

RELATÓRIO ANUAL DO AGENTE FIDUCIÁRIO 2019

JUNHO/2020

3ª Emissão de Debêntures

ITAPOA TERMINAIS PORTUARIOS SA

São Paulo

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



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

Rio de Janeiro

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

Rio de Janeiro, Junho de 2020

Senhores Debenturistas
ITAPOA TERMINAIS PORTUARIOS SA

Prezados Senhores,

Na qualidade de Agente Fiduciário da 3ª Emissão de Debêntures da ITAPOA TERMINAIS PORTUARIOS SA apresentamos a V.Sas. o relatório anual sobre a referida emissão, atendendo o disposto na Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 583/2016, na alínea “b” do parágrafo 1º do artigo 68 da Lei 6.404/76 e na escritura de emissão.

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

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

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

Atenciosamente,

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

EMISSORA

ITAPOA TERMINAIS PORTUARIOS SA, localizada na Av Beira Mar 05 2.900, , Itapoá Santa Catarina. Inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Economia (“CNPJ/ME”) sob o nº 01.317.277/0001 05.

OBJETO SOCIAL

4.1. A Companhia tem por objeto social a construção, reforma, ampliação, melhoria, exploração, arrendamento e administração de instalações e terminais portuários, nos termos da Lei n.º 8.630, de 25 de fevereiro de 1993; a atuação como operador portuário, exercendo as atribuições previstas no Capítulo III da mesma lei e quaisquer outras atinentes ou correspondentes a todas as atividades acima citadas, inclusive a atividade estivadora; o agenciamento de navios, o agenciamento de fretes marítimos e de seguros; o engajamento de cargas e demais serviços correlatos às atividades de agência marítima e navegação, podendo, ainda, participar em outras empresas ou empreendimentos, como acionista ou quotista.

CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

Código CETIP / Código ISIN	ITPO13/BRITPODBS033
Instrução CVM	ICVM 476
Coordenador Líder	ABC BRASIL S.A.
Banco Liquidante	OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
Banco Escriurador	OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
Status da Emissão	ATIVA
Título	Debêntures
Emissão / Séries	3/UNICA
Valor Total da Emissão	300.000.000,00
Valor Nominal	100.000,00
Quantidade de Títulos	3000
Forma	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie	QUIROGRAFÁRIA COM GARANTIA ADICIONAL REAL
Data de Emissão	15/01/2019
Data de Vencimento	15/01/2027
Forma de Subscrição e Integralização e Preço de Integralização	6.3. Forma de Subscrição e de Integralização e Preço de Integralização. As Debêntures serão subscritas e integralizadas por meio do MDA, por, no máximo, 50 (cinquenta) Investidores Profissionais, à vista, na mesma data, no ato da subscrição (“ <u>Data de Integralização</u> ”), e em moeda corrente nacional, pelo Valor Nominal.
Remuneração	3,35% a.a.
Data de Integralização	27/02/2019
Repactuação	7.18. Não haverá repactuação programada.

DESTINAÇÃO DOS RECURSOS

5.1. Os recursos líquidos obtidos pela Companhia com a Emissão serão integralmente utilizados para (a) o resgate antecipado da totalidade das Debêntures Existentes, cujos respectivos recursos foram destinados a investimentos na construção e expansão do pátio e cais existentes e na aquisição de equipamentos para aumentar a capacidade operacional da Companhia e capacitá-la para suportar movimentação anual de 1,2 milhão de TEUs; (b) financiar os investimentos a realizar referentes à expansão mencionada no item “a” acima; e (c) financiar distribuições de dividendos até o valor, individual ou agregado, de R\$ 50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais); e (d) reforço de capital de giro.

