

RELATÓRIO ANUAL DO AGENTE FIDUCIÁRIO 2018

ABRIL/2019

6ª Emissão de Debêntures

TERMOPERNAMBUCO SA

São Paulo

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



www.simplificpavarini.com.br
fiduciario@simplificpavarini.com.br

Rio de Janeiro

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

Rio de Janeiro, 30 de abril de 2019

Senhores Debenturistas
TERMOPERNAMBUCO SA
Comissão de Valores Mobiliários

Prezados Senhores,

Na qualidade de Agente Fiduciário da 6ª Emissão de Debêntures da TERMOPERNAMBUCO SA apresentamos a V.Sas. o relatório anual sobre a referida emissão, atendendo o disposto na Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 583/2016, na alínea “b” do parágrafo 1º do artigo 68 da Lei 6.404/76 e na escritura de emissão.

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

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

A versão eletrônica deste relatório foi enviada à companhia emissora, estando também disponível em nosso website www.simplificpavarini.com.br.

Atenciosamente,

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

EMISSORA

Denominação social	TERMOPERNAMBUCO SA
Endereço da sede	Praia do Flamengo 78 7º Andar Rio de Janeiro Rio de Janeiro
CNPJ	03.795.050/0001-09
Objeto Social	De acordo com o seu estatuto social atualmente em vigor, a Emissora tem por objeto (a) estudar, projetar, construir e explorar sistemas de produção, transmissão, transformação e comercialização de energia elétrica ou termelétrica, de gás, vapor e água, bem como prestar os serviços relacionados, os quais serão concedidos ou autorizados por qualquer título de direito, atividades associadas ao serviço de energia elétrica ou termelétrica, de gás, vapor e água, podendo administrar sistemas de produção, transmissão ou comercialização de energia a gás, a vapor e água, pertencentes ao Estado, União ou Municípios, emprestar serviços técnicos de sua especialidade; (b) constituir subsidiárias, incorporar, participar ou representar outras sociedades, comerciais ou civis, nacionais ou estrangeiros, quaisquer que sejam seus objetos sociais; e (c) praticar todos e quaisquer dos demais atos necessários para a mais fiel e cabal realização de seu objeto social.

CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

Código CETIP / Código ISIN	TERP16/BRTMPEDBS085
Coordenador Líder	Banco Itaú BBA
Banco Liquidante	Banco Bradesco S.A.
Banco Escriurador	Banco Bradesco S.A.
Status da Emissão	ATIVA
Título	Debêntures
Emissão / Séries	6/UNICA
Valor Total da Emissão	200.000.000,00
Valor Nominal	10.000,00
Quantidade de Títulos	200.000
Forma	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie	QUIROGRAFÁRIA COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA
Data de Emissão	26/12/2017
Data de Vencimento	26/12/2020
Forma de Subscrição e Integralização e Preço de Integralização	4.9.1. As Debêntures serão integralizadas, à vista, em moeda corrente nacional, no ato da subscrição, pelo seu Valor Nominal Unitário, preferencialmente em uma única data (“Data de Integralização”), de acordo com as normas de liquidação e procedimentos aplicáveis da B3, considerando-se o preço unitário com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento. 4.9.2. Caso a totalidade das Debêntures não seja subscrita e integralizada na primeira Data de Integralização, por qualquer motivo, as Debêntures subscritas e integralizadas após a primeira Data de Integralização terão preço de subscrição equivalente ao Valor Nominal Unitário acrescido dos Juros Remuneratórios, calculada pro rata temporis desde a primeira Data de Integralização, até a data de sua efetiva integralização. 4.9.3. As Debêntures poderão ser colocadas com ágio ou deságio, a ser definido em comum acordo entre o(s) Coordenador(es) da Oferta Restrita e a Emissora, se for o caso, no ato de integralização das Debêntures, desde que seja aplicado a totalidade das Debêntures.
Remuneração	116,80% DI

Data de Integralização	28/12/2017
Destinação dos Recursos	Os recursos captados pela Emissora por meio da integralização das Debêntures serão utilizados para reforço de capital de giro da Emissora.
Repactuação	

POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES

Data	Emitidas	Adquiridas	Resgatadas	Canceladas	Vencidas	Circulação
26/12/2017	20.000	0	0	0	0	0
31/12/2017	0	0	0	0	0	20.000
31/12/2018	0	0	0	0	0	20.000

GARANTIA**3.8. Garantia Fidejussória.**

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

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

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

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

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

3.8.4. Fica facultado à Interviente Garantidora efetuar o pagamento do Valor Garantido inadimplido pela Emissora, independentemente do recebimento de notificação do Agente Fiduciário, inclusive durante eventual

prazo de cura estabelecido na Escritura, hipótese em que o inadimplemento da Emissora será considerado como sanado pela Interviente Garantidora.

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

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

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

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

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

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

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

AMORTIZAÇÃO

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

REMUNERAÇÃO

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

RESGATE ANTECIPADO

5.1. Resgate Antecipado Facultativo Total e Amortização Extraordinária Facultativa Parcial.

5.1.1. A Emissora poderá, observados os termos e condições estabelecidos a seguir, a seu exclusivo critério e independentemente da vontade dos Debenturistas, respeitado o período de 2 (dois) meses após a Data de Emissão, ou seja, a partir de 26 de fevereiro de 2018, realizar (a) o resgate antecipado da totalidade das Debêntures (“Resgate Antecipado Facultativo Total”); e/ou (b) a amortização extraordinária facultativa parcial do Valor Nominal Unitário (ou do saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures, conforme o caso), limitada a 98% (noventa e oito por cento) do Valor Nominal Unitário (ou do saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures, conforme o caso) das Debêntures, sendo que a amortização extraordinária facultativa parcial deverá abranger, proporcionalmente, todas as Debêntures (“Amortização Extraordinária Facultativa Parcial”).

5.1.2. O Resgate Antecipado Facultativo Total somente poderá ocorrer (a) mediante o envio de comunicação individual a cada um dos Debenturistas, com cópia para o Agente Fiduciário e a B3, ou, alternativamente, (b) por meio da publicação de comunicação dirigida aos Debenturistas, em conjunto, observados, nesse caso, os termos da Cláusula 4.11 desta Escritura, acrescida do envio, na mesma data, de comunicado por escrito para o Agente Fiduciário e a B3, contendo as informações previstas na Cláusula 5.1.2.2 abaixo (em qualquer caso, “Comunicação de Resgate Antecipado Facultativo Total”), em ambos os casos, com antecedência mínima de 5 (cinco) Dias Úteis da data prevista para realização do efetivo Resgate Antecipado Facultativo Total (“Data do Resgate Antecipado Facultativo Total”). A Data do Resgate Antecipado Facultativo Total deverá corresponder, necessariamente, a um Dia Útil.

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

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

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

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

5.1.2.5. Não será admitido resgate antecipado facultativo parcial das Debêntures.

DECLARAÇÃO DA EMISSORA

Rio de Janeiro, 14 de abril de 2019

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

Declaração de Compliance

Prezados Senhores,

Vimos por meio deste instrumento, atestar que, durante o exercício de 2018 a emissora Termopernambuco S.A. e a garantidora Neoenergia S.A. cumpriram com todas as obrigações dispostas na Escritura da 6ª Emissão de Debêntures, declarando ainda:

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

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



Mario Ruiz-Tagle Larrain
Diretor Executivo de Finanças e RI

COVENANTS

CLÁUSULA

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

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

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

6.1.1. Para fins do disposto na alínea “(u)” acima, serão considerados os demonstrativos financeiros consolidados da Interviente Garantidora, conforme aplicável, onde:

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

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

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

Data de Referência		Data de Apuração		Covenants	
01/01/2018		02/04/2018		Visualizar	
Descrição: DÍVIDA LIQUIDA/EBITDA	Covenants: INTERVENIENTE GARANTIDORA	Apuração: 3,69	Comparação: ≤	Limite: 4	Status: OK
Descrição: EBITDA/RESULTADO FINANCEIRO	Covenants: INTERVENIENTE GARANTIDORA	Apuração: 2,48	Comparação: ≥	Limite: 1,5	Status: OK
02/04/2018		02/07/2018		Visualizar	
Descrição: DÍVIDA LIQUIDA/EBITDA	Covenants: INTERVENIENTE GARANTIDORA	Apuração: 3,61	Comparação: ≤	Limite: 4	Status: OK
Descrição: EBITDA/RESULTADO FINANCEIRO	Covenants: INTERVENIENTE GARANTIDORA	Apuração: 2,63	Comparação: ≥	Limite: 1,5	Status: OK
02/07/2018		01/10/2018		Visualizar	

Data de Referência		Data de Apuração		Covenants	
Descrição: DÍVIDA LIQUIDA/EBITDA	Covenants: INTERVENIENTE GARANTIDORA	Apuração: 3,64	Comparação: ≤	Limite: 4	Status: OK
Descrição: EBITDA/RESULTADO FINANCEIRO	Covenants: INTERVENIENTE GARANTIDORA	Apuração: 2,97	Comparação: ≥	Limite: 1,5	Status: OK
01/10/2018		31/12/2018		Visualizar	
Descrição: DÍVIDA LIQUIDA/EBITDA	Covenants: INTERVENIENTE GARANTIDORA	Apuração: 3,32	Comparação: ≤	Limite: 4	Status: OK
Descrição: EBITDA/RESULTADO FINANCEIRO	Covenants: INTERVENIENTE GARANTIDORA	Apuração: 3,68	Comparação: ≥	Limite: 1,5	Status: OK

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

RATING

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

PAGAMENTOS PROGRAMADOS E EFETUADOS

Data do Evento	Data da Liquidação	Evento	Percentual/Taxa	Status	Valor Pago
26/06/2018	26/06/2018	Juros		Liquidado	R\$ 366,140100
26/12/2018	26/12/2018	Juros		Liquidado	R\$ 368,613100
26/06/2019	-	Juros		Agendado	-
26/12/2019	-	Juros		Agendado	-
26/06/2020	-	Juros		Agendado	-
28/12/2020	-	Juros		Agendado	-
28/06/2021	-	Juros		Agendado	-
27/12/2021	-	Juros		Agendado	-
27/12/2021	-	Amortização Constante		Agendado	-

ASSEMBLEIA DE DEBENTURISTAS

AGD - 01 - 03/05/2018 | [Visualizar](#)

ADITAMENTOS

ESCRITURA DE EMISSAO - 1º ADITAMENTO Realizado em 03/05/2018

Formalização	Estado	Cidade	Data	Visualizar
RTD	RIO DE JANEIRO	RIO DE JANEIRO	10/05/2018	Visualizar
Junta Comercial	RIO DE JANEIRO	-	10/05/2018	Visualizar
Assinatura	RIO DE JANEIRO		03/05/2018	Visualizar

PREÇOS UNITÁRIOS AO PAR - PU'S

Os valores refletem nossa interpretação da escritura de emissão, não implicando em aceitação de compromisso legal ou financeiro. Os PU's apresentados foram calculados ao par, isto é, na curva de atualização e remuneração estabelecida na escritura de emissão. Outros agentes do mercado financeiro poderão apresentar valores diferentes, dependendo da metodologia de cálculo aplicada. Em caso de dúvida de como os aqui apresentados foram apurados, solicitamos entrar em contato para maiores esclarecimentos.

