

# RELATÓRIO ANUAL DO AGENTE FIDUCIÁRIO 2019

ABRIL/2020

5ª Emissão de Debêntures

ITAPEBI GERACAO DE ENERGIA

#### São Paulo

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



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

#### Rio de Janeiro

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

Rio de Janeiro, abril de 2020

Senhores Debenturistas

Prezados Senhores,

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

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

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

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

Atenciosamente,

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

## EMISSORA

ITAPEBI GERACAO DE ENERGIA, localizada na Praia do Flamengo 78, 4º e 10º Andares, Rio de Janeiro Rio de Janeiro. Inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Economia (“CNPJ/ME”) sob o nº 02.397.080/0001-96.

### OBJETO SOCIAL

De acordo com o seu Estatuto Social atualmente em vigor, a Emissora tem por objeto estudar, projetar, construir e explorar o Aproveitamento Hidrelétrico de Itapebi e as instalações de transmissão de interesse restrito do aproveitamento hidrelétrico, bem como serviços correlatos que lhe venham a ser concedidos ou autorizados por qualquer título de direito, e atividades associadas ao serviço de energia, podendo também administrar sistemas de geração, transmissão ou comercialização de energia elétrica e quaisquer outras formas de energia, prestar serviços técnicos de sua especialidade, organizar subsidiárias, incorporar ou participar de outras empresas, quaisquer que sejam seus objetos sociais e praticar os demais atos necessários à consecução de seu objetivo

### CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

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

### DESTINAÇÃO DOS RECURSOS

Os recursos captados pela Emissora por meio da integralização das Debêntures serão utilizados para reforço de capital de giro da Emissora.

## **COMPROVAÇÃO DA DESTINAÇÃO DOS RECURSOS**

Conforme a Cláusula 3.4, captados com a 5ª Emissão de debentures. A Companhia declara que todos os recursos obtidos, foram utilizados para os fins previstos e especificados na Escritura de Emissão.

[Saiba mais.](#)

## POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES

Data	Emitidas	Adquiridas	Resgatadas	Canceladas	Vencidas	Circulação
26/12/2017	10.000	0	0	0	0	0
31/12/2017	0	0	0	0	0	10.000
31/12/2018	0	0	0	0	0	10.000
31/12/2019	0	0	0	0	0	10.000

## GARANTIA

### Garantia Fidejussória

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

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

O Valor Garantido deverá ser pago no prazo de 1 (um) Dia Útil contado do recebimento de notificação por escrito enviada pelo Agente Fiduciário à Emissora e à Interveniente 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 Interveniente Garantidora de acordo com os termos e procedimentos estabelecidos nesta Escritura.

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

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

Fica facultado à Interveniente 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 Interveniente Garantidora.

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

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

A Interveniente 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 Interveniente 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 Interveniente Garantidora deverá repassar, no prazo de 1 (um) Dia Útil contado da data de seu recebimento, tal valor aos Debenturistas.

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

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

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

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

## **AMORTIZAÇÃO**

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

## **REMUNERAÇÃO**

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

## **RESGATE ANTECIPADO**

### **Resgate Antecipado Facultativo Total e Amortização Extraordinária Facultativa Parcial**

A Emissora poderá, observados os termos e condições estabelecidos a seguir, a seu exclusivo critério e

independentemente da vontade dos Debenturistas, respeitado o período de 2 (dois) meses após a Data de Emissão, ou seja, a partir de [?] de [?] de 2018, realizar (a) o resgate antecipado da totalidade das Debêntures (“Resgate Antecipado Facultativo Total”); e/ou (b) a amortização extraordinária facultativa parcial do Valor Nominal Unitário (ou do saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures, conforme o caso), limitada a 98% (noventa e oito por cento) do Valor Nominal Unitário (ou do saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures, conforme o caso) das Debêntures, sendo que a amortização extraordinária facultativa parcial deverá abranger, proporcionalmente, todas as Debêntures (“Amortização Extraordinária Facultativa Parcial”).

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

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

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

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

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

Não será admitido resgate antecipado facultativo parcial das Debêntures



## **DECLARAÇÃO DA EMISSORA**





Rio de Janeiro, 17 de fevereiro de 2020

À

Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários  
Rua Sete de Setembro, n°99, Sala 2401  
20050-005 - Rio de Janeiro, RJ

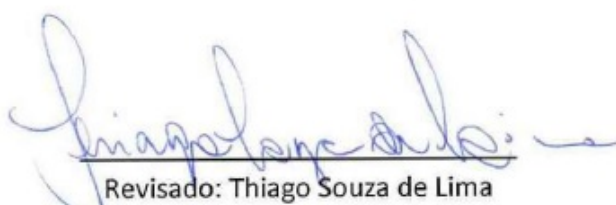
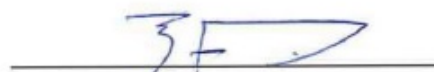
### Declaração do Diretor Executivo de Finanças

Prezados Senhores,

Vimos por meio deste instrumento, através do Diretor Executivo de Finanças, atestar que, no exercício de 2019 a emissora Itapebi Geração de Energia SA e a fiadora Neoenergia SA cumpriram com todas as obrigações e índices financeiros (anexo I) dispostos na Escritura Particular da 5ª Emissão de Debêntures Simples, declarando ainda:

1. Que permanecem válidas as disposições contidas na escritura de emissão;
2. A não ocorrência de quaisquer hipóteses de vencimento antecipado e inexistência de descumprimento de obrigações da emissora perante os debenturistas e o agente fiduciário;
3. O cumprimento da obrigação de manutenção do registro de companhia aberta;
4. O cumprimento da obrigação de manutenção do departamento para atender os debenturistas;
5. Que os bens da emissora foram mantidos assegurados; e
6. Que não foram praticados atos em desacordo com o estatuto social.

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

  
\_\_\_\_\_  
Leonardo Pimenta Gadelha  
Diretor Executivo de Finanças e RI  
\_\_\_\_\_  
Revisado: Thiago Souza de Lima  
Gerente de Contabilidade  
\_\_\_\_\_  
Revisado: Eduardo Paes  
Gerente Financeiro

## COVENANTS

### CLÁUSULA

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

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

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

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

(a) “Dívida Líquida” significa a soma algébrica dos empréstimos, financiamentos, instrumentos de mercado de capitais local e internacional e do saldo dos derivativos da Interveniante 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 Interveniante 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 Interveniante Garantidora em virtude de processos de incorporação; e

(c) “Resultado Financeiro” significa a diferença entre receitas financeiras e despesas financeiras da Interveniante 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 Interveniante em virtude de processos de incorporação. O Resultado Financeiro será apurado em módulo se for negativo e, ser for positivo, será considerado “1” (um).

Data de Referência		Data de Apuração		Covenants		
01/01/2018		02/04/2018		<a href="#">Visualizar</a>		
<b>Descrição:</b> DÍVIDA LIQUIDA/EBITDA	<b>Covenants:</b> FIADORA	<b>Apuração:</b> 3,69	<b>Comparação:</b> <=	<b>Limite:</b> 4	<b>Status:</b> <span style="color: green;">OK</span>	
<b>Descrição:</b> EBITDA/RESULTADO FINANCEIRO	<b>Covenants:</b> FIADORA	<b>Apuração:</b> 2,48	<b>Comparação:</b> >=	<b>Limite:</b> 1,5	<b>Status:</b> <span style="color: green;">OK</span>	
02/04/2018		02/07/2018		<a href="#">Visualizar</a>		
<b>Descrição:</b> DÍVIDA LIQUIDA/EBITDA	<b>Covenants:</b> FIADORA	<b>Apuração:</b> 3,61	<b>Comparação:</b> <=	<b>Limite:</b> 4	<b>Status:</b> <span style="color: green;">OK</span>	
<b>Descrição:</b> EBITDA/RESULTADO FINANCEIRO	<b>Covenants:</b> FIADORA	<b>Apuração:</b> 2,63	<b>Comparação:</b> >=	<b>Limite:</b> 1,5	<b>Status:</b> <span style="color: green;">OK</span>	
02/07/2018		01/10/2018		<a href="#">Visualizar</a>		
<b>Descrição:</b> DÍVIDA LIQUIDA/EBITDA	<b>Covenants:</b> FIADORA	<b>Apuração:</b> 3,64	<b>Comparação:</b> <=	<b>Limite:</b> 4	<b>Status:</b> <span style="color: green;">OK</span>	
<b>Descrição:</b> EBITDA/RESULTADO FINANCEIRO	<b>Covenants:</b> FIADORA	<b>Apuração:</b> 2,97	<b>Comparação:</b> >=	<b>Limite:</b> 1,5	<b>Status:</b> <span style="color: green;">OK</span>	

