

# RELATÓRIO ANUAL DO AGENTE FIDUCIÁRIO 2019

ABRIL/2020

5ª Emissão de Debêntures

MARISA LOJAS SA

## São Paulo

Rua Joaquim Floriano 466  
Conj 1401, Itaim Bibi  
(11) 3090-0447



[www.simplificpavarini.com.br](http://www.simplificpavarini.com.br)  
[fiduciario@simplificpavarini.com.br](mailto:fiduciario@simplificpavarini.com.br)

## Rio de Janeiro

Rua Sete de Setembro 99  
24 andar, Centro  
(21) 2507-1949

Rio de Janeiro, abril de 2020

Senhores Debenturistas

Prezados Senhores,

Na qualidade de Agente Fiduciário da 5ª Emissão de Debêntures da MARISA LOJAS SA apresentamos a V.Sas. o relatório anual sobre a referida emissão, atendendo o disposto na Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 583/2016, na alínea “b” do parágrafo 1º do artigo 68 da Lei 6.404/76 e na escritura de emissão.

A apreciação sobre a situação da empresa foi realizada com base nas informações fornecidas pela Emissora, demonstrativos contábeis e controles internos deste Agente Fiduciário.

Informamos, também, que este relatório encontra-se à disposição dos debenturistas na sede da companhia emissora, na Simplific Pavarini DTVM, e na instituição que liderou a colocação das Debêntures.

A versão eletrônica deste relatório foi enviada à companhia emissora, estando também disponível em nosso website [www.simplificpavarini.com.br](http://www.simplificpavarini.com.br).

Atenciosamente,

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

## EMISSORA

MARISA LOJAS SA, localizada na Rua James Holland 422, Barra Funda, São Paulo São Paulo. Inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Economia (“CNPJ/ME”) sob o nº 61.189.288/0001-89.

### OBJETO SOCIAL

3.1.1. A Emissora tem por objeto social o comércio varejista, presencial ou não presencial, de artigos de vestuário feminino, masculino, infantil e acessórios, cama, mesa, copa e cozinha, e banho, tecidos, bolsas, calçados e acessórios, artigos de viagem, perfumaria, armarinho em geral, bijuterias, óculos e souvenirs, papelaria, brinquedos, plásticos, material fotográfico, cinematográfico e fonográfico, CDs e DVDs, aparelhos telefônicos, livros e revistas, artigos para presente e decorações, máquinas e aparelhos de uso doméstico, podendo as lojas serem divididas por setores e também dedicar-se à venda no atacado, corners de terceiros, franchising, importação e exportação, prestação de serviços de correspondente bancário, intermediação de negócios e congêneres, atuação como representante de seguros à conta e em nome de sociedade(s) seguradora(s), bem como a locação e cessão de espaço publicitário virtual próprio, a administração de bens próprios e de terceiros, a organização, participação e administração, sob qualquer forma, em sociedades e negócios de qualquer natureza, na qualidade de sócia e acionista.

## CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

|                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Código CETIP / Código ISIN                                     | AMAR15/BRAMARDBS055                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Coordenador Líder                                              | ITAU BBA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Banco Liquidante                                               | Itaú Unibanco S.A.,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Banco Escriurador                                              | Itaú Unibanco S.A.,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Status da Emissão                                              | ATIVA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Título                                                         | Debêntures                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Emissão / Séries                                               | 5/U                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Valor Total da Emissão                                         | 50.000.000,00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Valor Nominal                                                  | 1.000,00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Quantidade de Títulos                                          | 50000                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Forma                                                          | NOMINATIVA E ESCRITURAL                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Espécie                                                        | GARANTIA REAL                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Data de Emissão                                                | 24/01/2019                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Data de Vencimento                                             | 24/04/2021                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Forma de Subscrição e Integralização e Preço de Integralização | 4.1.10. Forma e Preço de Subscrição e Integralização. As Debêntures serão subscritas e integralizadas, à vista, em moeda corrente nacional, de acordo com as normas de liquidação aplicáveis à B3, pelo Valor Nominal Unitário, em uma única data, de acordo com as normas de liquidação aplicáveis à B3, no ato da subscrição (“Data de Integralização”). Caso não ocorra a subscrição e a integralização da totalidade das Debêntures na Data de Integralização, o preço de subscrição para as Debêntures que foram integralizadas após a Data de Integralização será o Valor Nominal Unitário, acrescido da Remuneração, calculados <i>pro rata temporis</i> , desde a primeira Data de Integralização até a data de sua efetiva integralização, de acordo com as normas de liquidação aplicáveis à B3 |
| Remuneração                                                    | DI + 1,90% até 24 de abril de 2020, e 4,50% a partir do dia 24 de abril de 2020                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Data de Integralização                                         | 24/01/2019                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Repactuação                                                    | 4.9.1. As Debêntures desta Emissão não estarão sujeitas à repactuação programada.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |

## DESTINAÇÃO DOS RECURSOS

3.4.1. Os recursos captados por meio da Oferta Restrita serão destinados exclusivamente para o alongamento do perfil de dívida da Emissora (inclusive, por meio de quitações de dívidas).

## COMPROVAÇÃO DA DESTINAÇÃO DOS RECURSOS

A destinação de recursos foi comprovada por extrato bancário.

No Banco Itaú tinha uma operação de Res.4131 que iniciou-se no dia 12/07/2018 e que teve seu vencimento no dia 14/01/2019 , esta operação era no valor de USD 18.064.517 equivalente na data a R\$ 70.000.003,38 no vencimento nos foi debitado em C/C 72.886.456,32 (explicação abaixo) e extrato para comprovação

|           |                |
|-----------|----------------|
| Principal | -70.000.003,38 |
| VC        | 2.906.580,79   |
| Juros     | -1.237.538,19  |
| Total     | -68.330.960,78 |
| IR        | -218.389,09    |
| Total     | -68.549.349,87 |
| Swap      | -4.337.106,45  |
|           | -72.886.456,32 |

Os comprovantes da destinação dos recursos podem ser solicitados por meio do e-mail: [spoperacional@simplificpavarini.com.br](mailto:spoperacional@simplificpavarini.com.br)

## POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES

| Data       | Emitidas | Adquiridas | Resgatadas | Canceladas | Vencidas | Circulação |
|------------|----------|------------|------------|------------|----------|------------|
| 24/01/2019 | 50.000   | 0          | 0          | 0          | 0        | 0          |
| 31/12/2019 | 0        | 0          | 0          | 0          | 0        | 50.000     |

## GARANTIA

4.14.1. Como condição prévia à subscrição e integralização das Debêntures e em garantia do fiel e pontual pagamento e cumprimento de todas as obrigações, principais e acessórias, presentes ou futuras, assumidas ou que venham a ser assumidas pela Emissora perante os Debenturistas, o que inclui, principalmente, mas não se limita a, o pagamento de todo e qualquer valor devido pela Emissora em razão das Debêntures, abrangendo a sua amortização, Remuneração, o pagamento dos custos, comissões, encargos e despesas da Emissão e a totalidade das obrigações acessórias, tais como, mas não se limitando, aos Encargos Moratórios, multas, indenizações, penalidades, despesas, custas, honorários arbitrados em juízo, comissões e demais encargos contratuais e legais previstos, bem como a remuneração do Agente Fiduciário, do Banco Liquidante e do Escriturador e 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 dos direitos e prerrogativas dos Debenturistas decorrentes das Debêntures e desta Escritura de Emissão (“Obrigações Garantidas”), a Garantidora constituirá cessão fiduciária, em caráter irrevogável e irretratável, em favor dos Debenturistas, representados pelo Agente Fiduciário, em conformidade com o disposto no artigo 66-B da Lei nº 4.728, de 14 de julho de 1965, conforme alterada (“Lei nº 4.728”), sobre **(a)** a totalidade dos direitos creditórios devidos em caráter de participação nos resultados auferidos, verbas de incentivo de vendas e/ou remuneração por serviços prestados no âmbito do “Acordo de Associação” celebrado em 04 de dezembro de 2008 entre o Itaú Unibanco S.A., a Garantidora, a Emissora e a Registrada Marcas, Patentes e Royalties Ltda., conforme aditado (“Acordo de Associação”), de titularidade da Garantidora decorrentes do Acordo de Associação; e **(b)** todos e quaisquer direitos, atuais e/ou futuros, detidos e a serem detidos pela Garantidora contra o Itaú Unibanco S.A., na qualidade de banco depositário (“Banco Depositário”) com relação à conta corrente vinculada, bem como quaisquer valores ou recursos nelas depositados e/ou a serem depositados, a qualquer tempo, independente da fase em que se encontrem, inclusive enquanto em trânsito ou em processo de compensação bancária, bem como investimentos permitidos realizados com os valores depositados ou que venham a ser depositados em referida conta, e todos e quaisquer frutos e rendimentos decorrentes de referidos investimentos (em conjunto “Direitos e Créditos Cedidos Fiduciariamente” e “Cessão Fiduciária”, respectivamente), constituída nos termos do “Instrumento Particular de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios e Direitos sobre Conta Vinculada e Outras Avenças”, a ser celebrado até a primeira Data de Integralização, entre a Garantidora, o Agente Fiduciário, a Emissora e o Banco Depositário (“Contrato de Cessão Fiduciária”).

## AMORTIZAÇÃO

4.2.1. Atualização Monetária. O Valor Nominal Unitário de cada uma das Debêntures não será atualizado monetariamente.

“4.2.2. Amortização. O Valor Nominal Unitário das Debêntures será amortizado **(a)** em 4 (quatro) parcelas, a partir do 6º (sexto) mês contado da Data de Emissão, conforme tabela abaixo, sendo que a primeira parcela será devida em 24 de julho de 2019 e a última, na Data de Vencimento, de acordo com a tabela abaixo (cada uma, uma “Data de Amortização”); ou **(b)** integralmente na data da liquidação antecipada resultante **(i)** do vencimento antecipado das Debêntures, em razão da ocorrência de um dos Eventos de Inadimplemento (conforme abaixo definidos); ou **(ii)** do resgate antecipado das Debêntures, nos termos da Escritura de Emissão.

## REMUNERAÇÃO

“4.2.4. Periodicidade de Pagamento da Remuneração. Sem prejuízo dos pagamentos em decorrência de

resgate antecipado e/ou de vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures em razão da ocorrência de um dos Eventos de Inadimplemento, nos termos previstos nesta Escritura de Emissão, a Remuneração será paga em 24 de julho de 2019, 24 de outubro de 2019, 24 de janeiro de 2020, 24 de abril de 2020, 24 de outubro de 2020 e na Data de Vencimento (cada uma, uma “Data de Pagamento da Remuneração”).”

## **RESGATE ANTECIPADO**

4.11.1. A Emissora não poderá realizar a amortização extraordinária ou o resgate antecipado facultativo, total ou parcial, de qualquer das Debêntures.

**DECLARAÇÃO DA EMISSORA**



# marisa

RUA JAMES HOLLAND, 422 – BARRA FUNDA  
01138-000 – SÃO PAULO – SP – BRASIL  
+55 11 2109 6000  
[WWW.MARISA.COM.BR](http://WWW.MARISA.COM.BR)

São Paulo, 20 de Março de 2020.

A

**SIMPLIFIC PAVARINI DTVM LTDA**

Rua Sete de Setembro, 99, 24º Andar

Centro

Rio de Janeiro – RJ

CEP: 20.050-005

## DECLARAÇÃO

Prezados,

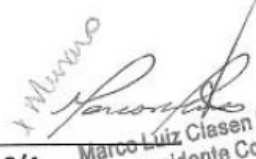
Vimos pela presente declarar que a Marisa Lojas S/A está em dia com o cumprimento de todas as suas obrigações previstas na Escritura da 5ª Emissão de Debêntures Simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em série única, para Distribuição Pública com Esforços Restritos, celebrada em 07 de Janeiro de 2019, inclusive, mas não se limitando ao cumprimento da destinação dos recursos e da suficiência e exequibilidade das garantias prestadas.

Adicionalmente, atestamos (I) que permanecem válidas as disposições contidas na Escritura de Emissão; (II) não ocorrência de qualquer das hipóteses de vencimento antecipado e inexistência de descumprimento de obrigações da Emissora perante os Debenturistas e o Agente Fiduciário; (III) que não foram praticados atos em desacordo com o Estatuto Social e (IV) que seus bens foram mantidos devidamente assegurados.