DATA	PU TERP16 TERP16 R\$	VALOR NOMINAL R\$	TAXA DI %aa (DIk)	TAXA DI SPREAD (p)	TAXA DI (Fator DI)	JUROS R\$	PARCELA	AMORTIZAÇÃO %	AMORTIZAÇÃO R\$	JUROS + AMORTIZAÇÃO R\$
01/01/18	10,006.178300	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.00061783	6.17829999	0	0.0000%	0.00000000	6.17829999
02/01/18	10,006.178300	10,000.00000000	6.89%	116.80%	1.00061783	6.17829999	0	0.0000%	0.00000000	6.17829999
03/01/18	10,009.268800	10,000.00000000	6.89%	116.80%	1.00092688	9.26879999	0	0.0000%	0.00000000	9.26879999
04/01/18	10,012.360400	10,000.00000000	6.89%	116.80%	1.00123604	12.36039999	0	0.0000%	0.00000000	12.36039999
05/01/18	10,015.452800	10,000.00000000	6.89%	116.80%	1.00154528	15.45279999	0	0.0000%	0.00000000	15.45279999
06/01/18	10,018.546300	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.00185463	18.54629999	0	0.0000%	0.00000000	18.54629999
07/01/18	10,018.546300	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.00185463	18.54629999	0	0.0000%	0.00000000	18.54629999
08/01/18	10,018.546300	10,000.00000000	6.89%	116.80%	1.00185463	18.54629999	0	0.0000%	0.00000000	18.54629999
09/01/18	10,021.640700	10,000.00000000	6.89%	116.80%	1.00216407	21.64070000	0	0.0000%	0.00000000	21.64070000
10/01/18	10,024.736000	10,000.00000000	6.89%	116.80%	1.00247360	24.73600000	0	0.0000%	0.00000000	24.73600000
11/01/18	10,027.832300	10,000.00000000	6.89%	116.80%	1.00278323	27.83229999	0	0.0000%	0.00000000	27.83229999
12/01/18	10,030.929600	10,000.00000000	6.89%	116.80%	1.00309296	30.92960000	0	0.0000%	0.00000000	30.92960000
13/01/18	10,034.027800	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.00340278	34.02780000	0	0.0000%	0.00000000	34.02780000
14/01/18	10,034.027800	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.00340278	34.02780000	0	0.0000%	0.00000000	34.02780000
15/01/18	10,034.027800	10,000.00000000	6.89%	116.80%	1.00340278	34.02780000	0	0.0000%	0.00000000	34.02780000
16/01/18	10,037.126900	10,000.00000000	6.89%	116.80%	1.00371269	37.12689999	0	0.0000%	0.00000000	37.12689999
17/01/18	10,040.227100	10,000.00000000	6.89%	116.80%	1.00402271	40.22710000	0	0.0000%	0.00000000	40.22710000
18/01/18	10,043.328100	10,000.00000000	6.89%	116.80%	1.00433281	43.32809999	0	0.0000%	0.00000000	43.32809999
19/01/18	10,046.430200	10,000.00000000	6.89%	116.80%	1.00464302	46.43020000	0	0.0000%	0.00000000	46.43020000
20/01/18	10,049.533200	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.00495332	49.53320000	0	0.0000%	0.00000000	49.53320000
21/01/18	10,049.533200	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.00495332	49.53320000	0	0.0000%	0.00000000	49.53320000
22/01/18	10,049.533200	10,000.00000000	6.89%	116.80%	1.00495332	49.53320000	0	0.0000%	0.00000000	49.53320000
23/01/18	10,052.637100	10,000.00000000	6.89%	116.80%	1.00526371	52.63709999	0	0.0000%	0.00000000	52.63709999
24/01/18	10,055.742100	10,000.00000000	6.89%	116.80%	1.00557421	55.74210000	0	0.0000%	0.00000000	55.74210000
25/01/18	10,058.847900	10,000.00000000	6.89%	116.80%	1.00588479	58.84790000	0	0.0000%	0.00000000	58.84790000

DATA	PU TERP16 TERP16 R\$	VALOR NOMINAL R\$	TAXA DI %aa (DIK)	TAXA DI SPREAD (p)	TAXA DI (Fator DI)	JUROS R\$	PARCELA	AMORTIZAÇÃO %	AMORTIZAÇÃO R\$	JUROS + AMORTIZAÇÃO R\$
26/01/18	10,061.954800	10,000.00000000	6.89%	116.80%	1.00619548	61.95479999	0	0.0000%	0.00000000	61.95479999
27/01/18	10,065.062600	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.00650626	65.06260000	0	0.0000%	0.00000000	65.06260000
28/01/18	10,065.062600	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.00650626	65.06260000	0	0.0000%	0.00000000	65.06260000
29/01/18	10,065.062600	10,000.00000000	6.89%	116.80%	1.00650626	65.06260000	0	0.0000%	0.00000000	65.06260000
30/01/18	10,068.171300	10,000.00000000	6.89%	116.80%	1.00681713	68.17129999	0	0.0000%	0.00000000	68.17129999
31/01/18	10,071.281000	10,000.00000000	6.89%	116.80%	1.00712810	71.28100000	0	0.0000%	0.00000000	71.28100000
01/02/18	10,074.391700	10,000.00000000	6.89%	116.80%	1.00743917	74.39170000	0	0.0000%	0.00000000	74.39170000
02/02/18	10,077.503400	10,000.00000000	6.89%	116.80%	1.00775034	77.50340000	0	0.0000%	0.00000000	77.50340000
03/02/18	10,080.616000	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.00806160	80.61600000	0	0.0000%	0.00000000	80.61600000
04/02/18	10,080.616000	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.00806160	80.61600000	0	0.0000%	0.00000000	80.61600000
05/02/18	10,080.616000	10,000.00000000	6.89%	116.80%	1.00806160	80.61600000	0	0.0000%	0.00000000	80.61600000
06/02/18	10,083.729500	10,000.00000000	6.89%	116.80%	1.00837295	83.72950000	0	0.0000%	0.00000000	83.72950000
07/02/18	10,086.844000	10,000.00000000	6.89%	116.80%	1.00868440	86.84399999	0	0.0000%	0.00000000	86.84399999
08/02/18	10,089.959500	10,000.00000000	6.64%	116.80%	1.00899595	89.95950000	0	0.0000%	0.00000000	89.95950000
09/02/18	10,092.966500	10,000.00000000	6.64%	116.80%	1.00929665	92.96650000	0	0.0000%	0.00000000	92.96650000
10/02/18	10,095.974300	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.00959743	95.97429999	0	0.0000%	0.00000000	95.97429999
11/02/18	10,095.974300	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.00959743	95.97429999	0	0.0000%	0.00000000	95.97429999
12/02/18	10,095.974300	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.00959743	95.97429999	0	0.0000%	0.00000000	95.97429999
13/02/18	10,095.974300	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.00959743	95.97429999	0	0.0000%	0.00000000	95.97429999
14/02/18	10,095.974300	10,000.00000000	6.64%	116.80%	1.00959743	95.97429999	0	0.0000%	0.00000000	95.97429999
15/02/18	10,098.983100	10,000.00000000	6.64%	116.80%	1.00989831	98.98310000	0	0.0000%	0.00000000	98.98310000
16/02/18	10,101.992700	10,000.00000000	6.64%	116.80%	1.01019927	101.99270000	0	0.0000%	0.00000000	101.99270000
17/02/18	10,105.003300	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.01050033	105.00329999	0	0.0000%	0.00000000	105.00329999
18/02/18	10,105.003300	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.01050033	105.00329999	0	0.0000%	0.00000000	105.00329999
19/02/18	10,105.003300	10,000.00000000	6.64%	116.80%	1.01050033	105.00329999	0	0.0000%	0.00000000	105.00329999
20/02/18	10,108.014700	10,000.00000000	6.64%	116.80%	1.01080147	108.01470000	0	0.0000%	0.00000000	108.01470000
21/02/18	10,111.027100	10,000.00000000	6.64%	116.80%	1.01110271	111.02710000	0	0.0000%	0.00000000	111.02710000
22/02/18	10,114.040300	10,000.00000000	6.64%	116.80%	1.01140403	114.04030000	0	0.0000%	0.00000000	114.04030000
23/02/18	10,117.054400	10,000.00000000	6.64%	116.80%	1.01170544	117.05440000	0	0.0000%	0.00000000	117.05440000
24/02/18	10,120.069500	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.01200695	120.06950000	0	0.0000%	0.00000000	120.06950000
25/02/18	10,120.069500	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.01200695	120.06950000	0	0.0000%	0.00000000	120.06950000

DATA	PU TERP16 TERP16 R\$	VALOR NOMINAL R\$	TAXA DI %aa (DIK)	TAXA DI SPREAD (p)	TAXA DI (Fator DI)	JUROS R\$	PARCELA	AMORTIZAÇÃO %	AMORTIZAÇÃO R\$	JUROS + AMORTIZAÇÃO R\$
26/02/18	10,120.069500	10,000.00000000	6.64%	116.80%	1.01200695	120.06950000	0	0.0000%	0.00000000	120.06950000
27/02/18	10,123.085400	10,000.00000000	6.64%	116.80%	1.01230854	123.08540000	0	0.0000%	0.00000000	123.08540000
28/02/18	10,126.102300	10,000.00000000	6.64%	116.80%	1.01261023	126.10229999	0	0.0000%	0.00000000	126.10229999
01/03/18	10,129.120000	10,000.00000000	6.64%	116.80%	1.01291200	129.12000000	0	0.0000%	0.00000000	129.12000000
02/03/18	10,132.138600	10,000.00000000	6.64%	116.80%	1.01321386	132.13860000	0	0.0000%	0.00000000	132.13860000
03/03/18	10,135.158100	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.01351581	135.15809999	0	0.0000%	0.00000000	135.15809999
04/03/18	10,135.158100	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.01351581	135.15809999	0	0.0000%	0.00000000	135.15809999
05/03/18	10,135.158100	10,000.00000000	6.64%	116.80%	1.01351581	135.15809999	0	0.0000%	0.00000000	135.15809999
06/03/18	10,138.178600	10,000.00000000	6.64%	116.80%	1.01381786	138.17860000	0	0.0000%	0.00000000	138.17860000
07/03/18	10,141.199900	10,000.00000000	6.64%	116.80%	1.01411999	141.19990000	0	0.0000%	0.00000000	141.19990000
08/03/18	10,144.222100	10,000.00000000	6.64%	116.80%	1.01442221	144.22210000	0	0.0000%	0.00000000	144.22210000
09/03/18	10,147.245300	10,000.00000000	6.64%	116.80%	1.01472453	147.24530000	0	0.0000%	0.00000000	147.24530000
10/03/18	10,150.269300	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.01502693	150.26930000	0	0.0000%	0.00000000	150.26930000
11/03/18	10,150.269300	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.01502693	150.26930000	0	0.0000%	0.00000000	150.26930000
12/03/18	10,150.269300	10,000.00000000	6.64%	116.80%	1.01502693	150.26930000	0	0.0000%	0.00000000	150.26930000
13/03/18	10,153.294200	10,000.00000000	6.64%	116.80%	1.01532942	153.29420000	0	0.0000%	0.00000000	153.29420000
14/03/18	10,156.320100	10,000.00000000	6.64%	116.80%	1.01563201	156.32010000	0	0.0000%	0.00000000	156.32010000
15/03/18	10,159.346800	10,000.00000000	6.64%	116.80%	1.01593468	159.34680000	0	0.0000%	0.00000000	159.34680000
16/03/18	10,162.374500	10,000.00000000	6.64%	116.80%	1.01623745	162.37450000	0	0.0000%	0.00000000	162.37450000
17/03/18	10,165.403000	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.01654030	165.40300000	0	0.0000%	0.00000000	165.40300000
18/03/18	10,165.403000	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.01654030	165.40300000	0	0.0000%	0.00000000	165.40300000
19/03/18	10,165.403000	10,000.00000000	6.64%	116.80%	1.01654030	165.40300000	0	0.0000%	0.00000000	165.40300000
20/03/18	10,168.432400	10,000.00000000	6.64%	116.80%	1.01684324	168.43240000	0	0.0000%	0.00000000	168.43240000
21/03/18	10,171.462800	10,000.00000000	6.64%	116.80%	1.01714628	171.46280000	0	0.0000%	0.00000000	171.46280000
22/03/18	10,174.494000	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01744940	174.49400000	0	0.0000%	0.00000000	174.49400000
23/03/18	10,177.415400	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01774154	177.41540000	0	0.0000%	0.00000000	177.41540000
24/03/18	10,180.337700	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.01803377	180.33770000	0	0.0000%	0.00000000	180.33770000
25/03/18	10,180.337700	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.01803377	180.33770000	0	0.0000%	0.00000000	180.33770000
26/03/18	10,180.337700	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01803377	180.33770000	0	0.0000%	0.00000000	180.33770000
27/03/18	10,183.260700	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01832607	183.26070000	0	0.0000%	0.00000000	183.26070000
28/03/18	10,186.184700	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01861847	186.18470000	0	0.0000%	0.00000000	186.18470000