Data de Referência	Data de Apuração	Covenants		
01/10/2018	31/12/2018	<a href="#">Visualizar</a>		
<b>Descrição:</b> DÍVIDA LIQUIDA/EBITDA	<b>Covenants:</b> FIADORA	<b>Apuração:</b> 3,32	<b>Comparação:</b> <=	<b>Limite:</b> 4
				<b>Status:</b> <b>OK</b>
<b>Descrição:</b> EBITDA/RESULTADO FINANCEIRO	<b>Covenants:</b> FIADORA	<b>Apuração:</b> 3,68	<b>Comparação:</b> >=	<b>Limite:</b> 1,5
				<b>Status:</b> <b>OK</b>
02/01/2019	02/04/2019	<a href="#">Visualizar</a>		
<b>Descrição:</b> DÍVIDA LIQUIDA/EBITDA	<b>Covenants:</b> FIADORA	<b>Apuração:</b> 3,49	<b>Comparação:</b> <=	<b>Limite:</b> 4
				<b>Status:</b> <b>OK</b>
<b>Descrição:</b> EBITDA/RESULTADO FINANCEIRO	<b>Covenants:</b> FIADORA	<b>Apuração:</b> 3,89	<b>Comparação:</b> >=	<b>Limite:</b> 1,5
				<b>Status:</b> <b>OK</b>
01/04/2019	03/05/2019	<a href="#">Visualizar</a>		
<b>Descrição:</b> DÍVIDA LIQUIDA/EBITDA	<b>Covenants:</b> FIADORA	<b>Apuração:</b> 3,43	<b>Comparação:</b> <=	<b>Limite:</b> 4
				<b>Status:</b> <b>OK</b>
<b>Descrição:</b> EBITDA/RESULTADO FINANCEIRO	<b>Covenants:</b> FIADORA	<b>Apuração:</b> 4,16	<b>Comparação:</b> >=	<b>Limite:</b> 1,5
				<b>Status:</b> <b>OK</b>
01/07/2019	15/08/2019	<a href="#">Visualizar</a>		
<b>Descrição:</b> DÍVIDA LIQUIDA/EBITDA	<b>Covenants:</b> FIADORA	<b>Apuração:</b> 3,41	<b>Comparação:</b> <=	<b>Limite:</b> 4
				<b>Status:</b> <b>OK</b>
<b>Descrição:</b> EBITDA/RESULTADO FINANCEIRO	<b>Covenants:</b> FIADORA	<b>Apuração:</b> 4,04	<b>Comparação:</b> >=	<b>Limite:</b> 1,5
				<b>Status:</b> <b>OK</b>
01/10/2019	30/10/2019	<a href="#">Visualizar</a>		
<b>Descrição:</b> DÍVIDA LIQUIDA/EBITDA	<b>Covenants:</b> FIADORA	<b>Apuração:</b> 3,33	<b>Comparação:</b> <=	<b>Limite:</b> 4
				<b>Status:</b> <b>OK</b>
<b>Descrição:</b> EBITDA/RESULTADO FINANCEIRO	<b>Covenants:</b> FIADORA	<b>Apuração:</b> 4,06	<b>Comparação:</b> >=	<b>Limite:</b> 1,5
				<b>Status:</b> <b>OK</b>
31/12/2019	13/02/2020	<a href="#">Visualizar</a>		
<b>Descrição:</b> DÍVIDA LIQUIDA/EBITDA	<b>Covenants:</b> FIADORA	<b>Apuração:</b> 3,00	<b>Comparação:</b> <=	<b>Limite:</b> 4
				<b>Status:</b> <b>OK</b>
<b>Descrição:</b> EBITDA/RESULTADO FINANCEIRO	<b>Covenants:</b> FIADORA	<b>Apuração:</b> 4,27	<b>Comparação:</b> >=	<b>Limite:</b> 1,5
				<b>Status:</b> <b>OK</b>

\*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
26/06/2018	26/06/2018	Juros	-	Liquidado	R\$ 341,51410000	-
26/12/2018	26/12/2018	Juros	-	Liquidado	R\$ 362,83140000	-
26/06/2019	26/06/2019	Juros	-	Liquidado	R\$ 357,26540000	-
26/12/2019	26/12/2019	Juros	-	Liquidado	R\$ 323,27269999	-
26/06/2020	-	Juros	-	Agendado	-	-
28/12/2020	-	Juros	-	Agendado	-	-
28/12/2020	-	Amortização Constante	100,00%	Agendado	-	-

**RATING**

<b>Data da Súmula</b>
<b>Agência</b>
<b>Rating Atual</b>
<b>Rating Mínimo</b>
<b>Cláusula</b>
<b>Periodicidade</b>
<b>Status</b>
<b>Referente a</b>
<b>Documento</b>
<b>Link</b>

**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  ITPB15 R\$	2 VALOR NOMINAL  R\$	3 TAXA DI %aa  (Dlk)	4 TAXA DI SPREAD  (p)	5 TAXA DI  (Fator Dlk)	6 TAXA DI  (Fator DI)	7 JUROS  R\$	8 AMORTIZAÇÃO  R\$
01/01/19	10,011.330000	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.00113300	11.33000000	0.00000000
02/01/19	10,011.330000	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00113300	11.33000000	0.00000000
03/01/19	10,014.164500	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00141645	14.16450000	0.00000000
04/01/19	10,016.999800	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00169998	16.99979999	0.00000000
05/01/19	10,019.835900	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.00198359	19.83590000	0.00000000
06/01/19	10,019.835900	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.00198359	19.83590000	0.00000000
07/01/19	10,019.835900	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00198359	19.83590000	0.00000000
08/01/19	10,022.672900	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00226729	22.67290000	0.00000000
09/01/19	10,025.510600	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00255106	25.51060000	0.00000000
10/01/19	10,028.349100	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00283491	28.34910000	0.00000000
11/01/19	10,031.188400	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00311884	31.18839999	0.00000000
12/01/19	10,034.028600	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.00340286	34.02860000	0.00000000
13/01/19	10,034.028600	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.00340286	34.02860000	0.00000000
14/01/19	10,034.028600	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00340286	34.02860000	0.00000000
15/01/19	10,036.869500	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00368695	36.86950000	0.00000000
16/01/19	10,039.711200	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00397112	39.71120000	0.00000000
17/01/19	10,042.553800	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00425538	42.55380000	0.00000000
18/01/19	10,045.397100	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00453971	45.39709999	0.00000000
19/01/19	10,048.241300	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.00482413	48.24130000	0.00000000
20/01/19	10,048.241300	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.00482413	48.24130000	0.00000000
21/01/19	10,048.241300	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00482413	48.24130000	0.00000000
22/01/19	10,051.086200	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00510862	51.08619999	0.00000000
23/01/19	10,053.932000	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00539320	53.93200000	0.00000000
24/01/19	10,056.778600	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00567786	56.77860000	0.00000000

DATA	1 PU  ITPB15 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	10,059.625900	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00596259	59.62589999	0.00000000
26/01/19	10,062.474100	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.00624741	62.47410000	0.00000000
27/01/19	10,062.474100	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.00624741	62.47410000	0.00000000
28/01/19	10,062.474100	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00624741	62.47410000	0.00000000
29/01/19	10,065.323100	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00653231	65.32310000	0.00000000
30/01/19	10,068.172900	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00681729	68.17290000	0.00000000
31/01/19	10,071.023500	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00710235	71.02350000	0.00000000
01/02/19	10,073.874900	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00738749	73.87489999	0.00000000
02/02/19	10,076.727100	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.00767271	76.72710000	0.00000000
03/02/19	10,076.727100	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.00767271	76.72710000	0.00000000
04/02/19	10,076.727100	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00767271	76.72710000	0.00000000
05/02/19	10,079.580200	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00795802	79.58020000	0.00000000
06/02/19	10,082.434000	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00824340	82.43400000	0.00000000
07/02/19	10,085.288600	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00852886	85.28859999	0.00000000
08/02/19	10,088.144100	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00881441	88.14410000	0.00000000
09/02/19	10,091.000300	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.00910003	91.00029999	0.00000000
10/02/19	10,091.000300	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.00910003	91.00029999	0.00000000
11/02/19	10,091.000300	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00910003	91.00029999	0.00000000
12/02/19	10,093.857400	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00938574	93.85739999	0.00000000
13/02/19	10,096.715300	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00967153	96.71530000	0.00000000
14/02/19	10,099.574000	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00995740	99.57400000	0.00000000
15/02/19	10,102.433400	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.01024334	102.43339999	0.00000000
16/02/19	10,105.293800	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.01052938	105.29379999	0.00000000
17/02/19	10,105.293800	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.01052938	105.29379999	0.00000000
18/02/19	10,105.293800	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.01052938	105.29379999	0.00000000
19/02/19	10,108.154900	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.01081549	108.15489999	0.00000000
20/02/19	10,111.016800	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.01110168	111.01679999	0.00000000
21/02/19	10,113.879500	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.01138795	113.87950000	0.00000000
22/02/19	10,116.743100	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.01167431	116.74310000	0.00000000
23/02/19	10,119.607400	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.01196074	119.60739999	0.00000000

DATA	1 PU  ITPB15 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	10,119.607400	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.01196074	119.60739999	0.00000000
25/02/19	10,119.607400	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.01196074	119.60739999	0.00000000
26/02/19	10,122.472600	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.01224726	122.47260000	0.00000000
27/02/19	10,125.338600	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.01253386	125.33860000	0.00000000
28/02/19	10,128.205300	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.01282053	128.20529999	0.00000000
01/03/19	10,131.072900	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.01310729	131.07290000	0.00000000
02/03/19	10,133.941300	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.01339413	133.94130000	0.00000000
03/03/19	10,133.941300	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.01339413	133.94130000	0.00000000
04/03/19	10,133.941300	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.01339413	133.94130000	0.00000000
05/03/19	10,133.941300	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.01339413	133.94130000	0.00000000
06/03/19	10,133.941300	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.01339413	133.94130000	0.00000000
07/03/19	10,136.810600	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.01368106	136.81059999	0.00000000
08/03/19	10,139.680600	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.01396806	139.68060000	0.00000000
09/03/19	10,142.551500	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.01425515	142.55150000	0.00000000
10/03/19	10,142.551500	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.01425515	142.55150000	0.00000000
11/03/19	10,142.551500	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.01425515	142.55150000	0.00000000
12/03/19	10,145.423100	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.01454231	145.42309999	0.00000000
13/03/19	10,148.295600	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.01482956	148.29559999	0.00000000
14/03/19	10,151.168900	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.01511689	151.16890000	0.00000000
15/03/19	10,154.043000	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.01540430	154.04299999	0.00000000
16/03/19	10,156.917900	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.01569179	156.91790000	0.00000000
17/03/19	10,156.917900	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.01569179	156.91790000	0.00000000
18/03/19	10,156.917900	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.01569179	156.91790000	0.00000000
19/03/19	10,159.793600	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.01597936	159.79360000	0.00000000
20/03/19	10,162.670200	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.01626702	162.67019999	0.00000000
21/03/19	10,165.547500	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.01655475	165.54750000	0.00000000
22/03/19	10,168.425700	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.01684257	168.42569999	0.00000000
23/03/19	10,171.304700	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.01713047	171.30469999	0.00000000
24/03/19	10,171.304700	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.01713047	171.30469999	0.00000000
25/03/19	10,171.304700	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.01713047	171.30469999	0.00000000