COMPROVAÇÃO DA DESTINAÇÃO DOS RECURSOS

A Simplific Pavarini, na qualidade de Agente Fiduciário e, com base nos documentos recebidos e analisados, declara que foi possível constatar a efetiva utilização dos recursos captados com a Emissão para as respectivas finalidades determinadas nos termos da Escritura/documentos da Emissão. Os comprovantes da destinação dos recursos podem ser solicitados por meio do e-mail: spoperacional@simplificpavarini.com.br

POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES

Data	Emitidas	Adquiridas	Resgatadas	Canceladas	Vencidas	Circulação
15/01/2019	3.000	0	0	0	0	0
31/12/2019	0	0	0	0	0	3.000

GARANTIA

7.11. Garantias. As Debêntures contarão com as garantias reais abaixo descritas, constituídas por meio dos contratos de garantia abaixo descritos (“Garantias” e “Contratos de Garantia”, respectivamente), os quais serão celebrados e registrados nos competentes Cartórios de Títulos e Documentos ou de Registro de Imóveis, conforme indicado nos respectivos instrumentos e na Cláusula 3.4 acima, para assegurar, na forma compartilhada descrita na Cláusula 7.12 abaixo, o fiel, pontual e integral cumprimento de todas as obrigações assumidas pela Companhia e pelas Acionistas, conforme aplicável, pecuniárias ou não, principais e acessórias, decorrentes das Debêntures e do Contrato de Financiamento IDB, nos termos da Cláusula 7.12 abaixo (“Obrigações Garantidas”):

7.11.1. Alienação Fiduciária de Ações. Alienação fiduciária da totalidade das ações de emissão da Companhia, inclusive quaisquer rendimentos e direitos relacionados a tais ações (“Ações Alienadas Fiduciariamente”), conforme previsto no “Instrumento Particular de Alienação Fiduciária de Ações e Outras Avenças”, a ser celebrado entre a Companhia, as Acionistas, os Credores, e o Agente de Garantias (“Contrato de Alienação Fiduciária de Ações” e “Alienação Fiduciária de Ações”).

7.11.2. Alienação Fiduciária de Imóvel. Alienação Fiduciária do imóvel de propriedade da Companhia de matrícula de n.º 25.656 do Ofício de Registro de Imóveis da Comarca de Itapoá do Estado de Santa Catarina, exceto pela área de marinha, de domínio da União, objeto de determinadas Inscrições de Ocupação cadastradas na Secretaria do Patrimônio da União (“Imóvel”), conforme previsto no “Instrumento Particular de Alienação Fiduciária de Imóvel e Outras Avenças”, a ser celebrado entre a Companhia, os Credores e o Agente de Garantias (“Alienação Fiduciária de Imóvel” e “Alienação Fiduciária de Imóvel”).

7.11.3. Alienação Fiduciária de Equipamentos. Alienação fiduciária de determinados equipamentos industriais e maquinário de propriedade da Companhia (“Equipamentos Alienados Fiduciariamente”), conforme previsto no “Instrumento Particular de Alienação Fiduciária de Equipamentos e Outras Avenças”, a ser celebrado entre a Companhia, os Credores e o Agente de Garantias (“Contrato de Alienação Fiduciária de Equipamentos” e “Alienação Fiduciária de Equipamentos”), excetuados os equipamentos onerados no âmbito do *Sinosure Covered Facility Agreement*, celebrado em 25 de novembro de 2015 entre a Companhia e o Banco Santander S.A.

7.11.4. Cessão Fiduciária. Cessão fiduciária de determinados direitos creditórios de titularidade da Companhia, incluindo direitos oriundos de determinados contratos e dos seguros do terminal portuário e atividades da Companhia, de conta(s) bancária(s) e respectivas aplicações financeiras, conforme previsto no “Instrumento Particular de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios, Administração de Contas e Outras Avenças” a ser celebrado entre a Companhia, os Credores e o Agente de Garantias (“Contrato de Cessão Fiduciária” e “Cessão Fiduciária”, respectivamente).

7.11.5. As Garantias referidas acima serão outorgadas em caráter irrevogável e irretratável pela Companhia e pelas Acionistas, conforme o caso, com vigência até o que ocorrer primeiro entre: (i) a integral quitação das Obrigações Garantidas, ou (ii) a integral excussão das Garantias.

7.11.6. A eficácia das Garantias estará sujeita, nos termos do Art. 125 do Código Civil, à liberação do ônus existente sobre os bens objeto das Garantias no âmbito das Debêntures Existentes, por meio: (i) da liquidação integral das obrigações decorrentes das Debêntures Existentes, seja por meio de repagamento ordinário ou de resgate antecipado integral das Debêntures Existentes, e/ou (ii) da emissão de termo de liberação aplicável, o que ocorrer primeiro (“Condição Suspensiva”).