DATA	PU TERP16 TERP16 R\$	VALOR NOMINAL R\$	TAXA DI %aa (DIK)	TAXA DI SPREAD (p)	TAXA DI (Fator DI)	JUROS R\$	PARCELA	AMORTIZAÇÃO %	AMORTIZAÇÃO R\$	JUROS + AMORTIZAÇÃO R\$
29/03/18	10,189.109400	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01891094	189.10940000	0	0.0000%	0.00000000	189.10940000
30/03/18	10,192.035000	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.01920350	192.03499999	0	0.0000%	0.00000000	192.03499999
31/03/18	10,192.035000	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.01920350	192.03499999	0	0.0000%	0.00000000	192.03499999
01/04/18	10,192.035000	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.01920350	192.03499999	0	0.0000%	0.00000000	192.03499999
02/04/18	10,192.035000	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01920350	192.03499999	0	0.0000%	0.00000000	192.03499999
03/04/18	10,194.961400	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01949614	194.96140000	0	0.0000%	0.00000000	194.96140000
04/04/18	10,197.888700	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01978887	197.88870000	0	0.0000%	0.00000000	197.88870000
05/04/18	10,200.816800	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.02008168	200.81680000	0	0.0000%	0.00000000	200.81680000
06/04/18	10,203.745800	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.02037458	203.74579999	0	0.0000%	0.00000000	203.74579999
07/04/18	10,206.675600	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.02066756	206.67559999	0	0.0000%	0.00000000	206.67559999
08/04/18	10,206.675600	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.02066756	206.67559999	0	0.0000%	0.00000000	206.67559999
09/04/18	10,206.675600	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.02066756	206.67559999	0	0.0000%	0.00000000	206.67559999
10/04/18	10,209.606200	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.02096062	209.60620000	0	0.0000%	0.00000000	209.60620000
11/04/18	10,212.537700	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.02125377	212.53769999	0	0.0000%	0.00000000	212.53769999
12/04/18	10,215.470000	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.02154700	215.47000000	0	0.0000%	0.00000000	215.47000000
13/04/18	10,218.403200	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.02184032	218.40319999	0	0.0000%	0.00000000	218.40319999
14/04/18	10,221.337200	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.02213372	221.33720000	0	0.0000%	0.00000000	221.33720000
15/04/18	10,221.337200	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.02213372	221.33720000	0	0.0000%	0.00000000	221.33720000
16/04/18	10,221.337200	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.02213372	221.33720000	0	0.0000%	0.00000000	221.33720000
17/04/18	10,224.272000	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.02242720	224.27200000	0	0.0000%	0.00000000	224.27200000
18/04/18	10,227.207700	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.02272077	227.20770000	0	0.0000%	0.00000000	227.20770000
19/04/18	10,230.144200	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.02301442	230.14420000	0	0.0000%	0.00000000	230.14420000
20/04/18	10,233.081600	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.02330816	233.08160000	0	0.0000%	0.00000000	233.08160000
21/04/18	10,236.019800	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.02360198	236.01980000	0	0.0000%	0.00000000	236.01980000
22/04/18	10,236.019800	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.02360198	236.01980000	0	0.0000%	0.00000000	236.01980000
23/04/18	10,236.019800	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.02360198	236.01980000	0	0.0000%	0.00000000	236.01980000
24/04/18	10,238.958900	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.02389589	238.95889999	0	0.0000%	0.00000000	238.95889999
25/04/18	10,241.898800	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.02418988	241.89880000	0	0.0000%	0.00000000	241.89880000
26/04/18	10,244.839600	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.02448396	244.83960000	0	0.0000%	0.00000000	244.83960000
27/04/18	10,247.781200	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.02477812	247.78119999	0	0.0000%	0.00000000	247.78119999
28/04/18	10,250.723600	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.02507236	250.72360000	0	0.0000%	0.00000000	250.72360000

DATA	PU TERP16 TERP16 R\$	VALOR NOMINAL R\$	TAXA DI %aa (DIK)	TAXA DI SPREAD (p)	TAXA DI (Fator DI)	JUROS R\$	PARCELA	AMORTIZAÇÃO %	AMORTIZAÇÃO R\$	JUROS + AMORTIZAÇÃO R\$
29/04/18	10,250.723600	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.02507236	250.72360000	0	0.0000%	0.00000000	250.72360000
30/04/18	10,250.723600	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.02507236	250.72360000	0	0.0000%	0.00000000	250.72360000
01/05/18	10,253.666900	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.02536669	253.66690000	0	0.0000%	0.00000000	253.66690000
02/05/18	10,253.666900	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.02536669	253.66690000	0	0.0000%	0.00000000	253.66690000
03/05/18	10,256.611000	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.02566110	256.61100000	0	0.0000%	0.00000000	256.61100000
04/05/18	10,259.556000	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.02595560	259.55600000	0	0.0000%	0.00000000	259.55600000
05/05/18	10,262.501800	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.02625018	262.50179999	0	0.0000%	0.00000000	262.50179999
06/05/18	10,262.501800	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.02625018	262.50179999	0	0.0000%	0.00000000	262.50179999
07/05/18	10,262.501800	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.02625018	262.50179999	0	0.0000%	0.00000000	262.50179999
08/05/18	10,265.448500	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.02654485	265.44850000	0	0.0000%	0.00000000	265.44850000
09/05/18	10,268.396000	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.02683960	268.39600000	0	0.0000%	0.00000000	268.39600000
10/05/18	10,271.344300	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.02713443	271.34430000	0	0.0000%	0.00000000	271.34430000
11/05/18	10,274.293600	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.02742936	274.29360000	0	0.0000%	0.00000000	274.29360000
12/05/18	10,277.243600	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.02772436	277.24359999	0	0.0000%	0.00000000	277.24359999
13/05/18	10,277.243600	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.02772436	277.24359999	0	0.0000%	0.00000000	277.24359999
14/05/18	10,277.243600	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.02772436	277.24359999	0	0.0000%	0.00000000	277.24359999
15/05/18	10,280.194500	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.02801945	280.19449999	0	0.0000%	0.00000000	280.19449999
16/05/18	10,283.146200	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.02831462	283.14620000	0	0.0000%	0.00000000	283.14620000
17/05/18	10,286.098800	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.02860988	286.09880000	0	0.0000%	0.00000000	286.09880000
18/05/18	10,289.052300	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.02890523	289.05229999	0	0.0000%	0.00000000	289.05229999
19/05/18	10,292.006600	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.02920066	292.00660000	0	0.0000%	0.00000000	292.00660000
20/05/18	10,292.006600	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.02920066	292.00660000	0	0.0000%	0.00000000	292.00660000
21/05/18	10,292.006600	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.02920066	292.00660000	0	0.0000%	0.00000000	292.00660000
22/05/18	10,294.961700	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.02949617	294.96170000	0	0.0000%	0.00000000	294.96170000
23/05/18	10,297.917700	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.02979177	297.91770000	0	0.0000%	0.00000000	297.91770000
24/05/18	10,300.874500	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.03008745	300.87449999	0	0.0000%	0.00000000	300.87449999
25/05/18	10,303.832200	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.03038322	303.83220000	0	0.0000%	0.00000000	303.83220000
26/05/18	10,306.790800	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.03067908	306.79080000	0	0.0000%	0.00000000	306.79080000
27/05/18	10,306.790800	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.03067908	306.79080000	0	0.0000%	0.00000000	306.79080000
28/05/18	10,306.790800	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.03067908	306.79080000	0	0.0000%	0.00000000	306.79080000
29/05/18	10,309.750100	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.03097501	309.75009999	0	0.0000%	0.00000000	309.75009999

DATA	PU TERP16 TERP16 R\$	VALOR NOMINAL R\$	TAXA DI %aa (DIK)	TAXA DI SPREAD (p)	TAXA DI (Fator DI)	JUROS R\$	PARCELA	AMORTIZAÇÃO %	AMORTIZAÇÃO R\$	JUROS + AMORTIZAÇÃO R\$
30/05/18	10,312.710400	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.03127104	312.71040000	0	0.0000%	0.00000000	312.71040000
31/05/18	10,315.671500	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.03156715	315.67150000	0	0.0000%	0.00000000	315.67150000
01/06/18	10,315.671500	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.03156715	315.67150000	0	0.0000%	0.00000000	315.67150000
02/06/18	10,318.633400	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.03186334	318.63339999	0	0.0000%	0.00000000	318.63339999
03/06/18	10,318.633400	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.03186334	318.63339999	0	0.0000%	0.00000000	318.63339999
04/06/18	10,318.633400	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.03186334	318.63339999	0	0.0000%	0.00000000	318.63339999
05/06/18	10,321.596200	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.03215962	321.59620000	0	0.0000%	0.00000000	321.59620000
06/06/18	10,324.559800	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.03245598	324.55979999	0	0.0000%	0.00000000	324.55979999
07/06/18	10,327.524300	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.03275243	327.52429999	0	0.0000%	0.00000000	327.52429999
08/06/18	10,330.489600	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.03304896	330.48959999	0	0.0000%	0.00000000	330.48959999
09/06/18	10,333.455800	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.03334558	333.45580000	0	0.0000%	0.00000000	333.45580000
10/06/18	10,333.455800	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.03334558	333.45580000	0	0.0000%	0.00000000	333.45580000
11/06/18	10,333.455800	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.03334558	333.45580000	0	0.0000%	0.00000000	333.45580000
12/06/18	10,336.422800	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.03364228	336.42280000	0	0.0000%	0.00000000	336.42280000
13/06/18	10,339.390700	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.03393907	339.39070000	0	0.0000%	0.00000000	339.39070000
14/06/18	10,342.359500	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.03423595	342.35950000	0	0.0000%	0.00000000	342.35950000
15/06/18	10,345.329100	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.03453291	345.32910000	0	0.0000%	0.00000000	345.32910000
16/06/18	10,348.299500	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.03482995	348.29950000	0	0.0000%	0.00000000	348.29950000
17/06/18	10,348.299500	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.03482995	348.29950000	0	0.0000%	0.00000000	348.29950000
18/06/18	10,348.299500	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.03482995	348.29950000	0	0.0000%	0.00000000	348.29950000
19/06/18	10,351.270800	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.03512708	351.27080000	0	0.0000%	0.00000000	351.27080000
20/06/18	10,354.243000	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.03542430	354.24300000	0	0.0000%	0.00000000	354.24300000
21/06/18	10,357.216000	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.03572160	357.21600000	0	0.0000%	0.00000000	357.21600000
22/06/18	10,360.189900	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.03601899	360.18990000	0	0.0000%	0.00000000	360.18990000
23/06/18	10,363.164600	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.03631646	363.16460000	0	0.0000%	0.00000000	363.16460000
24/06/18	10,363.164600	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.03631646	363.16460000	0	0.0000%	0.00000000	363.16460000
25/06/18	10,363.164600	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.03631646	363.16460000	0	0.0000%	0.00000000	363.16460000
26/06/18	10,366.140100	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.03661401	366.14010000	1	0.0000%	0.00000000	366.14010000
27/06/18	10,002.871300	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.00028713	2.87130000	0	0.0000%	0.00000000	2.87130000
28/06/18	10,005.743400	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.00057434	5.74340000	0	0.0000%	0.00000000	5.74340000
29/06/18	10,008.616400	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.00086164	8.61640000	0	0.0000%	0.00000000	8.61640000