DATA	1 PU  ITPB15 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	10,174.184500	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.000283130000000	1.01741845	174.18450000	0.00000000
27/03/19	10,177.065100	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.000283130000000	1.01770651	177.06510000	0.00000000
28/03/19	10,179.946500	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.000283130000000	1.01799465	179.94649999	0.00000000
29/03/19	10,182.828800	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.000283130000000	1.01828288	182.82879999	0.00000000
30/03/19	10,185.711800	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.000000000000000	1.01857118	185.71179999	0.00000000
31/03/19	10,185.711800	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.000000000000000	1.01857118	185.71179999	0.00000000
01/04/19	10,185.711800	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.000283130000000	1.01857118	185.71179999	0.00000000
02/04/19	10,188.595700	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.000283130000000	1.01885957	188.59570000	0.00000000
03/04/19	10,191.480400	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.000283130000000	1.01914804	191.48039999	0.00000000
04/04/19	10,194.365900	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.000283130000000	1.01943659	194.36590000	0.00000000
05/04/19	10,197.252300	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.000283130000000	1.01972523	197.25229999	0.00000000
06/04/19	10,200.139400	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.000000000000000	1.02001394	200.13939999	0.00000000
07/04/19	10,200.139400	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.000000000000000	1.02001394	200.13939999	0.00000000
08/04/19	10,200.139400	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.000283130000000	1.02001394	200.13939999	0.00000000
09/04/19	10,203.027400	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.000283130000000	1.02030274	203.02740000	0.00000000
10/04/19	10,205.916200	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.000283130000000	1.02059162	205.91620000	0.00000000
11/04/19	10,208.805800	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.000283130000000	1.02088058	208.80580000	0.00000000
12/04/19	10,211.696200	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.000283130000000	1.02116962	211.69620000	0.00000000
13/04/19	10,214.587400	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.000000000000000	1.02145874	214.58739999	0.00000000
14/04/19	10,214.587400	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.000000000000000	1.02145874	214.58739999	0.00000000
15/04/19	10,214.587400	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.000283130000000	1.02145874	214.58739999	0.00000000
16/04/19	10,217.479500	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.000283130000000	1.02174795	217.47950000	0.00000000
17/04/19	10,220.372300	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.000283130000000	1.02203723	220.37230000	0.00000000
18/04/19	10,223.266000	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.000283130000000	1.02232660	223.26600000	0.00000000
19/04/19	10,226.160600	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.000000000000000	1.02261606	226.16060000	0.00000000
20/04/19	10,226.160600	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.000000000000000	1.02261606	226.16060000	0.00000000
21/04/19	10,226.160600	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.000000000000000	1.02261606	226.16060000	0.00000000
22/04/19	10,226.160600	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.000283130000000	1.02261606	226.16060000	0.00000000
23/04/19	10,229.055900	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.000283130000000	1.02290559	229.05589999	0.00000000
24/04/19	10,231.952000	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.000283130000000	1.02319520	231.95200000	0.00000000

DATA	1 PU  ITPB15 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	10,234.849000	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.02348490	234.84899999	0.00000000
26/04/19	10,237.746800	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.02377468	237.74680000	0.00000000
27/04/19	10,240.645400	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.02406454	240.64539999	0.00000000
28/04/19	10,240.645400	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.02406454	240.64539999	0.00000000
29/04/19	10,240.645400	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.02406454	240.64539999	0.00000000
30/04/19	10,243.544900	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.02435449	243.54489999	0.00000000
01/05/19	10,246.445100	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.02464451	246.44509999	0.00000000
02/05/19	10,246.445100	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.02464451	246.44509999	0.00000000
03/05/19	10,249.346200	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.02493462	249.34620000	0.00000000
04/05/19	10,252.248100	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.02522481	252.24810000	0.00000000
05/05/19	10,252.248100	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.02522481	252.24810000	0.00000000
06/05/19	10,252.248100	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.02522481	252.24810000	0.00000000
07/05/19	10,255.150800	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.02551508	255.15079999	0.00000000
08/05/19	10,258.054300	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.02580543	258.05429999	0.00000000
09/05/19	10,260.958700	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.02609587	260.95870000	0.00000000
10/05/19	10,263.863900	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.02638639	263.86390000	0.00000000
11/05/19	10,266.769900	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.02667699	266.76989999	0.00000000
12/05/19	10,266.769900	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.02667699	266.76989999	0.00000000
13/05/19	10,266.769900	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.02667699	266.76989999	0.00000000
14/05/19	10,269.676700	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.02696767	269.67670000	0.00000000
15/05/19	10,272.584400	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.02725844	272.58440000	0.00000000
16/05/19	10,275.492900	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.02754929	275.49290000	0.00000000
17/05/19	10,278.402200	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.02784022	278.40220000	0.00000000
18/05/19	10,281.312300	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.02813123	281.31230000	0.00000000
19/05/19	10,281.312300	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.02813123	281.31230000	0.00000000
20/05/19	10,281.312300	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.02813123	281.31230000	0.00000000
21/05/19	10,284.223200	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.02842232	284.22320000	0.00000000
22/05/19	10,287.135000	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.02871350	287.13500000	0.00000000
23/05/19	10,290.047600	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.02900476	290.04760000	0.00000000
24/05/19	10,292.961000	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.02929610	292.96100000	0.00000000

DATA	1 PU  ITPB15 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	10,295.875300	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.02958753	295.87529999	0.00000000
26/05/19	10,295.875300	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.02958753	295.87529999	0.00000000
27/05/19	10,295.875300	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.02958753	295.87529999	0.00000000
28/05/19	10,298.790300	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.02987903	298.79030000	0.00000000
29/05/19	10,301.706200	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.03017062	301.70620000	0.00000000
30/05/19	10,304.623000	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.03046230	304.62299999	0.00000000
31/05/19	10,307.540500	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.03075405	307.54050000	0.00000000
01/06/19	10,310.458900	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.03104589	310.45889999	0.00000000
02/06/19	10,310.458900	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.03104589	310.45889999	0.00000000
03/06/19	10,310.458900	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.03104589	310.45889999	0.00000000
04/06/19	10,313.378100	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.03133781	313.37809999	0.00000000
05/06/19	10,316.298100	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.03162981	316.29810000	0.00000000
06/06/19	10,319.219000	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.03192190	319.21899999	0.00000000
07/06/19	10,322.140600	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.03221406	322.14060000	0.00000000
08/06/19	10,325.063100	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.03250631	325.06310000	0.00000000
09/06/19	10,325.063100	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.03250631	325.06310000	0.00000000
10/06/19	10,325.063100	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.03250631	325.06310000	0.00000000
11/06/19	10,327.986500	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.03279865	327.98649999	0.00000000
12/06/19	10,330.910600	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.03309106	330.91060000	0.00000000
13/06/19	10,333.835600	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.03338356	333.83560000	0.00000000
14/06/19	10,336.761500	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.03367615	336.76150000	0.00000000
15/06/19	10,339.688100	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.03396881	339.68810000	0.00000000
16/06/19	10,339.688100	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.03396881	339.68810000	0.00000000
17/06/19	10,339.688100	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.03396881	339.68810000	0.00000000
18/06/19	10,342.615600	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.03426156	342.61560000	0.00000000
19/06/19	10,345.543900	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.03455439	345.54390000	0.00000000
20/06/19	10,348.473000	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.03484730	348.47300000	0.00000000
21/06/19	10,348.473000	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.03484730	348.47300000	0.00000000
22/06/19	10,351.403000	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.03514030	351.40299999	0.00000000
23/06/19	10,351.403000	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.03514030	351.40299999	0.00000000

DATA	1 PU  ITPB15 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	10,351.403000	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.03514030	351.40299999	0.00000000
25/06/19	10,354.333800	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.03543338	354.33380000	0.00000000
26/06/19	10,357.265400	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.03572654	357.26540000	0.00000000
27/06/19	10,002.831300	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00028313	2.83129999	0.00000000
28/06/19	10,005.663400	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00056634	5.66339999	0.00000000
29/06/19	10,008.496300	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.00084963	8.49630000	0.00000000
30/06/19	10,008.496300	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.00084963	8.49630000	0.00000000
01/07/19	10,008.496300	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00084963	8.49630000	0.00000000
02/07/19	10,011.330000	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00113300	11.33000000	0.00000000
03/07/19	10,014.164500	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00141645	14.16450000	0.00000000
04/07/19	10,016.999800	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00169998	16.99979999	0.00000000
05/07/19	10,019.835900	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00198359	19.83590000	0.00000000
06/07/19	10,022.672900	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.00226729	22.67290000	0.00000000
07/07/19	10,022.672900	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.00226729	22.67290000	0.00000000
08/07/19	10,022.672900	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00226729	22.67290000	0.00000000
09/07/19	10,025.510600	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00255106	25.51060000	0.00000000
10/07/19	10,028.349100	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00283491	28.34910000	0.00000000
11/07/19	10,031.188400	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00311884	31.18839999	0.00000000
12/07/19	10,034.028600	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00340286	34.02860000	0.00000000
13/07/19	10,036.869500	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.00368695	36.86950000	0.00000000
14/07/19	10,036.869500	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.00368695	36.86950000	0.00000000
15/07/19	10,036.869500	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00368695	36.86950000	0.00000000
16/07/19	10,039.711200	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00397112	39.71120000	0.00000000
17/07/19	10,042.553800	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00425538	42.55380000	0.00000000
18/07/19	10,045.397100	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00453971	45.39709999	0.00000000
19/07/19	10,048.241300	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00482413	48.24130000	0.00000000
20/07/19	10,051.086200	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.00510862	51.08619999	0.00000000
21/07/19	10,051.086200	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.00510862	51.08619999	0.00000000
22/07/19	10,051.086200	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00510862	51.08619999	0.00000000
23/07/19	10,053.932000	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00539320	53.93200000	0.00000000