Atenciosamente,

  
Adalberto Pereira dos Santos  
Vice Presidente Financeiro

Marisa Lojas S/A  
CNPJ 61.189.288/0001-89

  
Marco Luiz Clasen Muraro  
Vice Presidente Comercial





## COVENANTS

### CLÁUSULA

| Data de Referência                         |                               | Data de Apuração         |                          | Covenants                  |                                   |
|--------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|-----------------------------------|
| 31/12/2018                                 |                               | 01/04/2019               |                          | <a href="#">Visualizar</a> |                                   |
| <b>Descrição:</b><br>DÍVIDA LIQUIDA/EBITDA | <b>Covenants:</b><br>EMISSION | <b>Apuração:</b><br>1,25 | <b>Comparação:</b><br><= | <b>Limite:</b><br>3,5      | <b>Status:</b><br><span>OK</span> |
| 01/04/2019                                 |                               | 12/05/2019               |                          | <a href="#">Visualizar</a> |                                   |
| <b>Descrição:</b><br>DÍVIDA LIQUIDA/EBITDA | <b>Covenants:</b><br>EMISSION | <b>Apuração:</b><br>2,84 | <b>Comparação:</b><br><= | <b>Limite:</b><br>3,5      | <b>Status:</b><br><span>OK</span> |
| 01/07/2019                                 |                               | 12/08/2019               |                          | <a href="#">Visualizar</a> |                                   |
| <b>Descrição:</b><br>DÍVIDA LIQUIDA/EBITDA | <b>Covenants:</b><br>EMISSION | <b>Apuração:</b><br>2,68 | <b>Comparação:</b><br><= | <b>Limite:</b><br>3,5      | <b>Status:</b><br><span>OK</span> |
| 01/10/2019                                 |                               | 13/11/2019               |                          | <a href="#">Visualizar</a> |                                   |
| <b>Descrição:</b><br>DÍVIDA LIQUIDA/EBITDA | <b>Covenants:</b><br>EMISSION | <b>Apuração:</b><br>2,54 | <b>Comparação:</b><br><= | <b>Limite:</b><br>3,5      | <b>Status:</b><br><span>OK</span> |

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

## PAGAMENTOS PROGRAMADOS E EFETUADOS

| Data do Evento | Data da Liquidação | Evento                | Percentual/Taxa | Status    | Valor Pago       | Obs |
|----------------|--------------------|-----------------------|-----------------|-----------|------------------|-----|
| 24/07/2019     | 24/07/2019         | Amortização Constante | 20,00%          | Liquidado | R\$ 200,00000000 | -   |
| 24/07/2019     | 24/07/2019         | Juros                 | -               | Liquidado | R\$ 40,58862800  | -   |
| 24/10/2019     | 24/10/2019         | Amortização Constante | 20,00%          | Liquidado | R\$ 200,00000000 | -   |
| 24/10/2019     | 24/10/2019         | Juros                 | -               | Liquidado | R\$ 15,82319000  | -   |
| 24/01/2020     | 24/01/2020         | Amortização Constante | 20,00%          | Liquidado | R\$ 200,00000000 | -   |
| 24/01/2020     | 24/01/2020         | Juros                 | -               | Liquidado | R\$ 9,80491700   | -   |
| 24/04/2020     | 24/04/2020         | Juros                 | -               | Liquidado | R\$ 5,64999700   | -   |
| 24/04/2020     | 24/04/2020         | Prêmio                | 0,95%           | Liquidado | R\$ 3,80000000   | -   |
| 24/10/2020     | -                  | Juros                 | -               | Agendado  | -                | -   |
| 26/04/2021     | -                  | Amortização Variavel  | 40,00%          | Agendado  | -                | -   |
| 26/04/2021     | -                  | Juros                 | -               | Agendado  | -                | -   |

## **RATING**

**Esta emissão não possui classificação de risco.**

## **ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS**

AGD - 01 - 26/08/2019 | [Visualizar](#)

## **ADITAMENTOS**

**Até o momento não ocorreram aditamentos aos instrumentos legais da Emissão.**

## 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<br>PAR<br><br>AMAR15<br>R\$ | VALOR<br>NOMINAL<br><br>VN<br>R\$ | TAXA DI<br>%aa<br><br>DIk | TAXA DI<br>FATOR<br>DIÁRIO<br>1+TDIk | TAXA DI<br>FATOR<br>ACUMULADO<br>FatorDI | SPREAD<br><br>AA<br>Spread | SPREAD<br>FATOR<br>ACUMULADO<br>FatorSpread | FATOR DI<br>+SPREAD<br>ACUMULADO<br>FatorJuros | PARC | JUROS<br><br>J<br>R\$ | AMORTIZAÇÃO<br><br>R\$ |
|----------|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|------|-----------------------|------------------------|
| 24/01/19 | 1,000.000000                   | 1,000.000000                      | 6.40%                     | 1.00024620                           | 1.00000000                               | 1.90%                      | 1.000000000                                 | 1.000000000                                    | 0    | 0.00000000            | 0.000000               |
| 25/01/19 | 1,000.320909                   | 1,000.000000                      | 6.40%                     | 1.00024620                           | 1.00024620                               | 1.90%                      | 1.000074692                                 | 1.000320910                                    | 0    | 0.32090900            | 0.000000               |
| 26/01/19 | 1,000.567189                   | 1,000.000000                      | 0.00%                     | 1.00000000                           | 1.00049246                               | 1.90%                      | 1.000074692                                 | 1.000567189                                    | 0    | 0.56718900            | 0.000000               |
| 27/01/19 | 1,000.567189                   | 1,000.000000                      | 0.00%                     | 1.00000000                           | 1.00049246                               | 1.90%                      | 1.000074692                                 | 1.000567189                                    | 0    | 0.56718900            | 0.000000               |
| 28/01/19 | 1,000.641923                   | 1,000.000000                      | 6.40%                     | 1.00024620                           | 1.00049246                               | 1.90%                      | 1.000149390                                 | 1.000641924                                    | 0    | 0.64192300            | 0.000000               |
| 29/01/19 | 1,000.963040                   | 1,000.000000                      | 6.40%                     | 1.00024620                           | 1.00073878                               | 1.90%                      | 1.000224094                                 | 1.000963040                                    | 0    | 0.96304000            | 0.000000               |
| 30/01/19 | 1,001.284257                   | 1,000.000000                      | 6.40%                     | 1.00024620                           | 1.00098516                               | 1.90%                      | 1.000298803                                 | 1.001284257                                    | 0    | 1.28425700            | 0.000000               |
| 31/01/19 | 1,001.605587                   | 1,000.000000                      | 6.40%                     | 1.00024620                           | 1.00123161                               | 1.90%                      | 1.000373517                                 | 1.001605587                                    | 0    | 1.60558700            | 0.000000               |
| 01/02/19 | 1,001.927009                   | 1,000.000000                      | 6.40%                     | 1.00024620                           | 1.00147811                               | 1.90%                      | 1.000448237                                 | 1.001927010                                    | 0    | 1.92700900            | 0.000000               |
| 02/02/19 | 1,002.248535                   | 1,000.000000                      | 0.00%                     | 1.00000000                           | 1.00172467                               | 1.90%                      | 1.000522963                                 | 1.002248535                                    | 0    | 2.24853500            | 0.000000               |
| 03/02/19 | 1,002.248535                   | 1,000.000000                      | 0.00%                     | 1.00000000                           | 1.00172467                               | 1.90%                      | 1.000522963                                 | 1.002248535                                    | 0    | 2.24853500            | 0.000000               |
| 04/02/19 | 1,002.248535                   | 1,000.000000                      | 6.40%                     | 1.00024620                           | 1.00172467                               | 1.90%                      | 1.000522963                                 | 1.002248535                                    | 0    | 2.24853500            | 0.000000               |
| 05/02/19 | 1,002.570173                   | 1,000.000000                      | 6.40%                     | 1.00024620                           | 1.00197130                               | 1.90%                      | 1.000597695                                 | 1.002570173                                    | 0    | 2.57017300            | 0.000000               |
| 06/02/19 | 1,002.891902                   | 1,000.000000                      | 6.40%                     | 1.00024620                           | 1.00221798                               | 1.90%                      | 1.000672431                                 | 1.002891902                                    | 0    | 2.89190200            | 0.000000               |
| 07/02/19 | 1,003.213745                   | 1,000.000000                      | 6.40%                     | 1.00024620                           | 1.00246473                               | 1.90%                      | 1.000747174                                 | 1.003213746                                    | 0    | 3.21374500            | 0.000000               |
| 08/02/19 | 1,003.535690                   | 1,000.000000                      | 6.40%                     | 1.00024620                           | 1.00271154                               | 1.90%                      | 1.000821922                                 | 1.003535691                                    | 0    | 3.53569000            | 0.000000               |
| 09/02/19 | 1,003.857728                   | 1,000.000000                      | 0.00%                     | 1.00000000                           | 1.00295840                               | 1.90%                      | 1.000896676                                 | 1.003857729                                    | 0    | 3.85772800            | 0.000000               |
| 10/02/19 | 1,003.857728                   | 1,000.000000                      | 0.00%                     | 1.00000000                           | 1.00295840                               | 1.90%                      | 1.000896676                                 | 1.003857729                                    | 0    | 3.85772800            | 0.000000               |
| 11/02/19 | 1,003.857728                   | 1,000.000000                      | 6.40%                     | 1.00024620                           | 1.00295840                               | 1.90%                      | 1.000896676                                 | 1.003857729                                    | 0    | 3.85772800            | 0.000000               |
| 12/02/19 | 1,004.179879                   | 1,000.000000                      | 6.40%                     | 1.00024620                           | 1.00320533                               | 1.90%                      | 1.000971435                                 | 1.004179879                                    | 0    | 4.17987900            | 0.000000               |
| 13/02/19 | 1,004.502132                   | 1,000.000000                      | 6.40%                     | 1.00024620                           | 1.00345232                               | 1.90%                      | 1.001046200                                 | 1.004502132                                    | 0    | 4.50213200            | 0.000000               |
| 14/02/19 | 1,004.824487                   | 1,000.000000                      | 6.40%                     | 1.00024620                           | 1.00369937                               | 1.90%                      | 1.001120970                                 | 1.004824487                                    | 0    | 4.82448700            | 0.000000               |
| 15/02/19 | 1,005.146944                   | 1,000.000000                      | 6.40%                     | 1.00024620                           | 1.00394648                               | 1.90%                      | 1.001195746                                 | 1.005146945                                    | 0    | 5.14694400            | 0.000000               |
| 16/02/19 | 1,005.469506                   | 1,000.000000                      | 0.00%                     | 1.00000000                           | 1.00419365                               | 1.90%                      | 1.001270528                                 | 1.005469506                                    | 0    | 5.46950600            | 0.000000               |

| DATA     | PU<br>PAR     | VALOR<br>NOMINAL | TAXA DI<br>%aa | TAXA DI<br>FATOR<br>DIÁRIO<br>1+TDik | TAXA DI<br>FATOR<br>ACUMULADO<br>FatorDI | SPREAD       | SPREAD<br>FATOR<br>ACUMULADO<br>FatorSpread | FATOR DI<br>+SPREAD<br>ACUMULADO<br>FatorJuros | PARC | JUROS<br><br>J<br>R\$ | AMORTIZAÇÃO<br><br>R\$ |
|----------|---------------|------------------|----------------|--------------------------------------|------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|------|-----------------------|------------------------|
|          | AMAR15<br>R\$ | VN<br>R\$        | Dik            |                                      |                                          | AA<br>Spread |                                             |                                                |      |                       |                        |
| 17/02/19 | 1,005.469506  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.00419365                               | 1.90%        | 1.001270528                                 | 1.005469506                                    | 0    | 5.46950600            | 0.000000               |
| 18/02/19 | 1,005.469506  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.00419365                               | 1.90%        | 1.001270528                                 | 1.005469506                                    | 0    | 5.46950600            | 0.000000               |
| 19/02/19 | 1,005.792178  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.00444089                               | 1.90%        | 1.001345315                                 | 1.005792179                                    | 0    | 5.79217800            | 0.000000               |
| 20/02/19 | 1,006.114946  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.00468818                               | 1.90%        | 1.001420108                                 | 1.006114946                                    | 0    | 6.11494600            | 0.000000               |
| 21/02/19 | 1,006.437814  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.00493553                               | 1.90%        | 1.001494906                                 | 1.006437814                                    | 0    | 6.43781400            | 0.000000               |
| 22/02/19 | 1,006.760796  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.00518295                               | 1.90%        | 1.001569710                                 | 1.006760796                                    | 0    | 6.76079600            | 0.000000               |
| 23/02/19 | 1,007.083869  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.00543042                               | 1.90%        | 1.001644520                                 | 1.007083870                                    | 0    | 7.08386900            | 0.000000               |
| 24/02/19 | 1,007.083869  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.00543042                               | 1.90%        | 1.001644520                                 | 1.007083870                                    | 0    | 7.08386900            | 0.000000               |
| 25/02/19 | 1,007.083869  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.00543042                               | 1.90%        | 1.001644520                                 | 1.007083870                                    | 0    | 7.08386900            | 0.000000               |
| 26/02/19 | 1,007.407056  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.00567796                               | 1.90%        | 1.001719335                                 | 1.007407057                                    | 0    | 7.40705600            | 0.000000               |
| 27/02/19 | 1,007.730347  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.00592556                               | 1.90%        | 1.001794156                                 | 1.007730347                                    | 0    | 7.73034700            | 0.000000               |
| 28/02/19 | 1,008.053740  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.00617322                               | 1.90%        | 1.001868982                                 | 1.008053740                                    | 0    | 8.05374000            | 0.000000               |
| 01/03/19 | 1,008.377234  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.00642094                               | 1.90%        | 1.001943814                                 | 1.008377235                                    | 0    | 8.37723400            | 0.000000               |
| 02/03/19 | 1,008.700833  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.00666872                               | 1.90%        | 1.002018651                                 | 1.008700833                                    | 0    | 8.70083300            | 0.000000               |
| 03/03/19 | 1,008.700833  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.00666872                               | 1.90%        | 1.002018651                                 | 1.008700833                                    | 0    | 8.70083300            | 0.000000               |
| 04/03/19 | 1,008.700833  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.00666872                               | 1.90%        | 1.002018651                                 | 1.008700833                                    | 0    | 8.70083300            | 0.000000               |
| 05/03/19 | 1,008.700833  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.00666872                               | 1.90%        | 1.002018651                                 | 1.008700833                                    | 0    | 8.70083300            | 0.000000               |
| 06/03/19 | 1,008.700833  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.00666872                               | 1.90%        | 1.002018651                                 | 1.008700833                                    | 0    | 8.70083300            | 0.000000               |
| 07/03/19 | 1,009.024533  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.00691656                               | 1.90%        | 1.002093494                                 | 1.009024534                                    | 0    | 9.02453300            | 0.000000               |
| 08/03/19 | 1,009.348337  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.00716446                               | 1.90%        | 1.002168343                                 | 1.009348338                                    | 0    | 9.34833700            | 0.000000               |
| 09/03/19 | 1,009.672254  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.00741243                               | 1.90%        | 1.002243197                                 | 1.009672255                                    | 0    | 9.67225400            | 0.000000               |
| 10/03/19 | 1,009.672254  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.00741243                               | 1.90%        | 1.002243197                                 | 1.009672255                                    | 0    | 9.67225400            | 0.000000               |
| 11/03/19 | 1,009.672254  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.00741243                               | 1.90%        | 1.002243197                                 | 1.009672255                                    | 0    | 9.67225400            | 0.000000               |
| 12/03/19 | 1,009.996263  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.00766045                               | 1.90%        | 1.002318057                                 | 1.009996264                                    | 0    | 9.99626300            | 0.000000               |
| 13/03/19 | 1,010.320388  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.00790854                               | 1.90%        | 1.002392923                                 | 1.010320388                                    | 0    | 10.32038800           | 0.000000               |
| 14/03/19 | 1,010.644613  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.00815669                               | 1.90%        | 1.002467794                                 | 1.010644613                                    | 0    | 10.64461300           | 0.000000               |
| 15/03/19 | 1,010.968931  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.00840489                               | 1.90%        | 1.002542670                                 | 1.010968931                                    | 0    | 10.96893100           | 0.000000               |
| 16/03/19 | 1,011.293362  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.00865316                               | 1.90%        | 1.002617552                                 | 1.011293362                                    | 0    | 11.29336200           | 0.000000               |
| 17/03/19 | 1,011.293362  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.00865316                               | 1.90%        | 1.002617552                                 | 1.011293362                                    | 0    | 11.29336200           | 0.000000               |
| 18/03/19 | 1,011.293362  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.00865316                               | 1.90%        | 1.002617552                                 | 1.011293362                                    | 0    | 11.29336200           | 0.000000               |