DATA	PU TERP16 TERP16 R\$	VALOR NOMINAL R\$	TAXA DI %aa (DIK)	TAXA DI SPREAD (p)	TAXA DI (Fator DI)	JUROS R\$	PARCELA	AMORTIZAÇÃO %	AMORTIZAÇÃO R\$	JUROS + AMORTIZAÇÃO R\$
30/06/18	10,011.490100	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.00114901	11.49010000	0	0.0000%	0.00000000	11.49010000
01/07/18	10,011.490100	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.00114901	11.49010000	0	0.0000%	0.00000000	11.49010000
02/07/18	10,011.490100	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.00114901	11.49010000	0	0.0000%	0.00000000	11.49010000
03/07/18	10,014.364700	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.00143647	14.36470000	0	0.0000%	0.00000000	14.36470000
04/07/18	10,017.240100	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.00172401	17.24010000	0	0.0000%	0.00000000	17.24010000
05/07/18	10,020.116400	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.00201164	20.11640000	0	0.0000%	0.00000000	20.11640000
06/07/18	10,022.993500	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.00229935	22.99349999	0	0.0000%	0.00000000	22.99349999
07/07/18	10,025.871300	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.00258713	25.87129999	0	0.0000%	0.00000000	25.87129999
08/07/18	10,025.871300	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.00258713	25.87129999	0	0.0000%	0.00000000	25.87129999
09/07/18	10,025.871300	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.00258713	25.87129999	0	0.0000%	0.00000000	25.87129999
10/07/18	10,028.750100	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.00287501	28.75009999	0	0.0000%	0.00000000	28.75009999
11/07/18	10,031.629600	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.00316296	31.62960000	0	0.0000%	0.00000000	31.62960000
12/07/18	10,034.510000	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.00345100	34.51000000	0	0.0000%	0.00000000	34.51000000
13/07/18	10,037.391200	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.00373912	37.39120000	0	0.0000%	0.00000000	37.39120000
14/07/18	10,040.273200	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.00402732	40.27320000	0	0.0000%	0.00000000	40.27320000
15/07/18	10,040.273200	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.00402732	40.27320000	0	0.0000%	0.00000000	40.27320000
16/07/18	10,040.273200	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.00402732	40.27320000	0	0.0000%	0.00000000	40.27320000
17/07/18	10,043.156100	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.00431561	43.15609999	0	0.0000%	0.00000000	43.15609999
18/07/18	10,046.039800	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.00460398	46.03979999	0	0.0000%	0.00000000	46.03979999
19/07/18	10,048.924300	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.00489243	48.92429999	0	0.0000%	0.00000000	48.92429999
20/07/18	10,051.809600	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.00518096	51.80959999	0	0.0000%	0.00000000	51.80959999
21/07/18	10,054.695800	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.00546958	54.69579999	0	0.0000%	0.00000000	54.69579999
22/07/18	10,054.695800	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.00546958	54.69579999	0	0.0000%	0.00000000	54.69579999
23/07/18	10,054.695800	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.00546958	54.69579999	0	0.0000%	0.00000000	54.69579999
24/07/18	10,057.582800	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.00575828	57.58280000	0	0.0000%	0.00000000	57.58280000
25/07/18	10,060.470600	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.00604706	60.47059999	0	0.0000%	0.00000000	60.47059999
26/07/18	10,063.359300	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.00633593	63.35930000	0	0.0000%	0.00000000	63.35930000
27/07/18	10,066.248800	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.00662488	66.24879999	0	0.0000%	0.00000000	66.24879999
28/07/18	10,069.139100	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.00691391	69.13909999	0	0.0000%	0.00000000	69.13909999
29/07/18	10,069.139100	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.00691391	69.13909999	0	0.0000%	0.00000000	69.13909999
30/07/18	10,069.139100	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.00691391	69.13909999	0	0.0000%	0.00000000	69.13909999

DATA	PU TERP16 TERP16 R\$	VALOR NOMINAL R\$	TAXA DI %aa (DIK)	TAXA DI SPREAD (p)	TAXA DI (Fator DI)	JUROS R\$	PARCELA	AMORTIZAÇÃO %	AMORTIZAÇÃO R\$	JUROS + AMORTIZAÇÃO R\$
31/07/18	10,072.030200	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.00720302	72.03019999	0	0.0000%	0.00000000	72.03019999
01/08/18	10,074.922200	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.00749222	74.92220000	0	0.0000%	0.00000000	74.92220000
02/08/18	10,077.815000	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.00778150	77.81500000	0	0.0000%	0.00000000	77.81500000
03/08/18	10,080.708700	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.00807087	80.70870000	0	0.0000%	0.00000000	80.70870000
04/08/18	10,083.603100	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.00836031	83.60310000	0	0.0000%	0.00000000	83.60310000
05/08/18	10,083.603100	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.00836031	83.60310000	0	0.0000%	0.00000000	83.60310000
06/08/18	10,083.603100	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.00836031	83.60310000	0	0.0000%	0.00000000	83.60310000
07/08/18	10,086.498400	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.00864984	86.49839999	0	0.0000%	0.00000000	86.49839999
08/08/18	10,089.394600	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.00893946	89.39459999	0	0.0000%	0.00000000	89.39459999
09/08/18	10,092.291500	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.00922915	92.29149999	0	0.0000%	0.00000000	92.29149999
10/08/18	10,095.189300	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.00951893	95.18930000	0	0.0000%	0.00000000	95.18930000
11/08/18	10,098.087900	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.00980879	98.08789999	0	0.0000%	0.00000000	98.08789999
12/08/18	10,098.087900	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.00980879	98.08789999	0	0.0000%	0.00000000	98.08789999
13/08/18	10,098.087900	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.00980879	98.08789999	0	0.0000%	0.00000000	98.08789999
14/08/18	10,100.987400	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01009874	100.98740000	0	0.0000%	0.00000000	100.98740000
15/08/18	10,103.887700	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01038877	103.88770000	0	0.0000%	0.00000000	103.88770000
16/08/18	10,106.788800	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01067888	106.78879999	0	0.0000%	0.00000000	106.78879999
17/08/18	10,109.690800	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01096908	109.69080000	0	0.0000%	0.00000000	109.69080000
18/08/18	10,112.593600	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.01125936	112.59359999	0	0.0000%	0.00000000	112.59359999
19/08/18	10,112.593600	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.01125936	112.59359999	0	0.0000%	0.00000000	112.59359999
20/08/18	10,112.593600	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01125936	112.59359999	0	0.0000%	0.00000000	112.59359999
21/08/18	10,115.497200	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01154972	115.49720000	0	0.0000%	0.00000000	115.49720000
22/08/18	10,118.401600	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01184016	118.40160000	0	0.0000%	0.00000000	118.40160000
23/08/18	10,121.306900	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01213069	121.30690000	0	0.0000%	0.00000000	121.30690000
24/08/18	10,124.213100	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01242131	124.21309999	0	0.0000%	0.00000000	124.21309999
25/08/18	10,127.120000	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.01271200	127.12000000	0	0.0000%	0.00000000	127.12000000
26/08/18	10,127.120000	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.01271200	127.12000000	0	0.0000%	0.00000000	127.12000000
27/08/18	10,127.120000	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01271200	127.12000000	0	0.0000%	0.00000000	127.12000000
28/08/18	10,130.027800	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01300278	130.02780000	0	0.0000%	0.00000000	130.02780000
29/08/18	10,132.936400	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01329364	132.93640000	0	0.0000%	0.00000000	132.93640000
30/08/18	10,135.845900	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01358459	135.84590000	0	0.0000%	0.00000000	135.84590000

DATA	PU TERP16 TERP16 R\$	VALOR NOMINAL R\$	TAXA DI %aa (DIK)	TAXA DI SPREAD (p)	TAXA DI (Fator DI)	JUROS R\$	PARCELA	AMORTIZAÇÃO %	AMORTIZAÇÃO R\$	JUROS + AMORTIZAÇÃO R\$
31/08/18	10,138.756200	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01387562	138.75620000	0	0.0000%	0.00000000	138.75620000
01/09/18	10,141.667300	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.01416673	141.66729999	0	0.0000%	0.00000000	141.66729999
02/09/18	10,141.667300	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.01416673	141.66729999	0	0.0000%	0.00000000	141.66729999
03/09/18	10,141.667300	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01416673	141.66729999	0	0.0000%	0.00000000	141.66729999
04/09/18	10,144.579300	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01445793	144.57930000	0	0.0000%	0.00000000	144.57930000
05/09/18	10,147.492100	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01474921	147.49210000	0	0.0000%	0.00000000	147.49210000
06/09/18	10,150.405800	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01504058	150.40580000	0	0.0000%	0.00000000	150.40580000
07/09/18	10,153.320200	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.01533202	153.32020000	0	0.0000%	0.00000000	153.32020000
08/09/18	10,153.320200	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.01533202	153.32020000	0	0.0000%	0.00000000	153.32020000
09/09/18	10,153.320200	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.01533202	153.32020000	0	0.0000%	0.00000000	153.32020000
10/09/18	10,153.320200	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01533202	153.32020000	0	0.0000%	0.00000000	153.32020000
11/09/18	10,156.235600	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01562356	156.23560000	0	0.0000%	0.00000000	156.23560000
12/09/18	10,159.151700	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01591517	159.15170000	0	0.0000%	0.00000000	159.15170000
13/09/18	10,162.068700	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01620687	162.06870000	0	0.0000%	0.00000000	162.06870000
14/09/18	10,164.986500	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01649865	164.98649999	0	0.0000%	0.00000000	164.98649999
15/09/18	10,167.905200	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.01679052	167.90520000	0	0.0000%	0.00000000	167.90520000
16/09/18	10,167.905200	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.01679052	167.90520000	0	0.0000%	0.00000000	167.90520000
17/09/18	10,167.905200	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01679052	167.90520000	0	0.0000%	0.00000000	167.90520000
18/09/18	10,170.824700	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01708247	170.82470000	0	0.0000%	0.00000000	170.82470000
19/09/18	10,173.745000	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01737450	173.74500000	0	0.0000%	0.00000000	173.74500000
20/09/18	10,176.666200	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01766662	176.66620000	0	0.0000%	0.00000000	176.66620000
21/09/18	10,179.588200	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01795882	179.58820000	0	0.0000%	0.00000000	179.58820000
22/09/18	10,182.511100	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.01825111	182.51110000	0	0.0000%	0.00000000	182.51110000
23/09/18	10,182.511100	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.01825111	182.51110000	0	0.0000%	0.00000000	182.51110000
24/09/18	10,182.511100	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01825111	182.51110000	0	0.0000%	0.00000000	182.51110000
25/09/18	10,185.434800	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01854348	185.43479999	0	0.0000%	0.00000000	185.43479999
26/09/18	10,188.359300	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01883593	188.35930000	0	0.0000%	0.00000000	188.35930000
27/09/18	10,191.284700	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01912847	191.28470000	0	0.0000%	0.00000000	191.28470000
28/09/18	10,194.210900	10,000.00000000	6.39%	116.80%	1.01942109	194.21090000	0	0.0000%	0.00000000	194.21090000
29/09/18	10,197.138000	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.01971380	197.13799999	0	0.0000%	0.00000000	197.13799999
30/09/18	10,197.138000	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.01971380	197.13799999	0	0.0000%	0.00000000	197.13799999

