

RELATÓRIO ANUAL DO AGENTE FIDUCIÁRIO 2019

ABRIL/2020

4ª Emissão de Debêntures

CONCESSIONARIA DA RODOVIA DOS LAGOS
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, abril de 2020

Senhores Debenturistas

Prezados Senhores,

Na qualidade de Agente Fiduciário da 4ª Emissão de Debêntures da CONCESSIONARIA DA RODOVIA DOS LAGOS 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

CONCESSIONARIA DA RODOVIA DOS LAGOS SA, localizada na Rodovia RJ-124 Km 22, , RIO DE JANEIRO RIO DE JANEIRO. Inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Economia ("CNPJ/ME") sob o nº 01.612.234/0001-52.

OBJETO SOCIAL

A Emissora tem por objeto social realizar, sob o regime de concessão de serviço público precedido de obras públicas, a exploração da Ligação Viária Rio Bonito - Araruama - São Pedro da Aldeia, abrangendo as Rodovias RJ-124, Trecho Rio Bonito - Araruama, a Paralela à RJ-106, Trecho Araruama - São Pedro da Aldeia e os 4 km da RJ-106, Trecho km 105 até o trevo de São Pedro da Aldeia - km 109, compreendendo os serviços e obras de monitoração, recuperação, manutenção, conservação, operação, implantação e ampliação, mediante cobrança de pedágio.

CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

Código CETIP / Código ISIN	RDLA14/BRRDLADBS036
Coordenador Líder	BB - Banco de Investimento S.A.
Banco Liquidante	Banco Bradesco S.A.
Banco Escriturador	Banco Bradesco S.A.
Status da Emissão	ATIVA
Título	Debêntures
Emissão / Séries	4/UNICA
Valor Total da Emissão	41.000.000,00
Valor Nominal	10.000,00
Quantidade de Títulos	4.100
Forma	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie	QUIROGRAFÁRIA
Data de Emissão	11/04/2018
Data de Vencimento	15/07/2020
Forma de Subscrição e Integralização e Preço de Integralização	As Debêntures serão integralizadas à vista, em moeda corrente nacional, em uma única data, no ato de subscrição, de acordo com os procedimentos adotados pela B3. O preço de subscrição de cada Debênture será seu Valor Nominal Unitário na data de sua efetiva integralização ("Data de Integralização").
Remuneração	113%DI
Data de Integralização	11/04/2018
Repactuação	4.6 Repactuação 4.6.1 Não haverá repactuação das Debêntures.

DESTINAÇÃO DOS RECURSOS

3.5 Os recursos líquidos captados pela Emissora por meio da Emissão serão utilizados para pagamento ainda que parcial, se for o caso, dos valores devidos no âmbito de sua 3ª (terceira) emissão de debêntures, na respectiva data de vencimento.

POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES

Data	Emitidas	Adquiridas	Resgatadas	Canceladas	Vencidas	Circulação
11/04/2018	4.100	0	0	0	0	0
31/12/2018	0	0	0	0	0	4.100
31/12/2019	0	0	0	0	0	4.100

GARANTIA

4.1.10 Garantia

4.1.10.1 As Debêntures não contam com garantias de qualquer natureza.

AMORTIZAÇÃO

4.7.1 O Valor Nominal Unitário será pago integralmente em uma única parcela na Data de Vencimento, ressalvadas as hipóteses de vencimento antecipado das Debêntures, conforme previsto na Cláusula 5.3 abaixo, observada a incidência de Juros Remuneratórios, nos termos das Cláusulas 4.5.1 e 4.5.2 acima.

REMUNERAÇÃO

4.5.2.1 Os Juros Remuneratórios das Debêntures serão pagos em parcelas semestrais, após o término do período de carência de 3 (três) meses e 4 (quatro) dias contados da Data de Emissão, nos meses de julho e janeiro de cada ano, ocorrendo o primeiro pagamento em 15 de julho de 2018 e o último na Data de Vencimento ou na data de declaração de um vencimento antecipado em decorrência de um Evento de Inadimplemento, conforme definido na Cláusula 5.3 abaixo (cada uma dessas datas, uma "Data de Pagamento dos Juros Remuneratórios").

RESGATE ANTECIPADO

5.2 Amortização Extraordinária ou Resgate Antecipado Facultativo

5.1.2 A Emissora não poderá realizar o resgate antecipado facultativo ou a amortização extraordinária das Debêntures.

DECLARAÇÃO DA EMISSORA

Concessionária da Rodovia dos Lagos S.A.
RJ 124 km 22 - Latino Melo
28800 000 - Rio Bonito - RJ
tel: 55 (21) 2734 4141 - fax: 55 (21) 2734 4142
www.grupoccr.com.br/vialagos



Rio Bonito, 27 de março de 2020.

SIMPLIFIC PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.,

Rua Sete de Setembro, 99 - 24º andar

Centro - Rio de Janeiro - Rio de Janeiro

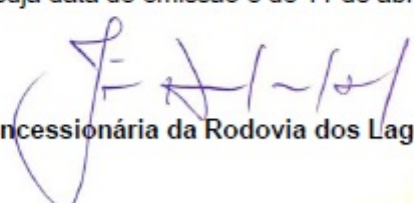
CEP 20050-005

Ref.: 4ª (Quarta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em Série Única, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos de Distribuição, da Concessionária da Rodovia dos Lagos S.A.

DECLARAÇÃO DE CUMPRIMENTO DE OBRIGAÇÕES

Prezados Senhores,

A CONCESSIONÁRIA DA RODOVIA DOS LAGOS S.A., sociedade por ações de capital fechado, com sede na Cidade de Rio Bonito, Estado do Rio de Janeiro, na Rodovia RJ-124, Km 22, Bairro Latino Melo, CEP 28.800-000, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda (CNPJ/MF) sob o nº 01.612.234/0001-52, neste ato representada nos termos de seu estatuto social ("Emissora"), na qualidade de emissora de 4.100 (quatro mil e cem) debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, da sua 4ª (quarta) emissão, para distribuição pública, com esforços restritos de distribuição ("Escritura"), nos termos da Instrução da CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009, conforme alterada, vem pela presente declarar que está em dia com o cumprimento de suas obrigações previstas nesta Escritura, inclusive, ao cumprimento da destinação dos recursos, cuja data de emissão é de 11 de abril de 2018.


Concessionária da Rodovia dos Lagos S.A.

Nome:

Cargo:

Nome:

Cargo:

COVENANTS

CLÁUSULA

(n) distribuição de dividendos e/ou de juros sobre capital próprio, pela Emissora, em valor superior ao dividendo mínimo obrigatório previsto no artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações e aos juros sobre capital próprio imputados aos dividendos obrigatórios, caso a relação Dívida Líquida/EBITDA Ajustado da Emissora (“Índice Financeiro”) seja superior a 4 (quatro) vezes, observado o disposto na Cláusula 5.3.1.3 abaixo.

