

RELATÓRIO ANUAL DO AGENTE FIDUCIÁRIO 2018

ABRIL/2019

5ª Emissão de Debêntures

ITAPEBI GERACAO DE ENERGIA

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
ITAPEBI GERACAO DE ENERGIA
Comissão de Valores Mobiliários

Prezados Senhores,

Na qualidade de Agente Fiduciário da 5ª Emissão de Debêntures da ITAPEBI GERACAO DE ENERGIA 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	ITAPEBI GERACAO DE ENERGIA
Endereço da sede	Praia do Flamengo 78 4º e 10º Andares Rio de Janeiro Rio de Janeiro
CNPJ	02.397.080/0001-96
Objeto Social	De acordo com o seu Estatuto Social atualmente em vigor, a Emissora tem por objeto estudar, projetar, construir e explorar o Aproveitamento Hidrelétrico de Itapebi e as instalações de transmissão de interesse restrito do aproveitamento hidrelétrico, bem como serviços correlatos que lhe venham a ser concedidos ou autorizados por qualquer título de direito, e atividades associadas ao serviço de energia, podendo também administrar sistemas de geração, transmissão ou comercialização de energia elétrica e quaisquer outras formas de energia, prestar serviços técnicos de sua especialidade, organizar subsidiárias, incorporar ou participar de outras empresas, quaisquer que sejam seus objetos sociais e praticar os demais atos necessários à consecução de seu objetivo

CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

Código CETIP / Código ISIN	ITPB15/BRITPBDBS055
Coordenador Líder	Banco Itaú BBA
Banco Liquidante	Banco Bradesco S.A.
Banco Escriurador	Banco Bradesco S.A.
Status da Emissão	ATIVA
Título	Debêntures
Emissão / Séries	5/UNICA
Valor Total da Emissão	100.000.000,00
Valor Nominal	10.000,00
Quantidade de Títulos	10.000
Forma	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie	QUIROGRAFÁRIA COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA
Data de Emissão	26/12/2017
Data de Vencimento	26/12/2020
Forma de Subscrição e Integralização e Preço de Integralização	<p>Preço de Subscrição As Debêntures serão integralizadas à vista, em uma única data, em moeda corrente nacional, no ato da subscrição (“Data de Integralização”), no mercado primário, pelo seu Valor Nominal Unitário (“Preço de Subscrição”). O Preço de Subscrição será calculado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento.</p> <p>Forma de Subscrição e Integralização A integralização das Debêntures será realizada à vista, no ato da subscrição, em moeda corrente nacional, pelo Preço de Subscrição, de acordo com as normas de liquidação e procedimentos aplicáveis da B3.</p>
Remuneração	115% DI
Data de Integralização	08/01/2018
Destinação dos Recursos	Os recursos captados pela Emissora por meio da integralização das Debêntures serão utilizados para reforço de capital de giro da Emissora.
Repactuação	Não haverá repactuação das Debêntures.

POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES

Data	Emitidas	Adquiridas	Resgatadas	Canceladas	Vencidas	Circulação
26/12/2017	10.000	0	0	0	0	0
31/12/2017	0	0	0	0	0	10.000
31/12/2018	0	0	0	0	0	10.000

GARANTIA

Garantia Fidejussória

Em garantia do fiel, pontual e integral pagamento de todos e quaisquer valores, principais ou acessórios, incluindo Encargos Moratórios (conforme definido abaixo), devidos pela Emissora nos termos das Debêntures e desta Escritura, bem como eventuais indenizações, todo e qualquer custo ou despesa comprovadamente incorrido pelo Agente Fiduciário e/ou pelos Debenturistas em decorrência de processos, procedimentos e/ou outras medidas judiciais ou extrajudiciais necessários à salvaguarda de seus direitos e prerrogativas decorrentes das Debêntures e desta Escritura, nos termos do artigo 822 da Lei nº 10.406, de 10 de janeiro de 2002, conforme alterada (“Código Civil” e “Valor Garantido”, respectivamente), a Interveniante Garantidora, neste ato, se obriga, solidariamente com a Emissora, em caráter irrevogável e irretratável, perante os Debenturistas, representados pelo Agente Fiduciário, como fiadora e principal pagadora, responsável pelo Valor Garantido, até a integral liquidação das Debêntures, nos termos descritos a seguir, independentemente de outras garantias contratuais que possam vir a ser constituídas pela Emissora no âmbito da Oferta Restrita (“Fiança”).

A Interveniante Garantidora não será liberada das obrigações aqui assumidas em virtude de atos ou omissões que possam exonerá-la de suas obrigações ou afetá-la, incluindo, mas não se limitando, em razão de qualquer: (a) alteração dos termos e condições das Debêntures acordados entre a Emissora e os Debenturistas, nos termos da presente Escritura; (b) novação ou não exercício de qualquer direito, ação, privilégio e/ou garantia dos Debenturistas contra a Emissora; ou (c) limitação ou incapacidade da Emissora, inclusive seu pedido de recuperação extrajudicial, pedido de recuperação judicial, falência ou procedimentos de natureza similar.

O Valor Garantido deverá ser pago no prazo de 1 (um) Dia Útil contado do recebimento de notificação por escrito enviada pelo Agente Fiduciário à Emissora e à Interveniante Garantidora informando a falta de pagamento por parte da Emissora, na respectiva data de pagamento, de qualquer valor devido pela Emissora nos termos desta Escritura, incluindo, sem limitação, os montantes devidos aos Debenturistas a título de principal, Juros Remuneratórios ou encargos de qualquer natureza. O pagamento do Valor Garantido, na medida exata da parcela da dívida inadimplida, conforme informado na notificação escrita acima mencionada, será realizado pela Interveniante Garantidora de acordo com os termos e procedimentos estabelecidos nesta Escritura.

O pagamento a que se refere a Cláusula 3.8.2 acima deverá ser realizado fora do âmbito da B3 e de acordo com instruções recebidas do Agente Fiduciário, sempre em conformidade com os termos e procedimentos estabelecidos nesta Escritura.

Fica desde já certo e ajustado que o inadimplemento de obrigação pela Emissora, no prazo estipulado nesta Escritura, não configura em nenhuma hipótese inadimplemento pela Interveniante Garantidora das obrigações por ela assumidas nos termos desta Escritura. A Interveniante Garantidora somente poderá ser considerada inadimplente se não realizar pagamento de valor devido e não pago pela Emissora em conformidade com os procedimentos estabelecidos nesta Escritura.

Fica facultado à Interveniante Garantidora efetuar o pagamento do Valor Garantido inadimplido pela Emissora, independentemente do recebimento de notificação do Agente Fiduciário, inclusive durante eventual prazo de cura estabelecido na Escritura, hipótese em que o inadimplemento da Emissora será considerado como sanado pela Interveniante Garantidora.

A Interveniante Garantidora expressamente renuncia aos benefícios de ordem, direitos e faculdades de exoneração de qualquer natureza previstos nos artigos 333, parágrafo único, 364, 366, 368, 821, 827, 834, 835, 837, 838, e 839, todos do Código Civil, e dos artigos 130 e 794 da Lei nº 13.105, de 16 de março de 2015, conforme alterada (“Código de Processo Civil”).

Nenhuma objeção ou oposição da Emissora poderá ser admitida ou invocada pela Interveniante Garantidora com o objetivo de escusar-se do cumprimento de suas obrigações perante os Debenturistas.

A Interveniante Garantidora subrogar-se-á nos direitos de crédito dos Debenturistas e/ou do Agente Fiduciário contra a Emissora, caso venha a honrar, total ou parcialmente, a Fiança descrita nesta Cláusula 3.8, sendo certo que a Interveniante Garantidora somente poderá exigir e/ou demandar tais valores da Emissora após a integral liquidação das Debêntures. Caso receba qualquer valor da Emissora em decorrência de qualquer valor que tiver honrado nos termos das Debêntures e/ou desta Escritura antes da integral liquidação de todos os valores devidos aos Debenturistas e ao Agente Fiduciário nos termos aqui estipulados, a Interveniante Garantidora deverá repassar, no prazo de 1 (um) Dia Útil contado da data de seu recebimento, tal valor aos Debenturistas.

A Fiança é prestada pela Interveniante Garantidora em caráter irrevogável e irretratável e entrará em vigor na Data de Emissão, permanecendo válida em todos os seus termos e vinculando seus respectivos sucessores até a integral liquidação das Debêntures, nos termos aqui previstos e em conformidade com o artigo 818 e seguintes do Código Civil.

A Interveniante Garantidora desde já reconhece que a Fiança é prestada por prazo determinado, mesmo em caso de prorrogação ou extensão do prazo de vencimento das Debêntures, encerrando-se este prazo na data da integral liquidação das Debêntures, não sendo aplicável, portanto, o artigo 835 do Código Civil.

Fica desde já certo e ajustado que a inobservância, pelo Agente Fiduciário, dos prazos para execução de quaisquer garantias constituídas em favor dos Debenturistas desta Emissão não ensejará, sob hipótese alguma, perda de qualquer direito ou faculdade aqui prevista.

A Fiança poderá ser executada e exigida pelo Agente Fiduciário, judicial ou extrajudicialmente, quantas vezes forem necessárias até a integral liquidação do Valor Garantido.

AMORTIZAÇÃO

O Valor Nominal Unitário ou o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures será amortizado integralmente na Data de Vencimento (ou na Data do Resgate Antecipado Facultativo Total ou do vencimento antecipado das Debêntures, nos termos da Cláusula VI desta Escritura, conforme aplicável). O Valor Nominal Unitário ou o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures poderá ser parcialmente amortizado na(s) Data(s) da Amortização Extraordinária Facultativa Parcial das Debêntures, de acordo com o previsto na Cláusula V abaixo.

REMUNERAÇÃO

Os valores relativos aos Juros Remuneratórios deverão ser pagos semestralmente a partir da Data de Emissão, sendo o primeiro pagamento devido em 26 de junho de 2018 e os demais pagamentos devidos todo dia 26 dos meses de cada ano, até a Data de Vencimento (cada uma, uma “Data de Pagamento dos Juros Remuneratórios”).

RESGATE ANTECIPADO

Resgate Antecipado Facultativo Total e Amortização Extraordinária Facultativa Parcial

A Emissora poderá, observados os termos e condições estabelecidos a seguir, a seu exclusivo critério e independentemente da vontade dos Debenturistas, respeitado o período de 2 (dois) meses após a Data de Emissão, ou seja, a partir de [?] de [?]de 2018, realizar (a) o resgate antecipado da totalidade das Debêntures

(“Resgate Antecipado Facultativo Total”); e/ou (b) a amortização extraordinária facultativa parcial do Valor Nominal Unitário (ou do saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures, conforme o caso), limitada a 98% (noventa e oito por cento) do Valor Nominal Unitário (ou do saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures, conforme o caso) das Debêntures, sendo que a amortização extraordinária facultativa parcial deverá abranger, proporcionalmente, todas as Debêntures (“Amortização Extraordinária Facultativa Parcial”).

O Resgate Antecipado Facultativo Total somente poderá ocorrer (a) mediante o envio de comunicação individual a cada um dos Debenturistas, com cópia para o Agente Fiduciário e a B3, ou, alternativamente, (b) por meio da publicação de comunicação dirigida aos Debenturistas, em conjunto, observados, nesse caso, os termos da Cláusula 4.12 desta Escritura, acrescida do envio, na mesma data, de comunicado por escrito para o Agente Fiduciário e a B3, contendo as informações previstas na Cláusula 5.1.2.2 abaixo (em qualquer caso, “Comunicação de Resgate Antecipado Facultativo Total”), em ambos os casos, com antecedência mínima de 5 (cinco) Dias Úteis da data prevista para realização do efetivo Resgate Antecipado Facultativo Total (“Data do Resgate Antecipado Facultativo Total”). A B3 será comunicada pela Emissora, em conjunto com o Agente Fiduciário, com antecedência mínima de 3 (três) Dias Úteis da Data do Resgate Antecipado Facultativo Total. A Data do Resgate Antecipado Facultativo Total deverá corresponder, necessariamente, a um Dia Útil.