DATA	PU TERP16 TERP16 R\$	VALOR NOMINAL R\$	TAXA DI %aa (DIK)	TAXA DI SPREAD (p)	TAXA DI (Fator DI)	JUROS R\$	PARCELA	AMORTIZAÇÃO %	AMORTIZAÇÃO R\$	JUROS + AMORTIZAÇÃO R\$
01/10/18	10,197.138000	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.01971380	197.13799999	0	0.0000%	0.00000000	197.13799999
02/10/18	10,200.070300	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.02000703	200.07029999	0	0.0000%	0.00000000	200.07029999
03/10/18	10,203.003500	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.02030035	203.00350000	0	0.0000%	0.00000000	203.00350000
04/10/18	10,205.937400	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.02059374	205.93740000	0	0.0000%	0.00000000	205.93740000
05/10/18	10,208.872300	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.02088723	208.87230000	0	0.0000%	0.00000000	208.87230000
06/10/18	10,211.808000	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.02118080	211.80800000	0	0.0000%	0.00000000	211.80800000
07/10/18	10,211.808000	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.02118080	211.80800000	0	0.0000%	0.00000000	211.80800000
08/10/18	10,211.808000	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.02118080	211.80800000	0	0.0000%	0.00000000	211.80800000
09/10/18	10,214.744500	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.02147445	214.74449999	0	0.0000%	0.00000000	214.74449999
10/10/18	10,217.681900	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.02176819	217.68190000	0	0.0000%	0.00000000	217.68190000
11/10/18	10,220.620100	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.02206201	220.62010000	0	0.0000%	0.00000000	220.62010000
12/10/18	10,223.559100	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.02235591	223.55909999	0	0.0000%	0.00000000	223.55909999
13/10/18	10,223.559100	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.02235591	223.55909999	0	0.0000%	0.00000000	223.55909999
14/10/18	10,223.559100	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.02235591	223.55909999	0	0.0000%	0.00000000	223.55909999
15/10/18	10,223.559100	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.02235591	223.55909999	0	0.0000%	0.00000000	223.55909999
16/10/18	10,226.499000	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.02264990	226.49900000	0	0.0000%	0.00000000	226.49900000
17/10/18	10,229.439800	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.02294398	229.43980000	0	0.0000%	0.00000000	229.43980000
18/10/18	10,232.381400	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.02323814	232.38139999	0	0.0000%	0.00000000	232.38139999
19/10/18	10,235.323800	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.02353238	235.32380000	0	0.0000%	0.00000000	235.32380000
20/10/18	10,238.267100	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.02382671	238.26710000	0	0.0000%	0.00000000	238.26710000
21/10/18	10,238.267100	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.02382671	238.26710000	0	0.0000%	0.00000000	238.26710000
22/10/18	10,238.267100	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.02382671	238.26710000	0	0.0000%	0.00000000	238.26710000
23/10/18	10,241.211200	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.02412112	241.21120000	0	0.0000%	0.00000000	241.21120000
24/10/18	10,244.156200	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.02441562	244.15620000	0	0.0000%	0.00000000	244.15620000
25/10/18	10,247.102000	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.02471020	247.10199999	0	0.0000%	0.00000000	247.10199999
26/10/18	10,250.048700	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.02500487	250.04870000	0	0.0000%	0.00000000	250.04870000
27/10/18	10,252.996200	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.02529962	252.99620000	0	0.0000%	0.00000000	252.99620000
28/10/18	10,252.996200	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.02529962	252.99620000	0	0.0000%	0.00000000	252.99620000
29/10/18	10,252.996200	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.02529962	252.99620000	0	0.0000%	0.00000000	252.99620000
30/10/18	10,255.944600	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.02559446	255.94460000	0	0.0000%	0.00000000	255.94460000
31/10/18	10,258.893800	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.02588938	258.89380000	0	0.0000%	0.00000000	258.89380000

DATA	PU TERP16 TERP16 R\$	VALOR NOMINAL R\$	TAXA DI %aa (DIK)	TAXA DI SPREAD (p)	TAXA DI (Fator DI)	JUROS R\$	PARCELA	AMORTIZAÇÃO %	AMORTIZAÇÃO R\$	JUROS + AMORTIZAÇÃO R\$
01/11/18	10,261.843900	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.02618439	261.84390000	0	0.0000%	0.00000000	261.84390000
02/11/18	10,264.794800	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.02647948	264.79480000	0	0.0000%	0.00000000	264.79480000
03/11/18	10,264.794800	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.02647948	264.79480000	0	0.0000%	0.00000000	264.79480000
04/11/18	10,264.794800	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.02647948	264.79480000	0	0.0000%	0.00000000	264.79480000
05/11/18	10,264.794800	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.02647948	264.79480000	0	0.0000%	0.00000000	264.79480000
06/11/18	10,267.746500	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.02677465	267.74649999	0	0.0000%	0.00000000	267.74649999
07/11/18	10,270.699200	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.02706992	270.69920000	0	0.0000%	0.00000000	270.69920000
08/11/18	10,273.652600	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.02736526	273.65260000	0	0.0000%	0.00000000	273.65260000
09/11/18	10,276.606900	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.02766069	276.60690000	0	0.0000%	0.00000000	276.60690000
10/11/18	10,279.562100	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.02795621	279.56209999	0	0.0000%	0.00000000	279.56209999
11/11/18	10,279.562100	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.02795621	279.56209999	0	0.0000%	0.00000000	279.56209999
12/11/18	10,279.562100	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.02795621	279.56209999	0	0.0000%	0.00000000	279.56209999
13/11/18	10,282.518100	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.02825181	282.51810000	0	0.0000%	0.00000000	282.51810000
14/11/18	10,285.474900	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.02854749	285.47490000	0	0.0000%	0.00000000	285.47490000
15/11/18	10,288.432700	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.02884327	288.43270000	0	0.0000%	0.00000000	288.43270000
16/11/18	10,288.432700	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.02884327	288.43270000	0	0.0000%	0.00000000	288.43270000
17/11/18	10,291.391200	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.02913912	291.39120000	0	0.0000%	0.00000000	291.39120000
18/11/18	10,291.391200	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.02913912	291.39120000	0	0.0000%	0.00000000	291.39120000
19/11/18	10,291.391200	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.02913912	291.39120000	0	0.0000%	0.00000000	291.39120000
20/11/18	10,294.350600	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.02943506	294.35060000	0	0.0000%	0.00000000	294.35060000
21/11/18	10,297.310900	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.02973109	297.31090000	0	0.0000%	0.00000000	297.31090000
22/11/18	10,300.272000	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.03002720	300.27199999	0	0.0000%	0.00000000	300.27199999
23/11/18	10,303.234000	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.03032340	303.23399999	0	0.0000%	0.00000000	303.23399999
24/11/18	10,306.196800	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.03061968	306.19680000	0	0.0000%	0.00000000	306.19680000
25/11/18	10,306.196800	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.03061968	306.19680000	0	0.0000%	0.00000000	306.19680000
26/11/18	10,306.196800	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.03061968	306.19680000	0	0.0000%	0.00000000	306.19680000
27/11/18	10,309.160400	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.03091604	309.16039999	0	0.0000%	0.00000000	309.16039999
28/11/18	10,312.125000	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.03121250	312.12500000	0	0.0000%	0.00000000	312.12500000
29/11/18	10,315.090300	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.03150903	315.09030000	0	0.0000%	0.00000000	315.09030000
30/11/18	10,318.056500	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.03180565	318.05649999	0	0.0000%	0.00000000	318.05649999
01/12/18	10,321.023600	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.03210236	321.02360000	0	0.0000%	0.00000000	321.02360000

DATA	PU TERP16 TERP16 R\$	VALOR NOMINAL R\$	TAXA DI %aa (DIK)	TAXA DI SPREAD (p)	TAXA DI (Fator DI)	JUROS R\$	PARCELA	AMORTIZAÇÃO %	AMORTIZAÇÃO R\$	JUROS + AMORTIZAÇÃO R\$
02/12/18	10,321.023600	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.03210236	321.02360000	0	0.0000%	0.00000000	321.02360000
03/12/18	10,321.023600	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.03210236	321.02360000	0	0.0000%	0.00000000	321.02360000
04/12/18	10,323.991600	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.03239916	323.99160000	0	0.0000%	0.00000000	323.99160000
05/12/18	10,326.960300	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.03269603	326.96030000	0	0.0000%	0.00000000	326.96030000
06/12/18	10,329.930000	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.03299300	329.93000000	0	0.0000%	0.00000000	329.93000000
07/12/18	10,332.900500	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.03329005	332.90050000	0	0.0000%	0.00000000	332.90050000
08/12/18	10,335.871800	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.03358718	335.87180000	0	0.0000%	0.00000000	335.87180000
09/12/18	10,335.871800	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.03358718	335.87180000	0	0.0000%	0.00000000	335.87180000
10/12/18	10,335.871800	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.03358718	335.87180000	0	0.0000%	0.00000000	335.87180000
11/12/18	10,338.844000	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.03388440	338.84400000	0	0.0000%	0.00000000	338.84400000
12/12/18	10,341.817100	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.03418171	341.81709999	0	0.0000%	0.00000000	341.81709999
13/12/18	10,344.791000	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.03447910	344.79100000	0	0.0000%	0.00000000	344.79100000
14/12/18	10,347.765700	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.03477657	347.76570000	0	0.0000%	0.00000000	347.76570000
15/12/18	10,350.741400	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.03507414	350.74140000	0	0.0000%	0.00000000	350.74140000
16/12/18	10,350.741400	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.03507414	350.74140000	0	0.0000%	0.00000000	350.74140000
17/12/18	10,350.741400	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.03507414	350.74140000	0	0.0000%	0.00000000	350.74140000
18/12/18	10,353.717800	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.03537178	353.71780000	0	0.0000%	0.00000000	353.71780000
19/12/18	10,356.695200	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.03566952	356.69519999	0	0.0000%	0.00000000	356.69519999
20/12/18	10,359.673400	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.03596734	359.67340000	0	0.0000%	0.00000000	359.67340000
21/12/18	10,362.652400	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.03626524	362.65240000	0	0.0000%	0.00000000	362.65240000
22/12/18	10,365.632300	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.03656323	365.63230000	0	0.0000%	0.00000000	365.63230000
23/12/18	10,365.632300	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.03656323	365.63230000	0	0.0000%	0.00000000	365.63230000
24/12/18	10,365.632300	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.03656323	365.63230000	0	0.0000%	0.00000000	365.63230000
25/12/18	10,368.613100	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.03686131	368.61309999	0	0.0000%	0.00000000	368.61309999
26/12/18	10,368.613100	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.03686131	368.61309999	2	0.0000%	0.00000000	368.61309999
27/12/18	10,002.875600	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.00028756	2.87560000	0	0.0000%	0.00000000	2.87560000
28/12/18	10,005.752100	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.00057521	5.75210000	0	0.0000%	0.00000000	5.75210000
29/12/18	10,008.629300	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.00086293	8.62930000	0	0.0000%	0.00000000	8.62930000
30/12/18	10,008.629300	10,000.00000000	0.00%	116.80%	1.00086293	8.62930000	0	0.0000%	0.00000000	8.62930000
31/12/18	10,008.629300	10,000.00000000	6.40%	116.80%	1.00086293	8.62930000	0	0.0000%	0.00000000	8.62930000