DATA	1 PU  ITPB15 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	10,056.778600	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00567786	56.77860000	0.00000000
25/07/19	10,059.625900	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00596259	59.62589999	0.00000000
26/07/19	10,062.474100	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00624741	62.47410000	0.00000000
27/07/19	10,065.323100	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.00653231	65.32310000	0.00000000
28/07/19	10,065.323100	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.00653231	65.32310000	0.00000000
29/07/19	10,065.323100	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00653231	65.32310000	0.00000000
30/07/19	10,068.172900	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00681729	68.17290000	0.00000000
31/07/19	10,071.023500	10,000.000000	6.40%	115.00%	1.0002831300000000	1.00710235	71.02350000	0.00000000
01/08/19	10,073.874900	10,000.000000	5.90%	115.00%	1.0002616365000000	1.00738749	73.87489999	0.00000000
02/08/19	10,076.510600	10,000.000000	5.90%	115.00%	1.0002616365000000	1.00765106	76.51059999	0.00000000
03/08/19	10,079.147000	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.00791470	79.14699999	0.00000000
04/08/19	10,079.147000	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.00791470	79.14699999	0.00000000
05/08/19	10,079.147000	10,000.000000	5.90%	115.00%	1.0002616365000000	1.00791470	79.14699999	0.00000000
06/08/19	10,081.784100	10,000.000000	5.90%	115.00%	1.0002616365000000	1.00817841	81.78409999	0.00000000
07/08/19	10,084.421800	10,000.000000	5.90%	115.00%	1.0002616365000000	1.00844218	84.42180000	0.00000000
08/08/19	10,087.060300	10,000.000000	5.90%	115.00%	1.0002616365000000	1.00870603	87.06029999	0.00000000
09/08/19	10,089.699400	10,000.000000	5.90%	115.00%	1.0002616365000000	1.00896994	89.69940000	0.00000000
10/08/19	10,092.339300	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.00923393	92.33929999	0.00000000
11/08/19	10,092.339300	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.00923393	92.33929999	0.00000000
12/08/19	10,092.339300	10,000.000000	5.90%	115.00%	1.0002616365000000	1.00923393	92.33929999	0.00000000
13/08/19	10,094.979800	10,000.000000	5.90%	115.00%	1.0002616365000000	1.00949798	94.97979999	0.00000000
14/08/19	10,097.621000	10,000.000000	5.90%	115.00%	1.0002616365000000	1.00976210	97.62100000	0.00000000
15/08/19	10,100.262900	10,000.000000	5.90%	115.00%	1.0002616365000000	1.01002629	100.26290000	0.00000000
16/08/19	10,102.905500	10,000.000000	5.90%	115.00%	1.0002616365000000	1.01029055	102.90549999	0.00000000
17/08/19	10,105.548800	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.01055488	105.54879999	0.00000000
18/08/19	10,105.548800	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.01055488	105.54879999	0.00000000
19/08/19	10,105.548800	10,000.000000	5.90%	115.00%	1.0002616365000000	1.01055488	105.54879999	0.00000000
20/08/19	10,108.192800	10,000.000000	5.90%	115.00%	1.0002616365000000	1.01081928	108.19280000	0.00000000
21/08/19	10,110.837400	10,000.000000	5.90%	115.00%	1.0002616365000000	1.01108374	110.83739999	0.00000000
22/08/19	10,113.482800	10,000.000000	5.90%	115.00%	1.0002616365000000	1.01134828	113.48280000	0.00000000

DATA	1 PU  ITPB15 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	10,116.128900	10,000.000000	5.90%	115.00%	1.000261636500000	1.01161289	116.12890000	0.00000000
24/08/19	10,118.775600	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.000000000000000	1.01187756	118.77560000	0.00000000
25/08/19	10,118.775600	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.000000000000000	1.01187756	118.77560000	0.00000000
26/08/19	10,118.775600	10,000.000000	5.90%	115.00%	1.000261636500000	1.01187756	118.77560000	0.00000000
27/08/19	10,121.423100	10,000.000000	5.90%	115.00%	1.000261636500000	1.01214231	121.42310000	0.00000000
28/08/19	10,124.071200	10,000.000000	5.90%	115.00%	1.000261636500000	1.01240712	124.07120000	0.00000000
29/08/19	10,126.720000	10,000.000000	5.90%	115.00%	1.000261636500000	1.01267200	126.72000000	0.00000000
30/08/19	10,129.369500	10,000.000000	5.90%	115.00%	1.000261636500000	1.01293695	129.36950000	0.00000000
31/08/19	10,132.019700	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.000000000000000	1.01320197	132.01969999	0.00000000
01/09/19	10,132.019700	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.000000000000000	1.01320197	132.01969999	0.00000000
02/09/19	10,132.019700	10,000.000000	5.90%	115.00%	1.000261636500000	1.01320197	132.01969999	0.00000000
03/09/19	10,134.670700	10,000.000000	5.90%	115.00%	1.000261636500000	1.01346707	134.67069999	0.00000000
04/09/19	10,137.322300	10,000.000000	5.90%	115.00%	1.000261636500000	1.01373223	137.32230000	0.00000000
05/09/19	10,139.974500	10,000.000000	5.90%	115.00%	1.000261636500000	1.01399745	139.97450000	0.00000000
06/09/19	10,142.627500	10,000.000000	5.90%	115.00%	1.000261636500000	1.01426275	142.62750000	0.00000000
07/09/19	10,145.281200	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.000000000000000	1.01452812	145.28120000	0.00000000
08/09/19	10,145.281200	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.000000000000000	1.01452812	145.28120000	0.00000000
09/09/19	10,145.281200	10,000.000000	5.90%	115.00%	1.000261636500000	1.01452812	145.28120000	0.00000000
10/09/19	10,147.935600	10,000.000000	5.90%	115.00%	1.000261636500000	1.01479356	147.93560000	0.00000000
11/09/19	10,150.590700	10,000.000000	5.90%	115.00%	1.000261636500000	1.01505907	150.59070000	0.00000000
12/09/19	10,153.246400	10,000.000000	5.90%	115.00%	1.000261636500000	1.01532464	153.24640000	0.00000000
13/09/19	10,155.902900	10,000.000000	5.90%	115.00%	1.000261636500000	1.01559029	155.90290000	0.00000000
14/09/19	10,158.560000	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.000000000000000	1.01585600	158.56000000	0.00000000
15/09/19	10,158.560000	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.000000000000000	1.01585600	158.56000000	0.00000000
16/09/19	10,158.560000	10,000.000000	5.90%	115.00%	1.000261636500000	1.01585600	158.56000000	0.00000000
17/09/19	10,161.217900	10,000.000000	5.90%	115.00%	1.000261636500000	1.01612179	161.21789999	0.00000000
18/09/19	10,163.876400	10,000.000000	5.90%	115.00%	1.000261636500000	1.01638764	163.87640000	0.00000000
19/09/19	10,166.535700	10,000.000000	5.40%	115.00%	1.000240028000000	1.01665357	166.53569999	0.00000000
20/09/19	10,168.975900	10,000.000000	5.40%	115.00%	1.000240028000000	1.01689759	168.97589999	0.00000000
21/09/19	10,171.416800	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.000000000000000	1.01714168	171.41679999	0.00000000

DATA	1 PU  ITPB15 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	10,171.416800	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.01714168	171.41679999	0.00000000
23/09/19	10,171.416800	10,000.000000	5.40%	115.00%	1.0002400280000000	1.01714168	171.41679999	0.00000000
24/09/19	10,173.858200	10,000.000000	5.40%	115.00%	1.0002400280000000	1.01738582	173.85820000	0.00000000
25/09/19	10,176.300200	10,000.000000	5.40%	115.00%	1.0002400280000000	1.01763002	176.30019999	0.00000000
26/09/19	10,178.742800	10,000.000000	5.40%	115.00%	1.0002400280000000	1.01787428	178.74280000	0.00000000
27/09/19	10,181.186000	10,000.000000	5.40%	115.00%	1.0002400280000000	1.01811860	181.18600000	0.00000000
28/09/19	10,183.629800	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.01836298	183.62980000	0.00000000
29/09/19	10,183.629800	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.01836298	183.62980000	0.00000000
30/09/19	10,183.629800	10,000.000000	5.40%	115.00%	1.0002400280000000	1.01836298	183.62980000	0.00000000
01/10/19	10,186.074100	10,000.000000	5.40%	115.00%	1.0002400280000000	1.01860741	186.07410000	0.00000000
02/10/19	10,188.519100	10,000.000000	5.40%	115.00%	1.0002400280000000	1.01885191	188.51910000	0.00000000
03/10/19	10,190.964600	10,000.000000	5.40%	115.00%	1.0002400280000000	1.01909646	190.96460000	0.00000000
04/10/19	10,193.410700	10,000.000000	5.40%	115.00%	1.0002400280000000	1.01934107	193.41070000	0.00000000
05/10/19	10,195.857400	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.01958574	195.85739999	0.00000000
06/10/19	10,195.857400	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.01958574	195.85739999	0.00000000
07/10/19	10,195.857400	10,000.000000	5.40%	115.00%	1.0002400280000000	1.01958574	195.85739999	0.00000000
08/10/19	10,198.304700	10,000.000000	5.40%	115.00%	1.0002400280000000	1.01983047	198.30470000	0.00000000
09/10/19	10,200.752600	10,000.000000	5.40%	115.00%	1.0002400280000000	1.02007526	200.75260000	0.00000000
10/10/19	10,203.201000	10,000.000000	5.40%	115.00%	1.0002400280000000	1.02032010	203.20100000	0.00000000
11/10/19	10,205.650100	10,000.000000	5.40%	115.00%	1.0002400280000000	1.02056501	205.65010000	0.00000000
12/10/19	10,208.099700	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.02080997	208.09970000	0.00000000
13/10/19	10,208.099700	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.02080997	208.09970000	0.00000000
14/10/19	10,208.099700	10,000.000000	5.40%	115.00%	1.0002400280000000	1.02080997	208.09970000	0.00000000
15/10/19	10,210.550000	10,000.000000	5.40%	115.00%	1.0002400280000000	1.02105500	210.55000000	0.00000000
16/10/19	10,213.000800	10,000.000000	5.40%	115.00%	1.0002400280000000	1.02130008	213.00080000	0.00000000
17/10/19	10,215.452200	10,000.000000	5.40%	115.00%	1.0002400280000000	1.02154522	215.45219999	0.00000000
18/10/19	10,217.904200	10,000.000000	5.40%	115.00%	1.0002400280000000	1.02179042	217.90420000	0.00000000
19/10/19	10,220.356800	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.02203568	220.35679999	0.00000000
20/10/19	10,220.356800	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.02203568	220.35679999	0.00000000
21/10/19	10,220.356800	10,000.000000	5.40%	115.00%	1.0002400280000000	1.02203568	220.35679999	0.00000000