5.3.1.1. Para fins do disposto no item (n) acima, entende-se por:

“Dívida Líquida”: significa a somatória dos valores correspondentes a: (i) empréstimos bancários de curto prazo; (ii) debêntures no curto prazo; (iii) empréstimos bancários de longo prazo; (iv) debêntures no longo prazo; (v) empréstimos de longo prazo concedidos por empresas coligadas, acionistas ou administradores, e, ainda, (vi) contas a pagar com operações de derivativos, menos (a) contas a receber com operações de derivativos e (b) disponibilidades, caixa e títulos de valores mobiliários;

“EBITDA Ajustado”: significa para qualquer período, o somatório do resultado antes do resultado financeiro e dos tributos da Emissora acrescido de todos os valores atribuíveis a (sem duplicidade): (a) depreciação e amortização incluindo a amortização do direito de concessão; (b) provisão de manutenção; e (c) apropriação de despesas antecipadas, sendo certo que o EBITDA deverá ser calculado com base nos últimos 12 (doze) meses; e

“Dívida Líquida/EBITDA Ajustado”: significa o quociente da divisão da Dívida Líquida pelo EBITDA ajustado.

O quociente Dívida Líquida/EBITDA Ajustado será calculado pela Emissora e verificado anualmente pelo Agente Fiduciário com base nas demonstrações financeiras de encerramento de exercício da Emissora, auditadas pelos auditores independentes e publicadas nos prazos legais aplicáveis, sendo a primeira verificação relativa ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018. Na hipótese de ocorrência de alterações nas normas ou práticas contábeis que impactem a forma e/ou o resultado da apuração da relação Dívida Líquida/EBITDA Ajustado, a Emissora deverá convocar uma Assembleia Geral de Debenturistas (conforme definido abaixo) para que seja definida nova metodologia de apuração desta relação de modo a refletir a metodologia de apuração em vigor na Data de Emissão.

Data de Referência		Data de Apuração		Covenants	
31/12/2018		01/04/2019		Visualizar	
Descrição: DÍVIDA LIQUIDA/EBITDA	Covenants: EMISSORA	Apuração: 2,63	Comparação: <=	Limite: 4	Status: OK
30/12/2019		27/03/2020		Visualizar	
Descrição: DÍVIDA LIQUIDA/EBITDA	Covenants: EMISSORA	Apuração: 2,33	Comparação: <=	Limite: 4	Status: OK

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

PAGAMENTOS PROGRAMADOS E EFETUADOS

Data do Evento	Data da Liquidação	Evento	Percentual/Taxa	Status	Valor Pago	Obs
16/07/2018	16/07/2018	Juros		Liquidado	R\$ 185,00510000	-
15/01/2019	15/01/2019	Juros		Liquidado	R\$ 353,59120000	-
15/07/2019	15/07/2019	Juros		Liquidado	R\$ 350,94519999	-
15/01/2020	15/01/2020	Juros		Liquidado	R\$ 306,15760000	-
15/07/2020	-	Juros		Agendado	-	-
15/07/2020	-	Amortização Constante		Agendado	-	-

RATING

Data da Súmula	10/05/2019	25/04/2018
Agência	Moody's	Moody's
Rating Atual	Aa3.br	Aa3.br
Rating Mínimo	NA	NA
Cláusula	4.11	4.11
Periodicidade	ANUAL	ANUAL
Status	OK	OK
Referente a	EMISSÃO	EMISSÃO
Documento	ESCRITURA DE EMISSAO	ESCRITURA DE EMISSAO
Link	Visualizar	Visualizar

ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS

Não ocorreram assembleias de debenturistas no ano de 2019.

ADITAMENTOS

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

PREÇOS UNITÁRIOS AO PAR - PU'S

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

DATA	1 PU RDLA14 R\$	2 VALOR NOMINAL R\$	3 TAXA DI %aa (DIk)	4 TAXA DI SPREAD (p)	5 TAXA DI (Fator DIk)	6 TAXA DI (Fator DI)	7 JUROS R\$	8 AMORTIZAÇÃO R\$
01/01/19	10,327.703300	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.03277033	327.70330000	0.00000000
02/01/19	10,327.703300	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.03277033	327.70330000	0.00000000
03/01/19	10,330.576600	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.03305766	330.57660000	0.00000000
04/01/19	10,333.450600	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.03334506	333.45060000	0.00000000
05/01/19	10,336.325400	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.03363254	336.32539999	0.00000000
06/01/19	10,336.325400	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.03363254	336.32539999	0.00000000
07/01/19	10,336.325400	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.03363254	336.32539999	0.00000000
08/01/19	10,339.201100	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.03392011	339.20109999	0.00000000
09/01/19	10,342.077500	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.03420775	342.07750000	0.00000000
10/01/19	10,344.954700	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.03449547	344.95470000	0.00000000
11/01/19	10,347.832700	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.03478327	347.83269999	0.00000000
12/01/19	10,350.711600	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.03507116	350.71160000	0.00000000
13/01/19	10,350.711600	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.03507116	350.71160000	0.00000000
14/01/19	10,350.711600	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.03507116	350.71160000	0.00000000
15/01/19	10,353.591200	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.03535912	353.59120000	0.00000000
16/01/19	10,002.782100	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.00027821	2.78210000	0.00000000
17/01/19	10,005.564900	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.00055649	5.56489999	0.00000000
18/01/19	10,008.348500	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.00083485	8.34849999	0.00000000
19/01/19	10,011.132900	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.00111329	11.13289999	0.00000000
20/01/19	10,011.132900	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.00111329	11.13289999	0.00000000
21/01/19	10,011.132900	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.00111329	11.13289999	0.00000000
22/01/19	10,013.918000	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.00139180	13.91799999	0.00000000
23/01/19	10,016.704000	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.00167040	16.70400000	0.00000000
24/01/19	10,019.490700	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.00194907	19.49070000	0.00000000

DATA	1 PU RDLA14 R\$	2 VALOR NOMINAL R\$	3 TAXA DI %aa (DIk)	4 TAXA DI SPREAD (p)	5 TAXA DI (Fator DIk)	6 TAXA DI (Fator DI)	7 JUROS R\$	8 AMORTIZAÇÃO R\$
25/01/19	10,022.278200	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.00222782	22.27820000	0.00000000
26/01/19	10,025.066400	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.00250664	25.06640000	0.00000000
27/01/19	10,025.066400	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.00250664	25.06640000	0.00000000
28/01/19	10,025.066400	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.00250664	25.06640000	0.00000000
29/01/19	10,027.855500	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.00278555	27.85550000	0.00000000
30/01/19	10,030.645300	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.00306453	30.64530000	0.00000000
31/01/19	10,033.435900	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.00334359	33.43590000	0.00000000
01/02/19	10,036.227200	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.00362272	36.22720000	0.00000000
02/02/19	10,039.019400	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.00390194	39.01939999	0.00000000
03/02/19	10,039.019400	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.00390194	39.01939999	0.00000000
04/02/19	10,039.019400	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.00390194	39.01939999	0.00000000
05/02/19	10,041.812300	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.00418123	41.81229999	0.00000000
06/02/19	10,044.606000	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.00446060	44.60600000	0.00000000
07/02/19	10,047.400400	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.00474004	47.40039999	0.00000000
08/02/19	10,050.195700	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.00501957	50.19569999	0.00000000
09/02/19	10,052.991700	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.00529917	52.99170000	0.00000000
10/02/19	10,052.991700	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.00529917	52.99170000	0.00000000
11/02/19	10,052.991700	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.00529917	52.99170000	0.00000000
12/02/19	10,055.788500	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.00557885	55.78850000	0.00000000
13/02/19	10,058.586100	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.00585861	58.58609999	0.00000000
14/02/19	10,061.384400	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.00613844	61.38439999	0.00000000
15/02/19	10,064.183600	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.00641836	64.18360000	0.00000000
16/02/19	10,066.983500	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.00669835	66.98349999	0.00000000
17/02/19	10,066.983500	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.00669835	66.98349999	0.00000000
18/02/19	10,066.983500	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.00669835	66.98349999	0.00000000
19/02/19	10,069.784200	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.00697842	69.78420000	0.00000000
20/02/19	10,072.585700	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.00725857	72.58570000	0.00000000
21/02/19	10,075.387900	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.00753879	75.38789999	0.00000000
22/02/19	10,078.191000	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.00781910	78.19100000	0.00000000
23/02/19	10,080.994800	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.00809948	80.99480000	0.00000000

