1,010.891172	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.010059	0.52%	1.010891	0	10.891172	0.000000
24/04/18	1,011.160488	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.010308	0.52%	1.011160	0	11.160488	0.000000
25/04/18	1,011.429874	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.010556	0.52%	1.011430	0	11.429874	0.000000
26/04/18	1,011.699340	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.010804	0.52%	1.011699	0	11.699340	0.000000
27/04/18	1,011.968868	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.011053	0.52%	1.011969	0	11.968868	0.000000
28/04/18	1,012.238476	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.011301	0.52%	1.012238	0	12.238476	0.000000
29/04/18	1,012.238476	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.011301	0.52%	1.012238	0	12.238476	0.000000
30/04/18	1,012.238476	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.011301	0.52%	1.012238	0	12.238476	0.000000
01/05/18	1,012.508154	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.011550	0.52%	1.012508	0	12.508154	0.000000
02/05/18	1,012.508154	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.011550	0.52%	1.012508	0	12.508154	0.000000
03/05/18	1,012.777905	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.011799	0.52%	1.012778	0	12.777905	0.000000
04/05/18	1,013.047725	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.012047	0.52%	1.013048	0	13.047725	0.000000
05/05/18	1,013.317617	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.012296	0.52%	1.013318	0	13.317617	0.000000
06/05/18	1,013.317617	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.012296	0.52%	1.013318	0	13.317617	0.000000
07/05/18	1,013.317617	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.012296	0.52%	1.013318	0	13.317617	0.000000
08/05/18	1,013.587578	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.012545	0.52%	1.013588	0	13.587578	0.000000
09/05/18	1,013.857621	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.012794	0.52%	1.013858	0	13.857621	0.000000
10/05/18	1,014.127725	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.013043	0.52%	1.014128	0	14.127725	0.000000
11/05/18	1,014.397908	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.013292	0.52%	1.014398	0	14.397908	0.000000
12/05/18	1,014.668163	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.013541	0.52%	1.014668	0	14.668163	0.000000
13/05/18	1,014.668163	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.013541	0.52%	1.014668	0	14.668163	0.000000
14/05/18	1,014.668163	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.013541	0.52%	1.014668	0	14.668163	0.000000
15/05/18	1,014.938480	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.013790	0.52%	1.014938	0	14.938480	0.000000

DATA	PU PAR TIET17 R\$	VALOR NOMINAL VN R\$	TAXA DI %aa DIk	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDIk	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD AA Spread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
16/05/18	1,015.208877	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.014039	0.52%	1.015209	0	15.208877	0.000000
17/05/18	1,015.479354	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.014289	0.52%	1.015479	0	15.479354	0.000000
18/05/18	1,015.749892	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.014538	0.52%	1.015750	0	15.749892	0.000000
19/05/18	1,016.020500	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.014787	0.52%	1.016021	0	16.020500	0.000000
20/05/18	1,016.020500	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.014787	0.52%	1.016021	0	16.020500	0.000000
21/05/18	1,016.020500	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.014787	0.52%	1.016021	0	16.020500	0.000000
22/05/18	1,016.291190	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.015037	0.52%	1.016291	0	16.291190	0.000000
23/05/18	1,016.561941	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.015286	0.52%	1.016562	0	16.561941	0.000000
24/05/18	1,016.832772	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.015536	0.52%	1.016833	0	16.832772	0.000000
25/05/18	1,017.103675	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.015786	0.52%	1.017104	0	17.103675	0.000000
26/05/18	1,017.374647	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.016035	0.52%	1.017375	0	17.374647	0.000000
27/05/18	1,017.374647	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.016035	0.52%	1.017375	0	17.374647	0.000000
28/05/18	1,017.374647	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.016035	0.52%	1.017375	0	17.374647	0.000000
29/05/18	1,017.645691	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.016285	0.52%	1.017646	0	17.645691	0.000000
30/05/18	1,017.916815	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.016535	0.52%	1.017917	0	17.916815	0.000000
31/05/18	1,018.188001	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.016785	0.52%	1.018188	0	18.188001	0.000000
01/06/18	1,018.188001	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.016785	0.52%	1.018188	0	18.188001	0.000000
02/06/18	1,018.459266	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.017035	0.52%	1.018459	0	18.459266	0.000000
03/06/18	1,018.459266	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.017035	0.52%	1.018459	0	18.459266	0.000000
04/06/18	1,018.459266	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.017035	0.52%	1.018459	0	18.459266	0.000000
05/06/18	1,018.730603	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.017285	0.52%	1.018731	0	18.730603	0.000000
06/06/18	1,019.002001	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.017535	0.52%	1.019002	0	19.002001	0.000000
07/06/18	1,019.273490	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.017785	0.52%	1.019273	0	19.273490	0.000000
08/06/18	1,019.545039	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.018035	0.52%	1.019545	0	19.545039	0.000000
09/06/18	1,019.816659	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.018286	0.52%	1.019817	0	19.816659	0.000000
10/06/18	1,019.816659	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.018286	0.52%	1.019817	0	19.816659	0.000000
11/06/18	1,019.816659	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.018286	0.52%	1.019817	0	19.816659	0.000000
12/06/18	1,020.088359	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.018536	0.52%	1.020088	0	20.088359	0.000000
13/06/18	1,020.360122	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.018786	0.52%	1.020360	0	20.360122	0.000000
14/06/18	1,020.631965	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.019037	0.52%	1.020632	0	20.631965	0.000000

DATA	PU PAR TIET17 R\$	VALOR NOMINAL VN R\$	TAXA DI %aa DIk	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDIk	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD AA Spread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
15/06/18	1,020.903877	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.019287	0.52%	1.020904	0	20.903877	0.000000
16/06/18	1,021.175863	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.019538	0.52%	1.021176	0	21.175863	0.000000
17/06/18	1,021.175863	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.019538	0.52%	1.021176	0	21.175863	0.000000
18/06/18	1,021.175863	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.019538	0.52%	1.021176	0	21.175863	0.000000
19/06/18	1,021.447929	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.019788	0.52%	1.021448	0	21.447929	0.000000
20/06/18	1,021.720055	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.020039	0.52%	1.021720	0	21.720055	0.000000
21/06/18	1,021.992261	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.020290	0.52%	1.021992	0	21.992261	0.000000
22/06/18	1,022.264529	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.020541	0.52%	1.022265	0	22.264529	0.000000
23/06/18	1,022.536879	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.020792	0.52%	1.022537	0	22.536879	0.000000
24/06/18	1,022.536879	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.020792	0.52%	1.022537	0	22.536879	0.000000
25/06/18	1,022.536879	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.020792	0.52%	1.022537	0	22.536879	0.000000
26/06/18	1,022.809298	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.021043	0.52%	1.022809	0	22.809298	0.000000
27/06/18	1,023.081799	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.021294	0.52%	1.023082	0	23.081799	0.000000
28/06/18	1,023.354361	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.021545	0.52%	1.023354	0	23.354361	0.000000
29/06/18	1,023.627003	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.021796	0.52%	1.023627	0	23.627003	0.000000
30/06/18	1,023.899716	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.022047	0.52%	1.023900	0	23.899716	0.000000
01/07/18	1,023.899716	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.022047	0.52%	1.023900	0	23.899716	0.000000
02/07/18	1,023.899716	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.022047	0.52%	1.023900	0	23.899716	0.000000
03/07/18	1,024.172499	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.022298	0.52%	1.024173	0	24.172499	0.000000
04/07/18	1,024.445356	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.022550	0.52%	1.024445	0	24.445356	0.000000
05/07/18	1,024.718281	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.022801	0.52%	1.024718	0	24.718281	0.000000
06/07/18	1,024.991288	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.023052	0.52%	1.024991	0	24.991288	0.000000
07/07/18	1,025.264356	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.023304	0.52%	1.025264	0	25.264356	0.000000
08/07/18	1,025.264356	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.023304	0.52%	1.025264	0	25.264356	0.000000
09/07/18	1,025.264356	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.023304	0.52%	1.025264	0	25.264356	0.000000
10/07/18	1,025.537505	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.023555	0.52%	1.025538	0	25.537505	0.000000
11/07/18	1,025.810724	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.023807	0.52%	1.025811	0	25.810724	0.000000
12/07/18	1,026.084025	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.024059	0.52%	1.026084	0	26.084025	0.000000
13/07/18	1,026.357387	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.024310	0.52%	1.026357	0	26.357387	0.000000
14/07/18	1,026.630830	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.024562	0.52%	1.026631	0	26.630830	0.000000

DATA	PU PAR TIET17 R\$	VALOR NOMINAL VN R\$	TAXA DI %aa DIk	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDIk	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD AA Spread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
15/07/18	1,026.630830	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.024562	0.52%	1.026631	0	26.630830	0.000000
16/07/18	1,026.630830	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.024562	0.52%	1.026631	0	26.630830	0.000000
17/07/18	1,026.904333	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.024814	0.52%	1.026904	0	26.904333	0.000000
18/07/18	1,027.177918	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.025066	0.52%	1.027178	0	27.177918	0.000000
19/07/18	1,027.451582	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.025318	0.52%	1.027452	0	27.451582	0.000000
20/07/18	1,027.725309	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.025570	0.52%	1.027725	0	27.725309	0.000000
21/07/18	1,027.999115	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.025822	0.52%	1.027999	0	27.999115	0.000000
22/07/18	1,027.999115	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.025822	0.52%	1.027999	0	27.999115	0.000000
23/07/18	1,027.999115	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.025822	0.52%	1.027999	0	27.999115	0.000000
24/07/18	1,028.272985	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.026074	0.52%	1.028273	0	28.272985	0.000000
25/07/18	1,028.546935	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.026327	0.52%	1.028547	0	28.546935	0.000000
26/07/18	1,028.820965	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.026579	0.52%	1.028821	0	28.820965	0.000000
27/07/18	1,029.095055	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.026831	0.52%	1.029095	0	29.095055	0.000000
28/07/18	1,029.369227	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.027084	0.52%	1.029369	0	29.369227	0.000000
29/07/18	1,029.369227	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.027084	0.52%	1.029369	0	29.369227	0.000000
30/07/18	1,029.369227	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.027084	0.52%	1.029369	0	29.369227	0.000000
31/07/18	1,029.643461	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.027336	0.52%	1.029643	0	29.643461	0.000000
01/08/18	1,029.917776	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.027589	0.52%	1.029918	0	29.917776	0.000000
02/08/18	1,030.192170	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.027841	0.52%	1.030192	0	30.192170	0.000000
03/08/18	1,030.466627	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.028094	0.52%	1.030467	0	30.466627	0.000000
04/08/18	1,030.741163	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.028347	0.52%	1.030741	0	30.741163	0.000000
05/08/18	1,030.741163	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.028347	0.52%	1.030741	0	30.741163	0.000000
06/08/18	1,030.741163	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.028347	0.52%	1.030741	0	30.741163	0.000000
07/08/18	1,031.015762	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.028600	0.52%	1.031016	0	31.015762	0.000000
08/08/18	1,031.290451	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.028852	0.52%	1.031290	0	31.290451	0.000000
09/08/18	1,031.565201	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.029105	0.52%	1.031565	0	31.565201	0.000000
10/08/18	1,031.840023	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.029358	0.52%	1.031840	0	31.840023	0.000000
11/08/18	1,032.114924	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.029611	0.52%	1.032115	0	32.114924	0.000000
12/08/18	1,032.114924	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.029611	0.52%	1.032115	0	32.114924	0.000000
13/08/18	1,032.114924	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.029611	0.52%	1.032115	0	32.114924	0.000000

DATA	PU PAR TIET17 R\$	VALOR NOMINAL VN R\$	TAXA DI %aa DIk	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDIk	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD AA Spread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
14/08/18	1,032.389899	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.029864	0.52%	1.032390	0	32.389899	0.000000
15/08/18	1,032.664942	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.030118	0.52%	1.032665	0	32.664942	0.000000
16/08/18	1,032.940059	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.030371	0.52%	1.032940	0	32.940059	0.000000
17/08/18	1,033.215255	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.030624	0.52%	1.033215	0	33.215255	0.000000
18/08/18	1,033.490521	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.030878	0.52%	1.033491	0	33.490521	0.000000
19/08/18	1,033.490521	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.030878	0.52%	1.033491	0	33.490521	0.000000
20/08/18	1,033.490521	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.030878	0.52%	1.033491	0	33.490521	0.000000
21/08/18	1,033.765861	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.031131	0.52%	1.033766	0	33.765861	0.000000
22/08/18	1,034.041269	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.031384	0.52%	1.034041	0	34.041269	0.000000
23/08/18	1,034.316760	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.031638	0.52%	1.034317	0	34.316760	0.000000
24/08/18	1,034.592323	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.031892	0.52%	1.034592	0	34.592323	0.000000
25/08/18	1,034.867955	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.032145	0.52%	1.034868	0	34.867955	0.000000
26/08/18	1,034.867955	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.032145	0.52%	1.034868	0	34.867955	0.000000
27/08/18	1,034.867955	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.032145	0.52%	1.034868	0	34.867955	0.000000
28/08/18	1,035.143659	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.032399	0.52%	1.035144	0	35.143659	0.000000
29/08/18	1,035.419434	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.032653	0.52%	1.035419	0	35.419434	0.000000
30/08/18	1,035.695290	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.032907	0.52%	1.035695	0	35.695290	0.000000
31/08/18	1,035.971218	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.033161	0.52%	1.035971	0	35.971218	0.000000
01/09/18	1,036.247214	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.033415	0.52%	1.036247	0	36.247214	0.000000
02/09/18	1,036.247214	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.033415	0.52%	1.036247	0	36.247214	0.000000
03/09/18	1,036.247214	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.033415	0.52%	1.036247	0	36.247214	0.000000
04/09/18	1,036.523295	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.033669	0.52%	1.036523	0	36.523295	0.000000
05/09/18	1,036.799435	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.033923	0.52%	1.036799	0	36.799435	0.000000
06/09/18	1,037.075656	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.034177	0.52%	1.037076	0	37.075656	0.000000
07/09/18	1,037.351949	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.034431	0.52%	1.037352	0	37.351949	0.000000
08/09/18	1,037.351949	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.034431	0.52%	1.037352	0	37.351949	0.000000
09/09/18	1,037.351949	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.034431	0.52%	1.037352	0	37.351949	0.000000
10/09/18	1,037.351949	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.034431	0.52%	1.037352	0	37.351949	0.000000
11/09/18	1,037.628323	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.034685	0.52%	1.037628	0	37.628323	0.000000
12/09/18	1,037.904757	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.034940	0.52%	1.037905	0	37.904757	0.000000