Por ocasião do Resgate Antecipado Facultativo Total, os Debenturistas farão jus ao recebimento do Valor Nominal Unitário (ou saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso), acrescido dos Juros Remuneratórios, calculados *pro rata temporis* desde a Data de Integralização ou a data de pagamento dos Juros Remuneratórios imediatamente anterior, e demais encargos aplicáveis devidos e não pagos até a Data do Resgate Antecipado Facultativo Total (“Valor do Resgate Antecipado Facultativo Total”).

Na Comunicação de Resgate Antecipado Facultativo Total deverá constar: (a) a Data do Resgate Antecipado Facultativo Total; (b) menção ao Valor do Resgate Antecipado Facultativo Total; e (c) quaisquer outras informações necessárias à operacionalização do Resgate Antecipado Facultativo Total.

O Resgate Antecipado Facultativo Total de Debêntures custodiadas eletronicamente na B3 seguirá os procedimentos adotados pela B3. No caso das Debêntures que não estejam custodiadas eletronicamente na B3, a liquidação do Resgate Antecipado Facultativo Total se dará mediante depósito a ser realizado pelo Escrirador nas contas correntes indicadas pelos Debenturistas.

As Debêntures objeto do Resgate Antecipado Facultativo Total serão obrigatoriamente canceladas.

Não será admitido resgate antecipado facultativo parcial das Debêntures

DECLARAÇÃO DA EMISSORA

Rio de Janeiro, 14 de abril de 2019

À
Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários
Rua Sete de Setembro, nº99, Sala 2401
20050-005 - Rio de Janeiro, RJ

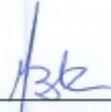
Declaração de Compliance

Prezados Senhores,

Vimos por meio deste instrumento, atestar que, durante o exercício de 2018 a emissora Itapebi Geração De Energia S.A. e a garantidora Neoenergia S.A. cumpriram com todas as obrigações dispostas na Escritura da 5ª Emissão de Debêntures, declarando ainda:

- Que permanecem válidas as disposições contidas na escritura de emissão;
- Não ocorrência de qualquer das hipóteses de vencimento antecipado e inexistência de descumprimento de obrigações da Emissora perante os Debenturistas;
- O cumprimento da obrigação de manutenção do registro de companhia aberta;
- O cumprimento da obrigação de manutenção do departamento para atender os Debenturistas;
- Que os bens da emissora foram mantidos assegurados; e
- Que não foram praticados atos em desacordo com o estatuto social.

Colocamo-nos a disposição para maiores esclarecimentos por intermédio do Sr Eduardo Paes, telefone (21) 3235-2871.



Mario Ruiz-Tagle-Larrain
Diretor Executivo de Finanças e RI

COVENANTS

CLÁUSULA

A não observância, pela Interviente Garantidora, por 2 (dois) trimestres consecutivos de quaisquer dos índices financeiros indicados abaixo, com base nos demonstrativos financeiros auditados consolidados da Interviente Garantidora, a serem apurados pela Interviente Garantidora e acompanhados pelo Agente Fiduciário ao final de **cada trimestre fiscal**, sendo a primeira apuração referente ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2017, observado o disposto na Cláusula 6.1.1 da Escritura:

(1) índice financeiro decorrente do **quociente da divisão da Dívida Líquida pelo EBITDA Consolidado**, que deverá ser **inferior a 4,0 (quatro inteiros) vezes**, a serem apurados ao final de cada trimestre fiscal; e

(2) índice financeiro decorrente do **quociente da divisão do EBITDA Consolidado pelo Resultado Financeiro**, que não deverá ser **inferior a 1,5 (um inteiro e cinco décimos) vezes**, a serem apurados ao final de cada trimestre fiscal.

Para fins do disposto na alínea acima, serão considerados os **demonstrativos financeiros consolidados da Interviente Garantidora (Neoenergia S.A.)**, conforme aplicável, onde:

(a) “Dívida Líquida” significa a soma algébrica dos empréstimos, financiamentos, instrumentos de mercado de capitais local e internacional e do saldo dos derivativos da Interviente Garantidora, menos as disponibilidades em caixa e aplicações financeiras, incluindo as aplicações dadas em garantia aos financiamentos e títulos e valores mobiliários;

(b) “EBITDA Consolidado” (Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization) significa o lucro da Interviente Garantidora antes de juros, tributos, amortização e depreciação ao longo dos últimos 12 (doze) meses acrescidos dos ajustes dos ativos e passivos regulatórios (positivos e negativos no resultado) conforme as regras regulatórias determinadas, incluindo os últimos 12 (doze) meses de EBITDA das companhias que venham a ser controladas pela Interviente Garantidora em virtude de processos de incorporação; e

(c) “Resultado Financeiro” significa a diferença entre receitas financeiras e despesas financeiras da Interviente Garantidora ao longo dos últimos 12 (doze) meses, das quais deverão ser excluídos, para efeito da apuração dos compromissos financeiros, os juros sobre o capital próprio e incluídos os últimos 12 (doze) meses de Resultado Financeiro das companhias que venham a ser controladas pela Interviente em virtude de processos de incorporação. O Resultado Financeiro será apurado em módulo se for negativo e, se for positivo, será considerado “1” (um).

Data de Referência		Data de Apuração		Covenants	
01/01/2018		02/04/2018		Visualizar	
Descrição:	Covenants:	Apuração:	Comparação:	Limite:	Status:
DÍVIDA LIQUIDA/EBITDA	FIADORA	3,69	<=	4	OK
Descrição:	Covenants:	Apuração:	Comparação:	Limite:	Status:
EBITDA/RESULTADO FINANCEIRO	FIADORA	2,48	>=	1,5	OK
02/04/2018		02/07/2018		Visualizar	
Descrição:	Covenants:	Apuração:	Comparação:	Limite:	Status:
DÍVIDA LIQUIDA/EBITDA	FIADORA	3,61	<=	4	OK
Descrição:	Covenants:	Apuração:	Comparação:	Limite:	Status:
EBITDA/RESULTADO FINANCEIRO	FIADORA	2,63	>=	1,5	OK
02/07/2018		01/10/2018		Visualizar	
Descrição:	Covenants:	Apuração:	Comparação:	Limite:	Status:
DÍVIDA LIQUIDA/EBITDA	FIADORA	3,64	<=	4	OK
Descrição:	Covenants:	Apuração:	Comparação:	Limite:	Status:
EBITDA/RESULTADO FINANCEIRO	FIADORA	2,97	>=	1,5	OK
01/10/2018		31/12/2018		Visualizar	

Data de Referência		Data de Apuração		Covenants		
Descrição:		Covenants:	Apuração:	Comparação:	Limite:	Status:
DÍVIDA LIQUIDA/EBITDA		FIADORA	3,32	<=	4	OK
Descrição:		Covenants:	Apuração:	Comparação:	Limite:	Status:
EBITDA/RESULTADO FINANCEIRO		FIADORA	3,68	>=	1,5	OK

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

RATING

Data da Súmula
Agência
Rating Atual
Rating Mínimo
Cláusula
Periodicidade
Status
Referente a
Documento
Link

PAGAMENTOS PROGRAMADOS E EFETUADOS

Data do Evento	Data da Liquidação	Evento	Percentual/Taxa	Status	Valor Pago
26/06/2018	26/06/2018	Juros	-	Liquidado	R\$ 341,51410000
26/12/2018	26/12/2018	Juros	-	Liquidado	R\$ 362,83140000
26/06/2019	-	Juros	-	Agendado	-
26/12/2019	-	Juros	-	Agendado	-
26/06/2020	-	Juros	-	Agendado	-
28/12/2020	-	Juros	-	Agendado	-
28/12/2020	-	Amortização Constante	100,00%	Agendado	-

ASSEMBLEIA DE DEBENTURISTAS

Não ocorreram assembleias de debenturistas no ano de 2018.

ADITAMENTOS

Não ocorreram aditamentos no ano de 2018.

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.

DATA	PU ITPB15 ITPB15 R\$	VALOR NOMINAL R\$	TAXA DI %aa (DIK)	TAXA DI (Fator DI)	JUROS R\$	AMORTIZAÇÃO R\$	JUROS + AMORTIZAÇÃO R\$
08/01/18	10,000.000000	10,000.00000000	6.89%	1.00000000	0.00000000	0.00000000	0.00000000
09/01/18	10,003.041100	10,000.00000000	6.89%	1.00030411	3.04110000	0.00000000	3.04110000
10/01/18	10,006.083000	10,000.00000000	6.89%	1.00060830	6.08299999	0.00000000	6.08299999
11/01/18	10,009.126000	10,000.00000000	6.89%	1.00091260	9.12599999	0.00000000	9.12599999
12/01/18	10,012.169800	10,000.00000000	6.89%	1.00121698	12.16979999	0.00000000	12.16979999
13/01/18	10,015.214600	10,000.00000000	0.00%	1.00152146	15.21459999	0.00000000	15.21459999
14/01/18	10,015.214600	10,000.00000000	0.00%	1.00152146	15.21459999	0.00000000	15.21459999
15/01/18	10,015.214600	10,000.00000000	6.89%	1.00152146	15.21459999	0.00000000	15.21459999
16/01/18	10,018.260200	10,000.00000000	6.89%	1.00182602	18.26019999	0.00000000	18.26019999
17/01/18	10,021.306900	10,000.00000000	6.89%	1.00213069	21.30689999	0.00000000	21.30689999
18/01/18	10,024.354400	10,000.00000000	6.89%	1.00243544	24.35439999	0.00000000	24.35439999
19/01/18	10,027.402900	10,000.00000000	6.89%	1.00274029	27.40289999	0.00000000	27.40289999
20/01/18	10,030.452200	10,000.00000000	0.00%	1.00304522	30.45219999	0.00000000	30.45219999
21/01/18	10,030.452200	10,000.00000000	0.00%	1.00304522	30.45219999	0.00000000	30.45219999
22/01/18	10,030.452200	10,000.00000000	6.89%	1.00304522	30.45219999	0.00000000	30.45219999
23/01/18	10,033.502600	10,000.00000000	6.89%	1.00335026	33.50259999	0.00000000	33.50259999
24/01/18	10,036.553800	10,000.00000000	6.89%	1.00365538	36.55380000	0.00000000	36.55380000
25/01/18	10,039.606000	10,000.00000000	6.89%	1.00396060	39.60600000	0.00000000	39.60600000
26/01/18	10,042.659100	10,000.00000000	6.89%	1.00426591	42.65909999	0.00000000	42.65909999
27/01/18	10,045.713100	10,000.00000000	0.00%	1.00457131	45.71310000	0.00000000	45.71310000
28/01/18	10,045.713100	10,000.00000000	0.00%	1.00457131	45.71310000	0.00000000	45.71310000
29/01/18	10,045.713100	10,000.00000000	6.89%	1.00457131	45.71310000	0.00000000	45.71310000
30/01/18	10,048.768100	10,000.00000000	6.89%	1.00487681	48.76810000	0.00000000	48.76810000
31/01/18	10,051.824000	10,000.00000000	6.89%	1.00518240	51.82400000	0.00000000	51.82400000
01/02/18	10,054.880800	10,000.00000000	6.89%	1.00548808	54.88079999	0.00000000	54.88079999