DATA	1 PU  ITPB15 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	10,222.809900	10,000.000000	5.40%	115.00%	1.000240028000000	1.02228099	222.80990000	0.00000000
23/10/19	10,225.263700	10,000.000000	5.40%	115.00%	1.000240028000000	1.02252637	225.26370000	0.00000000
24/10/19	10,227.718100	10,000.000000	5.40%	115.00%	1.000240028000000	1.02277181	227.71810000	0.00000000
25/10/19	10,230.173000	10,000.000000	5.40%	115.00%	1.000240028000000	1.02301730	230.17300000	0.00000000
26/10/19	10,232.628500	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.000000000000000	1.02326285	232.62850000	0.00000000
27/10/19	10,232.628500	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.000000000000000	1.02326285	232.62850000	0.00000000
28/10/19	10,232.628500	10,000.000000	5.40%	115.00%	1.000240028000000	1.02326285	232.62850000	0.00000000
29/10/19	10,235.084600	10,000.000000	5.40%	115.00%	1.000240028000000	1.02350846	235.08460000	0.00000000
30/10/19	10,237.541300	10,000.000000	5.40%	115.00%	1.000240028000000	1.02375413	237.54129999	0.00000000
31/10/19	10,239.998600	10,000.000000	4.90%	115.00%	1.000218327500000	1.02399986	239.99860000	0.00000000
01/11/19	10,242.234300	10,000.000000	4.90%	115.00%	1.000218327500000	1.02422343	242.23429999	0.00000000
02/11/19	10,244.470500	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.000000000000000	1.02444705	244.47050000	0.00000000
03/11/19	10,244.470500	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.000000000000000	1.02444705	244.47050000	0.00000000
04/11/19	10,244.470500	10,000.000000	4.90%	115.00%	1.000218327500000	1.02444705	244.47050000	0.00000000
05/11/19	10,246.707100	10,000.000000	4.90%	115.00%	1.000218327500000	1.02467071	246.70710000	0.00000000
06/11/19	10,248.944300	10,000.000000	4.90%	115.00%	1.000218327500000	1.02489443	248.94430000	0.00000000
07/11/19	10,251.181900	10,000.000000	4.90%	115.00%	1.000218327500000	1.02511819	251.18189999	0.00000000
08/11/19	10,253.420000	10,000.000000	4.90%	115.00%	1.000218327500000	1.02534200	253.42000000	0.00000000
09/11/19	10,255.658600	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.000000000000000	1.02556586	255.65859999	0.00000000
10/11/19	10,255.658600	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.000000000000000	1.02556586	255.65859999	0.00000000
11/11/19	10,255.658600	10,000.000000	4.90%	115.00%	1.000218327500000	1.02556586	255.65859999	0.00000000
12/11/19	10,257.897700	10,000.000000	4.90%	115.00%	1.000218327500000	1.02578977	257.89770000	0.00000000
13/11/19	10,260.137300	10,000.000000	4.90%	115.00%	1.000218327500000	1.02601373	260.13730000	0.00000000
14/11/19	10,262.377400	10,000.000000	4.90%	115.00%	1.000218327500000	1.02623774	262.37740000	0.00000000
15/11/19	10,264.617900	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.000000000000000	1.02646179	264.61789999	0.00000000
16/11/19	10,264.617900	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.000000000000000	1.02646179	264.61789999	0.00000000
17/11/19	10,264.617900	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.000000000000000	1.02646179	264.61789999	0.00000000
18/11/19	10,264.617900	10,000.000000	4.90%	115.00%	1.000218327500000	1.02646179	264.61789999	0.00000000
19/11/19	10,266.859000	10,000.000000	4.90%	115.00%	1.000218327500000	1.02668590	266.85899999	0.00000000
20/11/19	10,269.100500	10,000.000000	4.90%	115.00%	1.000218327500000	1.02691005	269.10049999	0.00000000

DATA	1 PU  ITPB15 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	10,271.342500	10,000.000000	4.90%	115.00%	1.000218327500000	1.02713425	271.34250000	0.00000000
22/11/19	10,273.585000	10,000.000000	4.90%	115.00%	1.000218327500000	1.02735850	273.58500000	0.00000000
23/11/19	10,275.828000	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.000000000000000	1.02758280	275.82800000	0.00000000
24/11/19	10,275.828000	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.000000000000000	1.02758280	275.82800000	0.00000000
25/11/19	10,275.828000	10,000.000000	4.90%	115.00%	1.000218327500000	1.02758280	275.82800000	0.00000000
26/11/19	10,278.071500	10,000.000000	4.90%	115.00%	1.000218327500000	1.02780715	278.07149999	0.00000000
27/11/19	10,280.315500	10,000.000000	4.90%	115.00%	1.000218327500000	1.02803155	280.31549999	0.00000000
28/11/19	10,282.560000	10,000.000000	4.90%	115.00%	1.000218327500000	1.02825600	282.56000000	0.00000000
29/11/19	10,284.805000	10,000.000000	4.90%	115.00%	1.000218327500000	1.02848050	284.80499999	0.00000000
30/11/19	10,287.050400	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.000000000000000	1.02870504	287.05040000	0.00000000
01/12/19	10,287.050400	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.000000000000000	1.02870504	287.05040000	0.00000000
02/12/19	10,287.050400	10,000.000000	4.90%	115.00%	1.000218327500000	1.02870504	287.05040000	0.00000000
03/12/19	10,289.296400	10,000.000000	4.90%	115.00%	1.000218327500000	1.02892964	289.29640000	0.00000000
04/12/19	10,291.542800	10,000.000000	4.90%	115.00%	1.000218327500000	1.02915428	291.54280000	0.00000000
05/12/19	10,293.789700	10,000.000000	4.90%	115.00%	1.000218327500000	1.02937897	293.78970000	0.00000000
06/12/19	10,296.037200	10,000.000000	4.90%	115.00%	1.000218327500000	1.02960372	296.03719999	0.00000000
07/12/19	10,298.285100	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.000000000000000	1.02982851	298.28510000	0.00000000
08/12/19	10,298.285100	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.000000000000000	1.02982851	298.28510000	0.00000000
09/12/19	10,298.285100	10,000.000000	4.90%	115.00%	1.000218327500000	1.02982851	298.28510000	0.00000000
10/12/19	10,300.533500	10,000.000000	4.90%	115.00%	1.000218327500000	1.03005335	300.53350000	0.00000000
11/12/19	10,302.782300	10,000.000000	4.90%	115.00%	1.000218327500000	1.03027823	302.78230000	0.00000000
12/12/19	10,305.031700	10,000.000000	4.40%	115.00%	1.000196523500000	1.03050317	305.03170000	0.00000000
13/12/19	10,307.056900	10,000.000000	4.40%	115.00%	1.000196523500000	1.03070569	307.05690000	0.00000000
14/12/19	10,309.082500	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.000000000000000	1.03090825	309.08250000	0.00000000
15/12/19	10,309.082500	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.000000000000000	1.03090825	309.08250000	0.00000000
16/12/19	10,309.082500	10,000.000000	4.40%	115.00%	1.000196523500000	1.03090825	309.08250000	0.00000000
17/12/19	10,311.108500	10,000.000000	4.40%	115.00%	1.000196523500000	1.03111085	311.10849999	0.00000000
18/12/19	10,313.134800	10,000.000000	4.40%	115.00%	1.000196523500000	1.03131348	313.13479999	0.00000000
19/12/19	10,315.161600	10,000.000000	4.40%	115.00%	1.000196523500000	1.03151616	315.16160000	0.00000000
20/12/19	10,317.188800	10,000.000000	4.40%	115.00%	1.000196523500000	1.03171888	317.18879999	0.00000000