DATA	1 PU RDLA14 R\$	2 VALOR NOMINAL R\$	3 TAXA DI %aa (DIk)	4 TAXA DI SPREAD (p)	5 TAXA DI (Fator DIk)	6 TAXA DI (Fator DI)	7 JUROS R\$	8 AMORTIZAÇÃO R\$
24/02/19	10,080.994800	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.00809948	80.994800000	0.00000000
25/02/19	10,080.994800	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.00809948	80.994800000	0.00000000
26/02/19	10,083.799400	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.00837994	83.79939999	0.00000000
27/02/19	10,086.604700	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.00866047	86.60469999	0.00000000
28/02/19	10,089.410900	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.00894109	89.41089999	0.00000000
01/03/19	10,092.217800	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.00922178	92.21780000	0.00000000
02/03/19	10,095.025500	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.00950255	95.02550000	0.00000000
03/03/19	10,095.025500	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.00950255	95.02550000	0.00000000
04/03/19	10,095.025500	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.00950255	95.02550000	0.00000000
05/03/19	10,095.025500	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.00950255	95.02550000	0.00000000
06/03/19	10,095.025500	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.00950255	95.02550000	0.00000000
07/03/19	10,097.834000	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.00978340	97.83400000	0.00000000
08/03/19	10,100.643300	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.01006433	100.64330000	0.00000000
09/03/19	10,103.453400	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.01034534	103.45340000	0.00000000
10/03/19	10,103.453400	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.01034534	103.45340000	0.00000000
11/03/19	10,103.453400	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.01034534	103.45340000	0.00000000
12/03/19	10,106.264200	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.01062642	106.26419999	0.00000000
13/03/19	10,109.075800	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.01090758	109.07580000	0.00000000
14/03/19	10,111.888200	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.01118882	111.88820000	0.00000000
15/03/19	10,114.701400	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.01147014	114.70139999	0.00000000
16/03/19	10,117.515400	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.01175154	117.51539999	0.00000000
17/03/19	10,117.515400	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.01175154	117.51539999	0.00000000
18/03/19	10,117.515400	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.01175154	117.51539999	0.00000000
19/03/19	10,120.330200	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.01203302	120.33020000	0.00000000
20/03/19	10,123.145700	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.01231457	123.14570000	0.00000000
21/03/19	10,125.962000	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.01259620	125.96199999	0.00000000
22/03/19	10,128.779100	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.01287791	128.77910000	0.00000000
23/03/19	10,131.597000	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.01315970	131.59700000	0.00000000
24/03/19	10,131.597000	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.01315970	131.59700000	0.00000000
25/03/19	10,131.597000	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.01315970	131.59700000	0.00000000

DATA	1 PU RDLA14 R\$	2 VALOR NOMINAL R\$	3 TAXA DI %aa (DIk)	4 TAXA DI SPREAD (p)	5 TAXA DI (Fator DIk)	6 TAXA DI (Fator DI)	7 JUROS R\$	8 AMORTIZAÇÃO R\$
26/03/19	10,134.415700	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.01344157	134.41569999	0.00000000
27/03/19	10,137.235100	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.01372351	137.23509999	0.00000000
28/03/19	10,140.055400	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.01400554	140.05540000	0.00000000
29/03/19	10,142.876400	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.01428764	142.87640000	0.00000000
30/03/19	10,145.698200	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.01456982	145.69820000	0.00000000
31/03/19	10,145.698200	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.01456982	145.69820000	0.00000000
01/04/19	10,145.698200	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.01456982	145.69820000	0.00000000
02/04/19	10,148.520800	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.01485208	148.52080000	0.00000000
03/04/19	10,151.344200	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.01513442	151.34420000	0.00000000
04/04/19	10,154.168300	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.01541683	154.16829999	0.00000000
05/04/19	10,156.993300	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.01569933	156.99329999	0.00000000
06/04/19	10,159.819000	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.01598190	159.81900000	0.00000000
07/04/19	10,159.819000	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.01598190	159.81900000	0.00000000
08/04/19	10,159.819000	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.01598190	159.81900000	0.00000000
09/04/19	10,162.645500	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.01626455	162.64550000	0.00000000
10/04/19	10,165.472900	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.01654729	165.47290000	0.00000000
11/04/19	10,168.301000	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.01683010	168.30100000	0.00000000
12/04/19	10,171.129800	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.01711298	171.12980000	0.00000000
13/04/19	10,173.959500	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.01739595	173.95950000	0.00000000
14/04/19	10,173.959500	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.01739595	173.95950000	0.00000000
15/04/19	10,173.959500	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.01739595	173.95950000	0.00000000
16/04/19	10,176.790000	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.01767900	176.79000000	0.00000000
17/04/19	10,179.621200	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.01796212	179.62120000	0.00000000
18/04/19	10,182.453200	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.01824532	182.45319999	0.00000000
19/04/19	10,185.286100	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.01852861	185.28609999	0.00000000
20/04/19	10,185.286100	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.01852861	185.28609999	0.00000000
21/04/19	10,185.286100	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.01852861	185.28609999	0.00000000
22/04/19	10,185.286100	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.01852861	185.28609999	0.00000000
23/04/19	10,188.119700	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.01881197	188.11970000	0.00000000
24/04/19	10,190.954100	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.01909541	190.95410000	0.00000000