| DATA     | PU<br>PAR     | VALOR<br>NOMINAL | TAXA DI<br>%aa | TAXA DI<br>FATOR<br>DIÁRIO<br>1+TDik | TAXA DI<br>FATOR<br>ACUMULADO<br>FatorDI | SPREAD       | SPREAD<br>FATOR<br>ACUMULADO<br>FatorSpread | FATOR DI<br>+SPREAD<br>ACUMULADO<br>FatorJuros | PARC | JUROS<br><br>J<br>R\$ | AMORTIZAÇÃO<br><br>R\$ |
|----------|---------------|------------------|----------------|--------------------------------------|------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|------|-----------------------|------------------------|
|          | AMAR15<br>R\$ | VN<br>R\$        | Dik            |                                      |                                          | AA<br>Spread |                                             |                                                |      |                       |                        |
| 19/03/19 | 1,011.617897  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.00890149                               | 1.90%        | 1.002692440                                 | 1.011617897                                    | 0    | 11.61789700           | 0.000000               |
| 20/03/19 | 1,011.942544  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.00914989                               | 1.90%        | 1.002767334                                 | 1.011942545                                    | 0    | 11.94254400           | 0.000000               |
| 21/03/19 | 1,012.267285  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.00939834                               | 1.90%        | 1.002842233                                 | 1.012267285                                    | 0    | 12.26728500           | 0.000000               |
| 22/03/19 | 1,012.592128  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.00964685                               | 1.90%        | 1.002917137                                 | 1.012592128                                    | 0    | 12.59212800           | 0.000000               |
| 23/03/19 | 1,012.917085  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.00989543                               | 1.90%        | 1.002992047                                 | 1.012917085                                    | 0    | 12.91708500           | 0.000000               |
| 24/03/19 | 1,012.917085  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.00989543                               | 1.90%        | 1.002992047                                 | 1.012917085                                    | 0    | 12.91708500           | 0.000000               |
| 25/03/19 | 1,012.917085  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.00989543                               | 1.90%        | 1.002992047                                 | 1.012917085                                    | 0    | 12.91708500           | 0.000000               |
| 26/03/19 | 1,013.242134  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01014406                               | 1.90%        | 1.003066963                                 | 1.013242134                                    | 0    | 13.24213400           | 0.000000               |
| 27/03/19 | 1,013.567297  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01039276                               | 1.90%        | 1.003141884                                 | 1.013567297                                    | 0    | 13.56729700           | 0.000000               |
| 28/03/19 | 1,013.892563  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01064152                               | 1.90%        | 1.003216811                                 | 1.013892563                                    | 0    | 13.89256300           | 0.000000               |
| 29/03/19 | 1,014.217932  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01089034                               | 1.90%        | 1.003291744                                 | 1.014217932                                    | 0    | 14.21793200           | 0.000000               |
| 30/03/19 | 1,014.543404  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.01113922                               | 1.90%        | 1.003366682                                 | 1.014543404                                    | 0    | 14.54340400           | 0.000000               |
| 31/03/19 | 1,014.543404  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.01113922                               | 1.90%        | 1.003366682                                 | 1.014543404                                    | 0    | 14.54340400           | 0.000000               |
| 01/04/19 | 1,014.543404  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01113922                               | 1.90%        | 1.003366682                                 | 1.014543404                                    | 0    | 14.54340400           | 0.000000               |
| 02/04/19 | 1,014.868979  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01138816                               | 1.90%        | 1.003441626                                 | 1.014868980                                    | 0    | 14.86897900           | 0.000000               |
| 03/04/19 | 1,015.194667  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01163717                               | 1.90%        | 1.003516575                                 | 1.015194668                                    | 0    | 15.19466700           | 0.000000               |
| 04/04/19 | 1,015.520449  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01188623                               | 1.90%        | 1.003591530                                 | 1.015520450                                    | 0    | 15.52044900           | 0.000000               |
| 05/04/19 | 1,015.846344  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01213536                               | 1.90%        | 1.003666491                                 | 1.015846345                                    | 0    | 15.84634400           | 0.000000               |
| 06/04/19 | 1,016.172343  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.01238455                               | 1.90%        | 1.003741457                                 | 1.016172343                                    | 0    | 16.17234300           | 0.000000               |
| 07/04/19 | 1,016.172343  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.01238455                               | 1.90%        | 1.003741457                                 | 1.016172343                                    | 0    | 16.17234300           | 0.000000               |
| 08/04/19 | 1,016.172343  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01238455                               | 1.90%        | 1.003741457                                 | 1.016172343                                    | 0    | 16.17234300           | 0.000000               |
| 09/04/19 | 1,016.498445  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01263380                               | 1.90%        | 1.003816429                                 | 1.016498445                                    | 0    | 16.49844500           | 0.000000               |
| 10/04/19 | 1,016.824648  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01288311                               | 1.90%        | 1.003891406                                 | 1.016824649                                    | 0    | 16.82464800           | 0.000000               |
| 11/04/19 | 1,017.150958  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01313248                               | 1.90%        | 1.003966389                                 | 1.017150958                                    | 0    | 17.15095800           | 0.000000               |
| 12/04/19 | 1,017.477368  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01338191                               | 1.90%        | 1.004041377                                 | 1.017477368                                    | 0    | 17.47736800           | 0.000000               |
| 13/04/19 | 1,017.803894  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.01363141                               | 1.90%        | 1.004116372                                 | 1.017803894                                    | 0    | 17.80389400           | 0.000000               |
| 14/04/19 | 1,017.803894  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.01363141                               | 1.90%        | 1.004116372                                 | 1.017803894                                    | 0    | 17.80389400           | 0.000000               |
| 15/04/19 | 1,017.803894  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01363141                               | 1.90%        | 1.004116372                                 | 1.017803894                                    | 0    | 17.80389400           | 0.000000               |
| 16/04/19 | 1,018.130511  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01388096                               | 1.90%        | 1.004191371                                 | 1.018130511                                    | 0    | 18.13051100           | 0.000000               |
| 17/04/19 | 1,018.457243  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01413058                               | 1.90%        | 1.004266377                                 | 1.018457243                                    | 0    | 18.45724300           | 0.000000               |

| DATA     | PU<br>PAR     | VALOR<br>NOMINAL | TAXA DI<br>%aa | TAXA DI<br>FATOR<br>DIÁRIO<br>1+TDik | TAXA DI<br>FATOR<br>ACUMULADO<br>FatorDI | SPREAD       | SPREAD<br>FATOR<br>ACUMULADO<br>FatorSpread | FATOR DI<br>+SPREAD<br>ACUMULADO<br>FatorJuros | PARC | JUROS<br><br>J<br>R\$ | AMORTIZAÇÃO<br><br>R\$ |
|----------|---------------|------------------|----------------|--------------------------------------|------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|------|-----------------------|------------------------|
|          | AMAR15<br>R\$ | VN<br>R\$        | Dik            |                                      |                                          | AA<br>Spread |                                             |                                                |      |                       |                        |
| 18/04/19 | 1,018.784077  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01438026                               | 1.90%        | 1.004341388                                 | 1.018784078                                    | 0    | 18.78407700           | 0.000000               |
| 19/04/19 | 1,019.111016  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.01463000                               | 1.90%        | 1.004416404                                 | 1.019111016                                    | 0    | 19.11101600           | 0.000000               |
| 20/04/19 | 1,019.111016  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.01463000                               | 1.90%        | 1.004416404                                 | 1.019111016                                    | 0    | 19.11101600           | 0.000000               |
| 21/04/19 | 1,019.111016  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.01463000                               | 1.90%        | 1.004416404                                 | 1.019111016                                    | 0    | 19.11101600           | 0.000000               |
| 22/04/19 | 1,019.111016  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01463000                               | 1.90%        | 1.004416404                                 | 1.019111016                                    | 0    | 19.11101600           | 0.000000               |
| 23/04/19 | 1,019.438058  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01487980                               | 1.90%        | 1.004491426                                 | 1.019438058                                    | 0    | 19.43805800           | 0.000000               |
| 24/04/19 | 1,019.765203  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01512966                               | 1.90%        | 1.004566454                                 | 1.019765203                                    | 0    | 19.76520300           | 0.000000               |
| 25/04/19 | 1,020.092462  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01537959                               | 1.90%        | 1.004641488                                 | 1.020092462                                    | 0    | 20.09246200           | 0.000000               |
| 26/04/19 | 1,020.419814  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01562957                               | 1.90%        | 1.004716527                                 | 1.020419814                                    | 0    | 20.41981400           | 0.000000               |
| 27/04/19 | 1,020.747279  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.01587962                               | 1.90%        | 1.004791571                                 | 1.020747279                                    | 0    | 20.74727900           | 0.000000               |
| 28/04/19 | 1,020.747279  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.01587962                               | 1.90%        | 1.004791571                                 | 1.020747279                                    | 0    | 20.74727900           | 0.000000               |
| 29/04/19 | 1,020.747279  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01587962                               | 1.90%        | 1.004791571                                 | 1.020747279                                    | 0    | 20.74727900           | 0.000000               |
| 30/04/19 | 1,021.074848  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01612973                               | 1.90%        | 1.004866621                                 | 1.021074848                                    | 0    | 21.07484800           | 0.000000               |
| 01/05/19 | 1,021.402521  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.01637990                               | 1.90%        | 1.004941677                                 | 1.021402521                                    | 0    | 21.40252100           | 0.000000               |
| 02/05/19 | 1,021.402521  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01637990                               | 1.90%        | 1.004941677                                 | 1.021402521                                    | 0    | 21.40252100           | 0.000000               |
| 03/05/19 | 1,021.730306  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01663014                               | 1.90%        | 1.005016738                                 | 1.021730307                                    | 0    | 21.73030600           | 0.000000               |
| 04/05/19 | 1,022.058187  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.01688043                               | 1.90%        | 1.005091805                                 | 1.022058187                                    | 0    | 22.05818700           | 0.000000               |
| 05/05/19 | 1,022.058187  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.01688043                               | 1.90%        | 1.005091805                                 | 1.022058187                                    | 0    | 22.05818700           | 0.000000               |
| 06/05/19 | 1,022.058187  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01688043                               | 1.90%        | 1.005091805                                 | 1.022058187                                    | 0    | 22.05818700           | 0.000000               |
| 07/05/19 | 1,022.386180  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01713079                               | 1.90%        | 1.005166878                                 | 1.022386181                                    | 0    | 22.38618000           | 0.000000               |
| 08/05/19 | 1,022.714267  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01738120                               | 1.90%        | 1.005241956                                 | 1.022714267                                    | 0    | 22.71426700           | 0.000000               |
| 09/05/19 | 1,023.042468  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01763168                               | 1.90%        | 1.005317040                                 | 1.023042468                                    | 0    | 23.04246800           | 0.000000               |
| 10/05/19 | 1,023.370772  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01788222                               | 1.90%        | 1.005392130                                 | 1.023370773                                    | 0    | 23.37077200           | 0.000000               |
| 11/05/19 | 1,023.699191  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.01813283                               | 1.90%        | 1.005467225                                 | 1.023699191                                    | 0    | 23.69919100           | 0.000000               |
| 12/05/19 | 1,023.699191  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.01813283                               | 1.90%        | 1.005467225                                 | 1.023699191                                    | 0    | 23.69919100           | 0.000000               |
| 13/05/19 | 1,023.699191  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01813283                               | 1.90%        | 1.005467225                                 | 1.023699191                                    | 0    | 23.69919100           | 0.000000               |
| 14/05/19 | 1,024.027701  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01838349                               | 1.90%        | 1.005542325                                 | 1.024027702                                    | 0    | 24.02770100           | 0.000000               |
| 15/05/19 | 1,024.356328  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01863422                               | 1.90%        | 1.005617432                                 | 1.024356328                                    | 0    | 24.35632800           | 0.000000               |
| 16/05/19 | 1,024.685047  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01888500                               | 1.90%        | 1.005692543                                 | 1.024685047                                    | 0    | 24.68504700           | 0.000000               |
| 17/05/19 | 1,025.013879  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01913585                               | 1.90%        | 1.005767661                                 | 1.025013880                                    | 0    | 25.01387900           | 0.000000               |