VENCIMENTO ANTECIPADO

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

EVENTOS SOCIETÁRIOS E ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS

AGE Realizada em 02/02/2018 | [Visualizar](#)
AGO Realizada em 11/04/2018 | [Visualizar](#)
AGE Realizada em 16/10/2018 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 03/05/2018 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 23/05/2018 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 11/06/2018 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 11/07/2018 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 18/07/2018 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 27/07/2018 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 01/08/2018 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 27/09/2018 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 15/10/2018 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 22/11/2018 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 19/12/2018 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 29/01/2018 | [Visualizar](#)
RCA Realizada em 26/03/2018 | [Visualizar](#)

FATOS RELEVANTES

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

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

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

Prezados Acionistas,

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTAS EXPLICATIVAS

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

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Termopernambuco S.A. (“Termope” ou “Companhia”), é uma sociedade anônima de capital aberto controlada pela Neoenergia S.A., localizada na cidade de Ipojuca, Estado de Pernambuco que tem, por objeto social desenvolver, dentre outras, atividades de estudo, projeção, construção e exploração de sistemas de produção, transmissão, transformação e comercialização de energia elétrica ou termelétrica, de gás, vapor e água, dentre outros serviços correlatos.

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

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

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

CONTROLADORA

TERMOPERNAMBUCO SA R\$ - MIL					
Controladora	ATIVO	31/12/2018	AV	31/12/2017	AV
1	Ativo Total	2,265,329	100.00%	2,452,511	100.00%
1.01	Ativo Circulante	580,017	25.60%	744,583	30.36%
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	247,348	10.92%	282,571	11.52%
1.01.02	Aplicações Financeiras	0	0.00%	0	0.00%
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	0	0.00%	0	0.00%
1.01.02.01.01	Títulos para Negociação	0	0.00%	0	0.00%
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	0	0.00%	0	0.00%
1.01.02.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	0	0.00%	0	0.00%
1.01.02.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	0	0.00%	0	0.00%
1.01.03	Contas a Receber	149,971	6.62%	302,435	12.33%
1.01.03.01	Clientes	149,971	6.62%	302,435	12.33%
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	0	0.00%	0	0.00%
1.01.04	Estoques	0	0.00%	1,208	0.05%
1.01.05	Ativos Biológicos	0	0.00%	0	0.00%
1.01.06	Tributos a Recuperar	33,638	1.48%	40,490	1.65%
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	33,638	1.48%	40,490	1.65%
1.01.07	Despesas Antecipadas	13,324	0.59%	11,209	0.46%
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	135,736	5.99%	106,670	4.35%
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	0	0.00%	0	0.00%
1.01.08.02	Ativos de Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%
1.01.08.03	Outros	135,736	5.99%	106,670	4.35%
1.02	Ativo Não Circulante	1,685,312	74.40%	1,707,928	69.64%
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	143,852	6.35%	154,015	6.28%
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.04	Contas a Receber	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.04.01	Clientes	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.05	Estoques	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.06	Ativos Biológicos	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.07	Tributos Diferidos	88,855	3.92%	104,535	4.26%
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	88,855	3.92%	104,535	4.26%
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	54,997	2.43%	49,480	2.02%
1.02.01.09.01	Créditos com Coligadas	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.09.03	Créditos com Controladores	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.09.05	Depósitos Judiciais	211	0.01%	171	0.01%
1.02.01.09.06	Outros ativos não circulantes	416	0.02%	416	0.02%
1.02.01.09.07	Outros investimentos	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.09.08	Impostos e Contribuições a Recuperar	1,348	0.06%	100	0.00%
1.02.01.09.09	Juros sobre capital próprio a receber	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.09.10	Instrumentos Financeiros Derivativos	53,022	2.34%	48,793	1.99%
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.10.01	Ativos Não-Correntes a Venda	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.10.02	Ativos de Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%
1.02.02	Investimentos	671,199	29.63%	689,442	28.11%
1.02.02.01	Participações Societárias	671,199	29.63%	689,442	28.11%
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	671,199	29.63%	688,976	28.09%
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	0	0.00%	0	0.00%
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	0	0.00%	0	0.00%

	TERMOPERNAMBUCO SA R\$ - MIL				
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	0	0.00%	466	0.02%
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	0	0.00%	0	0.00%
1.02.03	Imobilizado	870,238	38.42%	864,448	35.25%
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	630,577	27.84%	676,173	27.57%
1.02.03.02	Direito de Uso em Andamento	0	0.00%	0	0.00%
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	239,661	10.58%	188,275	7.68%
1.02.04	Intangível	23	0.00%	23	0.00%
1.02.04.01	Intangíveis	23	0.00%	23	0.00%
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	0	0.00%	0	0.00%
Controladora	PASSIVO	31/12/2018	AV	31/12/2017	AV
2	Passivo Total	2,265,329	100.00%	2,452,511	100.00%
2.01	Passivo Circulante	355,094	15.68%	581,720	23.72%
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	1,577	0.07%	805	0.03%
2.01.01.01	Obrigações Sociais	0	0.00%	0	0.00%
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	1,577	0.07%	805	0.03%
2.01.02	Fornecedores	73,397	3.24%	130,012	5.30%
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	0	0.00%	0	0.00%
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	0	0.00%	0	0.00%
2.01.03	Obrigações Fiscais	18,606	0.82%	29,024	1.18%
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	18,606	0.82%	29,024	1.18%
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	3,454	0.15%	144	0.01%
2.01.03.01.02	Programa de Integração Social - PIS	772	0.03%	1,042	0.04%
2.01.03.01.03	Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	3,578	0.16%	4,775	0.19%
2.01.03.01.04	Instituto Nacional da Seguridade Social - INSS	48	0.00%	47	0.00%
2.01.03.01.05	Imposto sobre Circulação de Mercadorias - ICMS	9,276	0.41%	20,945	0.85%
2.01.03.01.06	Fundo de Garantia por Tempo de Serviço - FGTS	125	0.01%	59	0.00%
2.01.03.01.07	Outros	0	0.00%	1,396	0.06%
2.01.03.01.08	Imposto Sobre Serviços - ISS	1,353	0.06%	616	0.03%
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	0	0.00%	0	0.00%
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	0	0.00%	0	0.00%
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	238,123	10.51%	408,265	16.65%
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	45,680	2.02%	225,106	9.18%
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	0	0.00%	0	0.00%
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	0	0.00%	0	0.00%
2.01.04.02	Debêntures	192,443	8.50%	183,159	7.47%
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento Financeiro	0	0.00%	0	0.00%
2.01.05	Outras Obrigações	23,391	1.03%	13,614	0.56%
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	0	0.00%	0	0.00%
2.01.05.01.01	Débitos com Coligadas	0	0.00%	0	0.00%
2.01.05.01.02	Débitos com Controladas	0	0.00%	0	0.00%
2.01.05.01.03	Débitos com Controladores	0	0.00%	0	0.00%
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	0	0.00%	0	0.00%
2.01.05.02	Outros	23,391	1.03%	13,614	0.56%
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	15,300	0.68%	4,747	0.19%
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	0	0.00%	0	0.00%
2.01.05.02.03	Obrigações por Pagamentos Baseados em Ações	0	0.00%	0	0.00%
2.01.05.02.04	Taxas regulamentares	4,200	0.19%	5,284	0.22%
2.01.05.02.05	Instrumentos financeiros derivativos	1,042	0.05%	1,412	0.06%
2.01.05.02.06	Outros passivos circulantes	2,849	0.13%	2,171	0.09%
2.01.06	Provisões	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.01.01	Provisões Fiscais	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.01.03	Provisões para Benefícios a Empregados	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.01.04	Provisões Cíveis	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.02	Outras Provisões	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.02.01	Provisões para Garantias	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.02.02	Provisões para Reestruturação	0	0.00%	0	0.00%
2.01.06.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	0	0.00%	0	0.00%
2.01.07	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda e Descontinuados	0	0.00%	0	0.00%
2.01.07.01	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda	0	0.00%	0	0.00%
2.01.07.02	Passivos sobre Ativos de Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%

	TERMOPERNAMBUCO SA R\$ - MIL				
2.02	Passivo Não Circulante	1,126,575	49.73%	1,146,538	46.75%
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1,105,187	48.79%	1,128,271	46.00%
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	220,864	9.75%	193,465	7.89%
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	220,864	9.75%	193,465	7.89%
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	0	0.00%	0	0.00%
2.02.01.02	Debêntures	884,323	39.04%	934,806	38.12%
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento Financeiro	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02	Outras Obrigações	18,370	0.81%	15,377	0.63%
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02.01.01	Débitos com Coligadas	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02.01.02	Débitos com Controladas	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02.01.03	Débitos com Controladores	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02.02	Outros	18,370	0.81%	15,377	0.63%
2.02.02.02.01	Obrigações por Pagamentos Baseados em Ações	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02.02.02	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	0	0.00%	0	0.00%
2.02.02.02.04	Taxas regulamentares	13,110	0.58%	15,141	0.62%
2.02.02.02.05	Outros Passivos não circulantes	638	0.03%	236	0.01%
2.02.02.02.06	Instrumentos financeiros derivativos	4,622	0.20%	0	0.00%
2.02.03	Tributos Diferidos	0	0.00%	0	0.00%
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	0	0.00%	0	0.00%
2.02.04	Provisões	3,018	0.13%	2,890	0.12%
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	3,018	0.13%	2,890	0.12%
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	2,592	0.11%	2,497	0.10%
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	371	0.02%	344	0.01%
2.02.04.01.03	Provisões para Benefícios a Empregados	0	0.00%	0	0.00%
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	55	0.00%	49	0.00%
2.02.04.02	Outras Provisões	0	0.00%	0	0.00%
2.02.04.02.01	Provisões para Garantias	0	0.00%	0	0.00%
2.02.04.02.02	Provisões para Reestruturação	0	0.00%	0	0.00%
2.02.04.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	0	0.00%	0	0.00%
2.02.05	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda e Descontinuados	0	0.00%	0	0.00%
2.02.05.01	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda	0	0.00%	0	0.00%
2.02.05.02	Passivos sobre Ativos de Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%
2.02.06	Lucros e Receitas a Apropriar	0	0.00%	0	0.00%
2.02.06.01	Lucros a Apropriar	0	0.00%	0	0.00%
2.02.06.02	Receitas a Apropriar	0	0.00%	0	0.00%
2.02.06.03	Subvenções de Investimento a Apropriar	0	0.00%	0	0.00%
2.03	Patrimônio Líquido	783,660	34.59%	724,253	29.53%
2.03.01	Capital Social Realizado	539,570	23.82%	539,570	22.00%
2.03.02	Reservas de Capital	105,382	4.65%	105,383	4.30%
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	0	0.00%	0	0.00%
2.03.02.02	Reserva Especial de Ágio na Incorporação	0	0.00%	44,429	1.81%
2.03.02.03	Alienação de Bônus de Subscrição	0	0.00%	0	0.00%
2.03.02.04	Opções Outorgadas	0	0.00%	0	0.00%
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	0	0.00%	0	0.00%
2.03.02.06	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	0	0.00%	0	0.00%
2.03.02.07	Reserva de incentivo fiscal	0	0.00%	60,954	2.49%
2.03.03	Reservas de Reavaliação	0	0.00%	0	0.00%
2.03.04	Reservas de Lucros	120,979	5.34%	80,701	3.29%
2.03.04.01	Reserva Legal	0	0.00%	7,320	0.30%
2.03.04.02	Reserva Estatutária	0	0.00%	0	0.00%
2.03.04.03	Reserva para Contingências	0	0.00%	0	0.00%
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	0	0.00%	0	0.00%
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	0	0.00%	14,241	0.58%
2.03.04.06	Reserva Especial para Dividendos Não Distribuídos	0	0.00%	0	0.00%
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	0	0.00%	59,140	2.41%
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	0.00%	0	0.00%
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	0	0.00%	0	0.00%
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	0	0.00%	0	0.00%
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	17,729	0.78%	-1,401	-0.06%
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	0	0.00%	0	0.00%