DATA	PU PAR TIET17 R\$	VALOR NOMINAL VN R\$	TAXA DI %aa DIk	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDIk	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD AA Spread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
13/09/18	1,038.181274	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.035194	0.52%	1.038181	0	38.181274	0.000000
14/09/18	1,038.457860	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.035449	0.52%	1.038458	0	38.457860	0.000000
15/09/18	1,038.734529	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.035703	0.52%	1.038735	0	38.734529	0.000000
16/09/18	1,038.734529	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.035703	0.52%	1.038735	0	38.734529	0.000000
17/09/18	1,038.734529	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.035703	0.52%	1.038735	0	38.734529	0.000000
18/09/18	1,039.011268	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.035958	0.52%	1.039011	0	39.011268	0.000000
19/09/18	1,039.288079	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.036212	0.52%	1.039288	0	39.288079	0.000000
20/09/18	1,039.564960	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.036467	0.52%	1.039565	0	39.564960	0.000000
21/09/18	1,039.841913	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.036722	0.52%	1.039842	0	39.841913	0.000000
22/09/18	1,040.118947	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.036977	0.52%	1.040119	0	40.118947	0.000000
23/09/18	1,040.118947	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.036977	0.52%	1.040119	0	40.118947	0.000000
24/09/18	1,040.118947	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.036977	0.52%	1.040119	0	40.118947	0.000000
25/09/18	1,040.396052	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.037232	0.52%	1.040396	0	40.396052	0.000000
26/09/18	1,040.673229	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.037487	0.52%	1.040673	0	40.673229	0.000000
27/09/18	1,040.950486	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.037742	0.52%	1.040950	0	40.950486	0.000000
28/09/18	1,041.227814	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.037997	0.52%	1.041228	0	41.227814	0.000000
29/09/18	1,041.505214	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.038252	0.52%	1.041505	0	41.505214	0.000000
30/09/18	1,041.505214	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.038252	0.52%	1.041505	0	41.505214	0.000000
01/10/18	1,041.505214	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.038252	0.52%	1.041505	0	41.505214	0.000000
02/10/18	1,041.783066	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.038508	0.52%	1.041783	0	41.783066	0.000000
03/10/18	1,042.060999	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.038763	0.52%	1.042061	0	42.060999	0.000000
04/10/18	1,042.339013	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.039019	0.52%	1.042339	0	42.339013	0.000000
05/10/18	1,042.617090	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.039275	0.52%	1.042617	0	42.617090	0.000000
06/10/18	1,042.895246	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.039531	0.52%	1.042895	0	42.895246	0.000000
07/10/18	1,042.895246	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.039531	0.52%	1.042895	0	42.895246	0.000000
08/10/18	1,042.895246	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.039531	0.52%	1.042895	0	42.895246	0.000000
09/10/18	1,043.173485	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.039787	0.52%	1.043173	0	43.173485	0.000000
10/10/18	1,043.451785	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.040043	0.52%	1.043452	0	43.451785	0.000000
11/10/18	1,043.730164	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.040299	0.52%	1.043730	0	43.730164	0.000000
12/10/18	1,044.008615	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.040555	0.52%	1.044009	0	44.008615	0.000000

DATA	PU PAR TIET17 R\$	VALOR NOMINAL VN R\$	TAXA DI %aa DIk	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDIk	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD AA Spread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
13/10/18	1,044.008615	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.040555	0.52%	1.044009	0	44.008615	0.000000
14/10/18	1,044.008615	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.040555	0.52%	1.044009	0	44.008615	0.000000
15/10/18	1,044.008615	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.040555	0.52%	1.044009	0	44.008615	0.000000
16/10/18	1,044.287149	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.040811	0.52%	1.044287	0	44.287149	0.000000
17/10/18	1,044.565744	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.041067	0.52%	1.044566	0	44.565744	0.000000
18/10/18	1,044.844429	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.041324	0.52%	1.044844	0	44.844429	0.000000
19/10/18	1,045.123175	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.041580	0.52%	1.045123	0	45.123175	0.000000
20/10/18	1,045.402004	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.041836	0.52%	1.045402	0	45.402004	0.000000
21/10/18	1,045.402004	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.041836	0.52%	1.045402	0	45.402004	0.000000
22/10/18	1,045.402004	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.041836	0.52%	1.045402	0	45.402004	0.000000
23/10/18	1,045.680903	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.042093	0.52%	1.045681	0	45.680903	0.000000
24/10/18	1,045.959874	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.042350	0.52%	1.045960	0	45.959874	0.000000
25/10/18	1,046.238926	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.042606	0.52%	1.046239	0	46.238926	0.000000
26/10/18	1,046.518048	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.042863	0.52%	1.046518	0	46.518048	0.000000
27/10/18	1,046.797243	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.043120	0.52%	1.046797	0	46.797243	0.000000
28/10/18	1,046.797243	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.043120	0.52%	1.046797	0	46.797243	0.000000
29/10/18	1,046.797243	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.043120	0.52%	1.046797	0	46.797243	0.000000
30/10/18	1,047.076509	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.043376	0.52%	1.047077	0	47.076509	0.000000
31/10/18	1,047.355854	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.043633	0.52%	1.047356	0	47.355854	0.000000
01/11/18	1,047.635283	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.043890	0.52%	1.047635	0	47.635283	0.000000
02/11/18	1,047.914773	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.044147	0.52%	1.047915	0	47.914773	0.000000
03/11/18	1,047.914773	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.044147	0.52%	1.047915	0	47.914773	0.000000
04/11/18	1,047.914773	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.044147	0.52%	1.047915	0	47.914773	0.000000
05/11/18	1,047.914773	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.044147	0.52%	1.047915	0	47.914773	0.000000
06/11/18	1,048.194343	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.044404	0.52%	1.048194	0	48.194343	0.000000
07/11/18	1,048.473986	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.044661	0.52%	1.048474	0	48.473986	0.000000
08/11/18	1,048.753709	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.044919	0.52%	1.048754	0	48.753709	0.000000
09/11/18	1,049.033504	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.045176	0.52%	1.049034	0	49.033504	0.000000
10/11/18	1,049.313369	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.045433	0.52%	1.049313	0	49.313369	0.000000
11/11/18	1,049.313369	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.045433	0.52%	1.049313	0	49.313369	0.000000

DATA	PU PAR TIET17 R\$	VALOR NOMINAL VN R\$	TAXA DI %aa DIk	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDIk	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD AA Spread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
12/11/18	1,049.313369	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.045433	0.52%	1.049313	0	49.313369	0.000000
13/11/18	1,049.593317	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.045691	0.52%	1.049593	0	49.593317	0.000000
14/11/18	1,049.873335	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.045948	0.52%	1.049873	0	49.873335	0.000000
15/11/18	1,050.153425	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.046206	0.52%	1.050153	0	50.153425	0.000000
16/11/18	1,050.153425	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.046206	0.52%	1.050153	0	50.153425	0.000000
17/11/18	1,050.433586	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.046463	0.52%	1.050434	0	50.433586	0.000000
18/11/18	1,050.433586	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.046463	0.52%	1.050434	0	50.433586	0.000000
19/11/18	1,050.433586	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.046463	0.52%	1.050434	0	50.433586	0.000000
20/11/18	1,050.713829	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.046721	0.52%	1.050714	0	50.713829	0.000000
21/11/18	1,050.994151	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.046978	0.52%	1.050994	0	50.994151	0.000000
22/11/18	1,051.274537	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.047236	0.52%	1.051275	0	51.274537	0.000000
23/11/18	1,051.555003	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.047494	0.52%	1.051555	0	51.555003	0.000000
24/11/18	1,051.835542	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.047752	0.52%	1.051836	0	51.835542	0.000000
25/11/18	1,051.835542	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.047752	0.52%	1.051836	0	51.835542	0.000000
26/11/18	1,051.835542	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.047752	0.52%	1.051836	0	51.835542	0.000000
27/11/18	1,052.116161	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.048010	0.52%	1.052116	0	52.116161	0.000000
28/11/18	1,052.396853	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.048268	0.52%	1.052397	0	52.396853	0.000000
29/11/18	1,052.677614	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.048526	0.52%	1.052678	0	52.677614	0.000000
30/11/18	1,052.958458	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.048784	0.52%	1.052958	0	52.958458	0.000000
01/12/18	1,053.239372	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.049042	0.52%	1.053239	0	53.239372	0.000000
02/12/18	1,053.239372	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.049042	0.52%	1.053239	0	53.239372	0.000000
03/12/18	1,053.239372	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.049042	0.52%	1.053239	0	53.239372	0.000000
04/12/18	1,053.520368	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.049301	0.52%	1.053520	0	53.520368	0.000000
05/12/18	1,053.801425	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.049559	0.52%	1.053801	0	53.801425	0.000000
06/12/18	1,054.082573	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.049817	0.52%	1.054083	0	54.082573	0.000000
07/12/18	1,054.363785	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.050076	0.52%	1.054364	0	54.363785	0.000000
08/12/18	1,054.645075	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.050334	0.52%	1.054645	0	54.645075	0.000000
09/12/18	1,054.645075	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.050334	0.52%	1.054645	0	54.645075	0.000000
10/12/18	1,054.645075	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.050334	0.52%	1.054645	0	54.645075	0.000000
11/12/18	1,054.926440	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.050593	0.52%	1.054926	0	54.926440	0.000000

DATA	PU PAR TIET17 R\$	VALOR NOMINAL VN R\$	TAXA DI %aa DIk	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDIk	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD AA Spread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
12/12/18	1,055.207883	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.050852	0.52%	1.055208	0	55.207883	0.000000
13/12/18	1,055.489399	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.051110	0.52%	1.055489	0	55.489399	0.000000
14/12/18	1,055.770987	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.051369	0.52%	1.055771	0	55.770987	0.000000
15/12/18	1,056.052655	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.051628	0.52%	1.056053	0	56.052655	0.000000
16/12/18	1,056.052655	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.051628	0.52%	1.056053	0	56.052655	0.000000
17/12/18	1,056.052655	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.051628	0.52%	1.056053	0	56.052655	0.000000
18/12/18	1,056.334396	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.051887	0.52%	1.056334	0	56.334396	0.000000
19/12/18	1,056.616205	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.052146	0.52%	1.056616	0	56.616205	0.000000
20/12/18	1,056.898099	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.052405	0.52%	1.056898	0	56.898099	0.000000
21/12/18	1,057.180064	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.052664	0.52%	1.057180	0	57.180064	0.000000
22/12/18	1,057.462109	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.052923	0.52%	1.057462	0	57.462109	0.000000
23/12/18	1,057.462109	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.052923	0.52%	1.057462	0	57.462109	0.000000
24/12/18	1,057.462109	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.052923	0.52%	1.057462	0	57.462109	0.000000
25/12/18	1,057.744226	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.053182	0.52%	1.057744	0	57.744226	0.000000
26/12/18	1,057.744226	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.053182	0.52%	1.057744	0	57.744226	0.000000
27/12/18	1,058.026415	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.053442	0.52%	1.058026	0	58.026415	0.000000
28/12/18	1,058.308685	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.053701	0.52%	1.058309	0	58.308685	0.000000
29/12/18	1,058.591027	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.053960	0.52%	1.058591	0	58.591027	0.000000
30/12/18	1,058.591027	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.053960	0.52%	1.058591	0	58.591027	0.000000
31/12/18	1,058.591027	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.053960	0.52%	1.058591	0	58.591027	0.000000

PREÇOS UNITÁRIOS AO PAR - PU'S DA 2ª SÉRIE

DATA	PU PAR TIET27 R\$	VALOR NOMINAL VN R\$	TAXA DI %aa DIk	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDIk	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD AA Spread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
23/02/18	1,000.000000	1,000.000000	6.64%	1.000255	1.000000	1.30%	1.000000	0	0.000000	0.000000
24/02/18	1,000.306418	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.000255	1.30%	1.000306	0	0.306418	0.000000
25/02/18	1,000.306418	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.000255	1.30%	1.000306	0	0.306418	0.000000
26/02/18	1,000.306418	1,000.000000	6.64%	1.000255	1.000255	1.30%	1.000306	0	0.306418	0.000000