DATA	1 PU RDLA14 R\$	2 VALOR NOMINAL R\$	3 TAXA DI %aa (DIk)	4 TAXA DI SPREAD (p)	5 TAXA DI (Fator DIk)	6 TAXA DI (Fator DI)	7 JUROS R\$	8 AMORTIZAÇÃO R\$
25/04/19	10,193.789200	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.01937892	193.78920000	0.00000000
26/04/19	10,196.625200	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.01966252	196.62520000	0.00000000
27/04/19	10,199.462000	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.01994620	199.46199999	0.00000000
28/04/19	10,199.462000	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.01994620	199.46199999	0.00000000
29/04/19	10,199.462000	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.01994620	199.46199999	0.00000000
30/04/19	10,202.299500	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.02022995	202.29950000	0.00000000
01/05/19	10,205.137900	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.02051379	205.13790000	0.00000000
02/05/19	10,205.137900	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.02051379	205.13790000	0.00000000
03/05/19	10,207.977000	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.02079770	207.97699999	0.00000000
04/05/19	10,210.816900	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.02108169	210.81689999	0.00000000
05/05/19	10,210.816900	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.02108169	210.81689999	0.00000000
06/05/19	10,210.816900	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.02108169	210.81689999	0.00000000
07/05/19	10,213.657600	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.02136576	213.65759999	0.00000000
08/05/19	10,216.499100	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.02164991	216.49910000	0.00000000
09/05/19	10,219.341400	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.02193414	219.34139999	0.00000000
10/05/19	10,222.184500	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.02221845	222.18450000	0.00000000
11/05/19	10,225.028400	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.02250284	225.02840000	0.00000000
12/05/19	10,225.028400	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.02250284	225.02840000	0.00000000
13/05/19	10,225.028400	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.02250284	225.02840000	0.00000000
14/05/19	10,227.873000	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.02278730	227.87300000	0.00000000
15/05/19	10,230.718500	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.02307185	230.71850000	0.00000000
16/05/19	10,233.564700	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.02335647	233.56470000	0.00000000
17/05/19	10,236.411800	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.02364118	236.41180000	0.00000000
18/05/19	10,239.259600	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.02392596	239.25959999	0.00000000
19/05/19	10,239.259600	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.02392596	239.25959999	0.00000000
20/05/19	10,239.259600	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.02392596	239.25959999	0.00000000
21/05/19	10,242.108200	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.02421082	242.10820000	0.00000000
22/05/19	10,244.957700	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.02449577	244.95769999	0.00000000
23/05/19	10,247.807900	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.02478079	247.80790000	0.00000000
24/05/19	10,250.658900	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.02506589	250.65890000	0.00000000

DATA	1 PU RDLA14 R\$	2 VALOR NOMINAL R\$	3 TAXA DI %aa (DIk)	4 TAXA DI SPREAD (p)	5 TAXA DI (Fator DIk)	6 TAXA DI (Fator DI)	7 JUROS R\$	8 AMORTIZAÇÃO R\$
25/05/19	10,253.510700	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.02535107	253.51069999	0.00000000
26/05/19	10,253.510700	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.02535107	253.51069999	0.00000000
27/05/19	10,253.510700	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.02535107	253.51069999	0.00000000
28/05/19	10,256.363300	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.02563633	256.36330000	0.00000000
29/05/19	10,259.216600	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.02592166	259.21660000	0.00000000
30/05/19	10,262.070800	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.02620708	262.07080000	0.00000000
31/05/19	10,264.925800	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.02649258	264.92580000	0.00000000
01/06/19	10,267.781500	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.02677815	267.78149999	0.00000000
02/06/19	10,267.781500	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.02677815	267.78149999	0.00000000
03/06/19	10,267.781500	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.02677815	267.78149999	0.00000000
04/06/19	10,270.638100	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.02706381	270.63810000	0.00000000
05/06/19	10,273.495500	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.02734955	273.49550000	0.00000000
06/06/19	10,276.353600	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.02763536	276.35360000	0.00000000
07/06/19	10,279.212500	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.02792125	279.21249999	0.00000000
08/06/19	10,282.072300	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.02820723	282.07230000	0.00000000
09/06/19	10,282.072300	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.02820723	282.07230000	0.00000000
10/06/19	10,282.072300	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.02820723	282.07230000	0.00000000
11/06/19	10,284.932800	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.02849328	284.93280000	0.00000000
12/06/19	10,287.794100	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.02877941	287.79410000	0.00000000
13/06/19	10,290.656300	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.02906563	290.65630000	0.00000000
14/06/19	10,293.519200	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.02935192	293.51920000	0.00000000
15/06/19	10,296.382900	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.02963829	296.38290000	0.00000000
16/06/19	10,296.382900	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.02963829	296.38290000	0.00000000
17/06/19	10,296.382900	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.02963829	296.38290000	0.00000000
18/06/19	10,299.247400	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.02992474	299.24740000	0.00000000
19/06/19	10,302.112700	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.03021127	302.11269999	0.00000000
20/06/19	10,304.978900	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.03049789	304.97889999	0.00000000
21/06/19	10,304.978900	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.0002782060000000	1.03049789	304.97889999	0.00000000
22/06/19	10,307.845800	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.03078458	307.84579999	0.00000000
23/06/19	10,307.845800	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.03078458	307.84579999	0.00000000

DATA	1 PU RDLA14 R\$	2 VALOR NOMINAL R\$	3 TAXA DI %aa (DIk)	4 TAXA DI SPREAD (p)	5 TAXA DI (Fator DIk)	6 TAXA DI (Fator DI)	7 JUROS R\$	8 AMORTIZAÇÃO R\$
24/06/19	10,307.845800	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.03078458	307.84579999	0.00000000
25/06/19	10,310.713500	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.03107135	310.71349999	0.00000000
26/06/19	10,313.582000	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.03135820	313.58199999	0.00000000
27/06/19	10,316.451300	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.03164513	316.45130000	0.00000000
28/06/19	10,319.321400	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.03193214	319.32140000	0.00000000
29/06/19	10,322.192300	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.03221923	322.19229999	0.00000000
30/06/19	10,322.192300	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.03221923	322.19229999	0.00000000
01/07/19	10,322.192300	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.03221923	322.19229999	0.00000000
02/07/19	10,325.064000	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.03250640	325.06399999	0.00000000
03/07/19	10,327.936500	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.03279365	327.93649999	0.00000000
04/07/19	10,330.809700	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.03308097	330.80970000	0.00000000
05/07/19	10,333.683800	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.03336838	333.68380000	0.00000000
06/07/19	10,336.558700	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.03365587	336.55870000	0.00000000
07/07/19	10,336.558700	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.03365587	336.55870000	0.00000000
08/07/19	10,336.558700	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.03365587	336.55870000	0.00000000
09/07/19	10,339.434400	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.03394344	339.43440000	0.00000000
10/07/19	10,342.310900	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.03423109	342.31090000	0.00000000
11/07/19	10,345.188200	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.03451882	345.18819999	0.00000000
12/07/19	10,348.066300	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.03480663	348.06630000	0.00000000
13/07/19	10,350.945200	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.03509452	350.94519999	0.00000000
14/07/19	10,350.945200	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.03509452	350.94519999	0.00000000
15/07/19	10,350.945200	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.03509452	350.94519999	0.00000000
16/07/19	10,002.782100	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.00027821	2.78210000	0.00000000
17/07/19	10,005.564900	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.00055649	5.56489999	0.00000000
18/07/19	10,008.348500	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.00083485	8.34849999	0.00000000
19/07/19	10,011.132900	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.00111329	11.13289999	0.00000000
20/07/19	10,013.918000	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.00139180	13.91799999	0.00000000
21/07/19	10,013.918000	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.00139180	13.91799999	0.00000000
22/07/19	10,013.918000	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.00139180	13.91799999	0.00000000
23/07/19	10,016.704000	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.00167040	16.70400000	0.00000000