7.11.7. Uma vez verificada a efetiva ocorrência da Condição Suspensiva, as Debêntures deixarão de ser da espécie quirografária e passarão a ser da espécie com garantia real.

7.11.8. As Partes ficam desde logo autorizadas e obrigadas a celebrar aditamento a esta Escritura de Emissão para formalizar a convolação da espécie das Debêntures de quirografárias para com garantia real, mediante a ocorrência da Condição Suspensiva e registro de 1 (um) ou mais dos Contratos de Garantia. Fica desde já estabelecido que não será necessária a realização de Assembleia Geral de acionistas da Companhia, de qualquer ato ou aprovação societária adicional por parte das Acionistas, ou de Assembleia Geral de Debenturistas para aprovação do respectivo aditamento, cuja celebração deverá ocorrer em até 30 (trinta) dias contados da ocorrência da Condição Suspensiva. O aditamento referido nesta Cláusula deverá ser levado a registro na JUCESC, nos termos da Cláusula 3.3 acima, e uma cópia deverá ser enviada pela Companhia para a B3, dentro de 2 (dois) Dias Úteis contados do registro na JUCESC.

7.12. Compartilhamento das Garantias. As Garantias descritas na Cláusula 7.11 acima serão compartilhadas, sem ordem de preferência de recebimento no caso de excussão, na proporção do respectivo saldo devedor de cada Credor, com a dívida decorrente do Contrato de Financiamento IDB, de acordo com os termos e condições do Contrato de Compartilhamento de Garantias e Outras Avenças a ser celebrado entre os Credores (“Contrato de Compartilhamento”), observado que os termos do Contrato de Compartilhamento não poderão ser opostos à Companhia e nem às Acionistas.

7.13. Extensão do Compartilhamento das Garantias. Em caso de contratação, pela Companhia, de Endividamentos Permitidos até o limite de R\$ 70.000.000 (setenta milhões de reais) destinados à expansão do projeto portuário desenvolvido pela Companhia até 1.530.000 (um milhão quinhentos e trinta mil) TEUs (*twenty foot equivalent unit*) por ano, que envolva(m) inversões fixas (construções civis e equipamentos de movimentação portuária), a Companhia estará autorizada a compartilhar as Garantias com os Credores do Compartilhamento de forma *pari passu* e conforme a Proporção de Saldo Devedor Entre os Credores (“Extensão do Compartilhamento”), desde que:

- a. não esteja em curso um Evento de Vencimento nem qualquer evento que por mero decurso de tempo resulte em um Evento de Vencimento;
- b. todas as garantias oferecidas ao credor do respectivo Endividamento Permitido sejam compartilhadas com os Credores, nos termos da Extensão do Compartilhamento;
- c. sejam preservados os termos originais das Garantias, sendo permitidos apenas os ajustes adicionais necessários ao cumprimento dos requisitos legais aplicáveis para Extensão do Compartilhamento;
- d. seja celebrado Contrato de Compartilhamento em termos aprovados por Debenturistas representando, no mínimo, 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em Circulação.

7.13.1. Atendidas as condições descritas nos itens (a) e (b) da Cláusula 7.13 acima e, ainda, sendo preservados os termos originais das Garantias conforme previsto no item (c) acima, a Extensão do Compartilhamento deverá ser aprovada pelos Debenturistas, somente podendo ser rejeitada mediante justificativa fundamentada e razoável.

7.13.2. Atendidas, cumulativamente, as condições para Extensão do Compartilhamento, caso o Agente Fiduciário seja instruído pela Companhia, o Agente Fiduciário e a Companhia deverão praticar todos os atos necessários para Extensão do Compartilhamento, às expensas da Companhia, incluindo a celebração de aditamentos aos Contratos de Garantia e ao Contrato de Compartilhamento.

7.13.3. O Agente Fiduciário poderá solicitar todos os documentos que entender necessários para a verificação do atendimento às condições para o Compartilhamento, nos termos da Cláusula 7.13 acima.