DATA	PU PAR TIET27 R\$	VALOR NOMINAL VN R\$	TAXA DI %aa DIk	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDIk	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD AA Spread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
27/02/18	1,000.612937	1,000.000000	6.64%	1.000255	1.000510	1.30%	1.000613	0	0.612937	0.000000
28/02/18	1,000.919544	1,000.000000	6.64%	1.000255	1.000766	1.30%	1.000920	0	0.919544	0.000000
01/03/18	1,001.226238	1,000.000000	6.64%	1.000255	1.001021	1.30%	1.001226	0	1.226238	0.000000
02/03/18	1,001.533033	1,000.000000	6.64%	1.000255	1.001276	1.30%	1.001533	0	1.533033	0.000000
03/03/18	1,001.839927	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.001532	1.30%	1.001840	0	1.839927	0.000000
04/03/18	1,001.839927	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.001532	1.30%	1.001840	0	1.839927	0.000000
05/03/18	1,001.839927	1,000.000000	6.64%	1.000255	1.001532	1.30%	1.001840	0	1.839927	0.000000
06/03/18	1,002.146908	1,000.000000	6.64%	1.000255	1.001787	1.30%	1.002147	0	2.146908	0.000000
07/03/18	1,002.453980	1,000.000000	6.64%	1.000255	1.002043	1.30%	1.002454	0	2.453980	0.000000
08/03/18	1,002.761161	1,000.000000	6.64%	1.000255	1.002299	1.30%	1.002761	0	2.761161	0.000000
09/03/18	1,003.068419	1,000.000000	6.64%	1.000255	1.002554	1.30%	1.003068	0	3.068419	0.000000
10/03/18	1,003.375777	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.002810	1.30%	1.003376	0	3.375777	0.000000
11/03/18	1,003.375777	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.002810	1.30%	1.003376	0	3.375777	0.000000
12/03/18	1,003.375777	1,000.000000	6.64%	1.000255	1.002810	1.30%	1.003376	0	3.375777	0.000000
13/03/18	1,003.683233	1,000.000000	6.64%	1.000255	1.003066	1.30%	1.003683	0	3.683233	0.000000
14/03/18	1,003.990779	1,000.000000	6.64%	1.000255	1.003322	1.30%	1.003991	0	3.990779	0.000000
15/03/18	1,004.298423	1,000.000000	6.64%	1.000255	1.003578	1.30%	1.004298	0	4.298423	0.000000
16/03/18	1,004.606158	1,000.000000	6.64%	1.000255	1.003834	1.30%	1.004606	0	4.606158	0.000000
17/03/18	1,004.913989	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.004090	1.30%	1.004914	0	4.913989	0.000000
18/03/18	1,004.913989	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.004090	1.30%	1.004914	0	4.913989	0.000000
19/03/18	1,004.913989	1,000.000000	6.64%	1.000255	1.004090	1.30%	1.004914	0	4.913989	0.000000
20/03/18	1,005.221920	1,000.000000	6.64%	1.000255	1.004346	1.30%	1.005222	0	5.221920	0.000000
21/03/18	1,005.529931	1,000.000000	6.64%	1.000255	1.004603	1.30%	1.005530	0	5.529931	0.000000
22/03/18	1,005.838051	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.004859	1.30%	1.005838	0	5.838051	0.000000
23/03/18	1,006.136879	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.005106	1.30%	1.006137	0	6.136879	0.000000
24/03/18	1,006.435806	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.005353	1.30%	1.006436	0	6.435806	0.000000
25/03/18	1,006.435806	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.005353	1.30%	1.006436	0	6.435806	0.000000
26/03/18	1,006.435806	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.005353	1.30%	1.006436	0	6.435806	0.000000
27/03/18	1,006.734811	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.005600	1.30%	1.006735	0	6.734811	0.000000
28/03/18	1,007.033913	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.005847	1.30%	1.007034	0	7.033913	0.000000

DATA	PU PAR TIET27 R\$	VALOR NOMINAL VN R\$	TAXA DI %aa DIk	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDIk	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD AA Spread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
29/03/18	1,007.333105	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.006095	1.30%	1.007333	0	7.333105	0.000000
30/03/18	1,007.632384	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.006342	1.30%	1.007632	0	7.632384	0.000000
31/03/18	1,007.632384	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.006342	1.30%	1.007632	0	7.632384	0.000000
01/04/18	1,007.632384	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.006342	1.30%	1.007632	0	7.632384	0.000000
02/04/18	1,007.632384	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.006342	1.30%	1.007632	0	7.632384	0.000000
03/04/18	1,007.931751	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.006589	1.30%	1.007932	0	7.931751	0.000000
04/04/18	1,008.231206	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.006837	1.30%	1.008231	0	8.231206	0.000000
05/04/18	1,008.530750	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.007084	1.30%	1.008531	0	8.530750	0.000000
06/04/18	1,008.830381	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.007332	1.30%	1.008830	0	8.830381	0.000000
07/04/18	1,009.130102	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.007580	1.30%	1.009130	0	9.130102	0.000000
08/04/18	1,009.130102	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.007580	1.30%	1.009130	0	9.130102	0.000000
09/04/18	1,009.130102	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.007580	1.30%	1.009130	0	9.130102	0.000000
10/04/18	1,009.429911	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.007827	1.30%	1.009430	0	9.429911	0.000000
11/04/18	1,009.729815	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.008075	1.30%	1.009730	0	9.729815	0.000000
12/04/18	1,010.029800	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.008323	1.30%	1.010030	0	10.029800	0.000000
13/04/18	1,010.329883	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.008571	1.30%	1.010330	0	10.329883	0.000000
14/04/18	1,010.630053	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.008819	1.30%	1.010630	0	10.630053	0.000000
15/04/18	1,010.630053	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.008819	1.30%	1.010630	0	10.630053	0.000000
16/04/18	1,010.630053	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.008819	1.30%	1.010630	0	10.630053	0.000000
17/04/18	1,010.930303	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.009067	1.30%	1.010930	0	10.930303	0.000000
18/04/18	1,011.230651	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.009315	1.30%	1.011231	0	11.230651	0.000000
19/04/18	1,011.531087	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.009563	1.30%	1.011531	0	11.531087	0.000000
20/04/18	1,011.831610	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.009811	1.30%	1.011832	0	11.831610	0.000000
21/04/18	1,012.132233	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.010059	1.30%	1.012132	0	12.132233	0.000000
22/04/18	1,012.132233	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.010059	1.30%	1.012132	0	12.132233	0.000000
23/04/18	1,012.132233	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.010059	1.30%	1.012132	0	12.132233	0.000000
24/04/18	1,012.432932	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.010308	1.30%	1.012433	0	12.432932	0.000000
25/04/18	1,012.733721	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.010556	1.30%	1.012734	0	12.733721	0.000000
26/04/18	1,013.034609	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.010804	1.30%	1.013035	0	13.034609	0.000000
27/04/18	1,013.335574	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.011053	1.30%	1.013336	0	13.335574	0.000000

DATA	PU PAR TIET27 R\$	VALOR NOMINAL VN R\$	TAXA DI %aa DIk	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDIk	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD AA Spread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
28/04/18	1,013.636637	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.011301	1.30%	1.013637	0	13.636637	0.000000
29/04/18	1,013.636637	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.011301	1.30%	1.013637	0	13.636637	0.000000
30/04/18	1,013.636637	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.011301	1.30%	1.013637	0	13.636637	0.000000
01/05/18	1,013.937789	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.011550	1.30%	1.013938	0	13.937789	0.000000
02/05/18	1,013.937789	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.011550	1.30%	1.013938	0	13.937789	0.000000
03/05/18	1,014.239029	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.011799	1.30%	1.014239	0	14.239029	0.000000
04/05/18	1,014.540358	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.012047	1.30%	1.014540	0	14.540358	0.000000
05/05/18	1,014.841775	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.012296	1.30%	1.014842	0	14.841775	0.000000
06/05/18	1,014.841775	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.012296	1.30%	1.014842	0	14.841775	0.000000
07/05/18	1,014.841775	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.012296	1.30%	1.014842	0	14.841775	0.000000
08/05/18	1,015.143281	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.012545	1.30%	1.015143	0	15.143281	0.000000
09/05/18	1,015.444884	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.012794	1.30%	1.015445	0	15.444884	0.000000
10/05/18	1,015.746567	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.013043	1.30%	1.015747	0	15.746567	0.000000
11/05/18	1,016.048348	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.013292	1.30%	1.016048	0	16.048348	0.000000
12/05/18	1,016.350216	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.013541	1.30%	1.016350	0	16.350216	0.000000
13/05/18	1,016.350216	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.013541	1.30%	1.016350	0	16.350216	0.000000
14/05/18	1,016.350216	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.013541	1.30%	1.016350	0	16.350216	0.000000
15/05/18	1,016.652165	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.013790	1.30%	1.016652	0	16.652165	0.000000
16/05/18	1,016.954210	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.014039	1.30%	1.016954	0	16.954210	0.000000
17/05/18	1,017.256355	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.014289	1.30%	1.017256	0	17.256355	0.000000
18/05/18	1,017.558578	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.014538	1.30%	1.017559	0	17.558578	0.000000
19/05/18	1,017.860889	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.014787	1.30%	1.017861	0	17.860889	0.000000
20/05/18	1,017.860889	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.014787	1.30%	1.017861	0	17.860889	0.000000
21/05/18	1,017.860889	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.014787	1.30%	1.017861	0	17.860889	0.000000
22/05/18	1,018.163299	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.015037	1.30%	1.018163	0	18.163299	0.000000
23/05/18	1,018.465788	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.015286	1.30%	1.018466	0	18.465788	0.000000
24/05/18	1,018.768375	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.015536	1.30%	1.018768	0	18.768375	0.000000
25/05/18	1,019.071050	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.015786	1.30%	1.019071	0	19.071050	0.000000
26/05/18	1,019.373815	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.016035	1.30%	1.019374	0	19.373815	0.000000
27/05/18	1,019.373815	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.016035	1.30%	1.019374	0	19.373815	0.000000

DATA	PU PAR TIET27 R\$	VALOR NOMINAL VN R\$	TAXA DI %aa DIk	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDIk	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD AA Spread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
28/05/18	1,019.373815	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.016035	1.30%	1.019374	0	19.373815	0.000000
29/05/18	1,019.676668	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.016285	1.30%	1.019677	0	19.676668	0.000000
30/05/18	1,019.979618	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.016535	1.30%	1.019980	0	19.979618	0.000000
31/05/18	1,020.282649	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.016785	1.30%	1.020283	0	20.282649	0.000000
01/06/18	1,020.282649	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.016785	1.30%	1.020283	0	20.282649	0.000000
02/06/18	1,020.585777	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.017035	1.30%	1.020586	0	20.585777	0.000000
03/06/18	1,020.585777	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.017035	1.30%	1.020586	0	20.585777	0.000000
04/06/18	1,020.585777	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.017035	1.30%	1.020586	0	20.585777	0.000000
05/06/18	1,020.888995	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.017285	1.30%	1.020889	0	20.888995	0.000000
06/06/18	1,021.192289	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.017535	1.30%	1.021192	0	21.192289	0.000000
07/06/18	1,021.495695	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.017785	1.30%	1.021496	0	21.495695	0.000000
08/06/18	1,021.799178	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.018035	1.30%	1.021799	0	21.799178	0.000000
09/06/18	1,022.102749	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.018286	1.30%	1.022103	0	22.102749	0.000000
10/06/18	1,022.102749	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.018286	1.30%	1.022103	0	22.102749	0.000000
11/06/18	1,022.102749	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.018286	1.30%	1.022103	0	22.102749	0.000000
12/06/18	1,022.406420	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.018536	1.30%	1.022406	0	22.406420	0.000000
13/06/18	1,022.710169	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.018786	1.30%	1.022710	0	22.710169	0.000000
14/06/18	1,023.014016	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.019037	1.30%	1.023014	0	23.014016	0.000000
15/06/18	1,023.317953	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.019287	1.30%	1.023318	0	23.317953	0.000000
16/06/18	1,023.621976	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.019538	1.30%	1.023622	0	23.621976	0.000000
17/06/18	1,023.621976	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.019538	1.30%	1.023622	0	23.621976	0.000000
18/06/18	1,023.621976	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.019538	1.30%	1.023622	0	23.621976	0.000000
19/06/18	1,023.926101	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.019788	1.30%	1.023926	0	23.926101	0.000000
20/06/18	1,024.230304	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.020039	1.30%	1.024230	0	24.230304	0.000000
21/06/18	1,024.534606	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.020290	1.30%	1.024535	0	24.534606	0.000000
22/06/18	1,024.838984	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.020541	1.30%	1.024839	0	24.838984	0.000000
23/06/18	1,025.143463	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.020792	1.30%	1.025143	0	25.143463	0.000000
24/06/18	1,025.143463	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.020792	1.30%	1.025143	0	25.143463	0.000000
25/06/18	1,025.143463	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.020792	1.30%	1.025143	0	25.143463	0.000000
26/06/18	1,025.448031	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.021043	1.30%	1.025448	0	25.448031	0.000000

DATA	PU PAR TIET27 R\$	VALOR NOMINAL VN R\$	TAXA DI %aa DIk	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDIk	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD AA Spread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
27/06/18	1,025.752698	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.021294	1.30%	1.025753	0	25.752698	0.000000
28/06/18	1,026.057444	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.021545	1.30%	1.026057	0	26.057444	0.000000
29/06/18	1,026.362288	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.021796	1.30%	1.026362	0	26.362288	0.000000
30/06/18	1,026.667221	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.022047	1.30%	1.026667	0	26.667221	0.000000
01/07/18	1,026.667221	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.022047	1.30%	1.026667	0	26.667221	0.000000
02/07/18	1,026.667221	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.022047	1.30%	1.026667	0	26.667221	0.000000
03/07/18	1,026.972242	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.022298	1.30%	1.026972	0	26.972242	0.000000
04/07/18	1,027.277354	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.022550	1.30%	1.027277	0	27.277354	0.000000
05/07/18	1,027.582553	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.022801	1.30%	1.027583	0	27.582553	0.000000
06/07/18	1,027.887852	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.023052	1.30%	1.027888	0	27.887852	0.000000
07/07/18	1,028.193227	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.023304	1.30%	1.028193	0	28.193227	0.000000
08/07/18	1,028.193227	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.023304	1.30%	1.028193	0	28.193227	0.000000
09/07/18	1,028.193227	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.023304	1.30%	1.028193	0	28.193227	0.000000
10/07/18	1,028.498705	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.023555	1.30%	1.028499	0	28.498705	0.000000
11/07/18	1,028.804270	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.023807	1.30%	1.028804	0	28.804270	0.000000
12/07/18	1,029.109934	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.024059	1.30%	1.029110	0	29.109934	0.000000
13/07/18	1,029.415677	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.024310	1.30%	1.029416	0	29.415677	0.000000
14/07/18	1,029.721519	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.024562	1.30%	1.029722	0	29.721519	0.000000
15/07/18	1,029.721519	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.024562	1.30%	1.029722	0	29.721519	0.000000
16/07/18	1,029.721519	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.024562	1.30%	1.029722	0	29.721519	0.000000
17/07/18	1,030.027438	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.024814	1.30%	1.030027	0	30.027438	0.000000
18/07/18	1,030.333459	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.025066	1.30%	1.030333	0	30.333459	0.000000
19/07/18	1,030.639579	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.025318	1.30%	1.030640	0	30.639579	0.000000
20/07/18	1,030.945776	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.025570	1.30%	1.030946	0	30.945776	0.000000
21/07/18	1,031.252073	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.025822	1.30%	1.031252	0	31.252073	0.000000
22/07/18	1,031.252073	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.025822	1.30%	1.031252	0	31.252073	0.000000
23/07/18	1,031.252073	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.025822	1.30%	1.031252	0	31.252073	0.000000
24/07/18	1,031.558449	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.026074	1.30%	1.031558	0	31.558449	0.000000
25/07/18	1,031.864923	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.026327	1.30%	1.031865	0	31.864923	0.000000
26/07/18	1,032.171498	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.026579	1.30%	1.032171	0	32.171498	0.000000