DATA	PU ITPB15 ITPB15 R\$	VALOR NOMINAL R\$	TAXA DI %aa (DIK)	TAXA DI (Fator DI)	JUROS R\$	AMORTIZAÇÃO R\$	JUROS + AMORTIZAÇÃO R\$
02/02/18	10,057.938600	10,000.00000000	6.89%	1.00579386	57.93860000	0.00000000	57.93860000
03/02/18	10,060.997200	10,000.00000000	0.00%	1.00609972	60.99719999	0.00000000	60.99719999
04/02/18	10,060.997200	10,000.00000000	0.00%	1.00609972	60.99719999	0.00000000	60.99719999
05/02/18	10,060.997200	10,000.00000000	6.89%	1.00609972	60.99719999	0.00000000	60.99719999
06/02/18	10,064.056800	10,000.00000000	6.89%	1.00640568	64.05680000	0.00000000	64.05680000
07/02/18	10,067.117400	10,000.00000000	6.89%	1.00671174	67.11740000	0.00000000	67.11740000
08/02/18	10,070.178900	10,000.00000000	6.64%	1.00701789	70.17889999	0.00000000	70.17889999
09/02/18	10,073.133700	10,000.00000000	6.64%	1.00731337	73.13370000	0.00000000	73.13370000
10/02/18	10,076.089400	10,000.00000000	0.00%	1.00760894	76.08939999	0.00000000	76.08939999
11/02/18	10,076.089400	10,000.00000000	0.00%	1.00760894	76.08939999	0.00000000	76.08939999
12/02/18	10,076.089400	10,000.00000000	0.00%	1.00760894	76.08939999	0.00000000	76.08939999
13/02/18	10,076.089400	10,000.00000000	0.00%	1.00760894	76.08939999	0.00000000	76.08939999
14/02/18	10,076.089400	10,000.00000000	6.64%	1.00760894	76.08939999	0.00000000	76.08939999
15/02/18	10,079.045900	10,000.00000000	6.64%	1.00790459	79.04590000	0.00000000	79.04590000
16/02/18	10,082.003300	10,000.00000000	6.64%	1.00820033	82.00329999	0.00000000	82.00329999
17/02/18	10,084.961600	10,000.00000000	0.00%	1.00849616	84.96159999	0.00000000	84.96159999
18/02/18	10,084.961600	10,000.00000000	0.00%	1.00849616	84.96159999	0.00000000	84.96159999
19/02/18	10,084.961600	10,000.00000000	6.64%	1.00849616	84.96159999	0.00000000	84.96159999
20/02/18	10,087.920800	10,000.00000000	6.64%	1.00879208	87.92080000	0.00000000	87.92080000
21/02/18	10,090.880800	10,000.00000000	6.64%	1.00908808	90.88079999	0.00000000	90.88079999
22/02/18	10,093.841700	10,000.00000000	6.64%	1.00938417	93.84169999	0.00000000	93.84169999
23/02/18	10,096.803400	10,000.00000000	6.64%	1.00968034	96.80340000	0.00000000	96.80340000
24/02/18	10,099.766100	10,000.00000000	0.00%	1.00997661	99.76610000	0.00000000	99.76610000
25/02/18	10,099.766100	10,000.00000000	0.00%	1.00997661	99.76610000	0.00000000	99.76610000
26/02/18	10,099.766100	10,000.00000000	6.64%	1.00997661	99.76610000	0.00000000	99.76610000
27/02/18	10,102.729600	10,000.00000000	6.64%	1.01027296	102.72960000	0.00000000	102.72960000
28/02/18	10,105.693900	10,000.00000000	6.64%	1.01056939	105.69389999	0.00000000	105.69389999
01/03/18	10,108.659200	10,000.00000000	6.64%	1.01086592	108.65920000	0.00000000	108.65920000
02/03/18	10,111.625300	10,000.00000000	6.64%	1.01116253	111.62530000	0.00000000	111.62530000
03/03/18	10,114.592300	10,000.00000000	0.00%	1.01145923	114.59230000	0.00000000	114.59230000
04/03/18	10,114.592300	10,000.00000000	0.00%	1.01145923	114.59230000	0.00000000	114.59230000

DATA	PU ITPB15 ITPB15 R\$	VALOR NOMINAL R\$	TAXA DI %aa (DIk)	TAXA DI (Fator DI)	JUROS R\$	AMORTIZAÇÃO R\$	JUROS + AMORTIZAÇÃO R\$
05/03/18	10,114.592300	10,000.00000000	6.64%	1.01145923	114.59230000	0.00000000	114.59230000
06/03/18	10,117.560100	10,000.00000000	6.64%	1.01175601	117.56010000	0.00000000	117.56010000
07/03/18	10,120.528800	10,000.00000000	6.64%	1.01205288	120.52879999	0.00000000	120.52879999
08/03/18	10,123.498400	10,000.00000000	6.64%	1.01234984	123.49839999	0.00000000	123.49839999
09/03/18	10,126.468900	10,000.00000000	6.64%	1.01264689	126.46890000	0.00000000	126.46890000
10/03/18	10,129.440200	10,000.00000000	0.00%	1.01294402	129.44019999	0.00000000	129.44019999
11/03/18	10,129.440200	10,000.00000000	0.00%	1.01294402	129.44019999	0.00000000	129.44019999
12/03/18	10,129.440200	10,000.00000000	6.64%	1.01294402	129.44019999	0.00000000	129.44019999
13/03/18	10,132.412400	10,000.00000000	6.64%	1.01324124	132.41239999	0.00000000	132.41239999
14/03/18	10,135.385500	10,000.00000000	6.64%	1.01353855	135.38550000	0.00000000	135.38550000
15/03/18	10,138.359500	10,000.00000000	6.64%	1.01383595	138.35950000	0.00000000	138.35950000
16/03/18	10,141.334300	10,000.00000000	6.64%	1.01413343	141.33430000	0.00000000	141.33430000
17/03/18	10,144.310000	10,000.00000000	0.00%	1.01443100	144.31000000	0.00000000	144.31000000
18/03/18	10,144.310000	10,000.00000000	0.00%	1.01443100	144.31000000	0.00000000	144.31000000
19/03/18	10,144.310000	10,000.00000000	6.64%	1.01443100	144.31000000	0.00000000	144.31000000
20/03/18	10,147.286500	10,000.00000000	6.64%	1.01472865	147.28649999	0.00000000	147.28649999
21/03/18	10,150.264000	10,000.00000000	6.64%	1.01502640	150.26400000	0.00000000	150.26400000
22/03/18	10,153.242300	10,000.00000000	6.39%	1.01532423	153.24230000	0.00000000	153.24230000
23/03/18	10,156.112700	10,000.00000000	6.39%	1.01561127	156.11270000	0.00000000	156.11270000
24/03/18	10,158.983800	10,000.00000000	0.00%	1.01589838	158.98380000	0.00000000	158.98380000
25/03/18	10,158.983800	10,000.00000000	0.00%	1.01589838	158.98380000	0.00000000	158.98380000
26/03/18	10,158.983800	10,000.00000000	6.39%	1.01589838	158.98380000	0.00000000	158.98380000
27/03/18	10,161.855800	10,000.00000000	6.39%	1.01618558	161.85579999	0.00000000	161.85579999
28/03/18	10,164.728600	10,000.00000000	6.39%	1.01647286	164.72859999	0.00000000	164.72859999
29/03/18	10,167.602200	10,000.00000000	6.39%	1.01676022	167.60220000	0.00000000	167.60220000
30/03/18	10,170.476700	10,000.00000000	0.00%	1.01704767	170.47670000	0.00000000	170.47670000
31/03/18	10,170.476700	10,000.00000000	0.00%	1.01704767	170.47670000	0.00000000	170.47670000
01/04/18	10,170.476700	10,000.00000000	0.00%	1.01704767	170.47670000	0.00000000	170.47670000
02/04/18	10,170.476700	10,000.00000000	6.39%	1.01704767	170.47670000	0.00000000	170.47670000
03/04/18	10,173.351900	10,000.00000000	6.39%	1.01733519	173.35190000	0.00000000	173.35190000
04/04/18	10,176.228000	10,000.00000000	6.39%	1.01762280	176.22800000	0.00000000	176.22800000

DATA	PU ITPB15 ITPB15 R\$	VALOR NOMINAL R\$	TAXA DI %aa (DIK)	TAXA DI (Fator DI)	JUROS R\$	AMORTIZAÇÃO R\$	JUROS + AMORTIZAÇÃO R\$
05/04/18	10,179.104800	10,000.00000000	6.39%	1.01791048	179.10480000	0.00000000	179.10480000
06/04/18	10,181.982500	10,000.00000000	6.39%	1.01819825	181.98250000	0.00000000	181.98250000
07/04/18	10,184.861000	10,000.00000000	0.00%	1.01848610	184.86100000	0.00000000	184.86100000
08/04/18	10,184.861000	10,000.00000000	0.00%	1.01848610	184.86100000	0.00000000	184.86100000
09/04/18	10,184.861000	10,000.00000000	6.39%	1.01848610	184.86100000	0.00000000	184.86100000
10/04/18	10,187.740300	10,000.00000000	6.39%	1.01877403	187.74030000	0.00000000	187.74030000
11/04/18	10,190.620400	10,000.00000000	6.39%	1.01906204	190.62039999	0.00000000	190.62039999
12/04/18	10,193.501400	10,000.00000000	6.39%	1.01935014	193.50140000	0.00000000	193.50140000
13/04/18	10,196.383100	10,000.00000000	6.39%	1.01963831	196.38309999	0.00000000	196.38309999
14/04/18	10,199.265700	10,000.00000000	0.00%	1.01992657	199.26570000	0.00000000	199.26570000
15/04/18	10,199.265700	10,000.00000000	0.00%	1.01992657	199.26570000	0.00000000	199.26570000
16/04/18	10,199.265700	10,000.00000000	6.39%	1.01992657	199.26570000	0.00000000	199.26570000
17/04/18	10,202.149100	10,000.00000000	6.39%	1.02021491	202.14910000	0.00000000	202.14910000
18/04/18	10,205.033200	10,000.00000000	6.39%	1.02050332	205.03320000	0.00000000	205.03320000
19/04/18	10,207.918300	10,000.00000000	6.39%	1.02079183	207.91830000	0.00000000	207.91830000
20/04/18	10,210.804100	10,000.00000000	6.39%	1.02108041	210.80409999	0.00000000	210.80409999
21/04/18	10,213.690700	10,000.00000000	0.00%	1.02136907	213.69070000	0.00000000	213.69070000
22/04/18	10,213.690700	10,000.00000000	0.00%	1.02136907	213.69070000	0.00000000	213.69070000
23/04/18	10,213.690700	10,000.00000000	6.39%	1.02136907	213.69070000	0.00000000	213.69070000
24/04/18	10,216.578200	10,000.00000000	6.39%	1.02165782	216.57819999	0.00000000	216.57819999
25/04/18	10,219.466500	10,000.00000000	6.39%	1.02194665	219.46650000	0.00000000	219.46650000
26/04/18	10,222.355500	10,000.00000000	6.39%	1.02223555	222.35550000	0.00000000	222.35550000
27/04/18	10,225.245400	10,000.00000000	6.39%	1.02252454	225.24540000	0.00000000	225.24540000
28/04/18	10,228.136200	10,000.00000000	0.00%	1.02281362	228.13620000	0.00000000	228.13620000
29/04/18	10,228.136200	10,000.00000000	0.00%	1.02281362	228.13620000	0.00000000	228.13620000
30/04/18	10,228.136200	10,000.00000000	6.39%	1.02281362	228.13620000	0.00000000	228.13620000
01/05/18	10,231.027700	10,000.00000000	0.00%	1.02310277	231.02769999	0.00000000	231.02769999
02/05/18	10,231.027700	10,000.00000000	6.39%	1.02310277	231.02769999	0.00000000	231.02769999
03/05/18	10,233.920100	10,000.00000000	6.39%	1.02339201	233.92010000	0.00000000	233.92010000
04/05/18	10,236.813200	10,000.00000000	6.39%	1.02368132	236.81319999	0.00000000	236.81319999
05/05/18	10,239.707200	10,000.00000000	0.00%	1.02397072	239.70719999	0.00000000	239.70719999