| DATA     | PU<br>PAR     | VALOR<br>NOMINAL | TAXA DI<br>%aa | TAXA DI<br>FATOR<br>DIÁRIO<br>1+TDik | TAXA DI<br>FATOR<br>ACUMULADO<br>FatorDI | SPREAD       | SPREAD<br>FATOR<br>ACUMULADO<br>FatorSpread | FATOR DI<br>+SPREAD<br>ACUMULADO<br>FatorJuros | PARC | JUROS<br><br>J<br>R\$ | AMORTIZAÇÃO<br><br>R\$ |
|----------|---------------|------------------|----------------|--------------------------------------|------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|------|-----------------------|------------------------|
|          | AMAR15<br>R\$ | VN<br>R\$        | Dik            |                                      |                                          | AA<br>Spread |                                             |                                                |      |                       |                        |
| 18/05/19 | 1,025.342827  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.01938677                               | 1.90%        | 1.005842784                                 | 1.025342827                                    | 0    | 25.34282700           | 0.000000               |
| 19/05/19 | 1,025.342827  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.01938677                               | 1.90%        | 1.005842784                                 | 1.025342827                                    | 0    | 25.34282700           | 0.000000               |
| 20/05/19 | 1,025.342827  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01938677                               | 1.90%        | 1.005842784                                 | 1.025342827                                    | 0    | 25.34282700           | 0.000000               |
| 21/05/19 | 1,025.671867  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01963774                               | 1.90%        | 1.005917913                                 | 1.025671867                                    | 0    | 25.67186700           | 0.000000               |
| 22/05/19 | 1,026.001011  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.01988877                               | 1.90%        | 1.005993047                                 | 1.026001011                                    | 0    | 26.00101100           | 0.000000               |
| 23/05/19 | 1,026.330269  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02013987                               | 1.90%        | 1.006068187                                 | 1.026330269                                    | 0    | 26.33026900           | 0.000000               |
| 24/05/19 | 1,026.659631  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02039103                               | 1.90%        | 1.006143332                                 | 1.026659631                                    | 0    | 26.65963100           | 0.000000               |
| 25/05/19 | 1,026.989098  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.02064225                               | 1.90%        | 1.006218484                                 | 1.026989098                                    | 0    | 26.98909800           | 0.000000               |
| 26/05/19 | 1,026.989098  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.02064225                               | 1.90%        | 1.006218484                                 | 1.026989098                                    | 0    | 26.98909800           | 0.000000               |
| 27/05/19 | 1,026.989098  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02064225                               | 1.90%        | 1.006218484                                 | 1.026989098                                    | 0    | 26.98909800           | 0.000000               |
| 28/05/19 | 1,027.318666  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02089353                               | 1.90%        | 1.006293640                                 | 1.027318666                                    | 0    | 27.31866600           | 0.000000               |
| 29/05/19 | 1,027.648340  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02114487                               | 1.90%        | 1.006368803                                 | 1.027648341                                    | 0    | 27.64834000           | 0.000000               |
| 30/05/19 | 1,027.978128  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02139628                               | 1.90%        | 1.006443971                                 | 1.027978128                                    | 0    | 27.97812800           | 0.000000               |
| 31/05/19 | 1,028.308019  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02164775                               | 1.90%        | 1.006519144                                 | 1.028308019                                    | 0    | 28.30801900           | 0.000000               |
| 01/06/19 | 1,028.638015  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.02189928                               | 1.90%        | 1.006594324                                 | 1.028638015                                    | 0    | 28.63801500           | 0.000000               |
| 02/06/19 | 1,028.638015  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.02189928                               | 1.90%        | 1.006594324                                 | 1.028638015                                    | 0    | 28.63801500           | 0.000000               |
| 03/06/19 | 1,028.638015  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02189928                               | 1.90%        | 1.006594324                                 | 1.028638015                                    | 0    | 28.63801500           | 0.000000               |
| 04/06/19 | 1,028.968112  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02215087                               | 1.90%        | 1.006669508                                 | 1.028968113                                    | 0    | 28.96811200           | 0.000000               |
| 05/06/19 | 1,029.298317  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02240252                               | 1.90%        | 1.006744699                                 | 1.029298317                                    | 0    | 29.29831700           | 0.000000               |
| 06/06/19 | 1,029.628634  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02265424                               | 1.90%        | 1.006819895                                 | 1.029628635                                    | 0    | 29.62863400           | 0.000000               |
| 07/06/19 | 1,029.959056  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02290602                               | 1.90%        | 1.006895097                                 | 1.029959056                                    | 0    | 29.95905600           | 0.000000               |
| 08/06/19 | 1,030.289580  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.02315786                               | 1.90%        | 1.006970304                                 | 1.030289581                                    | 0    | 30.28958000           | 0.000000               |
| 09/06/19 | 1,030.289580  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.02315786                               | 1.90%        | 1.006970304                                 | 1.030289581                                    | 0    | 30.28958000           | 0.000000               |
| 10/06/19 | 1,030.289580  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02315786                               | 1.90%        | 1.006970304                                 | 1.030289581                                    | 0    | 30.28958000           | 0.000000               |
| 11/06/19 | 1,030.620211  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02340976                               | 1.90%        | 1.007045517                                 | 1.030620211                                    | 0    | 30.62021100           | 0.000000               |
| 12/06/19 | 1,030.950944  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02366172                               | 1.90%        | 1.007120735                                 | 1.030950944                                    | 0    | 30.95094400           | 0.000000               |
| 13/06/19 | 1,031.281791  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02391375                               | 1.90%        | 1.007195959                                 | 1.031281791                                    | 0    | 31.28179100           | 0.000000               |
| 14/06/19 | 1,031.612733  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02416583                               | 1.90%        | 1.007271189                                 | 1.031612733                                    | 0    | 31.61273300           | 0.000000               |
| 15/06/19 | 1,031.943789  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.02441798                               | 1.90%        | 1.007346425                                 | 1.031943790                                    | 0    | 31.94378900           | 0.000000               |
| 16/06/19 | 1,031.943789  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.02441798                               | 1.90%        | 1.007346425                                 | 1.031943790                                    | 0    | 31.94378900           | 0.000000               |



| DATA     | PU<br>PAR     | VALOR<br>NOMINAL | TAXA DI<br>%aa | TAXA DI<br>FATOR<br>DIÁRIO<br>1+TDik | TAXA DI<br>FATOR<br>ACUMULADO<br>FatorDI | SPREAD       | SPREAD<br>FATOR<br>ACUMULADO<br>FatorSpread | FATOR DI<br>+SPREAD<br>ACUMULADO<br>FatorJuros | PARC | JUROS<br><br>J<br>R\$ | AMORTIZAÇÃO<br><br>R\$ |
|----------|---------------|------------------|----------------|--------------------------------------|------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|------|-----------------------|------------------------|
|          | AMAR15<br>R\$ | VN<br>R\$        | Dik            |                                      |                                          | AA<br>Spread |                                             |                                                |      |                       |                        |
| 17/06/19 | 1,031.943789  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02441798                               | 1.90%        | 1.007346425                                 | 1.031943790                                    | 0    | 31.94378900           | 0.000000               |
| 18/06/19 | 1,032.274960  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02467020                               | 1.90%        | 1.007421666                                 | 1.032274960                                    | 0    | 32.27496000           | 0.000000               |
| 19/06/19 | 1,032.606224  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02492247                               | 1.90%        | 1.007496912                                 | 1.032606224                                    | 0    | 32.60622400           | 0.000000               |
| 20/06/19 | 1,032.937593  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.02517480                               | 1.90%        | 1.007572165                                 | 1.032937593                                    | 0    | 32.93759300           | 0.000000               |
| 21/06/19 | 1,032.937593  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02517480                               | 1.90%        | 1.007572165                                 | 1.032937593                                    | 0    | 32.93759300           | 0.000000               |
| 22/06/19 | 1,033.269075  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.02542720                               | 1.90%        | 1.007647422                                 | 1.033269075                                    | 0    | 33.26907500           | 0.000000               |
| 23/06/19 | 1,033.269075  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.02542720                               | 1.90%        | 1.007647422                                 | 1.033269075                                    | 0    | 33.26907500           | 0.000000               |
| 24/06/19 | 1,033.269075  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02542720                               | 1.90%        | 1.007647422                                 | 1.033269075                                    | 0    | 33.26907500           | 0.000000               |
| 25/06/19 | 1,033.600662  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02567966                               | 1.90%        | 1.007722686                                 | 1.033600662                                    | 0    | 33.60066200           | 0.000000               |
| 26/06/19 | 1,033.932362  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02593219                               | 1.90%        | 1.007797955                                 | 1.033932363                                    | 0    | 33.93236200           | 0.000000               |
| 27/06/19 | 1,034.264158  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02618477                               | 1.90%        | 1.007873230                                 | 1.034264159                                    | 0    | 34.26415800           | 0.000000               |
| 28/06/19 | 1,034.596067  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02643742                               | 1.90%        | 1.007948510                                 | 1.034596068                                    | 0    | 34.59606700           | 0.000000               |
| 29/06/19 | 1,034.928082  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.02669013                               | 1.90%        | 1.008023796                                 | 1.034928082                                    | 0    | 34.92808200           | 0.000000               |
| 30/06/19 | 1,034.928082  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.02669013                               | 1.90%        | 1.008023796                                 | 1.034928082                                    | 0    | 34.92808200           | 0.000000               |
| 01/07/19 | 1,034.928082  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02669013                               | 1.90%        | 1.008023796                                 | 1.034928082                                    | 0    | 34.92808200           | 0.000000               |
| 02/07/19 | 1,035.260201  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02694290                               | 1.90%        | 1.008099088                                 | 1.035260201                                    | 0    | 35.26020100           | 0.000000               |
| 03/07/19 | 1,035.592423  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02719573                               | 1.90%        | 1.008174385                                 | 1.035592423                                    | 0    | 35.59242300           | 0.000000               |
| 04/07/19 | 1,035.924761  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02744863                               | 1.90%        | 1.008249688                                 | 1.035924761                                    | 0    | 35.92476100           | 0.000000               |
| 05/07/19 | 1,036.257192  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02770158                               | 1.90%        | 1.008324996                                 | 1.036257192                                    | 0    | 36.25719200           | 0.000000               |
| 06/07/19 | 1,036.589736  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.02795460                               | 1.90%        | 1.008400310                                 | 1.036589737                                    | 0    | 36.58973600           | 0.000000               |
| 07/07/19 | 1,036.589736  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.02795460                               | 1.90%        | 1.008400310                                 | 1.036589737                                    | 0    | 36.58973600           | 0.000000               |
| 08/07/19 | 1,036.589736  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02795460                               | 1.90%        | 1.008400310                                 | 1.036589737                                    | 0    | 36.58973600           | 0.000000               |
| 09/07/19 | 1,036.922398  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02820769                               | 1.90%        | 1.008475630                                 | 1.036922398                                    | 0    | 36.92239800           | 0.000000               |
| 10/07/19 | 1,037.255152  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02846083                               | 1.90%        | 1.008550955                                 | 1.037255152                                    | 0    | 37.25515200           | 0.000000               |
| 11/07/19 | 1,037.588022  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02871404                               | 1.90%        | 1.008626286                                 | 1.037588022                                    | 0    | 37.58802200           | 0.000000               |
| 12/07/19 | 1,037.920996  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02896731                               | 1.90%        | 1.008701623                                 | 1.037920996                                    | 0    | 37.92099600           | 0.000000               |
| 13/07/19 | 1,038.254073  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.02922064                               | 1.90%        | 1.008776965                                 | 1.038254074                                    | 0    | 38.25407300           | 0.000000               |
| 14/07/19 | 1,038.254073  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.02922064                               | 1.90%        | 1.008776965                                 | 1.038254074                                    | 0    | 38.25407300           | 0.000000               |
| 15/07/19 | 1,038.254073  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02922064                               | 1.90%        | 1.008776965                                 | 1.038254074                                    | 0    | 38.25407300           | 0.000000               |
| 16/07/19 | 1,038.587256  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02947403                               | 1.90%        | 1.008852313                                 | 1.038587256                                    | 0    | 38.58725600           | 0.000000               |