TERMOPERNAMBUCO SA R\$ - MIL					
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	0	0.00%	0	0.00%
Controladora	DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS	31/12/2018	AV	31/12/2017	AV
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1,030,053	100.00%	1,165,234	100.00%
3.01.01	Receita Bruta	0	0.00%	0	0.00%
3.01.02	(-) Deduções da Receita Bruta	0	0.00%	0	0.00%
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-771,994	-74.95%	-884,344	-75.89%
3.03	Resultado Bruto	258,059	25.05%	280,890	24.11%
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-19,888	-1.93%	19,931	1.71%
3.04.01	Despesas com Vendas	0	0.00%	0	0.00%
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-15,767	-1.53%	-5,652	-0.49%
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	0	0.00%	0	0.00%
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	0	0.00%	0	0.00%
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	0	0.00%	0	0.00%
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-4,121	-0.40%	25,583	2.20%
3.04.06.01	Receita de equivalência patrimonial	27,028	2.62%	56,732	4.87%
3.04.06.02	Amortização de ágio	-31,149	-3.02%	-31,149	-2.67%
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	238,171	23.12%	300,821	25.82%
3.06	Resultado Financeiro	-141,411	-13.73%	-173,984	-14.93%
3.06.01	Receitas Financeiras	80,061	7.77%	79,603	6.83%
3.06.02	Despesas Financeiras	-221,472	-21.50%	-253,587	-21.76%
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	96,760	9.39%	126,837	10.89%
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-24,241	-2.35%	-32,952	-2.83%
3.08.01	Corrente	-8,561	-0.83%	-14,973	-1.28%
3.08.02	Diferido	-15,680	-1.52%	-17,979	-1.54%
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	72,519	7.04%	93,885	8.06%
3.1	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%
3.10.02	Ganhos/Perdas Líquidas sobre Ativos de Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	72,519	7.04%	93,885	8.06%
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)	0	0.00%	0	0.00%
3.99.01	Lucro Básico por Ação	0	0.00%	0	0.00%
3.99.01.01	ON	0,013	0.00%	0,17	0.00%
3.99.02	Lucro Diluído por Ação	0	0.00%	0	0.00%
Controladora	FLUXO DE CAIXA	31/12/2018	AV	31/12/2017	AV
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	114,277		-134,086	
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	234,774		313,785	
6.01.01.01	Lucro (Prejuízo) do exercício (antes dos impostos)	72,519		93,885	
6.01.01.02	Depreciação e amortização	45,500		45,553	
6.01.01.03	Provisão (reversão) para contingências cíveis, fiscais e trabalhistas	0		1,425	
6.01.01.04	Encargos de dívidas, atualizações monetárias e cambiais, derivativos e outras receitas	87,703		183,075	
6.01.01.05	Atualização das provisões para contingências	128		995	
6.01.01.06	Provisão (reversão) para contingências cíveis, fiscais e trabalhistas	0		0	
6.01.01.07	Valor residual do ativo intangível / imobilizado baixado	562		23	
6.01.01.08	Equivalência patrimonial	-27,028		-56,732	
6.01.01.09	Amortização da mais valia	31,149		31,149	
6.01.01.10	Atualização de títulos e valores mobiliários	0		-18,540	
6.01.01.11	Outras provisões	0		0	
6.01.01.12	Imposto de renda e contribuição social	24,241		32,952	
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-120,497		-447,871	
6.01.02.01	Contas a receber de clientes e outros	152,464		-272,044	
6.01.02.02	IR e CSLL a recuperar	6,155		-13,601	
6.01.02.03	Impostos e contribuições a recuperar, exceto IR e CSLL	118		-523	
6.01.02.04	Depósitos judiciais	-40		34	
6.01.02.05	Recebimento de dividendos e juros sobre capital próprio	0		0	
6.01.02.06	Despesas pagas antecipadamente	-2,115		-11,020	
6.01.02.07	Outros ativos	-233		-258	
6.01.02.08	Fornecedores	-56,615		14,215	
6.01.02.09	Salários e encargos a pagar	772		115	
6.01.02.11	Encargos setoriais	-3,115		4,447	
6.01.02.12	Impostos e contribuições sociais a recolher, exceto IR e CSLL	-11,465		-1,476	
6.01.02.13	Imposto de renda (IR) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) pagos	-9,230		-9,496	
6.01.02.14	Outros ativos	0		0	

	TERMOPERNAMBUCO SA R\$ - MIL			
6.01.02.15	Encargos de dívidas e swap pagos	-198,274	-159,237	
6.01.02.16	Outros passivos	1,081	973	
6.01.02.17	Perdas com instrumentos financeiros	0	0	
6.01.03	Outros	0	0	
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-51,386	-15,185	
6.02.01	No imobilizado	-51,386	-58,632	
6.02.02	Em investimentos	0	0	
6.02.03	No intangível	0	0	
6.02.04	Aplicação em títulos e valores mobiliários	0	0	
6.02.05	Resgate de títulos e valores mobiliários	0	0	
6.02.06	Alienação de bens do ativo permanente	0	0	
6.02.07	Resgate (aplicação) em títulos e valores mobiliários	0	43,447	
6.02.08	Recebimento de dividendos e juros sobre capital próprio	0	0	
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-98,114	175,655	
6.03.01	Captação de empréstimos e financiamentos	224,181	0	
6.03.02	Amortização do principal de empréstimos, financiamentos e debêntures	-433,159	-424,345	
6.03.03	Amortização do principal de debêntures	0	0	
6.03.04	Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	-18,989	0	
6.03.05	Captação de Debêntures	300,000	600,000	
6.03.06	Aumento de Capital	0	0	
6.03.07	Encargos de dívidas pagos	0	0	
6.03.08	Perdas com instrumentos financeiros	0	0	
6.03.09	Amortização do principal de empréstimos, financiamentos e debêntures	0	0	
6.03.10	Recompra de debêntures	-170,147	0	
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	0	0	
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-35,223	26,384	
Controladora	INDICADORES ECONÔMICO-FINANCEIROS		31/12/2018	31/12/2017
	Liquidez Geral		48.85%	51.99%
	Liquidez Corrente		163.34%	128.00%
	Endividamento Total		189.07%	238.63%
	Endividamento Oneroso		171.41%	212.15%
	Margem Bruta		25.05%	24.11%
	Margem Líquida		7.04%	8.06%
	Rentabilidade do Capital Próprio		10.20%	14.89%

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

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

Relatório do Auditor Independente %R% - Sem Ressalva

Aos Conselheiros e Diretores da

Termopernambuco S.A.

Rio de Janeiro - RJ

Opinião:

Examinamos as demonstrações financeiras da Termopernambuco S.A. (Companhia) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2018 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, da Termopernambuco S.A. em 31 de dezembro de 2018, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Base para opinião:

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria:

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

(a) Valor recuperável dos ativos fiscais diferidos

Veja a Nota 7 das demonstrações financeiras

Principais assuntos de auditoria:

A Companhia possui créditos tributários registrados sobre diferenças temporárias, prejuízos fiscais e benefícios fiscais sobre mais valia oriunda de incorporação, cuja realização está suportada por estimativas de rentabilidade futura preparadas pela Companhia com base em seu julgamento e suportadas em seu plano de negócios. Consideramos esse assunto significativo para a nossa auditoria, dado o grau de julgamento necessário para a determinação das estimativas dos lucros tributáveis futuros, base para a avaliação do valor recuperável dos créditos tributários, e pelo fato de qualquer mudança nas estimativas poder impactar de forma relevante o valor desses ativos.

Como auditoria endereçou esse assunto:

Nossos procedimentos incluíram avaliação do desenho e implementação dos controles internos chaves relacionados com a preparação e revisão do plano de negócios, estudos técnicos e análises quanto à probabilidade da existência de lucros tributáveis futuros ou outras evidências suficientes para propiciar a recuperação pela Companhia do imposto de renda e da contribuição social diferidos. Analisamos, com o auxílio de nossos especialistas em finanças corporativas, a razoabilidade e consistência dos dados e premissas e das metodologias utilizadas pela Companhia relativas à projeção do lucro tributável futuro. Adicionalmente, com o auxílio dos nossos especialistas em finanças corporativas, avaliamos as bases de apuração em que são aplicadas as alíquotas vigentes dos tributos e o estudo de capacidade de realização dos ativos fiscais diferidos. Também avaliamos as divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima descritos, consideramos que é aceitável o valor recuperável dos créditos tributários no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

(b) Instrumentos financeiros derivativos

Veja a Nota 11 das demonstrações financeiras

Principais assuntos de auditoria:

A Companhia contratou empréstimos e emitiu debêntures, cujas condições acarretam em riscos inerentes a oscilações de moeda estrangeira e flutuações de taxas de juros e inflação. Os instrumentos financeiros derivativos, contratados com o objetivo de mitigar tais riscos, incluindo os instrumentos designados para proteção de risco (hedge de valor justo e hedge de fluxo de caixa) e determinados instrumentos de dívida designados a valor justo por meio do resultado são mensurados através do exercício de julgamento significativo, utilizando premissas e metodologias de valorização. Considerando os valores envolvidos, a complexidade e julgamento envolvidos no processo de avaliação e mensuração dos instrumentos financeiros, consideramos esse assunto significativo para a nossa auditoria.

Como auditoria endereçou esse assunto:

Nossos procedimentos incluíram avaliação, com o envolvimento de nossos especialistas em instrumentos financeiros, dos modelos elaborados pela Companhia para a determinação do valor justo dos derivativos e instrumentos de dívida designados a valor justo por meio do resultado, utilizando dados extraídos de fontes externas, como preços cotados em mercados ativos ou fluxos descontados com base em curvas de mercado e analisamos a efetividade do Hedge Accounting. Verificamos se as divulgações feitas nas demonstrações financeiras consideram todos os aspectos requeridos pelas práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima descritos, consideramos que é aceitável a mensuração dos instrumentos financeiros a valor justo no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto. No decorrer da nossa auditoria identificamos ajustes que afetariam a mensuração e a divulgação dos derivativos designados como instrumento de hedge de fluxo de caixa, os quais não foram registrados e divulgados pela administração, por terem sido considerados imateriais.