DATA	PU ITPB15 ITPB15 R\$	VALOR NOMINAL R\$	TAXA DI %aa (DIK)	TAXA DI (Fator DI)	JUROS R\$	AMORTIZAÇÃO R\$	JUROS + AMORTIZAÇÃO R\$
06/05/18	10,239.707200	10,000.00000000	0.00%	1.02397072	239.70719999	0.00000000	239.70719999
07/05/18	10,239.707200	10,000.00000000	6.39%	1.02397072	239.70719999	0.00000000	239.70719999
08/05/18	10,242.602000	10,000.00000000	6.39%	1.02426020	242.60200000	0.00000000	242.60200000
09/05/18	10,245.497700	10,000.00000000	6.39%	1.02454977	245.49769999	0.00000000	245.49769999
10/05/18	10,248.394100	10,000.00000000	6.39%	1.02483941	248.39410000	0.00000000	248.39410000
11/05/18	10,251.291400	10,000.00000000	6.39%	1.02512914	251.29140000	0.00000000	251.29140000
12/05/18	10,254.189500	10,000.00000000	0.00%	1.02541895	254.18949999	0.00000000	254.18949999
13/05/18	10,254.189500	10,000.00000000	0.00%	1.02541895	254.18949999	0.00000000	254.18949999
14/05/18	10,254.189500	10,000.00000000	6.39%	1.02541895	254.18949999	0.00000000	254.18949999
15/05/18	10,257.088400	10,000.00000000	6.39%	1.02570884	257.08840000	0.00000000	257.08840000
16/05/18	10,259.988100	10,000.00000000	6.39%	1.02599881	259.98809999	0.00000000	259.98809999
17/05/18	10,262.888700	10,000.00000000	6.39%	1.02628887	262.88869999	0.00000000	262.88869999
18/05/18	10,265.790000	10,000.00000000	6.39%	1.02657900	265.78999999	0.00000000	265.78999999
19/05/18	10,268.692200	10,000.00000000	0.00%	1.02686922	268.69220000	0.00000000	268.69220000
20/05/18	10,268.692200	10,000.00000000	0.00%	1.02686922	268.69220000	0.00000000	268.69220000
21/05/18	10,268.692200	10,000.00000000	6.39%	1.02686922	268.69220000	0.00000000	268.69220000
22/05/18	10,271.595200	10,000.00000000	6.39%	1.02715952	271.59520000	0.00000000	271.59520000
23/05/18	10,274.499000	10,000.00000000	6.39%	1.02744990	274.49899999	0.00000000	274.49899999
24/05/18	10,277.403700	10,000.00000000	6.39%	1.02774037	277.40370000	0.00000000	277.40370000
25/05/18	10,280.309200	10,000.00000000	6.39%	1.02803092	280.30920000	0.00000000	280.30920000
26/05/18	10,283.215400	10,000.00000000	0.00%	1.02832154	283.21540000	0.00000000	283.21540000
27/05/18	10,283.215400	10,000.00000000	0.00%	1.02832154	283.21540000	0.00000000	283.21540000
28/05/18	10,283.215400	10,000.00000000	6.39%	1.02832154	283.21540000	0.00000000	283.21540000
29/05/18	10,286.122600	10,000.00000000	6.39%	1.02861226	286.12260000	0.00000000	286.12260000
30/05/18	10,289.030500	10,000.00000000	6.39%	1.02890305	289.03050000	0.00000000	289.03050000
31/05/18	10,291.939200	10,000.00000000	0.00%	1.02919392	291.93920000	0.00000000	291.93920000
01/06/18	10,291.939200	10,000.00000000	6.39%	1.02919392	291.93920000	0.00000000	291.93920000
02/06/18	10,294.848800	10,000.00000000	0.00%	1.02948488	294.84880000	0.00000000	294.84880000
03/06/18	10,294.848800	10,000.00000000	0.00%	1.02948488	294.84880000	0.00000000	294.84880000
04/06/18	10,294.848800	10,000.00000000	6.39%	1.02948488	294.84880000	0.00000000	294.84880000
05/06/18	10,297.759200	10,000.00000000	6.39%	1.02977592	297.75920000	0.00000000	297.75920000

DATA	PU ITPB15 ITPB15 R\$	VALOR NOMINAL R\$	TAXA DI %aa (DIK)	TAXA DI (Fator DI)	JUROS R\$	AMORTIZAÇÃO R\$	JUROS + AMORTIZAÇÃO R\$
06/06/18	10,300.670400	10,000.00000000	6.39%	1.03006704	300.67040000	0.00000000	300.67040000
07/06/18	10,303.582500	10,000.00000000	6.39%	1.03035825	303.58249999	0.00000000	303.58249999
08/06/18	10,306.495400	10,000.00000000	6.39%	1.03064954	306.49540000	0.00000000	306.49540000
09/06/18	10,309.409000	10,000.00000000	0.00%	1.03094090	309.40900000	0.00000000	309.40900000
10/06/18	10,309.409000	10,000.00000000	0.00%	1.03094090	309.40900000	0.00000000	309.40900000
11/06/18	10,309.409000	10,000.00000000	6.39%	1.03094090	309.40900000	0.00000000	309.40900000
12/06/18	10,312.323600	10,000.00000000	6.39%	1.03123236	312.32360000	0.00000000	312.32360000
13/06/18	10,315.238900	10,000.00000000	6.39%	1.03152389	315.23890000	0.00000000	315.23890000
14/06/18	10,318.155100	10,000.00000000	6.39%	1.03181551	318.15509999	0.00000000	318.15509999
15/06/18	10,321.072100	10,000.00000000	6.39%	1.03210721	321.07209999	0.00000000	321.07209999
16/06/18	10,323.989900	10,000.00000000	0.00%	1.03239899	323.98989999	0.00000000	323.98989999
17/06/18	10,323.989900	10,000.00000000	0.00%	1.03239899	323.98989999	0.00000000	323.98989999
18/06/18	10,323.989900	10,000.00000000	6.39%	1.03239899	323.98989999	0.00000000	323.98989999
19/06/18	10,326.908500	10,000.00000000	6.39%	1.03269085	326.90850000	0.00000000	326.90850000
20/06/18	10,329.828000	10,000.00000000	6.39%	1.03298280	329.82800000	0.00000000	329.82800000
21/06/18	10,332.748300	10,000.00000000	6.39%	1.03327483	332.74830000	0.00000000	332.74830000
22/06/18	10,335.669400	10,000.00000000	6.39%	1.03356694	335.66940000	0.00000000	335.66940000
23/06/18	10,338.591300	10,000.00000000	0.00%	1.03385913	338.59130000	0.00000000	338.59130000
24/06/18	10,338.591300	10,000.00000000	0.00%	1.03385913	338.59130000	0.00000000	338.59130000
25/06/18	10,338.591300	10,000.00000000	6.39%	1.03385913	338.59130000	0.00000000	338.59130000
26/06/18	10,341.514100	10,000.00000000	6.39%	1.03415141	341.51410000	0.00000000	341.51410000
27/06/18	10,002.827000	10,000.00000000	6.39%	1.00028270	2.82700000	0.00000000	2.82700000
28/06/18	10,005.654900	10,000.00000000	6.39%	1.00056549	5.65490000	0.00000000	5.65490000
29/06/18	10,008.483500	10,000.00000000	6.39%	1.00084835	8.48350000	0.00000000	8.48350000
30/06/18	10,011.313000	10,000.00000000	0.00%	1.00113130	11.31299999	0.00000000	11.31299999
01/07/18	10,011.313000	10,000.00000000	0.00%	1.00113130	11.31299999	0.00000000	11.31299999
02/07/18	10,011.313000	10,000.00000000	6.39%	1.00113130	11.31299999	0.00000000	11.31299999
03/07/18	10,014.143200	10,000.00000000	6.39%	1.00141432	14.14320000	0.00000000	14.14320000
04/07/18	10,016.974300	10,000.00000000	6.39%	1.00169743	16.97430000	0.00000000	16.97430000
05/07/18	10,019.806100	10,000.00000000	6.39%	1.00198061	19.80609999	0.00000000	19.80609999
06/07/18	10,022.638800	10,000.00000000	6.39%	1.00226388	22.63880000	0.00000000	22.63880000

DATA	PU ITPB15 ITPB15 R\$	VALOR NOMINAL R\$	TAXA DI %aa (DIK)	TAXA DI (Fator DI)	JUROS R\$	AMORTIZAÇÃO R\$	JUROS + AMORTIZAÇÃO R\$
07/07/18	10,025.472200	10,000.00000000	0.00%	1.00254722	25.47220000	0.00000000	25.47220000
08/07/18	10,025.472200	10,000.00000000	0.00%	1.00254722	25.47220000	0.00000000	25.47220000
09/07/18	10,025.472200	10,000.00000000	6.39%	1.00254722	25.47220000	0.00000000	25.47220000
10/07/18	10,028.306400	10,000.00000000	6.39%	1.00283064	28.30640000	0.00000000	28.30640000
11/07/18	10,031.141500	10,000.00000000	6.39%	1.00311415	31.14150000	0.00000000	31.14150000
12/07/18	10,033.977300	10,000.00000000	6.39%	1.00339773	33.97730000	0.00000000	33.97730000
13/07/18	10,036.814000	10,000.00000000	6.39%	1.00368140	36.81400000	0.00000000	36.81400000
14/07/18	10,039.651400	10,000.00000000	0.00%	1.00396514	39.65140000	0.00000000	39.65140000
15/07/18	10,039.651400	10,000.00000000	0.00%	1.00396514	39.65140000	0.00000000	39.65140000
16/07/18	10,039.651400	10,000.00000000	6.39%	1.00396514	39.65140000	0.00000000	39.65140000
17/07/18	10,042.489700	10,000.00000000	6.39%	1.00424897	42.48969999	0.00000000	42.48969999
18/07/18	10,045.328800	10,000.00000000	6.39%	1.00453288	45.32879999	0.00000000	45.32879999
19/07/18	10,048.168600	10,000.00000000	6.39%	1.00481686	48.16860000	0.00000000	48.16860000
20/07/18	10,051.009300	10,000.00000000	6.39%	1.00510093	51.00930000	0.00000000	51.00930000
21/07/18	10,053.850700	10,000.00000000	0.00%	1.00538507	53.85069999	0.00000000	53.85069999
22/07/18	10,053.850700	10,000.00000000	0.00%	1.00538507	53.85069999	0.00000000	53.85069999
23/07/18	10,053.850700	10,000.00000000	6.39%	1.00538507	53.85069999	0.00000000	53.85069999
24/07/18	10,056.693000	10,000.00000000	6.39%	1.00566930	56.69300000	0.00000000	56.69300000
25/07/18	10,059.536100	10,000.00000000	6.39%	1.00595361	59.53609999	0.00000000	59.53609999
26/07/18	10,062.380000	10,000.00000000	6.39%	1.00623800	62.37999999	0.00000000	62.37999999
27/07/18	10,065.224600	10,000.00000000	6.39%	1.00652246	65.22460000	0.00000000	65.22460000
28/07/18	10,068.070100	10,000.00000000	0.00%	1.00680701	68.07009999	0.00000000	68.07009999
29/07/18	10,068.070100	10,000.00000000	0.00%	1.00680701	68.07009999	0.00000000	68.07009999
30/07/18	10,068.070100	10,000.00000000	6.39%	1.00680701	68.07009999	0.00000000	68.07009999
31/07/18	10,070.916400	10,000.00000000	6.39%	1.00709164	70.91640000	0.00000000	70.91640000
01/08/18	10,073.763500	10,000.00000000	6.39%	1.00737635	73.76349999	0.00000000	73.76349999
02/08/18	10,076.611400	10,000.00000000	6.39%	1.00766114	76.61139999	0.00000000	76.61139999
03/08/18	10,079.460100	10,000.00000000	6.39%	1.00794601	79.46009999	0.00000000	79.46009999
04/08/18	10,082.309600	10,000.00000000	0.00%	1.00823096	82.30959999	0.00000000	82.30959999
05/08/18	10,082.309600	10,000.00000000	0.00%	1.00823096	82.30959999	0.00000000	82.30959999
06/08/18	10,082.309600	10,000.00000000	6.39%	1.00823096	82.30959999	0.00000000	82.30959999