| DATA     | PU<br>PAR     | VALOR<br>NOMINAL | TAXA DI<br>%aa | TAXA DI<br>FATOR<br>DIÁRIO<br>1+TDik | TAXA DI<br>FATOR<br>ACUMULADO<br>FatorDI | SPREAD       | SPREAD<br>FATOR<br>ACUMULADO<br>FatorSpread | FATOR DI<br>+SPREAD<br>ACUMULADO<br>FatorJuros | PARC | JUROS<br><br>J<br>R\$ | AMORTIZAÇÃO<br><br>R\$ |
|----------|---------------|------------------|----------------|--------------------------------------|------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|------|-----------------------|------------------------|
|          | AMAR15<br>R\$ | VN<br>R\$        | Dik            |                                      |                                          | AA<br>Spread |                                             |                                                |      |                       |                        |
| 17/07/19 | 1,038.920553  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02972749                               | 1.90%        | 1.008927667                                 | 1.038920554                                    | 0    | 38.92055300           | 0.000000               |
| 18/07/19 | 1,039.253956  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.02998101                               | 1.90%        | 1.009003026                                 | 1.039253956                                    | 0    | 39.25395600           | 0.000000               |
| 19/07/19 | 1,039.587461  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.03023459                               | 1.90%        | 1.009078390                                 | 1.039587461                                    | 0    | 39.58746100           | 0.000000               |
| 20/07/19 | 1,039.921072  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.03048823                               | 1.90%        | 1.009153761                                 | 1.039921073                                    | 0    | 39.92107200           | 0.000000               |
| 21/07/19 | 1,039.921072  | 1,000.000000     | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.03048823                               | 1.90%        | 1.009153761                                 | 1.039921073                                    | 0    | 39.92107200           | 0.000000               |
| 22/07/19 | 1,039.921072  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.03048823                               | 1.90%        | 1.009153761                                 | 1.039921073                                    | 0    | 39.92107200           | 0.000000               |
| 23/07/19 | 1,040.254798  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.03074194                               | 1.90%        | 1.009229137                                 | 1.040254799                                    | 0    | 40.25479800           | 0.000000               |
| 24/07/19 | 1,040.588628  | 1,000.000000     | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.03099571                               | 1.90%        | 1.009304519                                 | 1.040588629                                    | 1    | 40.58862800           | 200.000000             |
| 25/07/19 | 800.256727    | 800.000000       | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.00024620                               | 1.90%        | 1.000074692                                 | 1.000320910                                    | 0    | 0.25672700            | 0.000000               |
| 26/07/19 | 800.513539    | 800.000000       | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.00049246                               | 1.90%        | 1.000149390                                 | 1.000641924                                    | 0    | 0.51353900            | 0.000000               |
| 27/07/19 | 800.770432    | 800.000000       | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.00073878                               | 1.90%        | 1.000224094                                 | 1.000963040                                    | 0    | 0.77043200            | 0.000000               |
| 28/07/19 | 800.770432    | 800.000000       | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.00073878                               | 1.90%        | 1.000224094                                 | 1.000963040                                    | 0    | 0.77043200            | 0.000000               |
| 29/07/19 | 800.770432    | 800.000000       | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.00073878                               | 1.90%        | 1.000224094                                 | 1.000963040                                    | 0    | 0.77043200            | 0.000000               |
| 30/07/19 | 801.027405    | 800.000000       | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.00098516                               | 1.90%        | 1.000298803                                 | 1.001284257                                    | 0    | 1.02740500            | 0.000000               |
| 31/07/19 | 801.284469    | 800.000000       | 6.40%          | 1.00024620                           | 1.00123161                               | 1.90%        | 1.000373517                                 | 1.001605587                                    | 0    | 1.28446900            | 0.000000               |
| 01/08/19 | 801.541607    | 800.000000       | 5.90%          | 1.00022751                           | 1.00147811                               | 1.90%        | 1.000448237                                 | 1.001927010                                    | 0    | 1.54160700            | 0.000000               |
| 02/08/19 | 801.783851    | 800.000000       | 5.90%          | 1.00022751                           | 1.00170596                               | 1.90%        | 1.000522963                                 | 1.002229815                                    | 0    | 1.78385100            | 0.000000               |
| 03/08/19 | 802.026160    | 800.000000       | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.00193385                               | 1.90%        | 1.000597695                                 | 1.002532701                                    | 0    | 2.02616000            | 0.000000               |
| 04/08/19 | 802.026160    | 800.000000       | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.00193385                               | 1.90%        | 1.000597695                                 | 1.002532701                                    | 0    | 2.02616000            | 0.000000               |
| 05/08/19 | 802.026160    | 800.000000       | 5.90%          | 1.00022751                           | 1.00193385                               | 1.90%        | 1.000597695                                 | 1.002532701                                    | 0    | 2.02616000            | 0.000000               |
| 06/08/19 | 802.268547    | 800.000000       | 5.90%          | 1.00022751                           | 1.00216180                               | 1.90%        | 1.000672431                                 | 1.002835685                                    | 0    | 2.26854700            | 0.000000               |
| 07/08/19 | 802.511016    | 800.000000       | 5.90%          | 1.00022751                           | 1.00238981                               | 1.90%        | 1.000747174                                 | 1.003138770                                    | 0    | 2.51101600            | 0.000000               |
| 08/08/19 | 802.753547    | 800.000000       | 5.90%          | 1.00022751                           | 1.00261786                               | 1.90%        | 1.000821922                                 | 1.003441934                                    | 0    | 2.75354700            | 0.000000               |
| 09/08/19 | 802.996158    | 800.000000       | 5.90%          | 1.00022751                           | 1.00284597                               | 1.90%        | 1.000896676                                 | 1.003745198                                    | 0    | 2.99615800            | 0.000000               |
| 10/08/19 | 803.238832    | 800.000000       | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.00307412                               | 1.90%        | 1.000971435                                 | 1.004048541                                    | 0    | 3.23883200            | 0.000000               |
| 11/08/19 | 803.238832    | 800.000000       | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.00307412                               | 1.90%        | 1.000971435                                 | 1.004048541                                    | 0    | 3.23883200            | 0.000000               |
| 12/08/19 | 803.238832    | 800.000000       | 5.90%          | 1.00022751                           | 1.00307412                               | 1.90%        | 1.000971435                                 | 1.004048541                                    | 0    | 3.23883200            | 0.000000               |
| 13/08/19 | 803.481588    | 800.000000       | 5.90%          | 1.00022751                           | 1.00330233                               | 1.90%        | 1.001046200                                 | 1.004351985                                    | 0    | 3.48158800            | 0.000000               |
| 14/08/19 | 803.724414    | 800.000000       | 5.90%          | 1.00022751                           | 1.00353059                               | 1.90%        | 1.001120970                                 | 1.004655518                                    | 0    | 3.72441400            | 0.000000               |
| 15/08/19 | 803.967320    | 800.000000       | 5.90%          | 1.00022751                           | 1.00375891                               | 1.90%        | 1.001195746                                 | 1.004959151                                    | 0    | 3.96732000            | 0.000000               |

| DATA     | PU<br>PAR     | VALOR<br>NOMINAL | TAXA DI<br>%aa | TAXA DI<br>FATOR<br>DIÁRIO | TAXA DI<br>FATOR<br>ACUMULADO | SPREAD       | SPREAD<br>FATOR<br>ACUMULADO | FATOR DI<br>+SPREAD<br>ACUMULADO | PARC | JUROS      | AMORTIZAÇÃO |
|----------|---------------|------------------|----------------|----------------------------|-------------------------------|--------------|------------------------------|----------------------------------|------|------------|-------------|
|          | AMAR15<br>R\$ | VN<br>R\$        | Dik            | 1+TDik                     | FatorDI                       | AA<br>Spread | FatorSpread                  | FatorJuros                       |      | J<br>R\$   | R\$         |
| 16/08/19 | 804.210291    | 800.000000       | 5.90%          | 1.00022751                 | 1.00398727                    | 1.90%        | 1.001270528                  | 1.005262864                      | 0    | 4.21029100 | 0.000000    |
| 17/08/19 | 804.453340    | 800.000000       | 0.00%          | 1.00000000                 | 1.00421569                    | 1.90%        | 1.001345315                  | 1.005566676                      | 0    | 4.45334000 | 0.000000    |
| 18/08/19 | 804.453340    | 800.000000       | 0.00%          | 1.00000000                 | 1.00421569                    | 1.90%        | 1.001345315                  | 1.005566676                      | 0    | 4.45334000 | 0.000000    |
| 19/08/19 | 804.453340    | 800.000000       | 5.90%          | 1.00022751                 | 1.00421569                    | 1.90%        | 1.001345315                  | 1.005566676                      | 0    | 4.45334000 | 0.000000    |
| 20/08/19 | 804.696463    | 800.000000       | 5.90%          | 1.00022751                 | 1.00444416                    | 1.90%        | 1.001420108                  | 1.005870579                      | 0    | 4.69646300 | 0.000000    |
| 21/08/19 | 804.939656    | 800.000000       | 5.90%          | 1.00022751                 | 1.00467268                    | 1.90%        | 1.001494906                  | 1.006174571                      | 0    | 4.93965600 | 0.000000    |
| 22/08/19 | 805.182923    | 800.000000       | 5.90%          | 1.00022751                 | 1.00490125                    | 1.90%        | 1.001569710                  | 1.006478654                      | 0    | 5.18292300 | 0.000000    |
| 23/08/19 | 805.426268    | 800.000000       | 5.90%          | 1.00022751                 | 1.00512988                    | 1.90%        | 1.001644520                  | 1.006782836                      | 0    | 5.42626800 | 0.000000    |
| 24/08/19 | 805.669678    | 800.000000       | 0.00%          | 1.00000000                 | 1.00535855                    | 1.90%        | 1.001719335                  | 1.007087098                      | 0    | 5.66967800 | 0.000000    |
| 25/08/19 | 805.669678    | 800.000000       | 0.00%          | 1.00000000                 | 1.00535855                    | 1.90%        | 1.001719335                  | 1.007087098                      | 0    | 5.66967800 | 0.000000    |
| 26/08/19 | 805.669678    | 800.000000       | 5.90%          | 1.00022751                 | 1.00535855                    | 1.90%        | 1.001719335                  | 1.007087098                      | 0    | 5.66967800 | 0.000000    |
| 27/08/19 | 805.913168    | 800.000000       | 5.90%          | 1.00022751                 | 1.00558728                    | 1.90%        | 1.001794156                  | 1.007391460                      | 0    | 5.91316800 | 0.000000    |
| 28/08/19 | 806.156729    | 800.000000       | 5.90%          | 1.00022751                 | 1.00581606                    | 1.90%        | 1.001868982                  | 1.007695912                      | 0    | 6.15672900 | 0.000000    |
| 29/08/19 | 806.400371    | 800.000000       | 5.90%          | 1.00022751                 | 1.00604490                    | 1.90%        | 1.001943814                  | 1.008000464                      | 0    | 6.40037100 | 0.000000    |
| 30/08/19 | 806.644076    | 800.000000       | 5.90%          | 1.00022751                 | 1.00627378                    | 1.90%        | 1.002018651                  | 1.008305096                      | 0    | 6.64407600 | 0.000000    |
| 31/08/19 | 806.887861    | 800.000000       | 0.00%          | 1.00000000                 | 1.00650272                    | 1.90%        | 1.002093494                  | 1.008609827                      | 0    | 6.88786100 | 0.000000    |
| 01/09/19 | 806.887861    | 800.000000       | 0.00%          | 1.00000000                 | 1.00650272                    | 1.90%        | 1.002093494                  | 1.008609827                      | 0    | 6.88786100 | 0.000000    |
| 02/09/19 | 806.887861    | 800.000000       | 5.90%          | 1.00022751                 | 1.00650272                    | 1.90%        | 1.002093494                  | 1.008609827                      | 0    | 6.88786100 | 0.000000    |
| 03/09/19 | 807.131719    | 800.000000       | 5.90%          | 1.00022751                 | 1.00673171                    | 1.90%        | 1.002168343                  | 1.008914650                      | 0    | 7.13171900 | 0.000000    |
| 04/09/19 | 807.375648    | 800.000000       | 5.90%          | 1.00022751                 | 1.00696075                    | 1.90%        | 1.002243197                  | 1.009219561                      | 0    | 7.37564800 | 0.000000    |
| 05/09/19 | 807.619650    | 800.000000       | 5.90%          | 1.00022751                 | 1.00718984                    | 1.90%        | 1.002318057                  | 1.009524563                      | 0    | 7.61965000 | 0.000000    |
| 06/09/19 | 807.863732    | 800.000000       | 5.90%          | 1.00022751                 | 1.00741899                    | 1.90%        | 1.002392923                  | 1.009829666                      | 0    | 7.86373200 | 0.000000    |
| 07/09/19 | 808.107886    | 800.000000       | 0.00%          | 1.00000000                 | 1.00764819                    | 1.90%        | 1.002467794                  | 1.010134858                      | 0    | 8.10788600 | 0.000000    |
| 08/09/19 | 808.107886    | 800.000000       | 0.00%          | 1.00000000                 | 1.00764819                    | 1.90%        | 1.002467794                  | 1.010134858                      | 0    | 8.10788600 | 0.000000    |
| 09/09/19 | 808.107886    | 800.000000       | 5.90%          | 1.00022751                 | 1.00764819                    | 1.90%        | 1.002467794                  | 1.010134858                      | 0    | 8.10788600 | 0.000000    |
| 10/09/19 | 808.352112    | 800.000000       | 5.90%          | 1.00022751                 | 1.00787744                    | 1.90%        | 1.002542670                  | 1.010440140                      | 0    | 8.35211200 | 0.000000    |
| 11/09/19 | 808.596409    | 800.000000       | 5.90%          | 1.00022751                 | 1.00810674                    | 1.90%        | 1.002617552                  | 1.010745512                      | 0    | 8.59640900 | 0.000000    |
| 12/09/19 | 808.840787    | 800.000000       | 5.90%          | 1.00022751                 | 1.00833610                    | 1.90%        | 1.002692440                  | 1.011050984                      | 0    | 8.84078700 | 0.000000    |
| 13/09/19 | 809.085230    | 800.000000       | 5.90%          | 1.00022751                 | 1.00856550                    | 1.90%        | 1.002767334                  | 1.011356538                      | 0    | 9.08523000 | 0.000000    |
| 14/09/19 | 809.329752    | 800.000000       | 0.00%          | 1.00000000                 | 1.00879496                    | 1.90%        | 1.002842233                  | 1.011662190                      | 0    | 9.32975200 | 0.000000    |