DATA	1 PU  ITPB15 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	10,319.216400	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.03192164	319.21640000	0.00000000
22/12/19	10,319.216400	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.03192164	319.21640000	0.00000000
23/12/19	10,319.216400	10,000.000000	4.40%	115.00%	1.0001965235000000	1.03192164	319.21640000	0.00000000
24/12/19	10,321.244300	10,000.000000	4.40%	115.00%	1.0001965235000000	1.03212443	321.24430000	0.00000000
25/12/19	10,323.272700	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.03232727	323.27269999	0.00000000
26/12/19	10,323.272700	10,000.000000	4.40%	115.00%	1.0001965235000000	1.03232727	323.27269999	0.00000000
27/12/19	10,001.965200	10,000.000000	4.40%	115.00%	1.0001965235000000	1.00019652	1.96520000	0.00000000
28/12/19	10,003.930900	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.00039309	3.93089999	0.00000000
29/12/19	10,003.930900	10,000.000000	0.00%	115.00%	1.0000000000000000	1.00039309	3.93089999	0.00000000
30/12/19	10,003.930900	10,000.000000	4.40%	115.00%	1.0001965235000000	1.00039309	3.93089999	0.00000000
31/12/19	10,005.896900	10,000.000000	4.40%	115.00%	1.0001965235000000	1.00058969	5.89689999	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

AGO Realizada em 15/04/2019 | [Visualizar](#)

AGO Realizada em 15/04/2019 | [Visualizar](#)

RCA Realizada em 05/12/2019 | [Visualizar](#)

RCA Realizada em 05/12/2019 | [Visualizar](#)

RCA Realizada em 18/06/2019 | [Visualizar](#)

RCA Realizada em 02/05/2019 | [Visualizar](#)

RCA Realizada em 16/04/2019 | [Visualizar](#)

RCA Realizada em 12/02/2019 | [Visualizar](#)

## FATOS RELEVANTES

**Não ocorreram Fatos Relevantes no ano de 2019.**

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

(Fonte: CVM-DFP 31/12/2019)

Resultado em 31 de dezembro de 2019  
Publicado em 17 de fevereiro de 2020

**ITAPEBI**

### MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

O ano de 2019 foi muito positivo para a Neoenergia. Além de alcançarmos os melhores resultados financeiros de nossa história, com um lucro líquido de R\$ 2,2 bilhões, lançamos com sucesso as ações da empresa na Bolsa de Valores de São Paulo, alcançando uma valorização de quase 60% em 6 meses. Estes feitos atestam nossa consistência operacional e materializam nossa estratégia de expansão rentável e sustentável dos nossos negócios, focada na geração de energia renovável e no desenvolvimento de redes de transmissão e distribuição.

A geração operacional de caixa do Grupo, medida pelo EBITDA, superou R\$ 5,7 bilhões, um resultado 25,6% superior ao ano anterior. Já o lucro líquido apresentou uma evolução ainda mais expressiva, um aumento de 45,1% no mesmo período. Reafirmamos nosso compromisso com a gestão eficiente das despesas operacionais, que apresentaram trajetória 1,3 p.p. abaixo da inflação, absorvendo o crescimento de mercado e a expansão de nossos negócios. Seguimos também o plano de desalavancagem, refletido na redução do indicador “dívida líquida / EBITDA” em 15% ao longo de 2019, encerrando o ano em 3,0x.

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

## NOTAS EXPLICATIVAS

(Fonte: CVM-DFP 31/12/2019)

### ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

#### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

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

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

A Companhia mantém transações relevantes com empresas do grupo Neoenergia e segue o plano de negócios da controladora final Neoenergia S.A. na condução de suas operações, onde sua receita de fornecimento de energia é integralmente oriunda de transações com a comercializadora do grupo.

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



## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

(Fonte: CVM-DFP 31/12/2019)

### CONTROLADORA

ITAPEBI GERACAO DE ENERGIA S.A R\$ - MIL		31/12/2019	AV	31/12/2018	AV	31/12/2017	AV
Controladora	ATIVO						
1	Ativo Total	630,845	100.00%	807,139	100.00%	0	0.00%
1.01	Ativo Circulante	140,619	22.29%	297,017	36.80%	0	0.00%
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	116,050	18.40%	133,067	16.49%	0	0.00%
1.01.02	Aplicações Financeiras	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.02.01.01	Títulos para Negociação	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.02.01.03	Títulos e valores mobiliários	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.02.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.02.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.03	Contas a Receber	14,473	2.29%	38,676	4.79%	0	0.00%
1.01.03.01	Clientes	14,473	2.29%	38,676	4.79%	0	0.00%
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.04	Estoques	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.05	Ativos Biológicos	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.06	Tributos a Recuperar	7,984	1.27%	10,681	1.32%	0	0.00%
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	7,984	1.27%	10,681	1.32%	0	0.00%
1.01.06.01.01	Imposto de renda e Contribuição social a recuperar	7,377	1.17%	9,717	1.20%	0	0.00%
1.01.06.01.02	Outros tributos a recuperar	607	0.10%	964	0.12%	0	0.00%
1.01.07	Despesas Antecipadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	2,112	0.33%	114,593	14.20%	0	0.00%
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.08.02	Ativos de Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.01.08.03	Outros	2,112	0.33%	114,593	14.20%	0	0.00%
1.01.08.03.01	Contas a receber de operações de mútuo	0	0.00%	111,670	13.84%	0	0.00%
1.01.08.03.02	Outros ativos circulantes	2,112	0.33%	2,923	0.36%	0	0.00%
1.02	Ativo Não Circulante	490,226	77.71%	510,122	63.20%	0	0.00%
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	22,084	3.50%	51,965	6.44%	0	0.00%
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.04	Contas a Receber	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.04.01	Clientes	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.05	Estoques	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.06	Ativos Biológicos	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.07	Tributos Diferidos	11,781	1.87%	12,980	1.61%	0	0.00%
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	11,781	1.87%	12,980	1.61%	0	0.00%
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.09.01	Créditos com Coligadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.09.03	Créditos com Controladores	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.09.05	Outros ativos circulantes	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	10,303	1.63%	38,985	4.83%	0	0.00%
1.02.01.10.01	Ativos Não-Correntes a Venda	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.10.02	Ativos de Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	5,842	0.93%	5,430	0.67%	0	0.00%
1.02.01.10.04	Impostos e contribuições a recuperar	0	0.00%	1,106	0.14%	0	0.00%
1.02.01.10.05	Outros ativos não circulantes	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%



ITAPEBI GERACAO DE ENERGIA S.A R\$ - MIL							
1.02.01.10.06	Instrumentos financeiros derivativos	3,852	0.61%	32,449	4.02%	0	0.00%
1.02.01.10.07	Contas a receber de operações de mútuo	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.01.10.08	Direito de uso	609	0.10%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.02	Investimentos	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.02.01	Participações Societárias	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.03	Imobilizado	401,622	63.66%	409,880	50.78%	0	0.00%
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	390,220	61.86%	400,159	49.58%	0	0.00%
1.02.03.01.01	Terrenos	10,433	1.65%	10,433	1.29%	0	0.00%
1.02.03.01.02	Reservatório, barragens e adutoras	277,243	43.95%	286,201	35.46%	0	0.00%
1.02.03.01.03	Edificações, obras civis e benfeitorias	46,320	7.34%	47,875	5.93%	0	0.00%
1.02.03.01.04	Máquinas e equipamentos	51,369	8.14%	54,923	6.80%	0	0.00%
1.02.03.01.05	Veículos	4,615	0.73%	555	0.07%	0	0.00%
1.02.03.01.06	Móveis e utensílios	240	0.04%	172	0.02%	0	0.00%
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	11,402	1.81%	9,721	1.20%	0	0.00%
1.02.03.03.01	Terrenos	0	0.00%	40	0.00%	0	0.00%
1.02.03.03.02	Edificações, obras civis e benfeitorias	937	0.15%	334	0.04%	0	0.00%
1.02.03.03.03	Máquinas e equipamentos	10,011	1.59%	5,742	0.71%	0	0.00%
1.02.03.03.04	Veículos	412	0.07%	3,342	0.41%	0	0.00%
1.02.03.03.05	Móveis e utensílios	0	0.00%	97	0.01%	0	0.00%
1.02.03.03.06	Adiantamento a fornecedores e outros	42	0.01%	166	0.02%	0	0.00%
1.02.04	Intangível	66,520	10.54%	48,277	5.98%	0	0.00%
1.02.04.01	Intangíveis	66,520	10.54%	48,277	5.98%	0	0.00%
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	62,218	9.86%	42,925	5.32%	0	0.00%
1.02.04.01.02	Direito de uso software	4,302	0.68%	5,352	0.66%	0	0.00%
Controladora	PASSIVO	31/12/2019	AV	31/12/2018	AV	31/12/2017	AV
2	Passivo Total	630,845	100.00%	807,139	100.00%		0.00%
2.01	Passivo Circulante	134,344	21.30%	153,210	18.98%		0.00%
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	6,076	0.96%	4,964	0.62%		0.00%
2.01.01.01	Obrigações Sociais	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	6,076	0.96%	4,964	0.62%		0.00%
2.01.02	Fornecedores	11,556	1.83%	9,578	1.19%		0.00%
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
2.01.03	Obrigações Fiscais	2,093	0.33%	4,394	0.54%		0.00%
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	2,093	0.33%	4,394	0.54%		0.00%
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
2.01.03.01.02	Programa de Integração Social - PIS	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
2.01.03.01.03	Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
2.01.03.01.04	Imposto sobre Circulação de Mercadorias - ICMS	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
2.01.03.01.05	Instituto Nacional de Seguridade Social - INSS	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
2.01.03.01.06	Fundo de Garantia por Tempo de Serviço - FGTS	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
2.01.03.01.07	Outros	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	100,224	15.89%	1,622	0.20%		0.00%
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	409	0.06%	1,548	0.19%		0.00%
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
2.01.04.02	Debêntures	99,815	15.82%	74	0.01%		0.00%
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
2.01.05	Outras Obrigações	14,395	2.28%	132,652	16.43%		0.00%
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
2.01.05.01.01	Débitos com Coligadas	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
2.01.05.01.02	Débitos com Controladas	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
2.01.05.01.03	Débitos com Controladores	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	0	0.00%	0	0.00%		0.00%