DATA	1 PU RDLA14 R\$	2 VALOR NOMINAL R\$	3 TAXA DI %aa (DIk)	4 TAXA DI SPREAD (p)	5 TAXA DI (Fator DIk)	6 TAXA DI (Fator DI)	7 JUROS R\$	8 AMORTIZAÇÃO R\$
24/07/19	10,019.490700	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.00194907	19.49070000	0.00000000
25/07/19	10,022.278200	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.00222782	22.27820000	0.00000000
26/07/19	10,025.066400	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.00250664	25.06640000	0.00000000
27/07/19	10,027.855500	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.00278555	27.85550000	0.00000000
28/07/19	10,027.855500	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.00278555	27.85550000	0.00000000
29/07/19	10,027.855500	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.00278555	27.85550000	0.00000000
30/07/19	10,030.645300	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.00306453	30.64530000	0.00000000
31/07/19	10,033.435900	10,000.000000	6.40%	113.00%	1.000278206000000	1.00334359	33.43590000	0.00000000
01/08/19	10,036.227200	10,000.000000	5.90%	113.00%	1.000257086300000	1.00362272	36.22720000	0.00000000
02/08/19	10,038.807400	10,000.000000	5.90%	113.00%	1.000257086300000	1.00388074	38.80740000	0.00000000
03/08/19	10,041.388200	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.00413882	41.38820000	0.00000000
04/08/19	10,041.388200	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.00413882	41.38820000	0.00000000
05/08/19	10,041.388200	10,000.000000	5.90%	113.00%	1.000257086300000	1.00413882	41.38820000	0.00000000
06/08/19	10,043.969700	10,000.000000	5.90%	113.00%	1.000257086300000	1.00439697	43.96969999	0.00000000
07/08/19	10,046.551900	10,000.000000	5.90%	113.00%	1.000257086300000	1.00465519	46.55190000	0.00000000
08/08/19	10,049.134700	10,000.000000	5.90%	113.00%	1.000257086300000	1.00491347	49.13469999	0.00000000
09/08/19	10,051.718200	10,000.000000	5.90%	113.00%	1.000257086300000	1.00517182	51.71819999	0.00000000
10/08/19	10,054.302400	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.00543024	54.30239999	0.00000000
11/08/19	10,054.302400	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.00543024	54.30239999	0.00000000
12/08/19	10,054.302400	10,000.000000	5.90%	113.00%	1.000257086300000	1.00543024	54.30239999	0.00000000
13/08/19	10,056.887200	10,000.000000	5.90%	113.00%	1.000257086300000	1.00568872	56.88719999	0.00000000
14/08/19	10,059.472700	10,000.000000	5.90%	113.00%	1.000257086300000	1.00594727	59.47270000	0.00000000
15/08/19	10,062.058800	10,000.000000	5.90%	113.00%	1.000257086300000	1.00620588	62.05880000	0.00000000
16/08/19	10,064.645700	10,000.000000	5.90%	113.00%	1.000257086300000	1.00646457	64.64569999	0.00000000
17/08/19	10,067.233100	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.00672331	67.23309999	0.00000000
18/08/19	10,067.233100	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.00672331	67.23309999	0.00000000
19/08/19	10,067.233100	10,000.000000	5.90%	113.00%	1.000257086300000	1.00672331	67.23309999	0.00000000
20/08/19	10,069.821300	10,000.000000	5.90%	113.00%	1.000257086300000	1.00698213	69.82129999	0.00000000
21/08/19	10,072.410100	10,000.000000	5.90%	113.00%	1.000257086300000	1.00724101	72.41009999	0.00000000
22/08/19	10,074.999600	10,000.000000	5.90%	113.00%	1.000257086300000	1.00749996	74.99960000	0.00000000

DATA	1 PU RDLA14 R\$	2 VALOR NOMINAL R\$	3 TAXA DI %aa (DIk)	4 TAXA DI SPREAD (p)	5 TAXA DI (Fator DIk)	6 TAXA DI (Fator DI)	7 JUROS R\$	8 AMORTIZAÇÃO R\$
23/08/19	10,077.589700	10,000.000000	5.90%	113.00%	1.000257086300000	1.00775897	77.58970000	0.00000000
24/08/19	10,080.180500	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.00801805	80.18050000	0.00000000
25/08/19	10,080.180500	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.00801805	80.18050000	0.00000000
26/08/19	10,080.180500	10,000.000000	5.90%	113.00%	1.000257086300000	1.00801805	80.18050000	0.00000000
27/08/19	10,082.772000	10,000.000000	5.90%	113.00%	1.000257086300000	1.00827720	82.77199999	0.00000000
28/08/19	10,085.364200	10,000.000000	5.90%	113.00%	1.000257086300000	1.00853642	85.36419999	0.00000000
29/08/19	10,087.957000	10,000.000000	5.90%	113.00%	1.000257086300000	1.00879570	87.95700000	0.00000000
30/08/19	10,090.550400	10,000.000000	5.90%	113.00%	1.000257086300000	1.00905504	90.55040000	0.00000000
31/08/19	10,093.144600	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.00931446	93.14459999	0.00000000
01/09/19	10,093.144600	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.00931446	93.14459999	0.00000000
02/09/19	10,093.144600	10,000.000000	5.90%	113.00%	1.000257086300000	1.00931446	93.14459999	0.00000000
03/09/19	10,095.739400	10,000.000000	5.90%	113.00%	1.000257086300000	1.00957394	95.73939999	0.00000000
04/09/19	10,098.334900	10,000.000000	5.90%	113.00%	1.000257086300000	1.00983349	98.33489999	0.00000000
05/09/19	10,100.931000	10,000.000000	5.90%	113.00%	1.000257086300000	1.01009310	100.93100000	0.00000000
06/09/19	10,103.527800	10,000.000000	5.90%	113.00%	1.000257086300000	1.01035278	103.52780000	0.00000000
07/09/19	10,106.125300	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.01061253	106.12530000	0.00000000
08/09/19	10,106.125300	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.01061253	106.12530000	0.00000000
09/09/19	10,106.125300	10,000.000000	5.90%	113.00%	1.000257086300000	1.01061253	106.12530000	0.00000000
10/09/19	10,108.723500	10,000.000000	5.90%	113.00%	1.000257086300000	1.01087235	108.72350000	0.00000000
11/09/19	10,111.322300	10,000.000000	5.90%	113.00%	1.000257086300000	1.01113223	111.32230000	0.00000000
12/09/19	10,113.921700	10,000.000000	5.90%	113.00%	1.000257086300000	1.01139217	113.92169999	0.00000000
13/09/19	10,116.521900	10,000.000000	5.90%	113.00%	1.000257086300000	1.01165219	116.52190000	0.00000000
14/09/19	10,119.122700	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.01191227	119.12270000	0.00000000
15/09/19	10,119.122700	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.01191227	119.12270000	0.00000000
16/09/19	10,119.122700	10,000.000000	5.90%	113.00%	1.000257086300000	1.01191227	119.12270000	0.00000000
17/09/19	10,121.724200	10,000.000000	5.90%	113.00%	1.000257086300000	1.01217242	121.72420000	0.00000000
18/09/19	10,124.326400	10,000.000000	5.90%	113.00%	1.000257086300000	1.01243264	124.32640000	0.00000000
19/09/19	10,126.929200	10,000.000000	5.40%	113.00%	1.000235853600000	1.01269292	126.92920000	0.00000000
20/09/19	10,129.317700	10,000.000000	5.40%	113.00%	1.000235853600000	1.01293177	129.31770000	0.00000000
21/09/19	10,131.706700	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.01317067	131.70670000	0.00000000