| DATA     | PU<br>PAR     | VALOR<br>NOMINAL | TAXA DI<br>%aa | TAXA DI<br>FATOR<br>DIÁRIO<br>1+TDik | TAXA DI<br>FATOR<br>ACUMULADO<br>FatorDI | SPREAD       | SPREAD<br>FATOR<br>ACUMULADO<br>FatorSpread | FATOR DI<br>+SPREAD<br>ACUMULADO<br>FatorJuros | PARC | JUROS<br><br>J<br>R\$ | AMORTIZAÇÃO<br><br>R\$ |
|----------|---------------|------------------|----------------|--------------------------------------|------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|------|-----------------------|------------------------|
|          | AMAR15<br>R\$ | VN<br>R\$        | Dik            |                                      |                                          | AA<br>Spread |                                             |                                                |      |                       |                        |
| 15/09/19 | 809.329752    | 800.000000       | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.00879496                               | 1.90%        | 1.002842233                                 | 1.011662190                                    | 0    | 9.32975200            | 0.000000               |
| 16/09/19 | 809.329752    | 800.000000       | 5.90%          | 1.00022751                           | 1.00879496                               | 1.90%        | 1.002842233                                 | 1.011662190                                    | 0    | 9.32975200            | 0.000000               |
| 17/09/19 | 809.574346    | 800.000000       | 5.90%          | 1.00022751                           | 1.00902447                               | 1.90%        | 1.002917137                                 | 1.011967933                                    | 0    | 9.57434600            | 0.000000               |
| 18/09/19 | 809.819011    | 800.000000       | 5.90%          | 1.00022751                           | 1.00925403                               | 1.90%        | 1.002992047                                 | 1.012273765                                    | 0    | 9.81901100            | 0.000000               |
| 19/09/19 | 810.063759    | 800.000000       | 5.40%          | 1.00020872                           | 1.00948365                               | 1.90%        | 1.003066963                                 | 1.012579699                                    | 0    | 10.06375900           | 0.000000               |
| 20/09/19 | 810.293354    | 800.000000       | 5.40%          | 1.00020872                           | 1.00969435                               | 1.90%        | 1.003141884                                 | 1.012866693                                    | 0    | 10.29335400           | 0.000000               |
| 21/09/19 | 810.523011    | 800.000000       | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.00990509                               | 1.90%        | 1.003216811                                 | 1.013153764                                    | 0    | 10.52301100           | 0.000000               |
| 22/09/19 | 810.523011    | 800.000000       | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.00990509                               | 1.90%        | 1.003216811                                 | 1.013153764                                    | 0    | 10.52301100           | 0.000000               |
| 23/09/19 | 810.523011    | 800.000000       | 5.40%          | 1.00020872                           | 1.00990509                               | 1.90%        | 1.003216811                                 | 1.013153764                                    | 0    | 10.52301100           | 0.000000               |
| 24/09/19 | 810.752738    | 800.000000       | 5.40%          | 1.00020872                           | 1.01011588                               | 1.90%        | 1.003291744                                 | 1.013440923                                    | 0    | 10.75273800           | 0.000000               |
| 25/09/19 | 810.982527    | 800.000000       | 5.40%          | 1.00020872                           | 1.01032671                               | 1.90%        | 1.003366682                                 | 1.013728159                                    | 0    | 10.98252700           | 0.000000               |
| 26/09/19 | 811.212385    | 800.000000       | 5.40%          | 1.00020872                           | 1.01053759                               | 1.90%        | 1.003441626                                 | 1.014015482                                    | 0    | 11.21238500           | 0.000000               |
| 27/09/19 | 811.442306    | 800.000000       | 5.40%          | 1.00020872                           | 1.01074851                               | 1.90%        | 1.003516575                                 | 1.014302883                                    | 0    | 11.44230600           | 0.000000               |
| 28/09/19 | 811.672288    | 800.000000       | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.01095947                               | 1.90%        | 1.003591530                                 | 1.014590361                                    | 0    | 11.67228800           | 0.000000               |
| 29/09/19 | 811.672288    | 800.000000       | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.01095947                               | 1.90%        | 1.003591530                                 | 1.014590361                                    | 0    | 11.67228800           | 0.000000               |
| 30/09/19 | 811.672288    | 800.000000       | 5.40%          | 1.00020872                           | 1.01095947                               | 1.90%        | 1.003591530                                 | 1.014590361                                    | 0    | 11.67228800           | 0.000000               |
| 01/10/19 | 811.902341    | 800.000000       | 5.40%          | 1.00020872                           | 1.01117048                               | 1.90%        | 1.003666491                                 | 1.014877927                                    | 0    | 11.90234100           | 0.000000               |
| 02/10/19 | 812.132456    | 800.000000       | 5.40%          | 1.00020872                           | 1.01138153                               | 1.90%        | 1.003741457                                 | 1.015165571                                    | 0    | 12.13245600           | 0.000000               |
| 03/10/19 | 812.362632    | 800.000000       | 5.40%          | 1.00020872                           | 1.01159262                               | 1.90%        | 1.003816429                                 | 1.015453291                                    | 0    | 12.36263200           | 0.000000               |
| 04/10/19 | 812.592879    | 800.000000       | 5.40%          | 1.00020872                           | 1.01180376                               | 1.90%        | 1.003891406                                 | 1.015741099                                    | 0    | 12.59287900           | 0.000000               |
| 05/10/19 | 812.823196    | 800.000000       | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.01201495                               | 1.90%        | 1.003966389                                 | 1.016028995                                    | 0    | 12.82319600           | 0.000000               |
| 06/10/19 | 812.823196    | 800.000000       | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.01201495                               | 1.90%        | 1.003966389                                 | 1.016028995                                    | 0    | 12.82319600           | 0.000000               |
| 07/10/19 | 812.823196    | 800.000000       | 5.40%          | 1.00020872                           | 1.01201495                               | 1.90%        | 1.003966389                                 | 1.016028995                                    | 0    | 12.82319600           | 0.000000               |
| 08/10/19 | 813.053574    | 800.000000       | 5.40%          | 1.00020872                           | 1.01222618                               | 1.90%        | 1.004041377                                 | 1.016316968                                    | 0    | 13.05357400           | 0.000000               |
| 09/10/19 | 813.284015    | 800.000000       | 5.40%          | 1.00020872                           | 1.01243745                               | 1.90%        | 1.004116372                                 | 1.016605019                                    | 0    | 13.28401500           | 0.000000               |
| 10/10/19 | 813.514517    | 800.000000       | 5.40%          | 1.00020872                           | 1.01264876                               | 1.90%        | 1.004191371                                 | 1.016893147                                    | 0    | 13.51451700           | 0.000000               |
| 11/10/19 | 813.745090    | 800.000000       | 5.40%          | 1.00020872                           | 1.01286012                               | 1.90%        | 1.004266377                                 | 1.017181363                                    | 0    | 13.74509000           | 0.000000               |
| 12/10/19 | 813.975733    | 800.000000       | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.01307153                               | 1.90%        | 1.004341388                                 | 1.017469667                                    | 0    | 13.97573300           | 0.000000               |
| 13/10/19 | 813.975733    | 800.000000       | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.01307153                               | 1.90%        | 1.004341388                                 | 1.017469667                                    | 0    | 13.97573300           | 0.000000               |
| 14/10/19 | 813.975733    | 800.000000       | 5.40%          | 1.00020872                           | 1.01307153                               | 1.90%        | 1.004341388                                 | 1.017469667                                    | 0    | 13.97573300           | 0.000000               |

| DATA     | PU<br>PAR     | VALOR<br>NOMINAL | TAXA DI<br>%aa | TAXA DI<br>FATOR<br>DIÁRIO | TAXA DI<br>FATOR<br>ACUMULADO | SPREAD       | SPREAD<br>FATOR<br>ACUMULADO | FATOR DI<br>+SPREAD<br>ACUMULADO | PARC | JUROS       | AMORTIZAÇÃO |
|----------|---------------|------------------|----------------|----------------------------|-------------------------------|--------------|------------------------------|----------------------------------|------|-------------|-------------|
|          | AMAR15<br>R\$ | VN<br>R\$        | Dik            | 1+TDik                     | FatorDI                       | AA<br>Spread | FatorSpread                  | FatorJuros                       |      | J<br>R\$    | R\$         |
| 15/10/19 | 814.206437    | 800.000000       | 5.40%          | 1.00020872                 | 1.01328298                    | 1.90%        | 1.004416404                  | 1.017758047                      | 0    | 14.20643700 | 0.000000    |
| 16/10/19 | 814.437204    | 800.000000       | 5.40%          | 1.00020872                 | 1.01349447                    | 1.90%        | 1.004491426                  | 1.018046505                      | 0    | 14.43720400 | 0.000000    |
| 17/10/19 | 814.668033    | 800.000000       | 5.40%          | 1.00020872                 | 1.01370600                    | 1.90%        | 1.004566454                  | 1.018335042                      | 0    | 14.66803300 | 0.000000    |
| 18/10/19 | 814.898940    | 800.000000       | 5.40%          | 1.00020872                 | 1.01391759                    | 1.90%        | 1.004641488                  | 1.018623676                      | 0    | 14.89894000 | 0.000000    |
| 19/10/19 | 815.129902    | 800.000000       | 0.00%          | 1.00000000                 | 1.01412921                    | 1.90%        | 1.004716527                  | 1.018912378                      | 0    | 15.12990200 | 0.000000    |
| 20/10/19 | 815.129902    | 800.000000       | 0.00%          | 1.00000000                 | 1.01412921                    | 1.90%        | 1.004716527                  | 1.018912378                      | 0    | 15.12990200 | 0.000000    |
| 21/10/19 | 815.129902    | 800.000000       | 5.40%          | 1.00020872                 | 1.01412921                    | 1.90%        | 1.004716527                  | 1.018912378                      | 0    | 15.12990200 | 0.000000    |
| 22/10/19 | 815.360932    | 800.000000       | 5.40%          | 1.00020872                 | 1.01434088                    | 1.90%        | 1.004791571                  | 1.019201166                      | 0    | 15.36093200 | 0.000000    |
| 23/10/19 | 815.592026    | 800.000000       | 5.40%          | 1.00020872                 | 1.01455259                    | 1.90%        | 1.004866621                  | 1.019490033                      | 0    | 15.59202600 | 0.000000    |
| 24/10/19 | 815.823190    | 800.000000       | 5.40%          | 1.00020872                 | 1.01476435                    | 1.90%        | 1.004941677                  | 1.019778988                      | 2    | 15.82319000 | 200.000000  |
| 25/10/19 | 600.170056    | 600.000000       | 5.40%          | 1.00020872                 | 1.00020872                    | 1.90%        | 1.000074692                  | 1.000283428                      | 0    | 0.17005600  | 0.000000    |
| 26/10/19 | 600.295321    | 600.000000       | 0.00%          | 1.00000000                 | 1.00041748                    | 1.90%        | 1.000074692                  | 1.000492203                      | 0    | 0.29532100  | 0.000000    |
| 27/10/19 | 600.295321    | 600.000000       | 0.00%          | 1.00000000                 | 1.00041748                    | 1.90%        | 1.000074692                  | 1.000492203                      | 0    | 0.29532100  | 0.000000    |
| 28/10/19 | 600.340159    | 600.000000       | 5.40%          | 1.00020872                 | 1.00041748                    | 1.90%        | 1.000149390                  | 1.000566932                      | 0    | 0.34015900  | 0.000000    |
| 29/10/19 | 600.510314    | 600.000000       | 5.40%          | 1.00020872                 | 1.00062629                    | 1.90%        | 1.000224094                  | 1.000850524                      | 0    | 0.51031400  | 0.000000    |
| 30/10/19 | 600.680515    | 600.000000       | 5.40%          | 1.00020872                 | 1.00083514                    | 1.90%        | 1.000298803                  | 1.001134193                      | 0    | 0.68051500  | 0.000000    |
| 31/10/19 | 600.850768    | 600.000000       | 4.90%          | 1.00018985                 | 1.00104404                    | 1.90%        | 1.000373517                  | 1.001417947                      | 0    | 0.85076800  | 0.000000    |
| 01/11/19 | 601.009722    | 600.000000       | 4.90%          | 1.00018985                 | 1.00123408                    | 1.90%        | 1.000448237                  | 1.001682870                      | 0    | 1.00972200  | 0.000000    |
| 02/11/19 | 601.168726    | 600.000000       | 0.00%          | 1.00000000                 | 1.00142417                    | 1.90%        | 1.000522963                  | 1.001947878                      | 0    | 1.16872600  | 0.000000    |
| 03/11/19 | 601.168726    | 600.000000       | 0.00%          | 1.00000000                 | 1.00142417                    | 1.90%        | 1.000522963                  | 1.001947878                      | 0    | 1.16872600  | 0.000000    |
| 04/11/19 | 601.168726    | 600.000000       | 4.90%          | 1.00018985                 | 1.00142417                    | 1.90%        | 1.000522963                  | 1.001947878                      | 0    | 1.16872600  | 0.000000    |
| 05/11/19 | 601.327770    | 600.000000       | 4.90%          | 1.00018985                 | 1.00161429                    | 1.90%        | 1.000597695                  | 1.002212950                      | 0    | 1.32777000  | 0.000000    |
| 06/11/19 | 601.486856    | 600.000000       | 4.90%          | 1.00018985                 | 1.00180445                    | 1.90%        | 1.000672431                  | 1.002478094                      | 0    | 1.48685600  | 0.000000    |
| 07/11/19 | 601.645982    | 600.000000       | 4.90%          | 1.00018985                 | 1.00199464                    | 1.90%        | 1.000747174                  | 1.002743304                      | 0    | 1.64598200  | 0.000000    |
| 08/11/19 | 601.805152    | 600.000000       | 4.90%          | 1.00018985                 | 1.00218487                    | 1.90%        | 1.000821922                  | 1.003008588                      | 0    | 1.80515200  | 0.000000    |
| 09/11/19 | 601.964361    | 600.000000       | 0.00%          | 1.00000000                 | 1.00237513                    | 1.90%        | 1.000896676                  | 1.003273936                      | 0    | 1.96436100  | 0.000000    |
| 10/11/19 | 601.964361    | 600.000000       | 0.00%          | 1.00000000                 | 1.00237513                    | 1.90%        | 1.000896676                  | 1.003273936                      | 0    | 1.96436100  | 0.000000    |
| 11/11/19 | 601.964361    | 600.000000       | 4.90%          | 1.00018985                 | 1.00237513                    | 1.90%        | 1.000896676                  | 1.003273936                      | 0    | 1.96436100  | 0.000000    |
| 12/11/19 | 602.123614    | 600.000000       | 4.90%          | 1.00018985                 | 1.00256543                    | 1.90%        | 1.000971435                  | 1.003539357                      | 0    | 2.12361400  | 0.000000    |
| 13/11/19 | 602.282911    | 600.000000       | 4.90%          | 1.00018985                 | 1.00275577                    | 1.90%        | 1.001046200                  | 1.003804853                      | 0    | 2.28291100  | 0.000000    |