DATA	PU ITPB15 ITPB15 R\$	VALOR NOMINAL R\$	TAXA DI %aa (DIk)	TAXA DI (Fator DI)	JUROS R\$	AMORTIZAÇÃO R\$	JUROS + AMORTIZAÇÃO R\$
07/08/18	10,085.159900	10,000.00000000	6.39%	1.00851599	85.15990000	0.00000000	85.15990000
08/08/18	10,088.011000	10,000.00000000	6.39%	1.00880110	88.01099999	0.00000000	88.01099999
09/08/18	10,090.863000	10,000.00000000	6.39%	1.00908630	90.86300000	0.00000000	90.86300000
10/08/18	10,093.715700	10,000.00000000	6.39%	1.00937157	93.71570000	0.00000000	93.71570000
11/08/18	10,096.569200	10,000.00000000	0.00%	1.00965692	96.56920000	0.00000000	96.56920000
12/08/18	10,096.569200	10,000.00000000	0.00%	1.00965692	96.56920000	0.00000000	96.56920000
13/08/18	10,096.569200	10,000.00000000	6.39%	1.00965692	96.56920000	0.00000000	96.56920000
14/08/18	10,099.423600	10,000.00000000	6.39%	1.00994236	99.42359999	0.00000000	99.42359999
15/08/18	10,102.278700	10,000.00000000	6.39%	1.01022787	102.27870000	0.00000000	102.27870000
16/08/18	10,105.134700	10,000.00000000	6.39%	1.01051347	105.13470000	0.00000000	105.13470000
17/08/18	10,107.991500	10,000.00000000	6.39%	1.01079915	107.99150000	0.00000000	107.99150000
18/08/18	10,110.849000	10,000.00000000	0.00%	1.01108490	110.84900000	0.00000000	110.84900000
19/08/18	10,110.849000	10,000.00000000	0.00%	1.01108490	110.84900000	0.00000000	110.84900000
20/08/18	10,110.849000	10,000.00000000	6.39%	1.01108490	110.84900000	0.00000000	110.84900000
21/08/18	10,113.707400	10,000.00000000	6.39%	1.01137074	113.70740000	0.00000000	113.70740000
22/08/18	10,116.566600	10,000.00000000	6.39%	1.01165666	116.56660000	0.00000000	116.56660000
23/08/18	10,119.426600	10,000.00000000	6.39%	1.01194266	119.42660000	0.00000000	119.42660000
24/08/18	10,122.287400	10,000.00000000	6.39%	1.01222874	122.28740000	0.00000000	122.28740000
25/08/18	10,125.149000	10,000.00000000	0.00%	1.01251490	125.14900000	0.00000000	125.14900000
26/08/18	10,125.149000	10,000.00000000	0.00%	1.01251490	125.14900000	0.00000000	125.14900000
27/08/18	10,125.149000	10,000.00000000	6.39%	1.01251490	125.14900000	0.00000000	125.14900000
28/08/18	10,128.011500	10,000.00000000	6.39%	1.01280115	128.01150000	0.00000000	128.01150000
29/08/18	10,130.874700	10,000.00000000	6.39%	1.01308747	130.87470000	0.00000000	130.87470000
30/08/18	10,133.738700	10,000.00000000	6.39%	1.01337387	133.73869999	0.00000000	133.73869999
31/08/18	10,136.603600	10,000.00000000	6.39%	1.01366036	136.60360000	0.00000000	136.60360000
01/09/18	10,139.469300	10,000.00000000	0.00%	1.01394693	139.46929999	0.00000000	139.46929999
02/09/18	10,139.469300	10,000.00000000	0.00%	1.01394693	139.46929999	0.00000000	139.46929999
03/09/18	10,139.469300	10,000.00000000	6.39%	1.01394693	139.46929999	0.00000000	139.46929999
04/09/18	10,142.335700	10,000.00000000	6.39%	1.01423357	142.33570000	0.00000000	142.33570000
05/09/18	10,145.203000	10,000.00000000	6.39%	1.01452030	145.20300000	0.00000000	145.20300000
06/09/18	10,148.071100	10,000.00000000	6.39%	1.01480711	148.07110000	0.00000000	148.07110000

DATA	PU ITPB15 ITPB15 R\$	VALOR NOMINAL R\$	TAXA DI %aa (DIK)	TAXA DI (Fator DI)	JUROS R\$	AMORTIZAÇÃO R\$	JUROS + AMORTIZAÇÃO R\$
07/09/18	10,150.940000	10,000.00000000	0.00%	1.01509400	150.93999999	0.00000000	150.93999999
08/09/18	10,150.940000	10,000.00000000	0.00%	1.01509400	150.93999999	0.00000000	150.93999999
09/09/18	10,150.940000	10,000.00000000	0.00%	1.01509400	150.93999999	0.00000000	150.93999999
10/09/18	10,150.940000	10,000.00000000	6.39%	1.01509400	150.93999999	0.00000000	150.93999999
11/09/18	10,153.809700	10,000.00000000	6.39%	1.01538097	153.80970000	0.00000000	153.80970000
12/09/18	10,156.680300	10,000.00000000	6.39%	1.01566803	156.68030000	0.00000000	156.68030000
13/09/18	10,159.551600	10,000.00000000	6.39%	1.01595516	159.55160000	0.00000000	159.55160000
14/09/18	10,162.423800	10,000.00000000	6.39%	1.01624238	162.42380000	0.00000000	162.42380000
15/09/18	10,165.296700	10,000.00000000	0.00%	1.01652967	165.29669999	0.00000000	165.29669999
16/09/18	10,165.296700	10,000.00000000	0.00%	1.01652967	165.29669999	0.00000000	165.29669999
17/09/18	10,165.296700	10,000.00000000	6.39%	1.01652967	165.29669999	0.00000000	165.29669999
18/09/18	10,168.170500	10,000.00000000	6.39%	1.01681705	168.17050000	0.00000000	168.17050000
19/09/18	10,171.045100	10,000.00000000	6.39%	1.01710451	171.04510000	0.00000000	171.04510000
20/09/18	10,173.920500	10,000.00000000	6.39%	1.01739205	173.92050000	0.00000000	173.92050000
21/09/18	10,176.796700	10,000.00000000	6.39%	1.01767967	176.79669999	0.00000000	176.79669999
22/09/18	10,179.673700	10,000.00000000	0.00%	1.01796737	179.67370000	0.00000000	179.67370000
23/09/18	10,179.673700	10,000.00000000	0.00%	1.01796737	179.67370000	0.00000000	179.67370000
24/09/18	10,179.673700	10,000.00000000	6.39%	1.01796737	179.67370000	0.00000000	179.67370000
25/09/18	10,182.551600	10,000.00000000	6.39%	1.01825516	182.55160000	0.00000000	182.55160000
26/09/18	10,185.430200	10,000.00000000	6.39%	1.01854302	185.43020000	0.00000000	185.43020000
27/09/18	10,188.309700	10,000.00000000	6.39%	1.01883097	188.30970000	0.00000000	188.30970000
28/09/18	10,191.190000	10,000.00000000	6.39%	1.01911900	191.19000000	0.00000000	191.19000000
29/09/18	10,194.071100	10,000.00000000	0.00%	1.01940711	194.07109999	0.00000000	194.07109999
30/09/18	10,194.071100	10,000.00000000	0.00%	1.01940711	194.07109999	0.00000000	194.07109999
01/10/18	10,194.071100	10,000.00000000	6.40%	1.01940711	194.07109999	0.00000000	194.07109999
02/10/18	10,196.957300	10,000.00000000	6.40%	1.01969573	196.95730000	0.00000000	196.95730000
03/10/18	10,199.844400	10,000.00000000	6.40%	1.01998444	199.84440000	0.00000000	199.84440000
04/10/18	10,202.732200	10,000.00000000	6.40%	1.02027322	202.73220000	0.00000000	202.73220000
05/10/18	10,205.620900	10,000.00000000	6.40%	1.02056209	205.62090000	0.00000000	205.62090000
06/10/18	10,208.510500	10,000.00000000	0.00%	1.02085105	208.51050000	0.00000000	208.51050000
07/10/18	10,208.510500	10,000.00000000	0.00%	1.02085105	208.51050000	0.00000000	208.51050000

DATA	PU ITPB15 ITPB15 R\$	VALOR NOMINAL R\$	TAXA DI %aa (DIk)	TAXA DI (Fator DI)	JUROS R\$	AMORTIZAÇÃO R\$	JUROS + AMORTIZAÇÃO R\$
08/10/18	10,208.510500	10,000.00000000	6.40%	1.02085105	208.51050000	0.00000000	208.51050000
09/10/18	10,211.400800	10,000.00000000	6.40%	1.02114008	211.40079999	0.00000000	211.40079999
10/10/18	10,214.292000	10,000.00000000	6.40%	1.02142920	214.29200000	0.00000000	214.29200000
11/10/18	10,217.183900	10,000.00000000	6.40%	1.02171839	217.18390000	0.00000000	217.18390000
12/10/18	10,220.076700	10,000.00000000	0.00%	1.02200767	220.07670000	0.00000000	220.07670000
13/10/18	10,220.076700	10,000.00000000	0.00%	1.02200767	220.07670000	0.00000000	220.07670000
14/10/18	10,220.076700	10,000.00000000	0.00%	1.02200767	220.07670000	0.00000000	220.07670000
15/10/18	10,220.076700	10,000.00000000	6.40%	1.02200767	220.07670000	0.00000000	220.07670000
16/10/18	10,222.970300	10,000.00000000	6.40%	1.02229703	222.97030000	0.00000000	222.97030000
17/10/18	10,225.864800	10,000.00000000	6.40%	1.02258648	225.86480000	0.00000000	225.86480000
18/10/18	10,228.760000	10,000.00000000	6.40%	1.02287600	228.75999999	0.00000000	228.75999999
19/10/18	10,231.656100	10,000.00000000	6.40%	1.02316561	231.65609999	0.00000000	231.65609999
20/10/18	10,234.553000	10,000.00000000	0.00%	1.02345530	234.55300000	0.00000000	234.55300000
21/10/18	10,234.553000	10,000.00000000	0.00%	1.02345530	234.55300000	0.00000000	234.55300000
22/10/18	10,234.553000	10,000.00000000	6.40%	1.02345530	234.55300000	0.00000000	234.55300000
23/10/18	10,237.450700	10,000.00000000	6.40%	1.02374507	237.45069999	0.00000000	237.45069999
24/10/18	10,240.349200	10,000.00000000	6.40%	1.02403492	240.34920000	0.00000000	240.34920000
25/10/18	10,243.248600	10,000.00000000	6.40%	1.02432486	243.24859999	0.00000000	243.24859999
26/10/18	10,246.148700	10,000.00000000	6.40%	1.02461487	246.14870000	0.00000000	246.14870000
27/10/18	10,249.049700	10,000.00000000	0.00%	1.02490497	249.04969999	0.00000000	249.04969999
28/10/18	10,249.049700	10,000.00000000	0.00%	1.02490497	249.04969999	0.00000000	249.04969999
29/10/18	10,249.049700	10,000.00000000	6.40%	1.02490497	249.04969999	0.00000000	249.04969999
30/10/18	10,251.951500	10,000.00000000	6.40%	1.02519515	251.95150000	0.00000000	251.95150000
31/10/18	10,254.854200	10,000.00000000	6.40%	1.02548542	254.85420000	0.00000000	254.85420000
01/11/18	10,257.757600	10,000.00000000	6.40%	1.02577576	257.75759999	0.00000000	257.75759999
02/11/18	10,260.661900	10,000.00000000	0.00%	1.02606619	260.66190000	0.00000000	260.66190000
03/11/18	10,260.661900	10,000.00000000	0.00%	1.02606619	260.66190000	0.00000000	260.66190000
04/11/18	10,260.661900	10,000.00000000	0.00%	1.02606619	260.66190000	0.00000000	260.66190000
05/11/18	10,260.661900	10,000.00000000	6.40%	1.02606619	260.66190000	0.00000000	260.66190000
06/11/18	10,263.567000	10,000.00000000	6.40%	1.02635670	263.56700000	0.00000000	263.56700000
07/11/18	10,266.472900	10,000.00000000	6.40%	1.02664729	266.47290000	0.00000000	266.47290000