DATA	1 PU RDLA14 R\$	2 VALOR NOMINAL R\$	3 TAXA DI %aa (DIk)	4 TAXA DI SPREAD (p)	5 TAXA DI (Fator DIk)	6 TAXA DI (Fator DI)	7 JUROS R\$	8 AMORTIZAÇÃO R\$
22/09/19	10,131.706700	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.01317067	131.70670000	0.00000000
23/09/19	10,131.706700	10,000.000000	5.40%	113.00%	1.000235853600000	1.01317067	131.70670000	0.00000000
24/09/19	10,134.096300	10,000.000000	5.40%	113.00%	1.000235853600000	1.01340963	134.09630000	0.00000000
25/09/19	10,136.486500	10,000.000000	5.40%	113.00%	1.000235853600000	1.01364865	136.48649999	0.00000000
26/09/19	10,138.877200	10,000.000000	5.40%	113.00%	1.000235853600000	1.01388772	138.87720000	0.00000000
27/09/19	10,141.268500	10,000.000000	5.40%	113.00%	1.000235853600000	1.01412685	141.26850000	0.00000000
28/09/19	10,143.660300	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.01436603	143.66029999	0.00000000
29/09/19	10,143.660300	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.01436603	143.66029999	0.00000000
30/09/19	10,143.660300	10,000.000000	5.40%	113.00%	1.000235853600000	1.01436603	143.66029999	0.00000000
01/10/19	10,146.052800	10,000.000000	5.40%	113.00%	1.000235853600000	1.01460528	146.05280000	0.00000000
02/10/19	10,148.445700	10,000.000000	5.40%	113.00%	1.000235853600000	1.01484457	148.44569999	0.00000000
03/10/19	10,150.839300	10,000.000000	5.40%	113.00%	1.000235853600000	1.01508393	150.83930000	0.00000000
04/10/19	10,153.233400	10,000.000000	5.40%	113.00%	1.000235853600000	1.01532334	153.23339999	0.00000000
05/10/19	10,155.628100	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.01556281	155.62810000	0.00000000
06/10/19	10,155.628100	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.01556281	155.62810000	0.00000000
07/10/19	10,155.628100	10,000.000000	5.40%	113.00%	1.000235853600000	1.01556281	155.62810000	0.00000000
08/10/19	10,158.023300	10,000.000000	5.40%	113.00%	1.000235853600000	1.01580233	158.02330000	0.00000000
09/10/19	10,160.419100	10,000.000000	5.40%	113.00%	1.000235853600000	1.01604191	160.41910000	0.00000000
10/10/19	10,162.815500	10,000.000000	5.40%	113.00%	1.000235853600000	1.01628155	162.81550000	0.00000000
11/10/19	10,165.212400	10,000.000000	5.40%	113.00%	1.000235853600000	1.01652124	165.21240000	0.00000000
12/10/19	10,167.609900	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.01676099	167.60990000	0.00000000
13/10/19	10,167.609900	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.01676099	167.60990000	0.00000000
14/10/19	10,167.609900	10,000.000000	5.40%	113.00%	1.000235853600000	1.01676099	167.60990000	0.00000000
15/10/19	10,170.008000	10,000.000000	5.40%	113.00%	1.000235853600000	1.01700080	170.00799999	0.00000000
16/10/19	10,172.406600	10,000.000000	5.40%	113.00%	1.000235853600000	1.01724066	172.40659999	0.00000000
17/10/19	10,174.805800	10,000.000000	5.40%	113.00%	1.000235853600000	1.01748058	174.80580000	0.00000000
18/10/19	10,177.205600	10,000.000000	5.40%	113.00%	1.000235853600000	1.01772056	177.20560000	0.00000000
19/10/19	10,179.605900	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.01796059	179.60589999	0.00000000
20/10/19	10,179.605900	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.01796059	179.60589999	0.00000000
21/10/19	10,179.605900	10,000.000000	5.40%	113.00%	1.000235853600000	1.01796059	179.60589999	0.00000000

DATA	1 PU RDLA14 R\$	2 VALOR NOMINAL R\$	3 TAXA DI %aa (DIk)	4 TAXA DI SPREAD (p)	5 TAXA DI (Fator DIk)	6 TAXA DI (Fator DI)	7 JUROS R\$	8 AMORTIZAÇÃO R\$
22/10/19	10,182.006800	10,000.000000	5.40%	113.00%	1.000235853600000	1.01820068	182.00680000	0.00000000
23/10/19	10,184.408300	10,000.000000	5.40%	113.00%	1.000235853600000	1.01844083	184.40830000	0.00000000
24/10/19	10,186.810300	10,000.000000	5.40%	113.00%	1.000235853600000	1.01868103	186.81030000	0.00000000
25/10/19	10,189.212900	10,000.000000	5.40%	113.00%	1.000235853600000	1.01892129	189.21290000	0.00000000
26/10/19	10,191.616100	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.01916161	191.61610000	0.00000000
27/10/19	10,191.616100	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.01916161	191.61610000	0.00000000
28/10/19	10,191.616100	10,000.000000	5.40%	113.00%	1.000235853600000	1.01916161	191.61610000	0.00000000
29/10/19	10,194.019800	10,000.000000	5.40%	113.00%	1.000235853600000	1.01940198	194.01980000	0.00000000
30/10/19	10,196.424100	10,000.000000	5.40%	113.00%	1.000235853600000	1.01964241	196.42410000	0.00000000
31/10/19	10,198.829000	10,000.000000	4.90%	113.00%	1.000214530500000	1.01988290	198.82900000	0.00000000
01/11/19	10,201.016900	10,000.000000	4.90%	113.00%	1.000214530500000	1.02010169	201.01690000	0.00000000
02/11/19	10,203.205300	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.02032053	203.20530000	0.00000000
03/11/19	10,203.205300	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.02032053	203.20530000	0.00000000
04/11/19	10,203.205300	10,000.000000	4.90%	113.00%	1.000214530500000	1.02032053	203.20530000	0.00000000
05/11/19	10,205.394200	10,000.000000	4.90%	113.00%	1.000214530500000	1.02053942	205.39420000	0.00000000
06/11/19	10,207.583600	10,000.000000	4.90%	113.00%	1.000214530500000	1.02075836	207.58360000	0.00000000
07/11/19	10,209.773500	10,000.000000	4.90%	113.00%	1.000214530500000	1.02097735	209.77349999	0.00000000
08/11/19	10,211.963800	10,000.000000	4.90%	113.00%	1.000214530500000	1.02119638	211.96379999	0.00000000
09/11/19	10,214.154500	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.02141545	214.15449999	0.00000000
10/11/19	10,214.154500	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.02141545	214.15449999	0.00000000
11/11/19	10,214.154500	10,000.000000	4.90%	113.00%	1.000214530500000	1.02141545	214.15449999	0.00000000
12/11/19	10,216.345800	10,000.000000	4.90%	113.00%	1.000214530500000	1.02163458	216.34580000	0.00000000
13/11/19	10,218.537500	10,000.000000	4.90%	113.00%	1.000214530500000	1.02185375	218.53750000	0.00000000
14/11/19	10,220.729700	10,000.000000	4.90%	113.00%	1.000214530500000	1.02207297	220.72970000	0.00000000
15/11/19	10,222.922400	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.02229224	222.92240000	0.00000000
16/11/19	10,222.922400	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.02229224	222.92240000	0.00000000
17/11/19	10,222.922400	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.02229224	222.92240000	0.00000000
18/11/19	10,222.922400	10,000.000000	4.90%	113.00%	1.000214530500000	1.02229224	222.92240000	0.00000000
19/11/19	10,225.115500	10,000.000000	4.90%	113.00%	1.000214530500000	1.02251155	225.11549999	0.00000000
20/11/19	10,227.309100	10,000.000000	4.90%	113.00%	1.000214530500000	1.02273091	227.30909999	0.00000000