| DATA     | PU<br>PAR     | VALOR<br>NOMINAL | TAXA DI<br>%aa | TAXA DI<br>FATOR<br>DIÁRIO<br>1+TDik | TAXA DI<br>FATOR<br>ACUMULADO<br>FatorDI | SPREAD       | SPREAD<br>FATOR<br>ACUMULADO<br>FatorSpread | FATOR DI<br>+SPREAD<br>ACUMULADO<br>FatorJuros | PARC | JUROS<br><br>J<br>R\$ | AMORTIZAÇÃO<br><br>R\$ |
|----------|---------------|------------------|----------------|--------------------------------------|------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|------|-----------------------|------------------------|
|          | AMAR15<br>R\$ | VN<br>R\$        | Dik            |                                      |                                          | AA<br>Spread |                                             |                                                |      |                       |                        |
| 14/11/19 | 602.442247    | 600.000000       | 4.90%          | 1.00018985                           | 1.00294614                               | 1.90%        | 1.001120970                                 | 1.004070413                                    | 0    | 2.44224700            | 0.000000               |
| 15/11/19 | 602.601628    | 600.000000       | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.00313655                               | 1.90%        | 1.001195746                                 | 1.004336047                                    | 0    | 2.60162800            | 0.000000               |
| 16/11/19 | 602.601628    | 600.000000       | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.00313655                               | 1.90%        | 1.001195746                                 | 1.004336047                                    | 0    | 2.60162800            | 0.000000               |
| 17/11/19 | 602.601628    | 600.000000       | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.00313655                               | 1.90%        | 1.001195746                                 | 1.004336047                                    | 0    | 2.60162800            | 0.000000               |
| 18/11/19 | 602.601628    | 600.000000       | 4.90%          | 1.00018985                           | 1.00313655                               | 1.90%        | 1.001195746                                 | 1.004336047                                    | 0    | 2.60162800            | 0.000000               |
| 19/11/19 | 602.761052    | 600.000000       | 4.90%          | 1.00018985                           | 1.00332700                               | 1.90%        | 1.001270528                                 | 1.004601755                                    | 0    | 2.76105200            | 0.000000               |
| 20/11/19 | 602.920516    | 600.000000       | 4.90%          | 1.00018985                           | 1.00351748                               | 1.90%        | 1.001345315                                 | 1.004867527                                    | 0    | 2.92051600            | 0.000000               |
| 21/11/19 | 603.080024    | 600.000000       | 4.90%          | 1.00018985                           | 1.00370800                               | 1.90%        | 1.001420108                                 | 1.005133374                                    | 0    | 3.08002400            | 0.000000               |
| 22/11/19 | 603.239570    | 600.000000       | 4.90%          | 1.00018985                           | 1.00389855                               | 1.90%        | 1.001494906                                 | 1.005399284                                    | 0    | 3.23957000            | 0.000000               |
| 23/11/19 | 603.399161    | 600.000000       | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.00408914                               | 1.90%        | 1.001569710                                 | 1.005665269                                    | 0    | 3.39916100            | 0.000000               |
| 24/11/19 | 603.399161    | 600.000000       | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.00408914                               | 1.90%        | 1.001569710                                 | 1.005665269                                    | 0    | 3.39916100            | 0.000000               |
| 25/11/19 | 603.399161    | 600.000000       | 4.90%          | 1.00018985                           | 1.00408914                               | 1.90%        | 1.001569710                                 | 1.005665269                                    | 0    | 3.39916100            | 0.000000               |
| 26/11/19 | 603.558796    | 600.000000       | 4.90%          | 1.00018985                           | 1.00427977                               | 1.90%        | 1.001644520                                 | 1.005931328                                    | 0    | 3.55879600            | 0.000000               |
| 27/11/19 | 603.718470    | 600.000000       | 4.90%          | 1.00018985                           | 1.00447043                               | 1.90%        | 1.001719335                                 | 1.006197451                                    | 0    | 3.71847000            | 0.000000               |
| 28/11/19 | 603.878189    | 600.000000       | 4.90%          | 1.00018985                           | 1.00466113                               | 1.90%        | 1.001794156                                 | 1.006463649                                    | 0    | 3.87818900            | 0.000000               |
| 29/11/19 | 604.037946    | 600.000000       | 4.90%          | 1.00018985                           | 1.00485186                               | 1.90%        | 1.001868982                                 | 1.006729910                                    | 0    | 4.03794600            | 0.000000               |
| 30/11/19 | 604.197747    | 600.000000       | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.00504263                               | 1.90%        | 1.001943814                                 | 1.006996246                                    | 0    | 4.19774700            | 0.000000               |
| 01/12/19 | 604.197747    | 600.000000       | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.00504263                               | 1.90%        | 1.001943814                                 | 1.006996246                                    | 0    | 4.19774700            | 0.000000               |
| 02/12/19 | 604.197747    | 600.000000       | 4.90%          | 1.00018985                           | 1.00504263                               | 1.90%        | 1.001943814                                 | 1.006996246                                    | 0    | 4.19774700            | 0.000000               |
| 03/12/19 | 604.357592    | 600.000000       | 4.90%          | 1.00018985                           | 1.00523344                               | 1.90%        | 1.002018651                                 | 1.007262655                                    | 0    | 4.35759200            | 0.000000               |
| 04/12/19 | 604.517483    | 600.000000       | 4.90%          | 1.00018985                           | 1.00542429                               | 1.90%        | 1.002093494                                 | 1.007529140                                    | 0    | 4.51748300            | 0.000000               |
| 05/12/19 | 604.677407    | 600.000000       | 4.90%          | 1.00018985                           | 1.00561516                               | 1.90%        | 1.002168343                                 | 1.007795679                                    | 0    | 4.67740700            | 0.000000               |
| 06/12/19 | 604.837380    | 600.000000       | 4.90%          | 1.00018985                           | 1.00580608                               | 1.90%        | 1.002243197                                 | 1.008062301                                    | 0    | 4.83738000            | 0.000000               |
| 07/12/19 | 604.997392    | 600.000000       | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.00599703                               | 1.90%        | 1.002318057                                 | 1.008328988                                    | 0    | 4.99739200            | 0.000000               |
| 08/12/19 | 604.997392    | 600.000000       | 0.00%          | 1.00000000                           | 1.00599703                               | 1.90%        | 1.002318057                                 | 1.008328988                                    | 0    | 4.99739200            | 0.000000               |
| 09/12/19 | 604.997392    | 600.000000       | 4.90%          | 1.00018985                           | 1.00599703                               | 1.90%        | 1.002318057                                 | 1.008328988                                    | 0    | 4.99739200            | 0.000000               |
| 10/12/19 | 605.157450    | 600.000000       | 4.90%          | 1.00018985                           | 1.00618802                               | 1.90%        | 1.002392923                                 | 1.008595750                                    | 0    | 5.15745000            | 0.000000               |
| 11/12/19 | 605.317551    | 600.000000       | 4.90%          | 1.00018985                           | 1.00637905                               | 1.90%        | 1.002467794                                 | 1.008862586                                    | 0    | 5.31755100            | 0.000000               |
| 12/12/19 | 605.477691    | 600.000000       | 4.40%          | 1.00017089                           | 1.00657011                               | 1.90%        | 1.002542670                                 | 1.009129486                                    | 0    | 5.47769100            | 0.000000               |
| 13/12/19 | 605.626392    | 600.000000       | 4.40%          | 1.00017089                           | 1.00674212                               | 1.90%        | 1.002617552                                 | 1.009377320                                    | 0    | 5.62639200            | 0.000000               |



| DATA     | PU<br>PAR<br><br>AMAR15<br>R\$ | VALOR<br>NOMINAL<br><br>VN<br>R\$ | TAXA DI<br>%aa<br><br>DIK | TAXA DI<br>FATOR<br>DIÁRIO<br>1+TDIK | TAXA DI<br>FATOR<br>ACUMULADO<br>FatorDI | SPREAD<br><br>AA<br>Spread | SPREAD<br>FATOR<br>ACUMULADO<br>FatorSpread | FATOR DI<br>+SPREAD<br>ACUMULADO<br>FatorJuros | PARC | JUROS<br><br>J<br>R\$ | AMORTIZAÇÃO<br><br>R\$ |
|----------|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|------|-----------------------|------------------------|
| 14/12/19 | 605.775129                     | 600.000000                        | 0.00%                     | 1.00000000                           | 1.00691416                               | 1.90%                      | 1.002692440                                 | 1.009625216                                    | 0    | 5.77512900            | 0.000000               |
| 15/12/19 | 605.775129                     | 600.000000                        | 0.00%                     | 1.00000000                           | 1.00691416                               | 1.90%                      | 1.002692440                                 | 1.009625216                                    | 0    | 5.77512900            | 0.000000               |
| 16/12/19 | 605.775129                     | 600.000000                        | 4.40%                     | 1.00017089                           | 1.00691416                               | 1.90%                      | 1.002692440                                 | 1.009625216                                    | 0    | 5.77512900            | 0.000000               |
| 17/12/19 | 605.923904                     | 600.000000                        | 4.40%                     | 1.00017089                           | 1.00708623                               | 1.90%                      | 1.002767334                                 | 1.009873174                                    | 0    | 5.92390400            | 0.000000               |
| 18/12/19 | 606.072721                     | 600.000000                        | 4.40%                     | 1.00017089                           | 1.00725834                               | 1.90%                      | 1.002842233                                 | 1.010121203                                    | 0    | 6.07272100            | 0.000000               |
| 19/12/19 | 606.221569                     | 600.000000                        | 4.40%                     | 1.00017089                           | 1.00743047                               | 1.90%                      | 1.002917137                                 | 1.010369283                                    | 0    | 6.22156900            | 0.000000               |
| 20/12/19 | 606.370454                     | 600.000000                        | 4.40%                     | 1.00017089                           | 1.00760263                               | 1.90%                      | 1.002992047                                 | 1.010617424                                    | 0    | 6.37045400            | 0.000000               |
| 21/12/19 | 606.519370                     | 600.000000                        | 0.00%                     | 1.00000000                           | 1.00777481                               | 1.90%                      | 1.003066963                                 | 1.010865618                                    | 0    | 6.51937000            | 0.000000               |
| 22/12/19 | 606.519370                     | 600.000000                        | 0.00%                     | 1.00000000                           | 1.00777481                               | 1.90%                      | 1.003066963                                 | 1.010865618                                    | 0    | 6.51937000            | 0.000000               |
| 23/12/19 | 606.519370                     | 600.000000                        | 4.40%                     | 1.00017089                           | 1.00777481                               | 1.90%                      | 1.003066963                                 | 1.010865618                                    | 0    | 6.51937000            | 0.000000               |
| 24/12/19 | 606.668329                     | 600.000000                        | 4.40%                     | 1.00017089                           | 1.00794703                               | 1.90%                      | 1.003141884                                 | 1.011113883                                    | 0    | 6.66832900            | 0.000000               |
| 25/12/19 | 606.817325                     | 600.000000                        | 0.00%                     | 1.00000000                           | 1.00811928                               | 1.90%                      | 1.003216811                                 | 1.011362209                                    | 0    | 6.81732500            | 0.000000               |
| 26/12/19 | 606.817325                     | 600.000000                        | 4.40%                     | 1.00017089                           | 1.00811928                               | 1.90%                      | 1.003216811                                 | 1.011362209                                    | 0    | 6.81732500            | 0.000000               |
| 27/12/19 | 606.966358                     | 600.000000                        | 4.40%                     | 1.00017089                           | 1.00829156                               | 1.90%                      | 1.003291744                                 | 1.011610598                                    | 0    | 6.96635800            | 0.000000               |
| 28/12/19 | 607.115428                     | 600.000000                        | 0.00%                     | 1.00000000                           | 1.00846387                               | 1.90%                      | 1.003366682                                 | 1.011859047                                    | 0    | 7.11542800            | 0.000000               |
| 29/12/19 | 607.115428                     | 600.000000                        | 0.00%                     | 1.00000000                           | 1.00846387                               | 1.90%                      | 1.003366682                                 | 1.011859047                                    | 0    | 7.11542800            | 0.000000               |
| 30/12/19 | 607.115428                     | 600.000000                        | 4.40%                     | 1.00017089                           | 1.00846387                               | 1.90%                      | 1.003366682                                 | 1.011859047                                    | 0    | 7.11542800            | 0.000000               |
| 31/12/19 | 607.264529                     | 600.000000                        | 4.40%                     | 1.00017089                           | 1.00863620                               | 1.90%                      | 1.003441626                                 | 1.012107549                                    | 0    | 7.26452900            | 0.000000               |



## VENCIMENTO ANTECIPADO

Com base nas informações fornecidas ao Agente Fiduciário nos termos do Instrumento Legal da Emissão, bem como aquelas informações que sejam de conhecimento do Agente Fiduciário, sem que este tenha realizado qualquer investigação independente, não foi verificada a ocorrência de qualquer evento mencionado no Instrumento Legal da Emissão que pudesse ensejar o vencimento antecipado da Emissão, observadas as deliberações das Assembleias Gerais.

## EVENTOS SOCIETÁRIOS E ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS

RCA Realizada em 19/12/2019 | [Visualizar](#)  
AGOE Realizada em 24/04/2019 | [Visualizar](#)  
AGE Realizada em 04/11/2019 | [Visualizar](#)  
RCA Realizada em 12/07/2019 | [Visualizar](#)  
RCA Realizada em 12/07/2019 | [Visualizar](#)  
RCA Realizada em 23/08/2019 | [Visualizar](#)  
RCA Realizada em 23/08/2019 | [Visualizar](#)  
RCA Realizada em 28/08/2019 | [Visualizar](#)  
RCA Realizada em 25/09/2019 | [Visualizar](#)  
RCA Realizada em 22/10/2019 | [Visualizar](#)  
RCA Realizada em 06/11/2019 | [Visualizar](#)  
RCA Realizada em 06/11/2019 | [Visualizar](#)  
RCA Realizada em 21/11/2019 | [Visualizar](#)  
RCA Realizada em 25/11/2019 | [Visualizar](#)  
RCA Realizada em 04/12/2019 | [Visualizar](#)  
RCA Realizada em 18/12/2019 | [Visualizar](#)  
RCA Realizada em 07/01/2019 | [Visualizar](#)  
RCA Realizada em 18/02/2019 | [Visualizar](#)  
RCA Realizada em 22/02/2019 | [Visualizar](#)  
RCA Realizada em 22/02/2019 | [Visualizar](#)  
RCA Realizada em 14/03/2019 | [Visualizar](#)  
RCA Realizada em 20/03/2019 | [Visualizar](#)  
RCA Realizada em 26/04/2019 | [Visualizar](#)  
RCA Realizada em 26/04/2019 | [Visualizar](#)  
RCA Realizada em 09/05/2019 | [Visualizar](#)

## FATOS RELEVANTES

Fato Relevante Divulgado em 21/11/2019 | [Visualizar](#)  
Fato Relevante Divulgado em 25/11/2019 | [Visualizar](#)  
Fato Relevante Divulgado em 04/12/2019 | [Visualizar](#)  
Fato Relevante Divulgado em 17/12/2019 | [Visualizar](#)  
Fato Relevante Divulgado em 19/12/2019 | [Visualizar](#)  
Fato Relevante Divulgado em 17/01/2019 | [Visualizar](#)  
Fato Relevante Divulgado em 19/02/2019 | [Visualizar](#)  
Fato Relevante Divulgado em 29/03/2019 | [Visualizar](#)  
Fato Relevante Divulgado em 12/07/2019 | [Visualizar](#)  
Fato Relevante Divulgado em 08/11/2019 | [Visualizar](#)  
Fato Relevante Divulgado em 28/02/2019 | [Visualizar](#)  
Fato Relevante Divulgado em 25/06/2019 | [Visualizar](#)  
Fato Relevante Divulgado em 28/08/2019 | [Visualizar](#)  
Fato Relevante Divulgado em 22/10/2019 | [Visualizar](#)  
Fato Relevante Divulgado em 24/01/2019 | [Visualizar](#)



## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

(Fonte: )

### Mensagem da Administração

O ano de 2019 para a Marisa foi de extrema importância na consolidação do processo de transformação da Companhia. Após 5 anos de vendas *flat* ou com variação negativa, a Marisa apresentou crescimento expressivo em SSS durante todos os trimestres do ano, sendo que no quarto trimestre, o mais importante deles, tal evolução chegou a 9,5%. Isso, mesmo diante de condições macroeconômicas ainda pouco favoráveis, particularmente para o público-alvo da Marisa, predominantemente as mulheres de classe C – o mais afetado pelos atuais níveis de desemprego.