DATA	PU PAR TIET27 R\$	VALOR NOMINAL VN R\$	TAXA DI %aa DIk	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDIk	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD AA Spread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
27/07/18	1,032.478150	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.026831	1.30%	1.032478	0	32.478150	0.000000
28/07/18	1,032.784901	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.027084	1.30%	1.032785	0	32.784901	0.000000
29/07/18	1,032.784901	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.027084	1.30%	1.032785	0	32.784901	0.000000
30/07/18	1,032.784901	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.027084	1.30%	1.032785	0	32.784901	0.000000
31/07/18	1,033.091734	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.027336	1.30%	1.033092	0	33.091734	0.000000
01/08/18	1,033.398663	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.027589	1.30%	1.033399	0	33.398663	0.000000
02/08/18	1,033.705692	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.027841	1.30%	1.033706	0	33.705692	0.000000
03/08/18	1,034.012801	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.028094	1.30%	1.034013	0	34.012801	0.000000
04/08/18	1,034.320009	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.028347	1.30%	1.034320	0	34.320009	0.000000
05/08/18	1,034.320009	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.028347	1.30%	1.034320	0	34.320009	0.000000
06/08/18	1,034.320009	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.028347	1.30%	1.034320	0	34.320009	0.000000
07/08/18	1,034.627296	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.028600	1.30%	1.034627	0	34.627296	0.000000
08/08/18	1,034.934692	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.028852	1.30%	1.034935	0	34.934692	0.000000
09/08/18	1,035.242167	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.029105	1.30%	1.035242	0	35.242167	0.000000
10/08/18	1,035.549730	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.029358	1.30%	1.035550	0	35.549730	0.000000
11/08/18	1,035.857394	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.029611	1.30%	1.035857	0	35.857394	0.000000
12/08/18	1,035.857394	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.029611	1.30%	1.035857	0	35.857394	0.000000
13/08/18	1,035.857394	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.029611	1.30%	1.035857	0	35.857394	0.000000
14/08/18	1,036.165147	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.029864	1.30%	1.036165	0	36.165147	0.000000
15/08/18	1,036.472989	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.030118	1.30%	1.036473	1	36.472989	0.000000
16/08/18	1,000.297098	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.000246	1.30%	1.000297	0	0.297098	0.000000
17/08/18	1,000.594285	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.000492	1.30%	1.000594	0	0.594285	0.000000
18/08/18	1,000.891559	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.000738	1.30%	1.000892	0	0.891559	0.000000
19/08/18	1,000.891559	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.000738	1.30%	1.000892	0	0.891559	0.000000
20/08/18	1,000.891559	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.000738	1.30%	1.000892	0	0.891559	0.000000
21/08/18	1,001.188922	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.000984	1.30%	1.001189	0	1.188922	0.000000
22/08/18	1,001.486372	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.001230	1.30%	1.001486	0	1.486372	0.000000
23/08/18	1,001.783920	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.001476	1.30%	1.001784	0	1.783920	0.000000
24/08/18	1,002.081546	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.001722	1.30%	1.002082	0	2.081546	0.000000
25/08/18	1,002.379260	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.001968	1.30%	1.002379	0	2.379260	0.000000

DATA	PU PAR TIET27 R\$	VALOR NOMINAL VN R\$	TAXA DI %aa DIk	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDIk	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD AA Spread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
26/08/18	1,002.379260	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.001968	1.30%	1.002379	0	2.379260	0.000000
27/08/18	1,002.379260	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.001968	1.30%	1.002379	0	2.379260	0.000000
28/08/18	1,002.677072	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.002215	1.30%	1.002677	0	2.677072	0.000000
29/08/18	1,002.974961	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.002461	1.30%	1.002975	0	2.974961	0.000000
30/08/18	1,003.272949	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.002707	1.30%	1.003273	0	3.272949	0.000000
31/08/18	1,003.571014	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.002954	1.30%	1.003571	0	3.571014	0.000000
01/09/18	1,003.869177	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.003201	1.30%	1.003869	0	3.869177	0.000000
02/09/18	1,003.869177	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.003201	1.30%	1.003869	0	3.869177	0.000000
03/09/18	1,003.869177	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.003201	1.30%	1.003869	0	3.869177	0.000000
04/09/18	1,004.167419	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.003447	1.30%	1.004167	0	4.167419	0.000000
05/09/18	1,004.465759	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.003694	1.30%	1.004466	0	4.465759	0.000000
06/09/18	1,004.764186	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.003941	1.30%	1.004764	0	4.764186	0.000000
07/09/18	1,005.062702	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.004187	1.30%	1.005063	0	5.062702	0.000000
08/09/18	1,005.062702	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.004187	1.30%	1.005063	0	5.062702	0.000000
09/09/18	1,005.062702	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.004187	1.30%	1.005063	0	5.062702	0.000000
10/09/18	1,005.062702	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.004187	1.30%	1.005063	0	5.062702	0.000000
11/09/18	1,005.361305	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.004434	1.30%	1.005361	0	5.361305	0.000000
12/09/18	1,005.659998	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.004681	1.30%	1.005660	0	5.659998	0.000000
13/09/18	1,005.958777	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.004928	1.30%	1.005959	0	5.958777	0.000000
14/09/18	1,006.257645	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.005175	1.30%	1.006258	0	6.257645	0.000000
15/09/18	1,006.556601	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.005422	1.30%	1.006557	0	6.556601	0.000000
16/09/18	1,006.556601	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.005422	1.30%	1.006557	0	6.556601	0.000000
17/09/18	1,006.556601	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.005422	1.30%	1.006557	0	6.556601	0.000000
18/09/18	1,006.855653	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.005669	1.30%	1.006856	0	6.855653	0.000000
19/09/18	1,007.154786	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.005917	1.30%	1.007155	0	7.154786	0.000000
20/09/18	1,007.454005	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.006164	1.30%	1.007454	0	7.454005	0.000000
21/09/18	1,007.753324	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.006411	1.30%	1.007753	0	7.753324	0.000000
22/09/18	1,008.052729	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.006659	1.30%	1.008053	0	8.052729	0.000000
23/09/18	1,008.052729	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.006659	1.30%	1.008053	0	8.052729	0.000000
24/09/18	1,008.052729	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.006659	1.30%	1.008053	0	8.052729	0.000000

DATA	PU PAR TIET27 R\$	VALOR NOMINAL VN R\$	TAXA DI %aa DIk	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDIk	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD AA Spread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
25/09/18	1,008.352214	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.006906	1.30%	1.008352	0	8.352214	0.000000
26/09/18	1,008.651796	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.007154	1.30%	1.008652	0	8.651796	0.000000
27/09/18	1,008.951468	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.007401	1.30%	1.008951	0	8.951468	0.000000
28/09/18	1,009.251227	1,000.000000	6.39%	1.000246	1.007649	1.30%	1.009251	0	9.251227	0.000000
29/09/18	1,009.551072	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.007897	1.30%	1.009551	0	9.551072	0.000000
30/09/18	1,009.551072	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.007897	1.30%	1.009551	0	9.551072	0.000000
01/10/18	1,009.551072	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.007897	1.30%	1.009551	0	9.551072	0.000000
02/10/18	1,009.851379	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.008145	1.30%	1.009851	0	9.851379	0.000000
03/10/18	1,010.151784	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.008393	1.30%	1.010152	0	10.151784	0.000000
04/10/18	1,010.452265	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.008641	1.30%	1.010452	0	10.452265	0.000000
05/10/18	1,010.752845	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.008890	1.30%	1.010753	0	10.752845	0.000000
06/10/18	1,011.053515	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.009138	1.30%	1.011054	0	11.053515	0.000000
07/10/18	1,011.053515	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.009138	1.30%	1.011054	0	11.053515	0.000000
08/10/18	1,011.053515	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.009138	1.30%	1.011054	0	11.053515	0.000000
09/10/18	1,011.354273	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.009386	1.30%	1.011354	0	11.354273	0.000000
10/10/18	1,011.655118	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.009635	1.30%	1.011655	0	11.655118	0.000000
11/10/18	1,011.956051	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.009883	1.30%	1.011956	0	11.956051	0.000000
12/10/18	1,012.257084	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.010132	1.30%	1.012257	0	12.257084	0.000000
13/10/18	1,012.257084	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.010132	1.30%	1.012257	0	12.257084	0.000000
14/10/18	1,012.257084	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.010132	1.30%	1.012257	0	12.257084	0.000000
15/10/18	1,012.257084	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.010132	1.30%	1.012257	0	12.257084	0.000000
16/10/18	1,012.558193	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.010381	1.30%	1.012558	0	12.558193	0.000000
17/10/18	1,012.859403	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.010630	1.30%	1.012859	0	12.859403	0.000000
18/10/18	1,013.160690	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.010878	1.30%	1.013161	0	13.160690	0.000000
19/10/18	1,013.462075	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.011127	1.30%	1.013462	0	13.462075	0.000000
20/10/18	1,013.763549	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.011376	1.30%	1.013764	0	13.763549	0.000000
21/10/18	1,013.763549	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.011376	1.30%	1.013764	0	13.763549	0.000000
22/10/18	1,013.763549	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.011376	1.30%	1.013764	0	13.763549	0.000000
23/10/18	1,014.065111	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.011625	1.30%	1.014065	0	14.065111	0.000000
24/10/18	1,014.366761	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.011874	1.30%	1.014367	0	14.366761	0.000000

DATA	PU PAR TIET27 R\$	VALOR NOMINAL VN R\$	TAXA DI %aa DIk	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDIk	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD AA Spread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
25/10/18	1,014.668511	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.012123	1.30%	1.014669	0	14.668511	0.000000
26/10/18	1,014.970337	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.012373	1.30%	1.014970	0	14.970337	0.000000
27/10/18	1,015.272264	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.012622	1.30%	1.015272	0	15.272264	0.000000
28/10/18	1,015.272264	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.012622	1.30%	1.015272	0	15.272264	0.000000
29/10/18	1,015.272264	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.012622	1.30%	1.015272	0	15.272264	0.000000
30/10/18	1,015.574279	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.012871	1.30%	1.015574	0	15.574279	0.000000
31/10/18	1,015.876371	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.013120	1.30%	1.015876	0	15.876371	0.000000
01/11/18	1,016.178572	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.013370	1.30%	1.016179	0	16.178572	0.000000
02/11/18	1,016.480853	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.013619	1.30%	1.016481	0	16.480853	0.000000
03/11/18	1,016.480853	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.013619	1.30%	1.016481	0	16.480853	0.000000
04/11/18	1,016.480853	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.013619	1.30%	1.016481	0	16.480853	0.000000
05/11/18	1,016.480853	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.013619	1.30%	1.016481	0	16.480853	0.000000
06/11/18	1,016.783220	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.013869	1.30%	1.016783	0	16.783220	0.000000
07/11/18	1,017.085677	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.014119	1.30%	1.017086	0	17.085677	0.000000
08/11/18	1,017.388232	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.014368	1.30%	1.017388	0	17.388232	0.000000
09/11/18	1,017.690876	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.014618	1.30%	1.017691	0	17.690876	0.000000
10/11/18	1,017.993608	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.014868	1.30%	1.017994	0	17.993608	0.000000
11/11/18	1,017.993608	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.014868	1.30%	1.017994	0	17.993608	0.000000
12/11/18	1,017.993608	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.014868	1.30%	1.017994	0	17.993608	0.000000
13/11/18	1,018.296429	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.015118	1.30%	1.018296	0	18.296429	0.000000
14/11/18	1,018.599339	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.015368	1.30%	1.018599	0	18.599339	0.000000
15/11/18	1,018.902336	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.015618	1.30%	1.018902	0	18.902336	0.000000
16/11/18	1,018.902336	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.015618	1.30%	1.018902	0	18.902336	0.000000
17/11/18	1,019.205433	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.015868	1.30%	1.019205	0	19.205433	0.000000
18/11/18	1,019.205433	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.015868	1.30%	1.019205	0	19.205433	0.000000
19/11/18	1,019.205433	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.015868	1.30%	1.019205	0	19.205433	0.000000
20/11/18	1,019.508609	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.016118	1.30%	1.019509	0	19.508609	0.000000
21/11/18	1,019.811881	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.016368	1.30%	1.019812	0	19.811881	0.000000
22/11/18	1,020.115244	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.016618	1.30%	1.020115	0	20.115244	0.000000
23/11/18	1,020.418695	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.016868	1.30%	1.020419	0	20.418695	0.000000