DATA	1 PU RDLA14 R\$	2 VALOR NOMINAL R\$	3 TAXA DI %aa (DIk)	4 TAXA DI SPREAD (p)	5 TAXA DI (Fator DIk)	6 TAXA DI (Fator DI)	7 JUROS R\$	8 AMORTIZAÇÃO R\$
21/11/19	10,229.503100	10,000.000000	4.90%	113.00%	1.000214530500000	1.02295031	229.50309999	0.00000000
22/11/19	10,231.697700	10,000.000000	4.90%	113.00%	1.000214530500000	1.02316977	231.69770000	0.00000000
23/11/19	10,233.892700	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.02338927	233.89270000	0.00000000
24/11/19	10,233.892700	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.02338927	233.89270000	0.00000000
25/11/19	10,233.892700	10,000.000000	4.90%	113.00%	1.000214530500000	1.02338927	233.89270000	0.00000000
26/11/19	10,236.088200	10,000.000000	4.90%	113.00%	1.000214530500000	1.02360882	236.08820000	0.00000000
27/11/19	10,238.284100	10,000.000000	4.90%	113.00%	1.000214530500000	1.02382841	238.28409999	0.00000000
28/11/19	10,240.480600	10,000.000000	4.90%	113.00%	1.000214530500000	1.02404806	240.48059999	0.00000000
29/11/19	10,242.677500	10,000.000000	4.90%	113.00%	1.000214530500000	1.02426775	242.67749999	0.00000000
30/11/19	10,244.874800	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.02448748	244.87479999	0.00000000
01/12/19	10,244.874800	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.02448748	244.87479999	0.00000000
02/12/19	10,244.874800	10,000.000000	4.90%	113.00%	1.000214530500000	1.02448748	244.87479999	0.00000000
03/12/19	10,247.072700	10,000.000000	4.90%	113.00%	1.000214530500000	1.02470727	247.07269999	0.00000000
04/12/19	10,249.271000	10,000.000000	4.90%	113.00%	1.000214530500000	1.02492710	249.27100000	0.00000000
05/12/19	10,251.469800	10,000.000000	4.90%	113.00%	1.000214530500000	1.02514698	251.46979999	0.00000000
06/12/19	10,253.669000	10,000.000000	4.90%	113.00%	1.000214530500000	1.02536690	253.66900000	0.00000000
07/12/19	10,255.868700	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.02558687	255.86869999	0.00000000
08/12/19	10,255.868700	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.02558687	255.86869999	0.00000000
09/12/19	10,255.868700	10,000.000000	4.90%	113.00%	1.000214530500000	1.02558687	255.86869999	0.00000000
10/12/19	10,258.068900	10,000.000000	4.90%	113.00%	1.000214530500000	1.02580689	258.06889999	0.00000000
11/12/19	10,260.269600	10,000.000000	4.90%	113.00%	1.000214530500000	1.02602696	260.26960000	0.00000000
12/12/19	10,262.470700	10,000.000000	4.40%	113.00%	1.000193105700000	1.02624707	262.47069999	0.00000000
13/12/19	10,264.452500	10,000.000000	4.40%	113.00%	1.000193105700000	1.02644525	264.45250000	0.00000000
14/12/19	10,266.434600	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.02664346	266.43460000	0.00000000
15/12/19	10,266.434600	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.000000000000000	1.02664346	266.43460000	0.00000000
16/12/19	10,266.434600	10,000.000000	4.40%	113.00%	1.000193105700000	1.02664346	266.43460000	0.00000000
17/12/19	10,268.417100	10,000.000000	4.40%	113.00%	1.000193105700000	1.02684171	268.41710000	0.00000000
18/12/19	10,270.400000	10,000.000000	4.40%	113.00%	1.000193105700000	1.02704000	270.40000000	0.00000000
19/12/19	10,272.383300	10,000.000000	4.40%	113.00%	1.000193105700000	1.02723833	272.38330000	0.00000000
20/12/19	10,274.366900	10,000.000000	4.40%	113.00%	1.000193105700000	1.02743669	274.36690000	0.00000000

DATA	1 PU RDLA14 R\$	2 VALOR NOMINAL R\$	3 TAXA DI %aa (DIk)	4 TAXA DI SPREAD (p)	5 TAXA DI (Fator DIk)	6 TAXA DI (Fator DI)	7 JUROS R\$	8 AMORTIZAÇÃO R\$
21/12/19	10,276.351000	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.02763510	276.35099999	0.00000000
22/12/19	10,276.351000	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.02763510	276.35099999	0.00000000
23/12/19	10,276.351000	10,000.000000	4.40%	113.00%	1.000193105700000	1.02763510	276.35099999	0.00000000
24/12/19	10,278.335400	10,000.000000	4.40%	113.00%	1.000193105700000	1.02783354	278.33540000	0.00000000
25/12/19	10,280.320200	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.02803202	280.32019999	0.00000000
26/12/19	10,280.320200	10,000.000000	4.40%	113.00%	1.000193105700000	1.02803202	280.32019999	0.00000000
27/12/19	10,282.305400	10,000.000000	4.40%	113.00%	1.000193105700000	1.02823054	282.30540000	0.00000000
28/12/19	10,284.291000	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.02842910	284.29100000	0.00000000
29/12/19	10,284.291000	10,000.000000	0.00%	113.00%	1.0000000000000000	1.02842910	284.29100000	0.00000000
30/12/19	10,284.291000	10,000.000000	4.40%	113.00%	1.000193105700000	1.02842910	284.29100000	0.00000000
31/12/19	10,286.276900	10,000.000000	4.40%	113.00%	1.000193105700000	1.02862769	286.27690000	0.00000000

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 04/09/2019 | [Visualizar](#)

RCA Realizada em 04/09/2019 | [Visualizar](#)

RCA Realizada em 29/10/2019 | [Visualizar](#)

AGE Realizada em 16/12/2019 | [Visualizar](#)

RCA Realizada em 12/03/2019 | [Visualizar](#)

AGE Realizada em 19/03/2019 | [Visualizar](#)

AGOE Realizada em 24/04/2019 | [Visualizar](#)

FATOS RELEVANTES

Não ocorreram Fatos Relevantes no ano de 2019.

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

(Fonte: EMISSORA)

Relatório da administração

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Sobre a Companhia

1.1 Aos acionistas

Submetemos à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Financeiras acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes sobre as demonstrações financeiras elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, expressando os resultados alcançados no exercício social findo em 31 de dezembro de 2019, bem como sumário do trabalho que a Rodovias dos Lagos S.A. – (“CCR Via Lagos” ou “Companhia” ou “Concessionária”) vem desenvolvendo em busca do aprimoramento do relacionamento com seus usuários, comunidades lindeiras, Poder Concedente e demais públicos interessados e da superação dos limites e da qualidade dos serviços prestados.