DATA	PU ITPB15 ITPB15 R\$	VALOR NOMINAL R\$	TAXA DI %aa (DIk)	TAXA DI (Fator DI)	JUROS R\$	AMORTIZAÇÃO R\$	JUROS + AMORTIZAÇÃO R\$
08/11/18	10,269.379700	10,000.00000000	6.40%	1.02693797	269.37970000	0.00000000	269.37970000
09/11/18	10,272.287200	10,000.00000000	6.40%	1.02722872	272.28720000	0.00000000	272.28720000
10/11/18	10,275.195600	10,000.00000000	0.00%	1.02751956	275.19560000	0.00000000	275.19560000
11/11/18	10,275.195600	10,000.00000000	0.00%	1.02751956	275.19560000	0.00000000	275.19560000
12/11/18	10,275.195600	10,000.00000000	6.40%	1.02751956	275.19560000	0.00000000	275.19560000
13/11/18	10,278.104900	10,000.00000000	6.40%	1.02781049	278.10490000	0.00000000	278.10490000
14/11/18	10,281.014900	10,000.00000000	6.40%	1.02810149	281.01490000	0.00000000	281.01490000
15/11/18	10,283.925800	10,000.00000000	0.00%	1.02839258	283.92580000	0.00000000	283.92580000
16/11/18	10,283.925800	10,000.00000000	6.40%	1.02839258	283.92580000	0.00000000	283.92580000
17/11/18	10,286.837400	10,000.00000000	0.00%	1.02868374	286.83740000	0.00000000	286.83740000
18/11/18	10,286.837400	10,000.00000000	0.00%	1.02868374	286.83740000	0.00000000	286.83740000
19/11/18	10,286.837400	10,000.00000000	6.40%	1.02868374	286.83740000	0.00000000	286.83740000
20/11/18	10,289.750000	10,000.00000000	6.40%	1.02897500	289.75000000	0.00000000	289.75000000
21/11/18	10,292.663300	10,000.00000000	6.40%	1.02926633	292.66330000	0.00000000	292.66330000
22/11/18	10,295.577500	10,000.00000000	6.40%	1.02955775	295.57749999	0.00000000	295.57749999
23/11/18	10,298.492400	10,000.00000000	6.40%	1.02984924	298.49240000	0.00000000	298.49240000
24/11/18	10,301.408300	10,000.00000000	0.00%	1.03014083	301.40829999	0.00000000	301.40829999
25/11/18	10,301.408300	10,000.00000000	0.00%	1.03014083	301.40829999	0.00000000	301.40829999
26/11/18	10,301.408300	10,000.00000000	6.40%	1.03014083	301.40829999	0.00000000	301.40829999
27/11/18	10,304.324900	10,000.00000000	6.40%	1.03043249	304.32489999	0.00000000	304.32489999
28/11/18	10,307.242400	10,000.00000000	6.40%	1.03072424	307.24240000	0.00000000	307.24240000
29/11/18	10,310.160600	10,000.00000000	6.40%	1.03101606	310.16060000	0.00000000	310.16060000
30/11/18	10,313.079800	10,000.00000000	6.40%	1.03130798	313.07980000	0.00000000	313.07980000
01/12/18	10,315.999700	10,000.00000000	0.00%	1.03159997	315.99970000	0.00000000	315.99970000
02/12/18	10,315.999700	10,000.00000000	0.00%	1.03159997	315.99970000	0.00000000	315.99970000
03/12/18	10,315.999700	10,000.00000000	6.40%	1.03159997	315.99970000	0.00000000	315.99970000
04/12/18	10,318.920500	10,000.00000000	6.40%	1.03189205	318.92049999	0.00000000	318.92049999
05/12/18	10,321.842100	10,000.00000000	6.40%	1.03218421	321.84210000	0.00000000	321.84210000
06/12/18	10,324.764500	10,000.00000000	6.40%	1.03247645	324.76450000	0.00000000	324.76450000
07/12/18	10,327.687700	10,000.00000000	6.40%	1.03276877	327.68769999	0.00000000	327.68769999
08/12/18	10,330.611800	10,000.00000000	0.00%	1.03306118	330.61180000	0.00000000	330.61180000

DATA	PU ITPB15 ITPB15 R\$	VALOR NOMINAL R\$	TAXA DI %aa (DIK)	TAXA DI (Fator DI)	JUROS R\$	AMORTIZAÇÃO R\$	JUROS + AMORTIZAÇÃO R\$
09/12/18	10,330.611800	10,000.00000000	0.00%	1.03306118	330.61180000	0.00000000	330.61180000
10/12/18	10,330.611800	10,000.00000000	6.40%	1.03306118	330.61180000	0.00000000	330.61180000
11/12/18	10,333.536700	10,000.00000000	6.40%	1.03335367	333.53669999	0.00000000	333.53669999
12/12/18	10,336.462500	10,000.00000000	6.40%	1.03364625	336.46250000	0.00000000	336.46250000
13/12/18	10,339.389000	10,000.00000000	6.40%	1.03393890	339.38900000	0.00000000	339.38900000
14/12/18	10,342.316400	10,000.00000000	6.40%	1.03423164	342.31640000	0.00000000	342.31640000
15/12/18	10,345.244600	10,000.00000000	0.00%	1.03452446	345.24460000	0.00000000	345.24460000
16/12/18	10,345.244600	10,000.00000000	0.00%	1.03452446	345.24460000	0.00000000	345.24460000
17/12/18	10,345.244600	10,000.00000000	6.40%	1.03452446	345.24460000	0.00000000	345.24460000
18/12/18	10,348.173700	10,000.00000000	6.40%	1.03481737	348.17370000	0.00000000	348.17370000
19/12/18	10,351.103600	10,000.00000000	6.40%	1.03511036	351.10360000	0.00000000	351.10360000
20/12/18	10,354.034300	10,000.00000000	6.40%	1.03540343	354.03429999	0.00000000	354.03429999
21/12/18	10,356.965800	10,000.00000000	6.40%	1.03569658	356.96580000	0.00000000	356.96580000
22/12/18	10,359.898200	10,000.00000000	0.00%	1.03598982	359.89820000	0.00000000	359.89820000
23/12/18	10,359.898200	10,000.00000000	0.00%	1.03598982	359.89820000	0.00000000	359.89820000
24/12/18	10,359.898200	10,000.00000000	6.40%	1.03598982	359.89820000	0.00000000	359.89820000
25/12/18	10,362.831400	10,000.00000000	0.00%	1.03628314	362.83140000	0.00000000	362.83140000
26/12/18	10,362.831400	10,000.00000000	6.40%	1.03628314	362.83140000	0.00000000	362.83140000
27/12/18	10,002.831300	10,000.00000000	6.40%	1.00028313	2.83129999	0.00000000	2.83129999
28/12/18	10,005.663400	10,000.00000000	6.40%	1.00056634	5.66339999	0.00000000	5.66339999
29/12/18	10,008.496300	10,000.00000000	0.00%	1.00084963	8.49630000	0.00000000	8.49630000
30/12/18	10,008.496300	10,000.00000000	0.00%	1.00084963	8.49630000	0.00000000	8.49630000
31/12/18	10,008.496300	10,000.00000000	6.40%	1.00084963	8.49630000	0.00000000	8.49630000

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 02/02/2018 | [Visualizar](#)

AGO Realizada em 11/04/2018 | [Visualizar](#)

AGO Realizada em 14/12/2018 | [Visualizar](#)

RCA Realizada em 16/02/2018 | [Visualizar](#)

RCA Realizada em 27/07/2018 | [Visualizar](#)

RCA Realizada em 05/10/2018 | [Visualizar](#)

RCA Realizada em 14/12/2018 | [Visualizar](#)

RCA Realizada em 19/12/2018 | [Visualizar](#)

FATOS RELEVANTES

Fato Relevante Realizado em 27/07/2018 | [Visualizar](#)

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

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

MENSAGEM DO PRESIDENTE DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Prezados Acionistas,

Em 2018, o Grupo Neoenergia apresentou resultados econômico-financeiros sólidos e ampliou seus negócios. Neste ano, a Neoenergia manteve o plano de investir continuamente na melhoria e na expansão da sua rede elétrica, além da ampliação de seu parque gerador, com um volume total de R\$ 4,4 bilhões investidos, sobretudo para atender os 13,8 milhões de clientes de suas quatro distribuidoras (Coelba, Celpe, Cosern e Elektro) – um universo de mais de 34 milhões de pessoas, quase 20% da população brasileira. Os resultados obtidos em 2018, e que passamos agora a apresentar, nos encorajam a prosseguir com o firme compromisso com a satisfação dos nossos clientes e com o desenvolvimento do Brasil.

Chegamos ao final de 2018 com o EBITDA (lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização) de R\$ 4,6 bilhões, aumento de 47% em relação a 2017. Entre os fatores que impactaram positivamente esse resultado estão a incorporação plena da Elektro Holding as revisões tarifárias de Coelba e Cosern, definidas pela Agência Nacional de Energia Elétrica (Aneel) em abril, e ainda os reajustes anuais de Celpe e Elektro, ocorridos, respectivamente, em abril e agosto. A Receita Operacional Líquida (ROL) cresceu 27% e chegou a R\$ 26,0 bilhões. Já o lucro líquido atribuído aos acionistas controladores saltou de R\$ 406 milhões, em 2017, para R\$ 1,5 bilhão em 2018, um aumento de 278%.

Passamos a atuar em 18 estados brasileiros em 2018, sobretudo devido à expansão de nosso segmento de Transmissão, que dobrou de tamanho com a conquista, em dezembro, de quatro dos 16 lotes no leilão 04/2018 promovido pela Aneel. Fomos o maior destaque do certame, arrematando os lotes 1 (o maior em disputa), 2, 3 e 14, que incluem linhas e subestações nos estados do Paraná, Santa Catarina, Rio Grande do Sul, Rio de Janeiro, Minas Gerais e Espírito Santo.

Em Distribuição, os investimentos de R\$ 3,5 bilhões, dedicados à modernização e expansão de nossa rede, trouxeram bons resultados em indicadores de qualidade. Pela primeira vez, desde 2009, todas as distribuidoras do grupo ficaram abaixo dos limites regulatórios estabelecidos pela Aneel para o indicador de Duração Equivalente de Interrupção por Consumidor (DEC).

Importante destacar também os avanços nos projetos de inovação em Fernando de Noronha (PE) e de smart grid em Atibaia (SP). Em Noronha, a instalação do sistema de armazenamento da energia elétrica produzida pelas duas usinas solares. Já com relação ao projeto Energia do Futuro, em Atibaia e região, a implantação de uma rede privada de banda larga sem fio para operação de sistema elétrico atenderá a mais de 75.000 residências e empresas na região.

No segmento de Geração, fato marcante foi a conclusão das obras da UHE Baixo Iguaçu, no oeste paranaense. Com 350 MW de capacidade instalada, a usina foi autorizada pela Aneel, em janeiro de 2019, a colocar na fase de testes sua primeira turbina. O desenvolvimento do Complexo Eólico da Paraíba também merece destaque. Com a conquista, em dezembro de 2017, de nove parques em leilão da Aneel, a Neoenergia avançou em 2018 na implantação de um dos mais importantes complexos de geração eólica do país, com 18 parques no total.