AMORTIZAÇÃO

7.16. Sem prejuízo dos pagamentos em decorrência de resgate antecipado das Debêntures, de amortização antecipada das Debêntures e/ou de vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, nos

termos previstos nesta Escritura de Emissão, o Valor Nominal de cada uma das Debêntures será amortizado em 15 (quinze) parcelas semestrais, no dia 15 dos meses de janeiro e julho de cada ano, sendo a primeira parcela no 12º (décimo segundo) mês, inclusive, contado da Data de Emissão, ou seja, em 15 de janeiro de 2020, de acordo com a tabela abaixo:

Data de Amortização	Percentual do Valor Nominal Unitário	Percentual do Saldo do Valor Nominal Unitário*
15 de janeiro de 2020	2,0000%	2,0000%
15 de julho de 2020	2,0000%	2,0408%
15 de janeiro de 2021	2,0000%	2,0833%
15 de julho de 2021	3,5000%	3,7234%
15 de janeiro de 2022	3,5000%	3,8674%
15 de julho de 2022	6,0000%	6,8965%
15 de janeiro de 2023	6,0000%	7,4074%
15 de julho de 2023	7,5000%	10,0000%
15 de janeiro de 2024	7,5000%	11,1111%
15 de julho de 2024	10,0000%	16,6666%
15 de janeiro de 2025	10,0000%	20,0000%
15 de julho de 2025	10,0000%	25,0000%
15 de janeiro de 2026	10,0000%	33,3333%
15 de julho de 2026	10,0000%	50,0000%
15 de janeiro de 2027	10,0000%	100,0000%

REMUNERAÇÃO

Sem prejuízo dos pagamentos em decorrência de resgate antecipado das Debêntures, de amortização antecipada das Debêntures e/ou de vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, nos termos previstos nesta Escritura de Emissão, a Remuneração será paga semestralmente, a partir do 6º (sexto) mês contado, inclusive, da Data de Emissão, ou seja, no dia 15 dos meses de janeiro e julho de cada ano, ocorrendo o primeiro pagamento em 15 de julho de 2019 e o último, na Data de Vencimento.

RESGATE ANTECIPADO

7.19.5. Resgate Antecipado Total Facultativo. Após o 24º (vigésimo quarto) mês, contado da Data de Emissão, sujeito ao atendimento das condições abaixo, a Companhia poderá, a seu exclusivo critério, realizar, com aviso prévio aos Debenturistas, nos termos da Cláusula 7.31, ao Agente Fiduciário, ao Escriturador, ao Agente de Liquidação, e à B3, de 10 (dez) Dias Úteis da data do evento, o resgate antecipado da totalidade (sendo vedado o resgate parcial) das Debêntures, com o consequente cancelamento de todas as Debêntures, mediante o pagamento do Valor Nominal ou saldo do Valor Nominal das Debêntures, acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a Data de Integralização ou a data de pagamento de Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo resgate, não sendo devidas quaisquer compensações financeiras, multas, penalidades ou prêmios de qualquer natureza, sendo que o valor do resgate corresponde ao saldo devedor do Valor Nominal das Debêntures, acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a Data de Integralização ou a data de pagamento de Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo resgate (“Resgate Antecipado Total Facultativo”).

7.19.6. O Resgate Antecipado Total Facultativo somente poderá ser aceito pelo Escriturador, Agente de Liquidação e B3 mediante notificação prévia pelo Agente Fiduciário (agindo conforme informações apresentadas pelo Agente de Garantias) ao Escriturador, Agente de Liquidação e B3, com cópia para a Companhia, confirmando o Resgate Antecipado Total Facultativo.

7.19.7. O Resgate Antecipado Total Facultativo estará sujeito à quitação integral dos Créditos do

Compartilhamento, na mesma data.

7.19.8. Os recursos referentes ao Resgate Antecipado Total Facultativo deverão ser integralmente depositados pela Companhia na Conta de Pré-Pagamento (conforme definida no Contrato de Cessão Fiduciária) e transferidos conforme instruções do Agente de Garantias para resgate total das Debêntures e quitação integral dos Créditos do Compartilhamento.

DECLARAÇÃO DA EMISSORA

DocuSign Envelope ID: 95F92B7D-892D-44B3-AAFD-25337A00F6C2



ITP 046/2020

Itapoá, 30 de março de 2020

À

Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Rua Joaquim Floriano, nº 466, Bloco B, sala 1.401

04534-002 - São Paulo - SP

At.: Srs. Carlos Alberto Bacha, Rinaldo Rabello Ferreira e Matheus Gomes Faria

Ref.: DECLARAÇÃO – 3ª Emissão de Debêntures da Itapoá Terminais Portuários S.A.