ITAPEBI GERACAO DE ENERGIA S.A R\$ - MIL						
2.01.05.02	Outros	14,395	2.28%	132,652	16.43%	0.00%
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	6,990	1.11%	126,130	15.63%	0.00%
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
2.01.05.02.03	Obrigações por Pagamentos Baseados em Ações	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
2.01.05.02.04	Encargos setoriais	2,722	0.43%	2,697	0.33%	0.00%
2.01.05.02.05	Concessão do serviço público (Uso do bem público)	2,363	0.37%	2,175	0.27%	0.00%
2.01.05.02.06	Outras passivos circulantes	1,567	0.25%	1,005	0.12%	0.00%
2.01.05.02.07	Instrumentos financeiros derivativos	147	0.02%	645	0.08%	0.00%
2.01.05.02.08	Passivo de arrendamento	606	0.10%	0	0.00%	0.00%
2.01.06	Provisões	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
2.01.06.01.01	Provisões Fiscais	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
2.01.06.01.03	Provisões para Benefícios a Empregados	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
2.01.06.01.04	Provisões Cíveis	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
2.01.06.02	Outras Provisões	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
2.01.06.02.01	Provisões para Garantias	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
2.01.06.02.02	Provisões para Reestruturação	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
2.01.06.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
2.01.07	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda e Descontinuados	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
2.01.07.01	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
2.01.07.02	Passivos sobre Ativos de Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
2.02	Passivo Não Circulante	179,030	28.38%	343,564	42.57%	0.00%
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	102,302	16.22%	287,631	35.64%	0.00%
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	102,302	16.22%	187,992	23.29%	0.00%
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
2.02.01.02	Debêntures	0	0.00%	99,639	12.34%	0.00%
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
2.02.02	Outras Obrigações	19,941	3.16%	21,216	2.63%	0.00%
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
2.02.02.01.01	Débitos com Coligadas	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
2.02.02.01.02	Débitos com Controladas	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
2.02.02.01.03	Débitos com Controladores	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
2.02.02.02	Outros	19,941	3.16%	21,216	2.63%	0.00%
2.02.02.02.01	Obrigações por Pagamentos Baseados em Ações	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
2.02.02.02.02	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
2.02.02.02.03	Concessão do serviço público (Uso do Bem Público)	14,635	2.32%	14,167	1.76%	0.00%
2.02.02.02.04	Encargos setoriais	5,150	0.82%	6,757	0.84%	0.00%
2.02.02.02.05	Instrumentos financeiros derivativos	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
2.02.02.02.06	Outras contas a pagar	156	0.02%	292	0.04%	0.00%
2.02.03	Tributos Diferidos	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
2.02.04	Provisões	56,787	9.00%	34,717	4.30%	0.00%
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	8,021	1.27%	6,798	0.84%	0.00%
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	7,109	1.13%	5,975	0.74%	0.00%
2.02.04.01.03	Provisões para Benefícios a Empregados	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	912	0.14%	823	0.10%	0.00%
2.02.04.02	Outras Provisões	48,766	7.73%	27,919	3.46%	0.00%
2.02.04.02.01	Provisões para Garantias	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
2.02.04.02.02	Provisões para Reestruturação	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
2.02.04.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	48,766	7.73%	27,919	3.46%	0.00%
2.02.05	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda e Descontinuados	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
2.02.05.01	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
2.02.05.02	Passivos sobre Ativos de Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
2.02.06	Lucros e Receitas a Apropriar	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
2.02.06.01	Lucros a Apropriar	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
2.02.06.02	Receitas a Apropriar	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
2.02.06.03	Subvenções de Investimento a Apropriar	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
2.03	Patrimônio Líquido	317,471	50.32%	310,365	38.45%	0.00%

ITAPEBI GERACAO DE ENERGIA S.A R\$ - MIL							
2.03.01	Capital Social Realizado	202,525	32.10%	202,525	25.09%		0.00%
2.03.02	Reservas de Capital	55,174	8.75%	55,174	6.84%		0.00%
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	18,182	2.88%	18,182	2.25%		0.00%
2.03.02.02	Reserva Especial de Ágio na Incorporação	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
2.03.02.03	Alienação de Bônus de Subscrição	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
2.03.02.04	Opções Outorgadas	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
2.03.02.06	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
2.03.02.07	Reserva de incentivo fiscal	36,992	5.86%	36,992	4.58%		0.00%
2.03.03	Reservas de Reavaliação	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
2.03.04	Reservas de Lucros	58,749	9.31%	52,666	6.53%		0.00%
2.03.04.01	Reserva Legal	7,667	1.22%	7,667	0.95%		0.00%
2.03.04.02	Reserva Estatutária	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
2.03.04.03	Reserva para Contingências	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	51,082	8.10%	44,999	5.58%		0.00%
2.03.04.06	Reserva Especial para Dividendos Não Distribuídos	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	1,023	0.16%	0	0.00%		0.00%
2.03.08.01	Ajuste de avaliação patrimonial	1,023	0.16%	0	0.00%		0.00%
Controladora	DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS	31/12/2019	AV	31/12/2018	AV	31/12/2017	AV
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	217,532	100.00%	320,772	100.00%		0.00%
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-84,340	-38.77%	-190,237	-59.31%		0.00%
3.03	Resultado Bruto	133,192	61.23%	130,535	40.69%		0.00%
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-50,183	-23.07%	-49,769	-15.52%		0.00%
3.04.01	Despesas com Vendas	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-50,183	-23.07%	-49,769	-15.52%		0.00%
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	83,009	38.16%	80,766	25.18%		0.00%
3.06	Resultado Financeiro	-14,037	-6.45%	-19,532	-6.09%		0.00%
3.06.01	Receitas Financeiras	71,660	32.94%	182,999	57.05%		0.00%
3.06.02	Despesas Financeiras	-85,697	-39.40%	-202,531	-63.14%		0.00%
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	68,972	31.71%	61,234	19.09%		0.00%
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-17,266	-7.94%	-14,634	-4.56%		0.00%
3.08.01	Corrente	-16,594	-7.63%	-23,130	-7.21%		0.00%
3.08.02	Diferido	-672	-0.31%	8,496	2.65%		0.00%
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	51,706	23.77%	46,600	14.53%		0.00%
3.1	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
3.10.02	Ganhos/Perdas Líquidas sobre Ativos de Operações Descontinuadas	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	51,706	23.77%	46,600	14.53%		0.00%
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
3.99.01	Lucro Básico por Ação	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
3.99.01.01	ON	0,26	0.00%	0,23	0.00%		0.00%
3.99.02	Lucro Diluído por Ação	0	0.00%	0	0.00%		0.00%
Controladora	FLUXO DE CAIXA	31/12/2019	AV	31/12/2018	AV	31/12/2017	AV
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	90,430		80,967			
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	100,961		108,700			
6.01.01.01	Lucro do exercício	51,706		46,600			
6.01.01.02	Depreciação e amortização	19,628		18,641			
6.01.01.03	Encargos de dívidas, atualizações monetárias e cambiais, derivativos e outras receitas financeiras	10,483		32,285			
6.01.01.04	Valor residual do ativo intangível / imobilizado baixado	165		483			
6.01.01.05	Provisão (reversão) para contingências cíveis, fiscais e trabalhistas	0		0			

ITAPEBI GERACAO DE ENERGIA S.A R\$ - MIL						
6.01.01.06	Atualização de títulos e valores mobiliários	0	0			
6.01.01.07	Atualização da concessão do serviço público (uso do bem público)	2,925	2,721			
6.01.01.08	Atualização das provisões para contingências	2,971	1,077			
6.01.01.09	Reversão (provisão) para contingências cíveis, fiscais e trabalhistas	212	349			
6.01.01.10	Imposto de renda e contribuição social	17,266	14,633			
6.01.01.11	Amortização de direito de uso	1,168	0			
6.01.01.12	Juros incorridos passivo de arrendamento	23	0			
6.01.01.13	Encargos e atualizações do Mútuo	-5,586	-8,089			
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	10,207	9,769			
6.01.02.01	Contas a receber de clientes e outros	24,203	75,015			
6.01.02.02	IR e CSLL a recuperar	-4,468	-2,093			
6.01.02.03	Impostos e contribuições a recuperar, exceto IR e CSLL	1,463	-6,785			
6.01.02.04	Depósitos judiciais	-412	-485			
6.01.02.05	Contas a receber operação de mútuo	0	0			
6.01.02.06	Partes relacionadas	0	0			
6.01.02.07	Fornecedores	1,978	-53,529			
6.01.02.08	Salários e encargos a pagar	1,112	3,729			
6.01.02.10	Encargos setoriais	-1,582	436			
6.01.02.11	Impostos e contribuições a recolher, exceto IR e CSLL	-2,301	24,143			
6.01.02.12	Partes relacionadas	0	0			
6.01.02.13	Imposto de renda (IR) e Contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL) pagos	-9,786	-30,662			
6.01.03	Outros	-20,738	-37,502			
6.01.03.01	Outros ativos	811	-286			
6.01.03.02	Outros passivos	-283	901			
6.01.03.03	Encargos de dívidas pagos	-19,037	-35,698			
6.01.03.04	Perdas com instrumentos financeiros	0	0			
6.01.03.05	Contas a receber de operação de mútuo	3,677	0			
6.01.03.06	IR e CSLL a Recolher	-1,215	0			
6.01.03.07	Indenizações / Contingências pagas	-2,399	-264			
6.01.03.08	Pagamento de juros - Arrendamentos	-23	0			
6.01.03.09	Pagamento de Uso do Bem Público	-2,269	-2,155			
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-7,720	-4,541			
6.02.01	Aquisição de investimento	0	0			
6.02.02	Aquisição de imobilizado	-7,218	-4,534			
6.02.03	Aquisição de intangível	-502	-7			
6.02.04	Resgate (aplicação) de títulos e valores mobiliários	0	0			
6.02.05	Resgate de títulos e valores mobiliários	0	0			
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-99,727	48,934			
6.03.01	Captção de debêntures	0	100,000			
6.03.02	Captção de empréstimos e financiamentos	100,000	0			
6.03.03	Amortização do principal de debêntures	0	-150,501			
6.03.04	Pagamento de dividendos e juros sobre o capital próprio	-162,060	0			
6.03.05	Aumento(Redução) de Capital	0	0			
6.03.06	Amortização do principal de empréstimos e financiamentos	-150,000	-98,449			
6.03.07	Liquidação de operações de mútuo	113,578	197,884			
6.03.08	Pagamento de custos de captção	-74	0			
6.03.09	Pagamento de principal - Arrendamentos	-1,171	0			
6.04	Varição Cambial s/ Caixa e Equivalentes	0	0			
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-17,017	125,360			
Controladora	INDICADORES ECONÔMICO-FINANCEIROS		31/12/2019	31/12/2018		31/12/2017
	Liquidez Geral		51.92%	70.25%		
	Liquidez Corrente		104.67%	193.86%		
	Endividamento Total		98.71%	160.06%		
	Endividamento Oneroso		63.79%	93.20%		
	Margem Bruta		61.23%	40.69%		0.00%
	Margem Líquida		23.77%	14.53%		0.00%
	Rentabilidade do Capital Próprio		19.46%	17.67%		

## PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

(Fonte: CVM-DFP 31/12/2019)

### RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE - SEM RESSALVA

Aos conselheiros e diretores da Itapebi Geração de Energia S.A. Rio de Janeiro - RJ Opinião Examinamos as demonstrações financeiras da Itapebi Geração de Energia S.A. (Companhia) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 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, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, da Itapebi Geração de Energia S.A. em 31 de dezembro de 2019, 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. Dedutibilidade de IR/CS sobre a amortização de ágio Veja a Nota 2.5.d) e 15 das demonstrações financeiras Principais assuntos de auditoria A Companhia é parte envolvida em processos judiciais tributários referentes à dedutibilidade da amortização do ágio com relação ao processo de privatização/desverticalização do setor elétrico, durante o prazo de concessão nas bases de cálculo de Imposto de Renda da Pessoa Jurídica (IRPJ) e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL). Tais processos tem montantes envolvidos estimados em cerca de R\$ 47.274 mil, cujo risco de perda foi avaliado pela Administração e seus assessores jurídicos como possível. Consequentemente, nenhuma provisão referente a esses processos foi reconhecida. Devido à relevância, complexidade e julgamento envolvidos na avaliação, mensuração, definição do momento para o reconhecimento e divulgações relacionadas às provisões e passivos contingentes nas demonstrações financeiras, consideramos esse assunto como significativo para a nossa auditoria. Como auditoria endereçou esse assunto Solicitamos junto aos consultores legais da Companhia as confirmações por escrito dos processos judiciais referentes a dedutibilidade da amortização do ágio durante o prazo de concessão nas bases de cálculo de Imposto de Renda da Pessoa Jurídica (IRPJ) e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) contendo: (i) o estágio processual do processo judicial; e (ii) e da estimativa da classificação da probabilidade de perda. Realizamos entrevistas junto à administração e aos assessores jurídicos internos da Companhia, com o objetivo de acompanhar os desdobramentos judiciais ocorridos sobre o tema durante o exercício. Adicionalmente, quando aplicável, avaliamos as alterações de cenário entre a data base das demonstrações financeiras e a data do relatório de auditoria que, eventualmente, pudessem acarretar em mudança da avaliação efetuada. Analisamos se as divulgações efetuada nas demonstrações financeiras consideram os aspectos relevantes requeridos pelas práticas contábeis adotadas no Brasil e pelas 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 as provisões e as respectivas divulgações são aceitáveis no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Instrumentos financeiros derivativos Veja a Nota 2.5.a) , 11 e 22 das demonstrações financeiras Principais assuntos de auditoria A Companhia possui empréstimos e debêntures expostos a certos riscos relacionados a oscilações de moeda estrangeira. Como forma de mitigar essa exposição, a Companhia contrata instrumentos financeiros derivativos e designa certos empréstimos e debêntures como objeto de hedge (hedge de valor justo) que são mensurados ao valor justo por meio de técnicas de valorização que envolvem o exercício de julgamento significativo. Em função do



eventual impacto da aplicação, complexidade e julgamento envolvido na mensuração dos instrumentos financeiros mensurados a valor justo por meio do resultado, consideramos esse assunto significativo em nossa auditoria. Como auditoria endereçou esse assunto Nossos procedimentos incluíram a avaliação, com o auxílio dos nossos especialistas em instrumentos financeiros, na efetividade do Hedge Accounting e avaliamos os modelos desenvolvidos pela Companhia para a determinação do valor justo dos instrumentos financeiros utilizando dados observáveis, como preços cotados em mercados ativos ou fluxos descontados com base em curvas de mercado. Avaliamos também se as divulgações feitas nas demonstrações financeiras, em especial em relação às análises de sensibilidade e classificação dos instrumentos financeiros consideram todos os aspectos requeridos pelas práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB). Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima descritos, consideramos que é aceitável a mensuração dos instrumentos financeiros mensurados a valor justo por meio do resultado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Outros assuntos – Demonstração do valor adicionado A demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentada como informação suplementar para fins de IFRS, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada 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, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e é consistente 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. – Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se 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 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 2020 KPMG Auditores Independentes CRC SP-014428/O-6 F-RJ Marcelo Nogueira de Andrade Contador CRC RJ-086312/O-6



## 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::	NEOENERGIA ITABAPOANA TRANSMISSAO DE ENERGIA SA
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	1
Número da série:	UNICA
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 300.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	300.000
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	GARANTIA REAL COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA
Garantia envolvidas:	Alienação Fiduciária de ações, Cessão Fiduciária de recebíveis
Data de emissão:	15/02/2020
Data de vencimento:	15/02/2045
Taxa de Juros:	IPCA + 4,50% 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:	12
Número da série:	1
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 700.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	30.907
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA
Garantia envolvidas:	Fidejussória
Data de emissão:	24/04/2019
Data de vencimento:	24/04/2024
Taxa de Juros:	108,00% 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:	12
Número da série:	2
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 700.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	39.093
Forma:	ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA
Garantia envolvidas:	Fidejussória
Data de emissão:	24/04/2019
Data de vencimento:	24/04/2026
Taxa de Juros:	110,2500% DI 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:	9
Número da série:	1
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 500.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	179.500
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA
Garantia envolvidas:	Fidejussória
Data de emissão:	17/04/2019
Data de vencimento:	15/04/2026
Taxa de Juros:	IPCA + 4,2542%

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:	10
Número da série:	1
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 500.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	50.000
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA
Garantia envolvidas:	Fidejussória
Data de emissão:	15/04/2019
Data de vencimento:	15/04/2024
Taxa de Juros:	109,50%
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:	10
Número da série:	2
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 500.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	50.000
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA
Garantia envolvidas:	Fidejussória
Data de emissão:	15/04/2019
Data de vencimento:	15/04/2026
Taxa de Juros:	111,00%
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:	9
Número da série:	2
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 500.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	38.500
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA
Garantia envolvidas:	Fidejussória
Data de emissão:	15/04/2019
Data de vencimento:	15/04/2029
Taxa de Juros:	IPCA + 4,4986%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::	COMPANHIA ENERGETICA DO RIO GRANDE DO NORTE - COSERN
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	9
Número da série:	3
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 500.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	282.000
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA
Garantia envolvidas:	Fidejussória
Data de emissão:	15/04/2019
Data de vencimento:	15/04/2024
Taxa de Juros:	107,25% 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:	8
Número da série:	U
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 500.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	50.000
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA
Garantia envolvidas:	Fidejussória
Data de emissão:	10/04/2019
Data de vencimento:	10/04/2024
Taxa de Juros:	111,50%
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::	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 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::	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::	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:	661.275
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::	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:	10
Número da série:	2
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 1.200.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	30.000
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA
Garantia envolvidas:	Fidejussória
Data de emissão:	03/04/2018
Data de vencimento:	03/10/2022
Taxa de Juros:	116,00% 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 ENERGETICA DE PERNAMBUCO - CELPE
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	8
Número da série:	UNICA
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 500.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	50.000
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::	TERMOPERNAMBUCO SA
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	6

Número da série:	UNICA
Status:	RESGATADA
Data do Resgate:	07/06/2019
Valor da emissão:	R\$ 200.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	200.000
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA
Garantia envolvidas:	Fidejussória
Data de emissão:	26/12/2017
Data de vencimento:	26/12/2020
Taxa de Juros:	116,80% DI
Vencimento Antecipado:	Com base nas informações fornecidas ao Agente Fiduciário nos termos do Instrumento Legal da Emissão, bem como aquelas informações que sejam de conhecimento do Agente Fiduciário, sem que este tenha realizado qualquer investigação independente, não foi verificada a ocorrência de qualquer evento mencionado no Instrumento Legal da Emissão que pudesse ensejar o vencimento antecipado da Emissão, observadas as deliberações das Assembleias Gerais.
Nota:	

Natureza dos serviços:	Agente Fiduciário
Denominação da companhia ofertante::	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:	15/10/2024
Taxa de Juros:	IPCA + 4,9102% 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:	15/10/2022
Taxa de Juros:	IPCA + 4,6410% 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::	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:	

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**