Lançado em novembro, com a inauguração da iluminação do Forte de Cinco Pontas em Recife, o Instituto Neoenergia consolida o braço de atuação social do grupo, reunindo todas as nossas iniciativas de apoio a projetos sociais, culturais e ambientais, sob a égide dos 17 Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) da Organização das Nações Unidas (ONU).

Para coroar um ano promissor, a Neoenergia ficou em primeiro lugar no ranking Transparência em Relatórios Corporativos 2018, entre as maiores 100 empresas e os dez maiores bancos do Brasil, feito pela Transparência Internacional. A nota média das empresas foi de 5,7, em uma escala de 0 a 10. A Neoenergia, cumprindo 100% dos requisitos avaliados, recebeu a nota máxima. Esse prêmio nos enche de orgulho, pois consagra a transparência e a correção com que demonstramos, como agora, nossos resultados anuais a nossos acionistas e à sociedade em geral.

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

NOTAS EXPLICATIVAS

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

A ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A. ("ITAPEBI" ou "Companhia") é uma empresa do Grupo Neoenergia, detentora da concessão federal para construir e explorar a Usina Hidrelétrica de Itapebi, tendo firmado junto à Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL o Contrato de Concessão de Uso de Bem Público, em 1999, para exploração da referida área.

Até o período de 2016 a Companhia possuía energia assegurada através do contrato de compra e venda de energia mercantil com a Coelba, Companhia de Eletricidade do Estado da Bahia, o volume anual de 1.877.268 MW/h ano e até abril de 2017 o volume de 495.380 MW/h. Após o encerramento desse contrato a Companhia firmou compromisso de venda de energia com a NCEnergia até dezembro de 2021.

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

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

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

CONTROLADORA

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S/A R\$ - MIL							
Controladora	ATIVO	31/12/2018	AV	31/12/2017	AV	31/12/2016	AV
1	Ativo Total	807,139	100.00%	923,837	100.00%	0	0.00%
1.01	Ativo Circulante	297,017	36.80%	287,496	31.12%	0	0.00%
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	133,067	16.49%	7,707	0.83%	0	0.00%
1.01.02	Aplicações Financeiras	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
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	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.02.01.03	Títulos e valores mobiliários	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	38,676	4.79%	113,691	12.31%	0	0.00%
1.01.03.01	Clientes	38,676	4.79%	113,691	12.31%	0	0.00%
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
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	10,681	1.32%	3,896	0.42%	0	0.00%
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	10,681	1.32%	3,896	0.42%	0	0.00%
1.01.07	Despesas Antecipadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	114,593	14.20%	162,202	17.56%	0	0.00%
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	114,593	14.20%	162,202	17.56%	0	0.00%
1.01.08.03.01	Contas a receber de operações de mútuo	111,670	13.84%	159,697	17.29%	0	0.00%
1.01.08.03.02	Outros ativos circulantes	2,923	0.36%	2,505	0.27%	0	0.00%
1.02	Ativo Não Circulante	510,122	63.20%	636,341	68.88%	0	0.00%
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	51,965	6.44%	163,600	17.71%	0	0.00%
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	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.04.01	Clientes	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
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	12,980	1.61%	4,483	0.49%	0	0.00%
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	12,980	1.61%	4,483	0.49%	0	0.00%
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%
1.02.01.09.05	Outros ativos circulantes	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	38,985	4.83%	159,117	17.22%	0	0.00%
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%
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	5,430	0.67%	4,945	0.54%	0	0.00%
1.02.01.10.04	Impostos e contribuições a recuperar	1,106	0.14%	1,106	0.12%	0	0.00%
1.02.01.10.05	Outros ativos não circulantes	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.10.06	Instrumentos financeiros derivativos	32,449	4.02%	11,167	1.21%	0	0.00%
1.02.01.10.07	Contas a receber de operações de mútuo	0	0.00%	141,899	15.36%	0	0.00%

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S/A R\$ - MIL							
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%
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	0	0.00%	0	0.00%	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	409,880	50.78%	420,358	45.50%	0	0.00%
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	400,159	49.58%	414,044	44.82%	0	0.00%
1.02.03.02	Direito de Uso em Andamento	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	9,721	1.20%	6,314	0.68%	0	0.00%
1.02.04	Intangível	48,277	5.98%	52,383	5.67%	0	0.00%
1.02.04.01	Intangíveis	48,277	5.98%	52,383	5.67%	0	0.00%
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	42,925	5.32%	45,886	4.97%	0	0.00%
1.02.04.01.02	Direito de uso software	5,352	0.66%	6,497	0.70%	0	0.00%
Controladora	PASSIVO	31/12/2018	AV	31/12/2017	AV	31/12/2016	AV
2	Passivo Total	807,139	100.00%	923,837	100.00%	0	0.00%
2.01	Passivo Circulante	153,210	18.98%	440,130	47.64%	0	0.00%
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	4,964	0.62%	1,235	0.13%	0	0.00%
2.01.01.01	Obrigações Sociais	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	4,964	0.62%	1,235	0.13%	0	0.00%
2.01.02	Fornecedores	9,578	1.19%	63,107	6.83%	0	0.00%
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.03	Obrigações Fiscais	4,394	0.54%	4,823	0.52%	0	0.00%
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	4,394	0.54%	4,823	0.52%	0	0.00%
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.03.01.02	Programa de Integração Social - PIS	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.03.01.03	Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.03.01.04	Imposto sobre Circulação de Mercadorias - ICMS	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.03.01.05	Instituto Nacional de Seguridade Social - INSS	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.03.01.06	Fundo de Garantia por Tempo de Serviço - FGTS	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.03.01.07	Outros	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1,622	0.20%	245,844	26.61%	0	0.00%
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	1,548	0.19%	87,892	9.51%	0	0.00%
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.04.02	Debêntures	74	0.01%	157,952	17.10%	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	132,652	16.43%	125,121	13.54%	0	0.00%
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	132,652	16.43%	125,121	13.54%	0	0.00%
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	126,130	15.63%	105,436	11.41%	0	0.00%
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	Encargos setoriais	2,697	0.33%	3,191	0.35%	0	0.00%
2.01.05.02.05	Concessão do serviço público (Uso do bem público)	2,175	0.27%	2,135	0.23%	0	0.00%
2.01.05.02.06	Outras passivos circulantes	1,005	0.12%	290	0.03%	0	0.00%
2.01.05.02.07	Instrumentos financeiros derivativos	645	0.08%	14,069	1.52%	0	0.00%
2.01.06	Provisões	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
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%
2.01.06.02	Outras Provisões	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S/A 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%
2.01.07	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	343,565	42.57%	196,398	21.26%	0	0.00%
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	287,631	35.64%	161,066	17.43%	0	0.00%
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	187,992	23.29%	161,066	17.43%	0	0.00%
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.01.02	Debêntures	99,639	12.34%	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	21,217	2.63%	19,575	2.12%	0	0.00%
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	21,217	2.63%	19,575	2.12%	0	0.00%
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%
2.02.02.02.03	Concessão do serviço público (Uso do Bem Público)	14,167	1.76%	13,641	1.48%	0	0.00%
2.02.02.02.04	Encargos setoriais	6,757	0.84%	5,828	0.63%	0	0.00%
2.02.02.02.05	Instrumentos financeiros derivativos	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02.02.06	Outras contas a pagar	293	0.04%	106	0.01%	0	0.00%
2.02.03	Tributos Diferidos	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.02.04	Provisões	34,717	4.30%	15,757	1.71%	0	0.00%
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	6,798	0.84%	5,901	0.64%	0	0.00%
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	5,975	0.74%	5,163	0.56%	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	823	0.10%	738	0.08%	0	0.00%
2.02.04.02	Outras Provisões	27,919	3.46%	9,856	1.07%	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	27,919	3.46%	9,856	1.07%	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	310,364	38.45%	287,309	31.10%	0	0.00%
2.03.01	Capital Social Realizado	202,525	25.09%	202,525	21.92%	0	0.00%
2.03.02	Reservas de Capital	55,174	6.84%	55,174	5.97%	0	0.00%
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	18,182	2.25%	18,182	1.97%	0	0.00%
2.03.02.02	Reserva Especial de Ágio na Incorporação	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.02.03	Alienação de Bônus de Subscrição	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.02.04	Opções Outorgadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	0	0.00%	0	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	Reserva de incentivo fiscal	36,992	4.58%	36,992	4.00%	0	0.00%
2.03.03	Reservas de Reavaliação	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.04	Reservas de Lucros	52,665	6.52%	29,610	3.21%	0	0.00%
2.03.04.01	Reserva Legal	7,667	0.95%	7,667	0.83%	0	0.00%
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	44,998	5.58%	21,943	2.38%	0	0.00%

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S/A R\$ - MIL							
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	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	0	0.00%	0	0.00%	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	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Controladora	DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS	31/12/2018	AV	31/12/2017	AV	31/12/2016	AV
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	320,772	100.00%	383,233	100.00%	0	0.00%
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-190,237	-59.31%	-205,759	-53.69%	0	0.00%
3.03	Resultado Bruto	130,535	40.69%	177,474	46.31%	0	0.00%
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-49,769	-15.52%	-23,667	-6.18%	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	-49,769	-15.52%	-23,667	-6.18%	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	0	0.00%	0	0.00%	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	80,766	25.18%	153,807	40.13%	0	0.00%
3.06	Resultado Financeiro	-19,532	-6.09%	-15,459	-4.03%	0	0.00%
3.06.01	Receitas Financeiras	182,999	57.05%	95,643	24.96%	0	0.00%
3.06.02	Despesas Financeiras	-202,531	-63.14%	-111,102	-28.99%	0	0.00%
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	61,234	19.09%	138,348	36.10%	0	0.00%
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-14,634	-4.56%	-40,533	-10.58%	0	0.00%
3.08.01	Corrente	-23,130	-7.21%	-39,893	-10.41%	0	0.00%
3.08.02	Diferido	8,496	2.65%	-640	-0.17%	0	0.00%
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	46,600	14.53%	97,815	25.52%	0	0.00%
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%
3.10.02	Ganhos/Perdas Líquidas sobre Ativos de Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	46,600	14.53%	97,815	25.52%	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	0,23	0.00%	0,48	0.00%	0	0.00%
3.99.02	Lucro Diluído por Ação	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Controladora	FLUXO DE CAIXA	31/12/2018	AV	31/12/2017	AV	31/12/2016	AV
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	80,967		-158,879		0	
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	114,635		183,681		0	
6.01.01.01	Lucro do exercício	46,600		97,815		0	
6.01.01.02	Depreciação e amortização	18,641		17,292		0	
6.01.01.03	Encargos de dívidas, atualizações monetárias e cambiais, derivativos e outras receitas financeiras	32,285		34,241		0	
6.01.01.04	Valor residual do ativo intangível / imobilizado baixado	484		167		0	
6.01.01.05	Provisão (reversão) para contingências cíveis, fiscais e trabalhistas	0		-848		0	
6.01.01.06	Atualização de títulos e valores mobiliários	0		-5,939		0	
6.01.01.07	Atualização da concessão do serviço público (uso do bem público)	566		-28		0	
6.01.01.08	Atualização das provisões para contingências	1,077		448		0	
6.01.01.09	Reversão (provisão) para contingências cíveis, fiscais e trabalhistas	349		0		0	
6.01.01.10	Imposto de renda e contribuição social	14,633		40,533		0	
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	1,679		-311,922		0	
6.01.02.01	Contas a receber de clientes e outros	75,015		-104,093		0	
6.01.02.02	IR e CSLL a recuperar	-2,093		-1,221		0	
6.01.02.03	Impostos e contribuições a recuperar, exceto IR e CSLL	-6,785		-199		0	
6.01.02.04	Depósitos judiciais	-485		439		0	
6.01.02.05	Contas a receber operação de mútuo	-8,090		-173,972		0	
6.01.02.06	Partes relacionadas	0		0		0	
6.01.02.07	Fornecedores	-53,529		53,812		0	
6.01.02.08	Salários e encargos a pagar	3,729		-2,018		0	
6.01.02.10	Encargos setoriais	436		1,535		0	
6.01.02.11	Impostos e contribuições a recolher, exceto IR e CSLL	24,182		-14,155		0	
6.01.02.12	Partes relacionadas	0		0		0	