Como é sabido, nos últimos 3 anos a Companhia trabalhou incansavelmente na implementação de medidas reestruturantes em todos os pilares da operação, tais como: eficiência de SG&A; refinamento no processos de alocação; melhorias no produto e qualidade; consistência das campanhas de marketing; novo modelo de operação de lojas; e por fim, um completo redesenho do escritório central de forma a torná-lo mais ágil, simples e de menor custo. Para complementar, ainda em 2019 foi concluído o processo de saneamento da rede de lojas, de forma a deixar o parque remanescente mais eficiente em termos de resultados e relevância de cobertura geográfica. Além da maior eficiência, os ganhos obtidos nessas etapas permitiram que a Companhia aumentasse significativamente sua *ALAVANCAGEM OPERACIONAL* a partir de reduções reais em SG&A/m<sup>2</sup> na ordem de 40%.

O Relatório da Administração, na íntegra, pode ser acessado e impresso através do link: [Visualizar](#)

---

**NOTAS EXPLICATIVAS**

(Fonte: )

**Marisa Lojas S.A. e controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

**1. Contexto operacional**

A Marisa Lojas S.A. (“Controladora” ou “Companhia”), é uma sociedade anônima, estabelecida no Brasil, com sede na Rua James Holland, 422, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, constituída em 28 de abril de 1959, listada na Bolsa de Valores de São Paulo (“B3 S.A. - Brasil, Bolsa e Balcão”) sob o código de negociação AMAR3, sendo classificada no nível “Novo Mercado” de Governança Corporativa.

A Marisa Lojas S.A. e suas controladas diretas e indiretas, denominadas em conjunto como “Grupo Marisa”, tem como principais negócios:

- Comércio varejista e atacadista de produtos de consumo e comércio eletrônico;
- Concessão de empréstimos para pessoas físicas;
- Administração de cartão de crédito próprio e de terceiros (embandeirado), intermediação de seguros, dentre outros.

As Notas Explicativas, na íntegra, podem ser acessadas e impressas através do link: [Visualizar](#)

**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

(Fonte: )

**CONTROLADORA**

|  |                             |  |  |  |  |  |  |  |  |
|--|-----------------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|
|  | MARISA LOJAS S.A. R\$ - MIL |  |  |  |  |  |  |  |  |
|--|-----------------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|

**CONSOLIDADA**

|  |                             |  |  |  |  |  |  |  |  |
|--|-----------------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|
|  | MARISA LOJAS S.A. R\$ - MIL |  |  |  |  |  |  |  |  |
|--|-----------------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|

## PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

(Fonte: )

### RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE - SEM RESSALVA

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas Aos Administradores e Acionistas da Marisa Lojas S.A. São Paulo - SP Opinião Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Marisa Lojas S.A. ("Companhia"), identificadas como Controladora e Consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Marisa Lojas S.A. em 31 de dezembro de 2019, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB). Base para opinião Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. Principais assuntos de auditoria Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas", incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia. Adoção de novas Normas Contábeis - NBC TG 06 (R3) - Operações de arrendamento mercantil Conforme divulgado na Nota Explicativa 6.2, em 1º de janeiro de 2019, a Companhia adotou o Pronunciamento Técnico NBC TG 06 (R3) - Operações de arrendamento mercantil, equivalente ao IFRS 16 - Leases emitido pelo IASB, que resultou no reconhecimento, em 1º de janeiro de 2019, de ativo por direito de uso e passivo de arrendamento nos montantes consolidados de R\$657.100 e R\$657.100, respectivamente. Consideramos esse tema como um principal assunto de auditoria devido à magnitude dos valores resultantes da mensuração do ativo por direito de uso e do passivo de arrendamento, ao processo de adoção envolver interpretação de pronunciamento técnico complexo, à implementação de novos processos para coleta de dados e julgamentos e premissas significativos utilizados pela Administração na determinação da taxa incremental de juros e dos prazos dos contratos de arrendamento, que são estimativas chaves utilizadas para estimar o ativo por direito de uso e o passivo de arrendamento. Como nossa auditoria conduziu esse assunto Nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros, a avaliação das políticas contábeis da Companhia, da integridade da base de contratos identificados e sujeitos à adoção do novo pronunciamento técnico, da interpretação da Administração dos termos e condições dos contratos de arrendamento e da razoabilidade dos julgamentos e premissas significativos utilizados pela Administração na determinação dos prazos dos contratos e da taxa incremental de juros, além dos testes nos cálculos efetuados pela Administração que determinaram os saldos de ativo por direito de uso e passivo de arrendamento e a avaliação das divulgações na Nota Explicativa 6.2 às demonstrações financeiras de 31 de dezembro



de 2019. Como resultado destes procedimentos identificamos ajuste de auditoria indicando a necessidade de complemento das despesas com juros, sendo este montante não registrado pela Administração tendo em vista sua imaterialidade sobre as demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a adoção do IFRS16/NBC TG 06 (R3), que está consistente com a avaliação da Administração, consideramos que os critérios e as premissas adotados pela Administração assim como as respectivas divulgações na Nota Explicativa 6.2, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Provisão para créditos de liquidação duvidosa Conforme divulgado na Nota Explicativa 8, a Companhia, por meio de sua controlada direta Club Administradora de Cartões de Crédito Ltda., administra o cartão private label, chamado “Cartão Marisa” e por meio de sua controlada indireta SAX S.A. Crédito, Financiamento e Investimento, realiza operação de crédito direto ao consumidor. As contas a receber registradas por estas controladas estão sujeitas às análises de risco de crédito e são reduzidas pelo reconhecimento da provisão para créditos de liquidação duvidosa, que totalizou R\$153.895 em 31 de dezembro de 2019 conforme divulgado na referida Nota Explicativa. Consideramos a provisão para créditos de liquidação duvidosa como um principal assunto de auditoria, uma vez que é uma estimativa que requer julgamento significativo, além de um conjunto de fatores a serem considerados pela Administração na determinação do seu valor, tais como: níveis de inadimplência, políticas de renegociação e o histórico da qualidade da carteira. Adicionalmente, destacamos a importância da estimativa pela relevância dos montantes envolvidos, alta pulverização das operações (tíquete médio baixo) e o alto volume de transações. Como nossa auditoria conduziu esse assunto Nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros, teste de conciliação dos saldos contábeis com a posição analítica, análise da razoabilidade da política e sua aderência às normas contábeis adotadas no Brasil e IFRS, recálculo da provisão com base na política estabelecida que inclui, entre outros aspectos, considerações em relação aos níveis de risco e atraso das operações, e a avaliação das divulgações na Nota Explicativa 8 às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019. Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a provisão para créditos de liquidação duvidosa, que está consistente com a avaliação da Administração, consideramos que os critérios e premissas adotados pela Administração, assim como as respectivas divulgações na Nota Explicativa 8, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Provisão para demandas judiciais tributárias A Companhia é parte envolvida em processos administrativos e judiciais oriundos de diversas disputas tributárias, cuja provisão em 31 de dezembro de 2019 era no montante consolidado de R\$101.374, conforme divulgado na Nota Explicativa 20. A avaliação das probabilidades de perda e a mensuração da provisão para demandas judiciais e tributárias requerem julgamento por parte da Administração, que conta com o suporte das opiniões legais dos seus assessores jurídicos internos e externos. Mudanças nas premissas utilizadas pela Companhia, que são base para exercer esse julgamento, incluindo o posicionamento das autoridades tributárias e o desenvolvimento das disputas tributárias nos tribunais, podem impactar as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia de forma relevante. Adicionalmente, em 31 de dezembro de 2019, a Companhia é parte em disputas tributárias que somam R\$837.712, as quais não estão provisionadas nas demonstrações financeiras consolidadas devido à avaliação por parte da Administração, suportada por seus assessores jurídicos externos e internos, de que o prognóstico de perda é possível. Consideramos esse tema como um principal assunto de auditoria devido à magnitude dos valores envolvidos e ao fato de que a avaliação das probabilidades de perda e a mensuração da provisão para demandas judiciais tributárias envolvem alto grau de julgamento profissional por parte da Administração em conjunto com os seus assessores jurídicos externos e internos. Como nossa auditoria conduziu esse assunto Nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros, a avaliação das políticas contábeis adotadas pela Companhia para a classificação dos processos administrativos e judiciais entre perda provável, possível ou remota, incluindo as premissas utilizadas para mensuração dos montantes a serem registrados como provisão para demandas judiciais tributárias. Analisamos as provisões reconhecidas e os processos divulgados relacionados às contingências classificadas como perda possível, levando em consideração as avaliações elaboradas pelos assessores jurídicos externos e internos da Companhia. Obtivemos evidências sobre os riscos de perdas considerados pela Companhia nos principais processos, incluindo a revisão da documentação suporte, pareceres e opiniões legais, bem como as confirmações externas dos assessores jurídicos da Companhia contendo o estágio atual e o prognóstico de perda de cada processo tributário. Como resultado destes procedimentos identificamos ajuste de auditoria indicando a necessidade de complemento da provisão para contingências tributárias, sendo este montante não registrado pela Administração tendo em vista sua imaterialidade sobre as demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Adicionalmente, avaliamos a adequação das divulgações da Nota Explicativa 20 às demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2019. Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a provisão para demandas judiciais tributárias, que está consistente com



a avaliação da Administração, consideramos que os critérios e premissas adotados pela Administração, assim como as respectivas divulgações na Nota Explicativa 20, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Ambiente de tecnologia Devido ao volume de transações e pelo fato das operações da Companhia e suas controladas serem altamente dependentes do funcionamento apropriado da estrutura de tecnologia e seus sistemas, somados à natureza do seu negócio e sua dispersão geográfica, consideramos o ambiente de tecnologia como um principal assunto de auditoria. Como nossa auditoria conduziu esse assunto Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, a avaliação do desenho e da eficácia operacional dos controles gerais de TI (“ITGCs”) implementados pela Companhia para os sistemas considerados relevantes para o processo de auditoria. A avaliação dos ITGCs incluiu procedimentos de auditoria para avaliar os controles sobre os acessos lógicos, gestão de mudanças, processamentos de relatórios e outros aspectos de tecnologia. No que se refere à auditoria dos acessos lógicos, analisamos, em bases amostrais, o processo de autorização e concessão de novos usuários, de revogação tempestiva de acesso a colaboradores transferidos ou desligados e de revisão periódica de usuários. Além disso, avaliamos as políticas de senhas, configurações de segurança e acesso aos recursos de tecnologia. No que se refere ao processo de gestão de mudanças, avaliamos se as mudanças nos sistemas foram devidamente autorizadas e aprovadas pela Administração da Companhia. Também analisamos o processo de gestão das operações, com foco nas políticas para realização de salvaguarda de informações e a tempestividade no tratamento de incidentes. Por fim, avaliamos o processo de geração e extração de relatórios que suportam os saldos contábeis e executamos testes de aderência sobre as informações produzidas pelos sistemas da Companhia. Envolvemos nossos profissionais de tecnologia para nos auxiliar na execução desses procedimentos. Identificamos deficiências no processo de gestão de acesso, tais como concessão, revogação e alteração de acesso, bem como a existência de usuários com acesso privilegiado em alguns sistemas. Foram identificadas também deficiências na geração e no processamento de determinados relatórios extraídos por alguns dos sistemas envolvidos. As deficiências no desenho e operação dos ITGCs alteraram nossa avaliação quanto à natureza, época e extensão de nossos procedimentos substantivos planejados para obtermos evidências suficientes e adequadas de auditoria referentes a 31 de dezembro de 2019. Levando isto em consideração, baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados, que está consistente com a avaliação da Administração, consideramos aceitáveis as estimativas preparadas pela Administração, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Outros assuntos Demonstrações do valor adicionado As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, 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 NBC TG 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 individuais e consolidadas tomadas em conjunto. Auditoria dos valores correspondentes As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2018, foram examinadas por outro auditor independente que emitiu relatório, em 14 de março de 2019, com uma opinião sem modificação sobre essas demonstrações financeiras. Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório do auditor A Administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações 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 individuais e consolidadas A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante,

independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia 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 do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta 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 individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- 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 individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria. Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas 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. São Paulo, 18 de março de 2020. ERNST & YOUNG Auditores Independentes S.S. CRC-2SP034519/-6 Patricia Nakano Ferreira Contadora CRC-1SP234620/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(s) emissão(ões) descrita(s) abaixo:

|                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Natureza dos serviços:                      | Agente Fiduciário                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Denominação da companhia ofertante::        | MARISA LOJAS SA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Valores mobiliários emitidos:               | DEB                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Número da emissão:                          | 6                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Número da série:                            | U                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Status:                                     | ATIVA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Valor da emissão:                           | R\$ 55.000.000,00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Quantidade de valores mobiliários emitidos: | 55.000                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Forma:                                      | ESCRITURAL                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Espécie:                                    | QUIROGRAFÁRIA COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Garantia envolvidas:                        | Fidejussória                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Data de emissão:                            | 20/02/2019                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Data de vencimento:                         | 20/02/2021                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Taxa de Juros:                              | DI + 1,80%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 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, abril de 2020

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