DATA	PU PAR TIET27 R\$	VALOR NOMINAL VN R\$	TAXA DI %aa DIk	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDIk	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD AA Spread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
24/11/18	1,020.722246	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.017119	1.30%	1.020722	0	20.722246	0.000000
25/11/18	1,020.722246	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.017119	1.30%	1.020722	0	20.722246	0.000000
26/11/18	1,020.722246	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.017119	1.30%	1.020722	0	20.722246	0.000000
27/11/18	1,021.025874	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.017369	1.30%	1.021026	0	21.025874	0.000000
28/11/18	1,021.329600	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.017620	1.30%	1.021330	0	21.329600	0.000000
29/11/18	1,021.633417	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.017870	1.30%	1.021633	0	21.633417	0.000000
30/11/18	1,021.937321	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.018121	1.30%	1.021937	0	21.937321	0.000000
01/12/18	1,022.241315	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.018371	1.30%	1.022241	0	22.241315	0.000000
02/12/18	1,022.241315	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.018371	1.30%	1.022241	0	22.241315	0.000000
03/12/18	1,022.241315	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.018371	1.30%	1.022241	0	22.241315	0.000000
04/12/18	1,022.545395	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.018622	1.30%	1.022545	0	22.545395	0.000000
05/12/18	1,022.849566	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.018873	1.30%	1.022850	0	22.849566	0.000000
06/12/18	1,023.153837	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.019124	1.30%	1.023154	0	23.153837	0.000000
07/12/18	1,023.458194	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.019375	1.30%	1.023458	0	23.458194	0.000000
08/12/18	1,023.762641	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.019626	1.30%	1.023763	0	23.762641	0.000000
09/12/18	1,023.762641	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.019626	1.30%	1.023763	0	23.762641	0.000000
10/12/18	1,023.762641	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.019626	1.30%	1.023763	0	23.762641	0.000000
11/12/18	1,024.067177	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.019877	1.30%	1.024067	0	24.067177	0.000000
12/12/18	1,024.371801	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.020128	1.30%	1.024372	0	24.371801	0.000000
13/12/18	1,024.676524	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.020379	1.30%	1.024677	0	24.676524	0.000000
14/12/18	1,024.981336	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.020630	1.30%	1.024981	0	24.981336	0.000000
15/12/18	1,025.286237	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.020881	1.30%	1.025286	0	25.286237	0.000000
16/12/18	1,025.286237	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.020881	1.30%	1.025286	0	25.286237	0.000000
17/12/18	1,025.286237	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.020881	1.30%	1.025286	0	25.286237	0.000000
18/12/18	1,025.591226	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.021133	1.30%	1.025591	0	25.591226	0.000000
19/12/18	1,025.896305	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.021384	1.30%	1.025896	0	25.896305	0.000000
20/12/18	1,026.201482	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.021636	1.30%	1.026201	0	26.201482	0.000000
21/12/18	1,026.506739	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.021887	1.30%	1.026507	0	26.506739	0.000000
22/12/18	1,026.812094	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.022139	1.30%	1.026812	0	26.812094	0.000000
23/12/18	1,026.812094	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.022139	1.30%	1.026812	0	26.812094	0.000000

DATA	PU PAR TIET27 R\$	VALOR NOMINAL VN R\$	TAXA DI %aa DIk	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDIk	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD AA Spread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
24/12/18	1,026.812094	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.022139	1.30%	1.026812	0	26.812094	0.000000
25/12/18	1,027.117537	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.022390	1.30%	1.027118	0	27.117537	0.000000
26/12/18	1,027.117537	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.022390	1.30%	1.027118	0	27.117537	0.000000
27/12/18	1,027.423071	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.022642	1.30%	1.027423	0	27.423071	0.000000
28/12/18	1,027.728703	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.022894	1.30%	1.027729	0	27.728703	0.000000
29/12/18	1,028.034413	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.023146	1.30%	1.028034	0	28.034413	0.000000
30/12/18	1,028.034413	1,000.000000	0.00%	1.000000	1.023146	1.30%	1.028034	0	28.034413	0.000000
31/12/18	1,028.034413	1,000.000000	6.40%	1.000246	1.023146	1.30%	1.028034	0	28.034413	0.000000

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

AGE Realizada em 19/01/2018 | [Visualizar](#)
AGE Realizada em 21/02/2018 | [Visualizar](#)
AGOE Realizada em 24/04/2018 | [Visualizar](#)
AGE Realizada em 10/09/2018 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 11/01/2018 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 16/01/2018 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 09/02/2018 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 26/02/2018 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 02/04/2018 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 02/04/2018 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 07/05/2018 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 07/05/2018 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 21/05/2018 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 06/08/2018 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 05/11/2018 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 06/12/2018 | [Visualizar](#)

FATOS RELEVANTES

Fato Relevante Realizado em 11/01/2018 | [Visualizar](#)
Fato Relevante Realizado em 26/02/2018 | [Visualizar](#)
Fato Relevante Realizado em 06/08/2018 | [Visualizar](#)
Fato Relevante Realizado em 04/09/2018 | [Visualizar](#)
Fato Relevante Realizado em 05/11/2018 | [Visualizar](#)
Fato Relevante Realizado em 05/11/2018 | [Visualizar](#)
Fato Relevante Realizado em 04/12/2018 | [Visualizar](#)
Fato Relevante Realizado em 14/12/2018 | [Visualizar](#)

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

(Fonte: CVM-DFP 31/12/2018)

Prezados Acionistas,

A administração da AES Tietê Energia S.A. (“AES Tietê Energia” ou “Companhia”), em conformidade com as disposições legais e estatutárias, submete à apreciação de V.Sas. o Relatório da Administração e as suas demonstrações contábeis, acompanhadas do relatório dos auditores independentes sobre essas demonstrações, referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2018.

O relatório da administração na íntegra pode ser acessado e impresso através do link: [Visualizar](#)

NOTAS EXPLICATIVAS

(Fonte: CVM-DFP 31/12/2018)

1. INFORMAÇÕES GERAIS

A AES Tietê Energia S.A. (“Tietê” ou “Companhia”) é uma sociedade por ações, de capital aberto, cuja sede está localizada na Avenida das Nações Unidas, 12.495, 12º andar, Condomínio Centro Empresarial Berrini, Brooklin Paulista, São Paulo, SP, Brasil, conforme alteração do Estatuto Social, deliberada em Assembleia Geral Extraordinária (AGE) de 10 de setembro de 2018.

As notas explicativas na íntegra pode ser acessado e impresso através do link: [Visualizar](#)

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

(Fonte: CVM-DFP 31/12/2018)

CONTROLADORA

AES TIETE ENERGIA SA. R\$ - MIL							
Controladora	ATIVO	12-31-18	AV	12-31-17	AV	12-31-16	AV
1	Ativo Total	6,354,508	100.00%	5,523,290	100.00%	4,099,579	100.00%
1.01	Ativo Circulante	1,393,190	21.92%	1,415,112	25.62%	776,479	18.94%
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	103,591	1.63%	44,294	0.80%	72,086	1.76%
1.01.02	Aplicações Financeiras	848,268	13.35%	1,067,545	19.33%	505,531	12.33%
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	848,268	13.35%	1,067,545	19.33%	505,531	12.33%
1.01.02.01.01	Títulos para Negociação	848,268	13.35%	1,067,545	19.33%	505,531	12.33%
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	378,042	5.95%	255,270	4.62%	151,817	3.70%
1.01.03.01	Clientes	378,042	5.95%	255,270	4.62%	146,897	3.58%
1.01.03.01.01	Contas a Receber de Clientes	378,042	5.95%	255,270	4.62%	146,897	3.58%
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	0	0.00%	0	0.00%	4,920	0.12%
1.01.03.02.01	Contas a Receber de Partes Relacionadas	0	0.00%	0	0.00%	4,920	0.12%
1.01.04	Estoques	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.05	Ativos Biológicos	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.06	Tributos a Recuperar	13,822	0.22%	30,078	0.54%	44,346	1.08%
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	13,822	0.22%	30,078	0.54%	44,346	1.08%
1.01.06.01.01	Tributos e Contribuições Sociais Compensáveis	13,822	0.22%	30,078	0.54%	44,346	1.08%
1.01.07	Despesas Antecipadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	49,467	0.78%	17,925	0.32%	2,699	0.07%
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	49,467	0.78%	17,925	0.32%	2,699	0.07%
1.01.08.03.02	Instrumentos Financeiros Derivativos	2,723	0.04%	14,030	0.25%	0	0.00%
1.01.08.03.03	Cauções e Depósitos Vinculados	35,410	0.56%	678	0.01%	643	0.02%
1.01.08.03.04	Outros Créditos	11,334	0.18%	3,217	0.06%	2,056	0.05%
1.02	Ativo Não Circulante	4,961,318	78.08%	4,108,178	74.38%	3,323,100	81.06%
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	208,321	3.28%	292,629	5.30%	177,942	4.34%
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
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	13,075	0.21%	13,075	0.24%	13,075	0.32%
1.02.01.04.01	Clientes	13,075	0.21%	13,075	0.24%	13,075	0.32%
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	123,576	1.94%	140,922	2.55%	159,665	3.89%
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.07.04	Créditos Fiscais de Ágios Incorporados	123,576	1.94%	140,922	2.55%	159,665	3.89%
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	71,670	1.13%	138,632	2.51%	5,202	0.13%
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%
1.02.01.10.04	Cauções e Depósitos Vinculados	69,641	1.10%	138,003	2.50%	4,465	0.11%
1.02.01.10.06	Tributos e Contribuições Sociais Compensáveis	225	0.00%	467	0.01%	698	0.02%

AES TIETE ENERGIA SA. R\$ - MIL							
1.02.01.10.08	Instrumentos Financeiros Derivativos	0	0.00%	78	0.00%	0	0.00%
1.02.01.10.09	Outros Créditos	1,804	0.03%	84	0.00%	39	0.00%
1.02.02	Investimentos	1,797,605	28.29%	745,222	13.49%	0	0.00%
1.02.02.01	Participações Societárias	1,797,605	28.29%	745,222	13.49%	0	0.00%
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	1,797,605	28.29%	745,222	13.49%	0	0.00%
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.03	Imobilizado	2,912,681	45.84%	3,028,051	54.82%	3,089,307	75.36%
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	2,877,990	45.29%	2,940,028	53.23%	2,946,768	71.88%
1.02.03.01.01	Imobilizado em Serviço	2,875,891	45.26%	2,942,710	53.28%	2,949,450	71.95%
1.02.03.01.02	Obrigações Especiais	0	0.00%	-4,781	-0.09%	-4,781	-0.12%
1.02.03.01.03	Imóveis Destinados a Uso Futuro	2,099	0.03%	2,099	0.04%	2,099	0.05%
1.02.03.02	Direito de Uso em Andamento	752	0.01%	749	0.01%	600	0.01%
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	33,939	0.53%	87,274	1.58%	141,939	3.46%
1.02.04	Intangível	42,711	0.67%	42,276	0.77%	55,851	1.36%
1.02.04.01	Intangíveis	42,711	0.67%	42,276	0.77%	55,851	1.36%
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.04.01.02	Uso do Bem Público	29,592	0.47%	32,283	0.58%	34,973	0.85%
1.02.04.01.03	Outros Intangíveis	13,119	0.21%	9,993	0.18%	20,878	0.51%
Controladora	PASSIVO	12-31-18	AV	12-31-17	AV	12-31-16	AV
2	Passivo Total	6,354,508	100.00%	5,523,290	100.00%	4,099,579	100.00%
2.01	Passivo Circulante	1,257,114	19.78%	1,858,688	33.65%	827,945	20.20%
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	24,304	0.38%	22,695	0.41%	22,271	0.54%
2.01.01.01	Obrigações Sociais	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	24,304	0.38%	22,695	0.41%	22,271	0.54%
2.01.02	Fornecedores	1,047,239	16.48%	801,407	14.51%	411,782	10.04%
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	1,047,239	16.48%	801,407	14.51%	411,782	10.04%
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.03	Obrigações Fiscais	47,429	0.75%	37,533	0.68%	63,404	1.55%
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	47,066	0.74%	34,349	0.62%	61,087	1.49%
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	40,638	0.64%	30,261	0.55%	49,220	1.20%
2.01.03.01.02	Outros Tributos a Pagar	6,428	0.10%	4,088	0.07%	11,867	0.29%
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	232	0.00%	2,365	0.04%	1,857	0.05%
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	131	0.00%	819	0.01%	460	0.01%
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	57,701	0.91%	954,970	17.29%	255,776	6.24%
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	57,701	0.91%	954,970	17.29%	255,776	6.24%
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	57,701	0.91%	954,970	17.29%	255,776	6.24%
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.04.02	Debêntures	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento Financeiro	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.05	Outras Obrigações	76,508	1.20%	39,016	0.71%	73,141	1.78%
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
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%	0	0.00%
2.01.05.02	Outros	76,508	1.20%	39,016	0.71%	73,141	1.78%
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	41,585	0.65%	11,646	0.21%	52,569	1.28%
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%
2.01.05.02.07	Encargos Setoriais	11,921	0.19%	20,283	0.37%	18,227	0.44%
2.01.05.02.08	Outras Obrigações	23,002	0.36%	7,087	0.13%	2,345	0.06%
2.01.06	Provisões	3,933	0.06%	3,067	0.06%	1,571	0.04%
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	3,933	0.06%	3,067	0.06%	1,571	0.04%
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	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.01.04	Provisões Cíveis	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.01.05	Provisões para Processos Judiciais e Outros	3,933	0.06%	3,067	0.06%	1,571	0.04%
2.01.06.02	Outras Provisões	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%

AES TIETE ENERGIA SA. R\$ - MIL							
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%
2.01.06.02.04	Provisões para Passivos Ambientais	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	3,573,920	56.24%	2,106,912	38.15%	1,693,535	41.31%
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	2,985,659	46.98%	1,503,434	27.22%	1,190,794	29.05%
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	2,985,659	46.98%	1,503,434	27.22%	1,190,794	29.05%
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	2,985,659	46.98%	1,503,434	27.22%	1,190,794	29.05%
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.01.02	Debêntures	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento Financeiro	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02	Outras Obrigações	128,182	2.02%	117,718	2.13%	36,965	0.90%
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
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	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02.02	Outros	128,182	2.02%	117,718	2.13%	36,965	0.90%
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%
2.02.02.02.07	Obrigações com Entidade de Previdência Privada	32,139	0.51%	3,954	0.07%	7,981	0.19%
2.02.02.02.09	Encargos Setoriais	15,788	0.25%	8,459	0.15%	16,769	0.41%
2.02.02.02.10	Obrigações Sociais e Trabalhistas	855	0.01%	346	0.01%	154	0.00%
2.02.02.02.12	Outras Obrigações	79,400	1.25%	104,959	1.90%	12,061	0.29%
2.02.03	Tributos Diferidos	367,588	5.78%	409,382	7.41%	393,757	9.60%
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	367,588	5.78%	409,382	7.41%	393,757	9.60%
2.02.04	Provisões	92,491	1.46%	76,378	1.38%	72,019	1.76%
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	92,491	1.46%	76,378	1.38%	72,019	1.76%
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.04.01.03	Provisões para Benefícios a Empregados	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.04.01.05	Provisões para Processos Judiciais e Outros	92,491	1.46%	76,378	1.38%	72,019	1.76%
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%
2.02.04.02.04	Provisões para Passivos Ambientais	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	1,523,474	23.97%	1,557,690	28.20%	1,578,099	38.49%
2.03.01	Capital Social Realizado	416,646	6.56%	416,646	7.54%	416,646	10.16%
2.03.02	Reservas de Capital	199,078	3.13%	198,506	3.59%	198,072	4.83%
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	186,570	2.94%	186,570	3.38%	186,570	4.55%
2.03.02.03	Alienação de Bônus de Subscrição	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.02.04	Opções Outorgadas	2,839	0.04%	2,414	0.04%	2,097	0.05%
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	264	0.00%	117	0.00%	0	0.00%
2.03.02.06	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.02.07	Remuneração das Imobilizações em Curso	9,405	0.15%	9,405	0.17%	9,405	0.23%
2.03.03	Reservas de Reavaliação	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.04	Reservas de Lucros	178,818	2.81%	139,402	2.52%	107,953	2.63%
2.03.04.01	Reserva Legal	83,329	1.31%	83,329	1.51%	73,425	1.79%
2.03.04.02	Reserva Estatutária	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%