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

NOTAS EXPLICATIVAS

(Fonte: EMISSORA)

Concessionária da Rodovia dos Lagos S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018.

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Concessionária da Rodovia dos Lagos S.A. (“Companhia”), constituída em 10 de dezembro de 1996, tem como objetivo principal realizar, sob o regime de concessão de serviço público precedido de obras públicas, a exploração da ligação viária Rio Bonito-Araruama-São Pedro D’Aldeia (RJ-124). A concessão prevê a prestação de serviços aos usuários e obras de recuperação, ampliação, manutenção, conservação e operação da RJ-124 mediante cobrança de pedágio e pagamentos de direitos ao Poder Concedente pela outorga da concessão. O endereço registrado da sede está localizado na Rodovia RJ 124, Km 22, Bairro Latino Melo, município Rio Bonito, estado do Rio de Janeiro

O prazo de concessão inicial de 25 anos, contados a partir de janeiro de 1997, foi aditado entre a Concessionária e o Poder Concedente, por meio do 8º Termo Aditivo Contratual, estendendo por mais 15 anos a concessão (até janeiro de 2037) e, posteriormente, por mais 10 anos (até janeiro de 2047), por meio do 10º Termo Aditivo para reduzir a tarifa de pedágio e incluir cerca de R\$ 200 milhões de investimentos para melhoria da infraestrutura da rodovia. São eles: a implantação do dispositivo metálico de separação de pistas; alargamento da plataforma da rodovia; novos sistemas de drenagem e sinalização, implantação de passarelas; construção de retornos e travessias de pedestres.

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

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

(Fonte: EMISSORA)

CONTROLADORA

CONCESSIONÁRIA DA RODOVIA DOS LAGOS S.A.		
Balanco Patrimonial		
RUBRICAS SELECIONADAS	31/12/2019	31/12/2018
Ativo Circulante	40,172	27,388
Ativo Não Circulante	246,718	250,075
Ativo Realizável A Longo Prazo	0	0
Passivo Circulante	250,843	23,812
Empréstimos E Financiamentos	0	0
Debêntures	230,498	6,452
Passivo Não Circulante	9,879	228,397
Empréstimos E Financiamentos	0	0
Debêntures	0	216,703
Patrimônio Líquido	26,168	25,254
<hr/>		
Demonstração do Resultado do Exercício		
RUBRICAS SELECIONADAS	31/12/2019	31/12/2018
Receita de Vendas Líquida	117,295	113,517
Lucro Bruto	87,153	81,845
Lucro antes dos Resultado Financeiro (Operacional)	74,412	67,342
Lucro antes dos Impostos	53,366	45,422
Lucro/prejuízo Do Exercício	35,555	30,418
<hr/>		
Análise		
INDICADORES ECONÔMICO-FINANCEIROS	31/12/2019	31/12/2018
Liquidez Geral	0.15	0.11
Liquidez Corrente	0.16	1.15
Endividamento Total (Part. Cap. Terceiros)	9.96	9.99
Endividamento Oneroso	8.81	8.84
Margem Bruta	0.74	0.72
Margem Operacional	0.63	0.59
Margem Líquida	0.30	0.27
Retorno Sobre o PL (ROE)	-378.77%	-589.04%

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

(Fonte: EMISSORA)



KPMG Auditores Independentes
Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro
20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Telefone +55 (21) 2207-9400
kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Acionistas e Administradores da
Concessionária da Rodovia dos Lagos S.A.
Rio Bonito - RJ

Opinião com ressalva

Examinamos as demonstrações financeiras da Concessionária da Rodovia dos Lagos S.A. (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, exceto pelos efeitos do assunto descrito na seção a seguir intitulada "Base para opinião com ressalva", as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Concessionária da Rodovia dos Lagos S.A. em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião com ressalva

Conforme nota explicativa 1.1 às demonstrações financeiras da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019, foram celebrados por sua controladora final CCR S.A. e determinadas empresas do Grupo CCR, Termo de Autocomposição com o Ministério Público do Estado de São Paulo e Acordo de Leniência com o Ministério Público Federal - Procuradoria da República do Paraná ("Instrumentos"). As investigações das autoridades públicas não foram concluídas e, dessa forma, novas informações podem ser reveladas no futuro. A Companhia e sua controladora não puderam nos apresentar a totalidade das informações e documentação correlata, por estarem protegidas por sigilo de justiça, conforme mencionado na referida nota explicativa. No momento, não é praticável determinar se há perda provável decorrente de obrigação presente em vista de evento passado e nem fazer uma mensuração razoável quanto a eventuais novas provisões passivas sobre este assunto nestas demonstrações financeiras. Consequentemente, não foi possível determinar se teria havido necessidade de efetuar ajustes e/ou divulgações nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e informações correspondentes divulgadas para fins de comparação.

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 com ressalva.

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. Conforme descrito na seção “Base para opinião com ressalva”, não foi possível concluir se as outras informações também poderiam estar distorcidas de forma relevante pela mesma razão do assunto descritos na referida seção.

Principal assunto de auditoria

Com exceção do assunto descrito na seção “Base para opinião com ressalva”, não existem outros principais assuntos de auditoria a comunicar em nosso relatório.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil 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.

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


Comunicamo-nos com os responsáveis pela administração 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.

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

São Paulo, 25 de março de 2020

KPMG Auditores Independentes

CRC 2SP014428/O-8



Fernando A. Tessari de Silva
Contador CRC 1SP252905/O-2

DECLARAÇÃO

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

Natureza dos serviços:	Agente Fiduciário
Denominação da companhia ofertante::	CONCESSIONARIA VIARIO SA
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	7
Número da série:	UNICA
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 620.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	620.000.000
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	GARANTIA REAL COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA
Garantia envolvidas:	
Data de emissão:	05/02/2018
Data de vencimento:	05/02/2028
Taxa de Juros:	Di + 2,90% aa
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::	CONCESSIONARIA VIARIO SA
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	6
Número da série:	UNICA
Status:	RESGATADA
Data do Resgate:	20/02/2018
Valor da emissão:	R\$ 433.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	433.000.000
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA
Garantia envolvidas:	Sem Garantia
Data de emissão:	27/04/2017
Data de vencimento:	25/02/2018
Taxa de Juros:	Di + 4,50% aa

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::	CONCESSIONARIA DE RODOVIAS DO OESTE DE SAO PAULO - VIAOESTE SA
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	6
Número da série:	UNICA
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 270.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	270.000
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA
Garantia envolvidas:	
Data de emissão:	15/11/2016
Data de vencimento:	15/11/2021
Taxa de Juros:	IPCA + 6,2959% 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::	CONCESSIONARIA DO RODOANEL OESTE SA
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	5
Número da série:	UNICA
Status:	RESGATADA
Data do Resgate:	23/11/2017
Valor da emissão:	R\$ 750.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	75.000
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA
Garantia envolvidas:	
Data de emissão:	04/05/2016
Data de vencimento:	04/05/2019
Taxa de Juros:	DI + 3,80%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, abril de 2020

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