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S/A R\$ - MIL						
6.01.02.13	Imposto de renda (IR) e Contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL) pagos	-30,701		-72,050		0
6.01.03	Outros	-35,347		-30,638		0
6.01.03.01	Outros ativos	-286		-937		0
6.01.03.02	Outros passivos	637		-160		0
6.01.03.03	Encargos de dívidas pagos	-35,698		-29,541		0
6.01.03.04	Perdas com instrumentos financeiros	0		0		0
6.01.03.05	Contas a receber de operação de mútuo	0		0		0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-4,541		66,154		0
6.02.01	Aquisição de investimento	0		0		0
6.02.02	Aquisição de imobilizado	-4,534		-3,368		0
6.02.03	Baixa (aquisição) de intangível	-7		-1,997		0
6.02.04	Resgate (aplicação) de títulos e valores mobiliários	0		71,519		0
6.02.05	Resgate de títulos e valores mobiliários	0		0		0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	48,934		100,221		0
6.03.01	Captção de debêntures	100,000		150,000		0
6.03.02	Captção de empréstimos e financiamentos	0		150,000		0
6.03.03	Amortização do principal de debêntures	-150,501		-40,000		0
6.03.04	Pagamento de dividendos e juros sobre o capital próprio	0		-82,548		0
6.03.05	Aumento (Redução) de Capital	0		0		0
6.03.06	Amortização do principal de empréstimos e financiamentos	-98,449		-77,231		0
6.03.07	Liquidação de operações de mútuo	197,884		0		0
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	0		0		0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	125,360		7,496		0
Controladora	INDICADORES ECONÔMICO-FINANCEIROS		31/12/2018		31/12/2017	31/12/2016
	Liquidez Geral		70.25%		70.87%	
	Liquidez Corrente		193.86%		65.32%	
	Endividamento Total		160.06%		221.55%	
	Endividamento Oneroso		93.20%		141.63%	
	Margem Bruta		40.69%		46.31%	0.00%
	Margem Líquida		14.53%		25.52%	0.00%
	Rentabilidade do Capital Próprio		17.67%		51.62%	

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

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

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE - SEM RESSALVA

Aos Conselheiros e Diretores da Itapebi Geração de Energia S.A. Rio de Janeiro - RJ Opinião: Examinamos as demonstrações financeiras da Itapebi Geração de Energia S.A. (Companhia), 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, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, da Itapebi Geração de Energia S.A. em 31 de dezembro de 2018, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa 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 dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia, 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 financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. (a) Instrumentos financeiros mensurados a valor justo Veja a Nota 12 das demonstrações financeiras Principais assuntos de auditoria: A Companhia possui empréstimos e debêntures expostos a certos riscos relacionados a oscilações de moeda estrangeira. Como forma de mitigar essa exposição, a Companhia contrata instrumentos financeiros derivativos e designa certos empréstimos e debêntures como objeto de hedge (hedge de valor justo) que são mensurados ao valor justo por meio de técnicas de valorização que envolvem o exercício de julgamento significativo. Em função do eventual impacto da aplicação, complexidade e julgamento envolvido na mensuração dos instrumentos financeiros mensurados a valor justo por meio do resultado, consideramos esse assunto significativo em nossa auditoria. Como auditoria endereçou esse assunto: Nossos procedimentos incluíram a avaliação, com o auxílio dos nossos especialistas em instrumentos financeiros, na efetividade do Hedge Accounting e avaliamos os modelos desenvolvidos pela Companhia para a determinação do valor justo dos instrumentos financeiros utilizando dados observáveis, como preços cotados em mercados ativos ou fluxos descontados com base em curvas de mercado. Avaliamos também se as divulgações feitas nas demonstrações financeiras, em especial em relação às análises de sensibilidade e classificação dos instrumentos financeiros consideram todos os aspectos requeridos pelas práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB). Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima descritos, consideramos que é aceitável a mensuração dos instrumentos financeiros mensurados a valor justo por meio do resultado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto. (b) Provisões para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis Veja a Nota 15 das demonstrações financeiras Principais assuntos de auditoria: A Companhia exerce julgamento relevante na determinação dos montantes que devem ser reconhecidos como provisão para contingências, bem como na divulgação de processos não provisionados, em que a existência de obrigação presente ou expectativa de desembolso é considerada como possível e avaliação das perdas remotas que não requerem nem provisão e nem divulgação. Essa determinação envolve julgamento na avaliação da expectativa da existência de obrigação presente resultante de evento passado e da probabilidade de desembolso. Devido à relevância, complexidade e julgamento envolvidos na avaliação, mensuração, definição do momento para o reconhecimento e divulgações relacionadas às Provisões e Passivos Contingentes, consideramos esse assunto relevante para a nossa auditoria. Como auditoria endereçou esse assunto: Nossos procedimentos de auditoria incluíram a avaliação do desenho e implementação dos controles internos

chave relacionados a identificação, avaliação, mensuração e divulgação das Provisões e Passivos Contingentes. Adicionalmente, obtivemos a lista de consultores legais que representam a Companhia nos processos cíveis, fiscais, trabalhistas e ambientais e enviamos cartas de confirmação diretamente para os advogados externos, a fim de obter a avaliação dos mesmos sobre os riscos de perdas e os montantes relacionados às causas em que a Companhia figura como ré. Comparamos as respostas das cartas enviadas com os registros contábeis e avaliamos a integridade e precisão das contingências registradas pela Companhia. Para os processos tributários, avaliamos a documentação que suporta as opiniões legais emitidas e os aspectos legais e tributários da legislação brasileira, para entendimento do mérito e argumentação que orientou a Companhia sobre a classificação das perdas e a mensuração dos valores. Analisamos também se as divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras estão de acordo com todos os aspectos requeridos pelas práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e fornecem informações sobre a natureza, exposição e valores provisionados ou divulgados relativos aos principais assuntos fiscais, cíveis e trabalhistas em que a Companhia está envolvida. Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima descritos, consideramos que o nível de provisionamento e divulgação dos passivos contingentes é aceitável no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Outros assuntos: Demonstrações do valor adicionado A demonstração 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 financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras 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 financeiras tomadas em conjunto. Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório dos auditores: A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras 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 financeiras, 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 financeiras 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. Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras: A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras 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 financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras, 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 financeiras, 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 financeiras. Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras: Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 financeiras. 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 financeiras,

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. – Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração. – Concluímos 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. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 a não mais se manterem em continuidade operacional. – Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras 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 financeiras 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. Rio de Janeiro, 12 de fevereiro de 2019 KPMG Auditores Independentes CRC SP-014428/O-6 F-RJ José Luiz de Souza Gurgel Contador CRC RJ-087339/O-4

DECLARAÇÃO

A Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. declara que (i) se encontra plenamente apta a continuar exercendo a função de Agente Fiduciário da emissão a que se refere este relatório e que inexistem situações de conflito de interesses que impeçam 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 (v) para fins do disposto na Instrução CVM 583, na data de elaboração do presente relatório, a Simplific Pavarini, com base no organograma societário enviado pela emissora, identificou que presta/prestou serviços de agente fiduciário na emissão descrita abaixo:

Natureza dos serviços:	Agente Fiduciário
Denominação da companhia ofertante::	COMPANHIA ENERGETICA DE PERNAMBUCO - CELPE
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	9
Número da série:	U
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 600.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	600.000
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA
Garantia envolvidas:	Fidejussória
Data de emissão:	15/07/2018
Data de vencimento:	15/07/2025
Taxa de Juros:	IPCA + 6,0352%
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.
Nota:	

Natureza dos serviços:	Agente Fiduciário
Denominação da companhia ofertante::	TELES PIRES PARTICIPACOES SA
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	1
Número da série:	UNICA
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 650.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	65.000
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA
Garantia envolvidas:	Fidejussória, Cessão Fiduciária de recebíveis
Data de emissão:	30/05/2012
Data de vencimento:	30/05/2032
Taxa de Juros:	DI + 0,7% a.a.

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.
Nota:	

Natureza dos serviços:	Agente Fiduciário
Denominação da companhia ofertante::	COMPANHIA ENERGETICA DO RIO GRANDE DO NORTE - COSERN
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	7
Número da série:	1
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 271.438.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	271438
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA
Garantia envolvidas:	Sem Garantia
Data de emissão:	09/08/2017
Data de vencimento:	09/08/2022
Taxa de Juros:	IPCA + 0,25% a.a.
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.
Nota:	

Natureza dos serviços:	Agente Fiduciário
Denominação da companhia ofertante::	COMPANHIA ENERGETICA DO RIO GRANDE DO NORTE - COSERN
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	8
Número da série:	UNICA
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 130.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	130.000
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA
Garantia envolvidas:	Sem Garantia
Data de emissão:	15/07/2018
Data de vencimento:	15/07/2023
Taxa de Juros:	IPCA+ 5,9772% a.a.

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.
Nota:	

Natureza dos serviços:	Agente Fiduciário
Denominação da companhia ofertante::	COMPANHIA DE ELETRICIDADE DO ESTADO DA BAHIA - COELBA
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	10
Número da série:	1
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 1.200.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	90.000
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA
Garantia envolvidas:	Fidejussória
Data de emissão:	03/04/2018
Data de vencimento:	03/04/2023
Taxa de Juros:	116% DI
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.
Nota:	

Natureza dos serviços:	Agente Fiduciário
Denominação da companhia ofertante::	COMPANHIA DE ELETRICIDADE DO ESTADO DA BAHIA - COELBA
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	11
Número da série:	U
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 800.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	800.000
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA
Garantia envolvidas:	Fidejussória
Data de emissão:	15/08/2018
Data de vencimento:	15/08/2025
Taxa de Juros:	IPCA + 6,2214%
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.

Nota:	
-------	--

Natureza dos serviços:	Agente Fiduciário
Denominação da companhia ofertante::	COMPANHIA ENERGETICA DE PERNAMBUCO - CELPE
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	8
Número da série:	UNICA
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 300.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	300.000.000
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA
Garantia envolvidas:	Fidejussória
Data de emissão:	08/02/2018
Data de vencimento:	08/02/2023
Taxa de Juros:	117,30% DI
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.
Nota:	

Natureza dos serviços:	Agente Fiduciário
Denominação da companhia ofertante::	ELEKTRO REDES SA
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	7
Número da série:	1
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 1.200.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	1.300.000
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA
Garantia envolvidas:	Fidejussória
Data de emissão:	15/05/2018
Data de vencimento:	15/05/2023
Taxa de Juros:	109%DI
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.
Nota:	

Natureza dos serviços:	Agente Fiduciário
Denominação da companhia ofertante::	TERMOPERNAMBUCO SA
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	6

Número da série:	UNICA
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 200.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	200.000
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA
Garantia envolvidas:	Fidejussória
Data de emissão:	26/12/2017
Data de vencimento:	26/12/2020
Taxa de Juros:	116,80% DI
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.
Nota:	

Natureza dos serviços:	Agente Fiduciário
Denominação da companhia ofertante::	TERMOPERNAMBUCO SA
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	7
Número da série:	U
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 300.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	30.000
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	GARANTIA REAL COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA
Garantia envolvidas:	Fidejussória
Data de emissão:	06/08/2018
Data de vencimento:	06/08/2023
Taxa de Juros:	117,40%
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.
Nota:	

Natureza dos serviços:	Agente Fiduciário
Denominação da companhia ofertante::	COMPANHIA ENERGETICA DO RIO GRANDE DO NORTE - COSERN
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	7
Número da série:	2
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 98.562.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	98562
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA

Garantia envolvidas:	Sem Garantia
Data de emissão:	15/10/2017
Data de vencimento:	12/10/2024
Taxa de Juros:	IPCA + 0,35% a.a.
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.
Nota:	

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