	AES TIETE ENERGIA SA. R\$ - MIL						
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	78,616	1.24%	47,678	0.86%	34,528	0.84%
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	0	0.00%	-68	-0.00%	0	0.00%
2.03.04.10	Reserva de Investimentos	16,873	0.27%	8,463	0.15%	0	0.00%
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	743,629	11.70%	801,742	14.52%	858,717	20.95%
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-14,697	-0.23%	1,394	0.03%	-3,289	-0.08%
2.03.08.01	Ajustes de Avaliação Atuarial	-16,494	-0.26%	770	0.01%	-3,289	-0.08%
2.03.08.02	Hedge de Fluxo de Caixa	1,797	0.03%	624	0.01%	0	0.00%
Controladora	DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS	12-31-18	AV	12-31-17	AV	12-31-16	AV
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1,712,322	100.00%	1,578,270	100.00%	1,561,348	100.00%
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1,103,032	-64.42%	-1,015,749	-64.36%	-916,972	-58.73%
3.02.01	Energia Elétrica Comprada para Revenda	-491,051	-28.68%	-417,065	-26.43%	-317,633	-20.34%
3.02.03	Encargos do uso do Sistema de Transmissão e Conexão	-132,879	-7.76%	-120,604	-7.64%	-112,600	-7.21%
3.02.04	Taxa de Fiscalização	-6,794	-0.40%	-6,779	-0.43%	-6,859	-0.44%
3.02.05	Compensação Financeira pela Utilização de Recursos Hídricos	-41,912	-2.45%	-50,351	-3.19%	-75,104	-4.81%
3.02.07	Pessoal e Administradores	-123,689	-7.22%	-109,252	-6.92%	-98,015	-6.28%
3.02.08	Entidade de Previdência Privada	-4,802	-0.28%	-4,571	-0.29%	-1,342	-0.09%
3.02.09	Serviços de Terceiros	-94,694	-5.53%	-95,652	-6.06%	-89,762	-5.75%
3.02.10	Material	-9,236	-0.54%	-11,117	-0.70%	-8,438	-0.54%
3.02.11	Provisão para Processos Judiciais e Outros, Líquida	-1,195	-0.07%	-1,251	-0.08%	-29,614	-1.90%
3.02.12	Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa, Líquida	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.02.14	Provisão para Redução ao Provável Valor de Recuperação dos Ativos	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.02.16	Depreciação e Amortização	-176,109	-10.28%	-163,424	-10.35%	-160,987	-10.31%
3.02.17	Outras Despesas Operacionais	-20,671	-1.21%	-35,683	-2.26%	-16,618	-1.06%
3.03	Resultado Bruto	609,290	35.58%	562,521	35.64%	644,376	41.27%
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	4,216	0.25%	4,744	0.30%	0	0.00%
3.04.01	Despesas com Vendas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	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	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-10,218	-0.60%	-4,010	-0.25%	0	0.00%
3.04.05.01	Amortização de Intangível e Mais Valia Gerado em Aquisições	-10,218	-0.60%	-4,010	-0.25%	0	0.00%
3.04.05.02	Amortização de Intangível de Concessão	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	14,434	0.84%	8,754	0.55%	0	0.00%
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	613,506	35.83%	567,265	35.94%	644,376	41.27%
3.06	Resultado Financeiro	-212,478	-12.41%	-145,478	-9.22%	-135,800	-8.70%
3.06.01	Receitas Financeiras	101,088	5.90%	89,422	5.67%	87,469	5.60%
3.06.02	Despesas Financeiras	-313,566	-18.31%	-234,900	-14.88%	-223,269	-14.30%
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-327,926	-19.15%	-236,118	-14.96%	-231,794	-14.85%
3.06.02.02	Variações Cambiais, Líquidas	14,360	0.84%	1,218	0.08%	8,525	0.55%
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	401,028	23.42%	421,787	26.72%	508,576	32.57%
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-113,065	-6.60%	-123,510	-7.83%	-150,043	-9.61%
3.08.01	Corrente	-129,223	-7.55%	-91,554	-5.80%	-114,220	-7.32%
3.08.02	Diferido	16,158	0.94%	-31,956	-2.02%	-35,823	-2.29%
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	287,963	16.82%	298,277	18.90%	358,533	22.96%
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%
3.10.01.01	Resultado Líquido Proveniente de Operações Cindidas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.10.01.02	Amortização de Intangível de Concessão Proveniente de Operações Cindidas	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	287,963	16.82%	298,277	18.90%	358,533	22.96%
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	0,14637	0.00%	0,15162	0.00%	0,18224	0.00%
3.99.01.02	PN	0,14637	0.00%	0,15162	0.00%	0,18224	0.00%
3.99.02	Lucro Diluído por Ação	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%

AES TIETE ENERGIA SA. R\$ - MIL							
3.99.02.01	ON	0,13983	0.00%	0,14624	0.00%	0,17267	0.00%
3.99.02.02	PN	0,13983	0.00%	0,14624	0.00%	0,17267	0.00%
Controladora	FLUXO DE CAIXA	12-31-18	AV	12-31-17	AV	12-31-16	AV
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	610,901		819,396		630,440	
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	670,592		650,147		703,095	
6.01.01.01	Lucro Líquido do Exercício	287,963		298,277		358,533	
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	177,808		171,907		158,297	
6.01.01.03	Amortização do Intangível de Concessão - Operações Continuadas	0		0		0	
6.01.01.04	Amortização do Uso do Bem Público (UBP)	2,690		2,690		2,690	
6.01.01.05	Amortização de Intangível e Mais Valia Gerado em Aquisições	10,218		4,010		0	
6.01.01.06	Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa	-2,777		2,777		0	
6.01.01.07	Variação Monetária e Cambial	65,492		-434		13,514	
6.01.01.08	Provisão para Processos Judiciais e Outros, Líquida	6,426		5,093		29,614	
6.01.01.09	Custo de Empréstimos e Debêntures (Encargos de Dívidas) - Líquido de Juros Capitalizados	254,061		215,337		178,992	
6.01.01.10	Fundo de Pensão	3,372		3,485		814	
6.01.01.11	Receita de Aplicação Financeira em Investimentos de Curto Prazo	-84,317		-78,898		-75,996	
6.01.01.12	Baixa de Bens do Ativo	1,708		4,280		667	
6.01.01.13	Resultado de Equivalência Patrimonial	-14,434		-8,754		0	
6.01.01.14	Tributos e Contribuições Sociais Diferidos	-16,158		31,956		35,823	
6.01.01.15	Ações e Opções de Ações Outorgadas	425		317		147	
6.01.01.16	Resultado Líquido Proveniente de Operações Cindidas	0		0		0	
6.01.01.17	Amortização do Intangível de Concessão - Operações Descontinuadas	0		0		0	
6.01.01.18	Marcação a Mercado da Opção	-21,763		-1,896		0	
6.01.01.19	Marcação a Mercado do NDF	-122		0		0	
6.01.01.20	Ganho na Alienação de Bens do Ativo Imobilizado	0		0		0	
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	176,858		369,636		422,103	
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-119,995		-111,150		-119,200	
6.01.02.04	Tributos e Contribuições Sociais Compensáveis	-8,722		23,406		119,725	
6.01.02.06	Despesas Pagas Antecipadamente	0		0		0	
6.01.02.07	Contas a Receber de Partes Relacionadas	0		4,920		266,894	
6.01.02.08	Outros Créditos	-9,837		-1,206		-50	
6.01.02.09	Conta de Ressarcimento Ativo	0		0		0	
6.01.02.10	Obrigações Sociais e Trabalhistas	2,118		616		2,753	
6.01.02.11	Fornecedores	186,005		390,156		59,706	
6.01.02.12	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	129,223		91,554		95,345	
6.01.02.13	Outros Tributos a Pagar	-19,222		-27,987		-6,438	
6.01.02.14	Ações e Opções de Ações Outorgadas	0		0		0	
6.01.02.15	Tributos e Contribuições Sociais Diferidos	0		0		0	
6.01.02.16	Encargos Setoriais	-1,033		-6,254		2,931	
6.01.02.17	Conta de Ressarcimento Passivo	0		0		0	
6.01.02.18	Contas a Pagar a Partes Relacionadas	0		0		0	
6.01.02.19	Outras Obrigações	18,321		5,581		437	
6.01.03	Outros	-236,549		-200,387		-494,758	
6.01.03.01	Pagamento de Juros (Encargos de Dívidas) - Líquido de Juros Capitalizados	-194,935		-135,282		-169,855	
6.01.03.02	Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social	-102,252		-115,416		-358,916	
6.01.03.03	Pagamento de Obrigações com Entidade de Previdência Privada	-1,346		-1,361		-1,397	
6.01.03.04	Pagamento de Processos Judiciais e Outros	-1,555		-880		-32,950	
6.01.03.05	Juros Resgatados de Investimentos de Curto Prazo	63,539		52,552		68,360	
6.01.03.06	Dividendos e Juros Sobre Capital Próprio Recebidos	0		0		0	
6.01.03.07	Caixa Líquido Gerado nas Atividades Operacionais Descontinuadas	0		0		0	
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-819,179		-1,434,901		183,796	
6.02.01	Aquisições de ativo imobilizado e intangível	-58,962		-104,045		-100,996	
6.02.02	Aumento de Capital em Controlada	-543,776		-119,502		0	
6.02.03	Aplicações em Investimentos de Curto Prazo	-3,413,648		-3,489,404		-3,294,617	
6.02.04	Resgates de Investimentos de Curto Prazo	3,170,645		2,950,110		3,542,225	
6.02.05	Aplicações / Resgates de Cauções e Depósitos Vinculados	41,514		-129,793		37,184	
6.02.06	Aplicação Caixa Restrito	0		0		0	
6.02.07	Recebimento pela Venda de Ativo Imobilizado e Intangível	0		0		0	
6.02.08	Aquisição de Investimento, Líquido do Caixa e Equivalentes de Caixa das Empresas Adquiridas	-50,000		-531,000		0	
6.02.09	Prêmio Pago/Recebido - Opções de Compra de Moeda Estrangeira	35,048		-11,267		0	

AES TIETE ENERGIA SA. R\$ - MIL							
6.02.10	Prêmio Pago/Recebido do NDF	0		0		0	
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	267,575		587,713		-742,708	
6.03.01	Ingressos de Novos Empréstimos e Debêntures	1,450,000		1,900,000		180,000	
6.03.02	Dividendos e Juros sobre Capital Próprio Pagos	-270,061		-357,623		-768,766	
6.03.03	Imposto de Renda sobre Juros sobre Capital Próprio	12,013		14,039		0	
6.03.04	Pagamento de Empréstimos e Debêntures (Principal)	-900,592		-947,188		-143,864	
6.03.05	Custo de Empréstimos e Debêntures (Custos de Transação e Prêmios)	-24,000		-21,564		-10,078	
6.03.06	Pagamento de Obrigações por Arrendamento Financeiro	0		0		0	
6.03.07	Compra de Ações em Tesouraria	0		-105		0	
6.03.08	Venda de Ações em Tesouraria	215		154		0	
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	0		0		0	
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	59,297		-27,792		71,528	
Controladora	INDICADORES ECONÔMICO-FINANCEIROS		12-31-18		12-31-17		12-31-16
	Liquidez Geral		33.15%		43.06%		37.85%
	Liquidez Corrente		110.82%		76.13%		93.78%
	Endividamento Total		317.11%		254.58%		159.78%
	Endividamento Oneroso		199.76%		157.82%		91.67%
	Margem Bruta		35.58%		35.64%		41.27%
	Margem Líquida		16.82%		18.90%		22.96%
	Rentabilidade do Capital Próprio		23.31%		23.68%		29.40%

CONSOLIDADA

AES TIETE ENERGIA SA. R\$ - MIL							
Consolidado	ATIVO	12-31-18	AV	12-31-17	AV	12-31-16	AV
1	Ativo Total	7,602,605	100.00%	6,817,913	100.00%	4,099,579	100.00%
1.01	Ativo Circulante	1,596,022	20.99%	1,578,644	23.15%	776,479	18.94%
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	152,816	2.01%	134,593	1.97%	72,086	1.76%
1.01.02	Aplicações Financeiras	881,148	11.59%	1,069,928	15.69%	505,531	12.33%
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	881,148	11.59%	1,069,928	15.69%	505,531	12.33%
1.01.02.01.01	Títulos para Negociação	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	881,148	11.59%	1,069,928	15.69%	505,531	12.33%
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	438,825	5.77%	312,995	4.59%	151,817	3.70%
1.01.03.01	Clientes	438,825	5.77%	312,995	4.59%	146,897	3.58%
1.01.03.01.01	Contas a Receber de Clientes	438,825	5.77%	312,995	4.59%	146,897	3.58%
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	0	0.00%	0	0.00%	4,920	0.12%
1.01.03.02.01	Contas a Receber de Partes Relacionadas	0	0.00%	0	0.00%	4,920	0.12%
1.01.04	Estoques	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.05	Ativos Biológicos	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.06	Tributos a Recuperar	21,859	0.29%	32,703	0.48%	44,346	1.08%
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	21,859	0.29%	32,703	0.48%	44,346	1.08%
1.01.06.01.01	Tributos e Contribuições Sociais Compensáveis	21,859	0.29%	32,703	0.48%	44,346	1.08%
1.01.07	Despesas Antecipadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	101,374	1.33%	28,425	0.42%	2,699	0.07%
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	101,374	1.33%	28,425	0.42%	2,699	0.07%
1.01.08.03.01	Dividendos a Receber	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.08.03.02	Instrumentos Financeiros	2,723	0.04%	14,030	0.21%	0	0.00%
1.01.08.03.03	Outros Créditos	24,861	0.33%	6,680	0.10%	2,056	0.05%
1.01.08.03.04	Cauções e Depósitos Vinculados	73,790	0.97%	7,556	0.11%	643	0.02%
1.01.08.03.05	Previdência Privada - Ativo de Benefício Definido	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.08.03.06	Conta de Ressarcimento	0	0.00%	159	0.00%	0	0.00%
1.02	Ativo Não Circulante	6,006,583	79.01%	5,239,269	76.85%	3,323,100	81.06%
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	302,339	3.98%	372,901	5.47%	177,942	4.34%
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
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%