(c) Provisões e passivos contingentes – riscos fiscais, trabalhistas e cíveis

Veja a Nota 14 das demonstrações financeiras

Principais assuntos de auditoria:

A Companhia é parte em diversos processos, administrativos e judiciais, de natureza fiscal, trabalhista e cível. Devido à relevância dos valores envolvidos, em especial em relação aos processos de natureza fiscal, a complexidade do ambiente tributário brasileiro e o julgamento envolvido na avaliação, mensuração, definição do momento para o

reconhecimento ou divulgação das Provisões e Passivos Contingentes nas demonstrações financeiras, consideramos esse assunto relevante para a nossa auditoria.

Como auditoria endereçou esse assunto:

Nossos procedimentos de auditoria incluíram a avaliação do desenho e implementação dos controles internos chaves relacionados a identificação, avaliação, mensuração e divulgação das Provisões e Passivos Contingentes. Adicionalmente, enviamos cartas de confirmação diretamente para os advogados externos, a fim de obter a avaliação dos mesmos sobre os riscos de perdas e os montantes relacionados às causas em que a Companhia figura como ré e comparamos as respostas recebidas com os registros e divulgações contábeis, avaliando a razoabilidade dos passivos registrados e das contingências divulgadas pela Companhia. Para os processos fiscais, avaliamos a documentação que suporta as opiniões legais emitidas e os aspectos legais e tributários da legislação brasileira, para entendimento do mérito e argumentação que orientou a Companhia sobre a classificação das perdas e a mensuração dos valores. Analisamos também se as divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras consideram os aspectos relevantes requeridos pelas práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e se fornecem informações sobre a natureza, exposição e valores provisionados ou divulgados relativas aos principais assuntos fiscais, cíveis e trabalhistas em que a Companhia está envolvida.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima descritos, consideramos que o nível de provisionamento e divulgação é aceitável no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Outros assuntos:

Demonstrações do valor adicionado

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

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório dos auditores:

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras:

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários

para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras:

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.

Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manterem em continuidade operacional.

Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Obtemos 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. 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 planejado, da

época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

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

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

Rio de Janeiro, 13 de fevereiro de 2019

KPMG Auditores Independentes

CRC SP-014428/O-6 F-RJ

José Luiz de Souza Gurgel

Contador CRC RJ-087339/O-4

DECLARAÇÃO

A Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. declara que (i) se encontra plenamente apta a continuar exercendo a função de Agente Fiduciário da emissão a que se refere este relatório e que inexistiu situação de conflito de interesses que impeça a continuidade do exercício da função; (ii) a emissora manteve atualizadas as informações periódicas junto ao agente fiduciário durante o período a que se refere este relatório e não tem conhecimento de eventual omissão ou inconsistência contida nas informações divulgadas pela companhia ou, ainda, de inadimplemento ou atraso na obrigatória prestação de informações pela companhia, dentro dos parâmetros estabelecidos na documentação da emissão; (iii) não foram entregues bens e valores à sua administração; (iv) não foram identificadas alterações estatutárias ocorridas no exercício social com efeitos relevantes para os titulares dos valores mobiliários objeto deste relatório; e (v) para fins do disposto na Instrução CVM 583, na data de elaboração do presente relatório, a Simplific Pavarini, com base no organograma societário enviado pela emissora, identificou que presta/prestou serviços de agente fiduciário na emissão descrita abaixo:

Natureza dos serviços:	Agente Fiduciário
Denominação da companhia ofertante::	COMPANHIA ENERGETICA DE PERNAMBUCO - CELPE
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	9
Número da série:	U
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 600.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	600.000
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA
Garantia envolvidas:	Fidejussória
Data de emissão:	15/07/2018
Data de vencimento:	15/07/2025
Taxa de Juros:	IPCA + 6,0352%
Vencimento Antecipado:	Com base nas informações fornecidas ao Agente Fiduciário nos termos do Instrumento Legal da Emissão, bem como aquelas informações que sejam de conhecimento do Agente Fiduciário, sem que este tenha realizado qualquer investigação independente, não foi verificada a ocorrência de qualquer evento mencionado no Instrumento Legal da Emissão que pudesse ensejar o vencimento antecipado da Emissão, observadas as deliberações das Assembleias Gerais.
Nota:	

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

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

Natureza dos serviços:	Agente Fiduciário
Denominação da companhia ofertante::	COMPANHIA ENERGETICA DO RIO GRANDE DO NORTE - COSERN
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	7
Número da série:	1
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 271.438.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	271438
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA
Garantia envolvidas:	Sem Garantia
Data de emissão:	09/08/2017
Data de vencimento:	09/08/2022
Taxa de Juros:	IPCA + 0,25% a.a.
Vencimento Antecipado:	Com base nas informações fornecidas ao Agente Fiduciário nos termos do Instrumento Legal da Emissão, bem como aquelas informações que sejam de conhecimento do Agente Fiduciário, sem que este tenha realizado qualquer investigação independente, não foi verificada a ocorrência de qualquer evento mencionado no Instrumento Legal da Emissão que pudesse ensejar o vencimento antecipado da Emissão, observadas as deliberações das Assembleias Gerais.
Nota:	

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

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

Natureza dos serviços:	Agente Fiduciário
Denominação da companhia ofertante::	COMPANHIA DE ELETRICIDADE DO ESTADO DA BAHIA - COELBA
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	10
Número da série:	1
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 1.200.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	90.000
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA
Garantia envolvidas:	Fidejussória
Data de emissão:	03/04/2018
Data de vencimento:	03/04/2023
Taxa de Juros:	116% DI
Vencimento Antecipado:	Com base nas informações fornecidas ao Agente Fiduciário nos termos do Instrumento Legal da Emissão, bem como aquelas informações que sejam de conhecimento do Agente Fiduciário, sem que este tenha realizado qualquer investigação independente, não foi verificada a ocorrência de qualquer evento mencionado no Instrumento Legal da Emissão que pudesse ensejar o vencimento antecipado da Emissão, observadas as deliberações das Assembleias Gerais.
Nota:	

Natureza dos serviços:	Agente Fiduciário
Denominação da companhia ofertante::	COMPANHIA DE ELETRICIDADE DO ESTADO DA BAHIA - COELBA
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	11
Número da série:	U
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 800.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	800.000
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA
Garantia envolvidas:	Fidejussória
Data de emissão:	15/08/2018
Data de vencimento:	15/08/2025
Taxa de Juros:	IPCA + 6,2214%
Vencimento Antecipado:	Com base nas informações fornecidas ao Agente Fiduciário nos termos do Instrumento Legal da Emissão, bem como aquelas informações que sejam de conhecimento do Agente Fiduciário, sem que este tenha realizado qualquer investigação independente, não foi verificada a ocorrência de qualquer evento mencionado no Instrumento Legal da Emissão que pudesse ensejar o vencimento antecipado da Emissão, observadas as deliberações das Assembleias Gerais.

Nota:	
-------	--

Natureza dos serviços:	Agente Fiduciário
Denominação da companhia ofertante::	COMPANHIA ENERGETICA DE PERNAMBUCO - CELPE
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	8
Número da série:	UNICA
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 300.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	300.000.000
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA
Garantia envolvidas:	Fidejussória
Data de emissão:	08/02/2018
Data de vencimento:	08/02/2023
Taxa de Juros:	117,30% DI
Vencimento Antecipado:	Com base nas informações fornecidas ao Agente Fiduciário nos termos do Instrumento Legal da Emissão, bem como aquelas informações que sejam de conhecimento do Agente Fiduciário, sem que este tenha realizado qualquer investigação independente, não foi verificada a ocorrência de qualquer evento mencionado no Instrumento Legal da Emissão que pudesse ensejar o vencimento antecipado da Emissão, observadas as deliberações das Assembleias Gerais.
Nota:	

Natureza dos serviços:	Agente Fiduciário
Denominação da companhia ofertante::	ELEKTRO REDES SA
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	7
Número da série:	1
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 1.200.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	1.300.000
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA
Garantia envolvidas:	Fidejussória
Data de emissão:	15/05/2018
Data de vencimento:	15/05/2023
Taxa de Juros:	109%DI
Vencimento Antecipado:	Com base nas informações fornecidas ao Agente Fiduciário nos termos do Instrumento Legal da Emissão, bem como aquelas informações que sejam de conhecimento do Agente Fiduciário, sem que este tenha realizado qualquer investigação independente, não foi verificada a ocorrência de qualquer evento mencionado no Instrumento Legal da Emissão que pudesse ensejar o vencimento antecipado da Emissão, observadas as deliberações das Assembleias Gerais.
Nota:	

Natureza dos serviços:	Agente Fiduciário
Denominação da companhia ofertante::	ITAPEBI GERACAO DE ENERGIA
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	5

Número da série:	UNICA
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 100.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	10.000
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA
Garantia envolvidas:	Fidejussória
Data de emissão:	26/12/2017
Data de vencimento:	26/12/2020
Taxa de Juros:	115% DI
Vencimento Antecipado:	Com base nas informações fornecidas ao Agente Fiduciário nos termos do Instrumento Legal da Emissão, bem como aquelas informações que sejam de conhecimento do Agente Fiduciário, sem que este tenha realizado qualquer investigação independente, não foi verificada a ocorrência de qualquer evento mencionado no Instrumento Legal da Emissão que pudesse ensejar o vencimento antecipado da Emissão, observadas as deliberações das Assembleias Gerais.
Nota:	

Natureza dos serviços:	Agente Fiduciário
Denominação da companhia ofertante::	TERMOPERNAMBUCO SA
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	7
Número da série:	U
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 300.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	30.000
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	GARANTIA REAL COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA
Garantia envolvidas:	Fidejussória
Data de emissão:	06/08/2018
Data de vencimento:	06/08/2023
Taxa de Juros:	117,40%
Vencimento Antecipado:	Com base nas informações fornecidas ao Agente Fiduciário nos termos do Instrumento Legal da Emissão, bem como aquelas informações que sejam de conhecimento do Agente Fiduciário, sem que este tenha realizado qualquer investigação independente, não foi verificada a ocorrência de qualquer evento mencionado no Instrumento Legal da Emissão que pudesse ensejar o vencimento antecipado da Emissão, observadas as deliberações das Assembleias Gerais.
Nota:	

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

Garantia envolvidas:	Sem Garantia
Data de emissão:	15/10/2017
Data de vencimento:	12/10/2024
Taxa de Juros:	IPCA + 0,35% a.a.
Vencimento Antecipado:	Com base nas informações fornecidas ao Agente Fiduciário nos termos do Instrumento Legal da Emissão, bem como aquelas informações que sejam de conhecimento do Agente Fiduciário, sem que este tenha realizado qualquer investigação independente, não foi verificada a ocorrência de qualquer evento mencionado no Instrumento Legal da Emissão que pudesse ensejar o vencimento antecipado da Emissão, observadas as deliberações das Assembleias Gerais.
Nota:	

As informações contidas no presente relatório estão baseadas exclusivamente na documentação recebida pelo Agente Fiduciário nos termos da escritura de emissão, incluindo documentação fornecida pela Emissora.

As informações contidas neste relatório não representam uma recomendação de investimento, uma análise de crédito ou da situação econômica ou financeira da Emissora, nem tampouco garantia, explícita ou implícita, acerca do pontual pagamento das obrigações relativas aos títulos emitidos.

Rio de Janeiro, 30 de abril de 2019

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