	AES TIETE ENERGIA SA. R\$ - MIL						
1.02.01.04	Contas a Receber	13,075	0.17%	13,075	0.19%	13,075	0.32%
1.02.01.04.01	Clientes	13,075	0.17%	13,075	0.19%	13,075	0.32%
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	124,852	1.64%	142,529	2.09%	159,665	3.89%
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	1,276	0.02%	1,607	0.02%	0	0.00%
1.02.01.07.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Compensáveis	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.07.03	Créditos Fiscais de Ágios Incorporados	123,576	1.63%	140,922	2.07%	159,665	3.89%
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%
1.02.01.09.03	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	164,412	2.16%	217,297	3.19%	5,202	0.13%
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%
1.02.01.10.04	Cauções e Depósitos Vinculados	159,765	2.10%	213,632	3.13%	4,465	0.11%
1.02.01.10.06	Tributos e Contribuições Sociais Compensáveis	226	0.00%	474	0.01%	698	0.02%
1.02.01.10.08	Instrumentos Financeiros Derivativos	0	0.00%	78	0.00%	0	0.00%
1.02.01.10.09	Outros Créditos	1,880	0.02%	1,860	0.03%	39	0.00%
1.02.01.10.10	Conta de ressarcimento	2,541	0.03%	1,253	0.02%	0	0.00%
1.02.02	Investimentos	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.02.01	Participações Societárias	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.02.01.04	Participações em Controladas em Conjunto	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.03	Imobilizado	5,487,291	72.18%	4,722,142	69.26%	3,089,307	75.36%
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	5,044,706	66.35%	4,608,811	67.60%	2,946,768	71.88%
1.02.03.01.01	Imobilizado em Serviço	5,042,607	66.33%	4,611,493	67.64%	2,949,450	71.95%
1.02.03.01.02	Obrigações Especiais	0	0.00%	-4,781	-0.07%	-4,781	-0.12%
1.02.03.01.03	Imóveis Destinados a Uso Futuro	2,099	0.03%	2,099	0.03%	2,099	0.05%
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	752	0.01%	749	0.01%	600	0.01%
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	441,833	5.81%	112,582	1.65%	141,939	3.46%
1.02.04	Intangível	216,953	2.85%	144,226	2.12%	55,851	1.36%
1.02.04.01	Intangíveis	216,953	2.85%	144,226	2.12%	55,851	1.36%
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.04.01.02	Uso do Bem Público	29,592	0.39%	32,283	0.47%	34,973	0.85%
1.02.04.01.03	Gerado na Aquisição de Investimentos	172,990	2.28%	101,950	1.50%	0	0.00%
1.02.04.01.04	Outros Intangíveis	14,371	0.19%	9,993	0.15%	20,878	0.51%
1.02.04.02	Goodwill	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Consolidado	PASSIVO	12-31-18	AV	12-31-17	AV	12-31-16	AV
2	Passivo Total	7,602,605	100.00%	6,817,913	100.00%	4,099,579	100.00%
2.01	Passivo Circulante	1,441,075	18.96%	1,996,275	29.28%	827,945	20.20%
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	24,573	0.32%	23,312	0.34%	22,271	0.54%
2.01.01.01	Obrigações Sociais	24,573	0.32%	23,312	0.34%	22,271	0.54%
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.02	Fornecedores	1,111,808	14.62%	843,105	12.37%	411,782	10.04%
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	1,111,808	14.62%	843,105	12.37%	411,782	10.04%
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.03	Obrigações Fiscais	52,424	0.69%	44,476	0.65%	63,404	1.55%
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	51,562	0.68%	41,125	0.60%	61,087	1.49%
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	43,508	0.57%	34,650	0.51%	49,220	1.20%
2.01.03.01.02	Outros Tributos a Pagar	8,054	0.11%	6,475	0.09%	11,867	0.29%
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	419	0.01%	2,423	0.04%	1,857	0.05%
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	443	0.01%	928	0.01%	460	0.01%
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	120,927	1.59%	1,014,376	14.88%	255,776	6.24%
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	120,927	1.59%	1,014,376	14.88%	255,776	6.24%
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	120,927	1.59%	1,014,376	14.88%	255,776	6.24%
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.04.02	Debêntures	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%

	AES TIETE ENERGIA SA. R\$ - MIL						
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento Financeiro	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.05	Outras Obrigações	94,933	1.25%	67,939	1.00%	73,141	1.78%
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.05.01.01	Débitos com Coligadas	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%	0	0.00%
2.01.05.02	Outros	94,933	1.25%	67,939	1.00%	73,141	1.78%
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	41,585	0.55%	11,646	0.17%	52,569	1.28%
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	Conta de Ressarcimento	12,384	0.16%	26,471	0.39%	0	0.00%
2.01.05.02.07	Encargos Setoriais	12,004	0.16%	20,364	0.30%	18,227	0.44%
2.01.05.02.08	Outras Obrigações	26,099	0.34%	9,458	0.14%	2,345	0.06%
2.01.05.02.09	Instrumentos Financeiros Derivativos	2,861	0.04%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06	Provisões	36,410	0.48%	3,067	0.04%	1,571	0.04%
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	36,410	0.48%	3,067	0.04%	1,571	0.04%
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	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.01.04	Provisões Cíveis	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.01.05	Provisões para Processos Judiciais e Outros	36,410	0.48%	3,067	0.04%	1,571	0.04%
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%
2.01.06.02.04	Provisões para Passivos Ambientais	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.02.05	Provisões Regulatórias	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	4,638,056	61.01%	3,263,948	47.87%	1,693,535	41.31%
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	4,007,001	52.71%	2,575,245	37.77%	1,190,794	29.05%
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	4,007,001	52.71%	2,575,245	37.77%	1,190,794	29.05%
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	4,007,001	52.71%	2,575,245	37.77%	1,190,794	29.05%
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.01.02	Debêntures	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento Financeiro	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02	Outras Obrigações	170,902	2.25%	144,899	2.13%	36,965	0.90%
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02.01.01	Débitos com Coligadas	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	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02.02	Outros	170,902	2.25%	144,899	2.13%	36,965	0.90%
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%
2.02.02.02.04	Conta de Ressarcimento	34,748	0.46%	22,213	0.33%	0	0.00%
2.02.02.02.05	Subvenção Governamental	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02.02.07	Obrigações com Entidade de Previdência Privada	32,139	0.42%	3,954	0.06%	7,981	0.19%
2.02.02.02.09	Encargos Setoriais	15,788	0.21%	8,459	0.12%	16,769	0.41%
2.02.02.02.10	Obrigações Sociais e Trabalhistas	855	0.01%	346	0.01%	154	0.00%
2.02.02.02.11	Reserva de Reversão	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02.02.12	Outras Obrigações	87,372	1.15%	109,927	1.61%	12,061	0.29%
2.02.03	Tributos Diferidos	367,662	4.84%	409,426	6.01%	393,757	9.60%
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	367,662	4.84%	409,426	6.01%	393,757	9.60%
2.02.04	Provisões	92,491	1.22%	134,378	1.97%	72,019	1.76%
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	92,491	1.22%	134,378	1.97%	72,019	1.76%
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.04.01.03	Provisões para Benefícios a Empregados	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.04.01.05	Provisões para Processos Judiciais e Outros	92,491	1.22%	134,378	1.97%	72,019	1.76%
2.02.04.02	Outras Provisões	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%

	AES TIETE ENERGIA SA. R\$ - MIL						
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%
2.02.04.02.04	Provisões para Passivos Ambientais	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 Consolidado	1,523,474	20.04%	1,557,690	22.85%	1,578,099	38.49%
2.03.01	Capital Social Realizado	416,646	5.48%	416,646	6.11%	416,646	10.16%
2.03.02	Reservas de Capital	199,078	2.62%	198,506	2.91%	198,072	4.83%
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	186,570	2.45%	186,570	2.74%	186,570	4.55%
2.03.02.03	Alienação de Bônus de Subscrição	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.02.04	Opções Outorgadas	2,839	0.04%	2,414	0.04%	2,097	0.05%
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	264	0.00%	117	0.00%	0	0.00%
2.03.02.06	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.02.07	Remuneração das Imobilizações em Curso	9,405	0.12%	9,405	0.14%	9,405	0.23%
2.03.03	Reservas de Reavaliação	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.04	Reservas de Lucros	178,818	2.35%	139,402	2.04%	107,953	2.63%
2.03.04.01	Reserva Legal	83,329	1.10%	83,329	1.22%	73,425	1.79%
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	78,616	1.03%	47,678	0.70%	34,528	0.84%
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	0	0.00%	-68	-0.00%	0	0.00%
2.03.04.10	Reserva de Investimentos	16,873	0.22%	8,463	0.12%	0	0.00%
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	743,629	9.78%	801,742	11.76%	858,717	20.95%
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-14,697	-0.19%	1,394	0.02%	-3,289	-0.08%
2.03.08.01	Ajustes de Avaliação Atuarial	-16,494	-0.22%	770	0.01%	-3,289	-0.08%
2.03.08.02	Hedge de Fluxo de Caixa	1,797	0.02%	624	0.01%	0	0.00%
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Consolidado	DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS	12-31-18	AV	12-31-17	AV	12-31-16	AV
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1,923,533	100.00%	1,728,125	100.00%	1,561,348	100.00%
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1,188,396	-61.78%	-1,096,521	-63.45%	-916,972	-58.73%
3.02.01	Energia Elétrica Comprada para Revenda	-387,896	-20.17%	-430,883	-24.93%	-317,633	-20.34%
3.02.03	Encargos do Uso do Sistema de Transmissão e Conexão	-149,517	-7.77%	-128,630	-7.44%	-112,600	-7.21%
3.02.04	Taxa de Fiscalização	-7,779	-0.40%	-7,030	-0.41%	-6,859	-0.44%
3.02.05	Compensação Financeira pela Utilização de Recursos Hídricos	-41,912	-2.18%	-50,351	-2.91%	-75,104	-4.81%
3.02.07	Pessoal e Administradores	-126,589	-6.58%	-113,100	-6.54%	-98,015	-6.28%
3.02.08	Entidade de Previdência Privada	-4,831	-0.25%	-4,599	-0.27%	-1,342	-0.09%
3.02.09	Serviços de Terceiros	-152,652	-7.94%	-107,058	-6.20%	-89,762	-5.75%
3.02.10	Material	-15,314	-0.80%	-16,295	-0.94%	-8,438	-0.54%
3.02.11	Provisão para Processos Judiciais e Outros, Líquida	-1,195	-0.06%	-1,251	-0.07%	-29,614	-1.90%
3.02.12	Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa, Líquida	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.02.14	Provisão para Redução ao Provável Valor de Recuperação dos Ativos	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.02.16	Depreciação e Amortização	-271,658	-14.12%	-199,381	-11.54%	-160,987	-10.31%
3.02.17	Outras Despesas Operacionais	-29,053	-1.51%	-37,943	-2.20%	-16,618	-1.06%
3.03	Resultado Bruto	735,137	38.22%	631,604	36.55%	644,376	41.27%
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-4,029	-0.21%	-996	-0.06%	0	0.00%
3.04.01	Despesas com Vendas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	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	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%

AES TIETE ENERGIA SA. R\$ - MIL							
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-4,029	-0.21%	-996	-0.06%	0	0.00%
3.04.05.01	Amortização de Intangível de Concessão	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.04.05.02	Amortização de Intangível e Mais Valia Gerado em Aquisições	-4,029	-0.21%	-996	-0.06%	0	0.00%
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	731,108	38.01%	630,608	36.49%	644,376	41.27%
3.06	Resultado Financeiro	-315,094	-16.38%	-203,836	-11.80%	-135,800	-8.70%
3.06.01	Receitas Financeiras	106,825	5.55%	91,435	5.29%	87,469	5.60%
3.06.02	Despesas Financeiras	-421,919	-21.93%	-295,271	-17.09%	-223,269	-14.30%
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-435,196	-22.62%	-296,489	-17.16%	-231,794	-14.85%
3.06.02.02	Variações Cambiais, Líquidas	13,277	0.69%	1,218	0.07%	8,525	0.55%
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	416,014	21.63%	426,772	24.70%	508,576	32.57%
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-128,051	-6.66%	-128,495	-7.44%	-150,043	-9.61%
3.08.01	Corrente	-139,409	-7.25%	-96,666	-5.59%	-114,220	-7.32%
3.08.02	Diferido	11,358	0.59%	-31,829	-1.84%	-35,823	-2.29%
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	287,963	14.97%	298,277	17.26%	358,533	22.96%
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%
3.10.01.01	Resultado Líquido Proveniente de Operações Cindidas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.10.01.02	Amortização de Intangível de Concessão Proveniente de Operações Cindidas	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 Consolidado do Período	287,963	14.97%	298,277	17.26%	358,533	22.96%
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	287,963	14.97%	298,277	17.26%	358,533	22.96%
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
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	0,14637	0.00%	0,15162	0.00%	0,18224	0.00%
3.99.01.02	PN	0,14637	0.00%	0,15162	0.00%	0,18224	0.00%
3.99.02	Lucro Diluído por Ação	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.99.02.01	ON	0,13983	0.00%	0,14624	0.00%	0,17627	0.00%
3.99.02.02	PN	0,13983	0.00%	0,14624	0.00%	0,17627	0.00%
Consolidado	FLUXO DE CAIXA	12-31-18	AV	12-31-17	AV	12-31-16	AV
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	691,659		821,183		630,440	
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	883,168		742,228		703,095	
6.01.01.01	Lucro Líquido do Exercício Consolidado	287,963		298,277		358,533	
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	273,357		207,864		158,297	
6.01.01.03	Amortização do Intangível de Concessão - Operações Continuadas	0		0		0	
6.01.01.04	Amortização do Uso do Bem Público (UBP)	2,690		2,690		2,690	
6.01.01.05	Amortização de Intangível e Mais Valia Gerado em Aquisições	4,029		996		0	
6.01.01.06	Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa	-2,777		2,777		0	
6.01.01.07	Variação Monetária e Cambial	65,472		1,560		13,514	
6.01.01.08	Provisão para Processos Judiciais e Outros, Líquida	6,426		5,093		29,614	
6.01.01.09	Custo de Empréstimos e Debêntures (Encargos de Dívidas) - Líquido de Juros Capitalizados	356,621		264,043		178,992	
6.01.01.10	Fundo de Pensão	3,372		3,485		814	
6.01.01.11	Receita de Aplicação Financeira em Investimentos de Curto Prazo	-86,666		-79,087		-75,996	
6.01.01.12	Baixa de Bens do Ativo	1,708		4,280		667	
6.01.01.13	Resultado de Equivalência Patrimonial	0		0		0	
6.01.01.14	Tributos e Contribuições Sociais Diferidos	-11,358		31,829		35,823	
6.01.01.15	Ações e Opções de Ações Outorgadas	425		317		147	
6.01.01.16	Resultado Líquido Proveniente de Operações Cindidas	0		0		0	
6.01.01.17	Amortização do Intangível de Concessão - Operações Descontinuadas	0		0		0	
6.01.01.18	Marcação a Mercado da Opção	-21,763		-1,896		0	
6.01.01.19	Marcação a Mercado do NDF	3,669		0		0	
6.01.01.20	Ganho na Alienação de Bens do Ativo Imobilizado	0		0		0	
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	139,901		330,778		422,103	
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-117,060		-138,030		-119,200	
6.01.02.04	Tributos e Contribuições Sociais Compensáveis	-11,733		22,549		119,725	
6.01.02.06	Despesas Pagas Antecipadamente	0		0		0	
6.01.02.07	Contas a Receber de Partes Relacionadas	0		4,920		266,894	
6.01.02.08	Outros Créditos	12,336		-2,086		-50	
6.01.02.09	Conta de Ressarcimento Ativo	-1,029		3,637		0	
6.01.02.10	Obrigações Sociais e Trabalhistas	1,770		1,233		2,753	

	AES TIETE ENERGIA SA. R\$ - MIL				
6.01.02.11	Fornecedores	120,666	391,911	59,706	
6.01.02.12	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	139,156	96,731	95,345	
6.01.02.13	Outros Tributos a Pagar	-21,681	-30,376	-6,438	
6.01.02.14	Ações e Opções de Ações Outorgadas	0	0	0	
6.01.02.15	Tributos e Contribuições Sociais Diferidos	0	0	0	
6.01.02.16	Encargos Setoriais	-1,033	-6,254	2,931	
6.01.02.17	Conta de Ressarcimento Passivo	-1,273	-4,383	0	
6.01.02.18	Contas a Pagar a Partes Relacionadas	0	0	0	
6.01.02.19	Outras Obrigações	19,782	-9,074	437	
6.01.03	Outros	-331,410	-251,823	-494,758	
6.01.03.01	Pagamento de Juros (Encargos de Dívidas) - Líquido de Juros Capitalizados	-278,658	-182,030	-169,855	
6.01.03.02	Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social	-115,644	-120,188	-358,916	
6.01.03.03	Pagamento de Obrigações com Entidade de Previdência Privada	-1,346	-1,361	-1,397	
6.01.03.04	Pagamento de Processos Judiciais e Outros	-1,555	-880	-32,950	
6.01.03.05	Juros Resgatados de Investimentos de Curto Prazo	65,793	52,636	68,360	
6.01.03.06	Dividendos e Juros Sobre Capital Próprio Recebidos	0	0	0	
6.01.03.07	Caixa líquido gerado (usado) nas atividades operacionais descontinuadas	0	0	0	
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-880,699	-1,345,069	183,796	
6.02.01	Aquisições de ativo imobilizado e intangível	-478,962	-104,524	-100,996	
6.02.02	Aumento de Capital em Controlada	0	0	0	
6.02.03	Aplicações em Investimentos de Curto Prazo	-3,662,421	-3,495,219	-3,294,617	
6.02.04	Resgates de Investimentos de Curto Prazo	3,383,852	2,953,627	3,542,225	
6.02.05	Aplicações / Resgates de Cauções e Depósitos Vinculados	-4,770	-153,428	37,184	
6.02.06	Aplicação Caixa Restrito	0	-6,878	0	
6.02.07	Recebimento pela Venda de Ativo Imobilizado e Intangível	0	0	0	
6.02.08	Aquisição de Investimento, Líquido do Caixa e Equivalentes de Caixa das Empresas Adquiridas	-152,517	-527,380	0	
6.02.09	Prêmio Pago/ Recebido - Opções de Compra de Moeda Estrangeira	35,048	-11,267	0	
6.02.10	Prêmio Pago/Recebido do NDF	-929	0	0	
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	207,263	586,393	-742,708	
6.03.01	Ingressos de Novos Empréstimos e Debêntures	1,450,000	1,924,423	180,000	
6.03.02	Dividendos e Juros sobre Capital Próprio Pagos	-270,061	-357,623	-768,766	
6.03.03	Imposto de Renda Sobre Juros sobre Capital Próprio	12,013	14,039	0	
6.03.04	Pagamento de Empréstimos e Debêntures (Principal)	-960,904	-972,931	-143,864	
6.03.05	Custo de Empréstimos e Debêntures (Custos de Transação e Prêmios)	-24,000	-21,564	-10,078	
6.03.06	Pagamento de Obrigações por Arrendamento Financeiro	0	0	0	
6.03.07	Compra de Ações em Tesouraria	0	-105	0	
6.03.08	Venda de Ações em Tesouraria	215	154	0	
6.03.09	Caixa Líquido Gerado nas Atividades de Financiamentos Descontinuadas	0	0	0	
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	0	0	0	
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	18,223	62,507	71,528	
Consolidado	INDICADORES ECONÔMICO-FINANCEIROS		12-31-18	12-31-17	12-31-16
	Liquidez Geral		31.23%	37.10%	37.85%
	Liquidez Corrente		110.75%	79.08%	93.78%
	Endividamento Total		399.03%	337.69%	159.78%
	Endividamento Oneroso		270.95%	230.45%	91.67%
	Margem Bruta		38.22%	36.55%	41.27%
	Margem Líquida		14.97%	17.26%	22.96%
	Rentabilidade do Capital Próprio		23.31%	23.68%	29.40%

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

(Fonte: CVM-DFP 31/12/2018)

Relatório do Auditor Independente %R% - Sem Ressalva

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da AES Tietê Energia S/A (Companhia) identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2018 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, individual e consolidada, da AES Tietê Energia S/A em 31 de dezembro de 2018, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

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 a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, 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

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 individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas”, incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações contábeis. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações contábeis da Companhia.

Discussões judiciais sobre temas fiscais

A Companhia é parte em diversos processos trabalhistas, cíveis, fiscais e regulatórios, sendo que para aqueles cuja probabilidade de perda é considerada provável, mantém registrada provisão no montante de R\$135.031 mil. Adicionalmente, a mesma é parte em outros diversos processos de naturezas tributárias cujo valor agregado estimado totaliza R\$ 328.114 mil e, portanto, nenhuma provisão foi constituída em 31 de dezembro de 2018. Este assunto está divulgado na nota explicativa 19.2 às demonstrações contábeis.

O monitoramento desse assunto foi considerado significativo para a nossa auditoria, devido à relevância dos valores envolvidos, ao julgamento necessário para a determinação de reconhecimento ou não de uma provisão pela Administração com base na avaliação dos consultores jurídicos externos responsáveis pelo acompanhamento das causas, e pela complexidade dos assuntos tributários e do ambiente jurídico no Brasil.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria envolveram, dentre outros, (i) obtenção de cartas de confirmação junto aos consultores jurídicos externos da Companhia (ii) o entendimento e teste dos controles relevantes identificados pela Companhia para identificação e monitoramento de processos judiciais; (iii) a realização de reuniões periódicas com a Administração para discutir a evolução dos principais processos judiciais em aberto, a fim de comparar suas avaliações acerca das causas em aberto com as posições informadas por aqueles consultores; (iv) envolvimento de nossos especialistas internos da área legal para nos auxiliar na análise da razoabilidade das expectativas de perdas das causas mais significativas; e (v) avaliação das divulgações sobre o assunto nas notas explicativas às demonstrações contábeis.

Baseados nos resultados dos procedimentos de auditoria efetuados, consideramos que os critérios e premissas adotados pela Administração na determinação da probabilidade de perda, assim como a determinação da necessidade ou não do registro de provisão para os mencionados processos, e as respectivas divulgações na nota explicativa 19.2 são aceitáveis, no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Cláusulas financeiras restritivas (“Covenants”)

Em 31 de dezembro de 2018, a Companhia possui o montante de R\$4.127.100 no consolidado referente a passivos com a obtenção de empréstimos e financiamentos, e a emissão de debêntures sujeitos ao cumprimento de cláusulas restritivas (“covenants”), as quais são baseadas, principalmente, em índices de dívida líquida/EBITDA/ICSD. Este assunto está divulgado na nota explicativa 15 às demonstrações contábeis.

O monitoramento desse assunto foi considerado significativo para a nossa auditoria, tendo em vista que o eventual descumprimento dos covenants pode resultar na declaração de vencimento antecipado de um ou mais passivos, de forma que a Companhia possa ser requerida a antecipar de imediato o pagamento dos saldos devidos, impactando de forma significativa sua posição patrimonial, financeira e de liquidez.

Com o objetivo de monitorar o cumprimento de covenants, para os períodos subsequentes ao fechamento de 31 de dezembro de 2018, a Administração elabora análises de cenários, que incluem determinados eventos futuros, como a possibilidade de pagamento do contas a pagar referente ao Rebaixamento hidrelétrico – Generation Scaling Factor (GSF), conforme divulgado na nota explicativa 19.3, que poderiam acarretar no descumprimento dos covenants. As projeções da Companhia contendo o cenário determinado pela Administração como o mais provável, não indica quaisquer descumprimentos de covenants nos próximos períodos.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros (i) o entendimento e teste dos controles relevantes identificados pela Companhia para monitoramento e apuração dos índices financeiros, assim como na elaboração dos estudos e construção de cenários para avaliação das probabilidades de descumprimento dos covenants; (ii) o entendimento dos termos contratuais que determinam as cláusulas restritivas firmadas junto às instituições financeiras e agentes fiduciários; (iii) o teste matemático das premissas determinadas nos contratos para o cálculo dos covenants; e (iv) avaliação da divulgação destes assuntos nas notas explicativas às demonstrações contábeis.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria acima efetuados sobre às cláusulas contratuais restritivas, que está consistente com a avaliação da Administração, consideramos que os procedimentos determinados pela Administração para monitoramento do cumprimento dos covenants, assim como as respectivas divulgações na nota explicativa 15.8, são aceitáveis, no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Reconhecimento e mensuração de aquisições

O processo de aquisição de ativos do Complexo Solar Guaimbê, composto por 5 entidades de propósitos específicos (SPE's), foi concluído em 04 de setembro de 2018, após as condições precedentes da operação terem sido atendidas ou renunciadas, data em que a titularidade das ações foi transferida e o controle das SPE's foi assumido, diretamente pela Guaimbê Holding e indiretamente pela Companhia. Este assunto está divulgado na nota explicativa 1 às demonstrações contábeis.

O monitoramento desse assunto foi considerado significativo para a nossa auditoria, devido à complexidade dos processos de aquisições (neste caso, de ativos) e investimentos, a avaliação do adequado tratamento contábil da operação, combinados a um elevado grau de julgamento pela Administração na análise de premissas e determinação do valor justo dos ativos e passivos assumidos, que foram utilizados como base para alocação do custo da aquisição.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros, (i) a leitura dos documentos que formalizaram a operação, tais como contratos e atas e a obtenção das evidências que fundamentaram a determinação da data de aquisição do controle; (ii) envolvimento de nossos especialistas em valuation para nos auxiliar na análise da metodologia utilizada para mensuração a valor justo dos ativos e passivos assumidos, que foram alocados aos ativos individualmente pelo método relative fair value, e da razoabilidade das premissas utilizadas e cálculos efetuados, confrontando, quando disponíveis, com informações de mercado; (iii) avaliação da análise de sensibilidade sobre as principais premissas utilizadas e os impactos de possíveis mudanças em tais premissas e sua relevância em relação às demonstrações contábeis como um todo; e (iv) avaliação das divulgações sobre o assunto nas notas explicativas às demonstrações contábeis.

Baseados nos procedimentos de auditoria efetuados sobre os processos de aquisições, que estão consistentes com a avaliação da Administração, consideramos que a metodologia utilizada e premissas adotadas para mensuração a valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos, assim como a respectiva divulgação na nota explicativa 1, é aceitável, no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA), referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS foram submetidas 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 contábeis e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações contábeis individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas, 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 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 individuais e consolidadas
A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), 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 individuais e consolidadas, 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 e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, 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 individuais e consolidadas, 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 e suas controladas;
- 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 incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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 e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 15 de fevereiro de 2019.

ERNST & YOUNG

Auditores Independentes S.S.
CRC- 2SP034519/O-6

Marcos Antonio Quintanilha
Contador CRC-1SP132776/O-3

DECLARAÇÃO

A Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda declara que (i) (a) se encontra plenamente apta a continuar exercendo a função de Agente Fiduciário da 1ª Série / 2ª Série a que se refere este relatório e que inexiste situação de conflito de interesses que impeça 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 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 da escritura de emissão, 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, 30 de abril de 2019

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