ITAPOÁ TERMINAIS PORTUÁRIOS S.A. ("Emissora"), na qualidade de emissora de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, em Série Única, com Esforços Restritos de Distribuição ("Debêntures"), vem através da presente declaração, em seu melhor conhecimento e em relação ao exercício financeiro encerrado em 31 de dezembro de 2019, atestar:

(i) a não ocorrência de qualquer Evento de Vencimento e a inexistência de descumprimento das obrigações pela Companhia perante os Debenturistas;

(ii) a não ocorrência de atos em desacordo com o seu estatuto social;

(iii) a manutenção dos seus bens devidamente assegurados, conforme estabelecido nesta Escritura de Emissão;

(iv) a veracidade e ausência de vícios dos Índices Financeiros;

(v) a veracidade, ausência de vícios, validade e suficiência das informações apresentadas; e

(vi) o cumprimento dos Índices Financeiros, juntamente com os detalhes relativos a todos os itens necessários para o cálculo dos Índices Financeiros, podendo o Agente Fiduciário solicitar à Companhia e/ou ao Auditor Independente todos os eventuais esclarecimentos adicionais que se façam necessários;

Sendo o que tínhamos para o momento, despedimo-nos cordialmente.

Atenciosamente

DocuSigned by:
Cassio José Schreiner
20B364935C4D452

DocuSigned by:
Sergio Pessoa Rosa Junior
AB0DE CA201F0407

ITAPOÁ TERMINAIS PORTUÁRIOS S.A.



COVENANTS

CLÁUSULA

Data de Referência		Data de Apuração		Covenants	
01/07/2019		28/09/2029		Visualizar	
Descrição: ICSD	Covenants: EMISSION	Apuração: 5,10	Comparação: >=	Limite: 1,20	Status: OK
Descrição: DÍVIDA LIQUIDA/EBITDA	Covenants: EMISSION	Apuração: 2,52	Comparação: <=	Limite: 2,90	Status: OK
30/12/2019		30/03/2020		Visualizar	
Descrição: ICSD	Covenants: EMISSION	Apuração: 4,61	Comparação: >=	Limite: 1,20	Status: OK
Descrição: DÍVIDA LIQUIDA/EBITDA	Covenants: EMISSION	Apuração: 2,15	Comparação: <=	Limite: 2,75	Status: OK

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

PAGAMENTOS PROGRAMADOS E EFETUADOS

Data do Evento	Data da Liquidação	Evento	Percentual/Taxa	Status	Valor Pago	Obs
15/07/2019	15/07/2019	Juros	-	Liquidado	R\$ 3.567,59560000	-
15/01/2020	15/01/2020	Juros	-	Liquidado	R\$ 4.451,77600000	-
15/01/2020	15/01/2020	Amortização Variável	2,0000%	Liquidado	R\$ 2.000,00000000	-
15/07/2020	-	Juros	-	Agendado	-	-
15/07/2020	-	Amortização Variável	2,0000%	Agendado	-	-
15/01/2021	-	Juros	-	Agendado	-	-
15/01/2021	-	Amortização Variável	2,0000%	Agendado	-	-
15/07/2021	-	Juros	-	Agendado	-	-
15/07/2021	-	Amortização Variável	3,5000%	Agendado	-	-
17/01/2022	-	Juros	-	Agendado	-	-
17/01/2022	-	Amortização Variável	3,5000%	Agendado	-	-
15/07/2022	-	Juros	-	Agendado	-	-
15/07/2022	-	Amortização Variável	6,0000%	Agendado	-	-
16/01/2023	-	Juros	-	Agendado	-	-
16/01/2023	-	Amortização Variável	6,0000%	Agendado	-	-
17/07/2023	-	Juros	-	Agendado	-	-
17/07/2023	-	Amortização Variável	7,5000%	Agendado	-	-
15/01/2024	-	Juros	-	Agendado	-	-
15/01/2024	-	Amortização Variável	7,5000%	Agendado	-	-
15/07/2024	-	Juros	-	Agendado	-	-
15/07/2024	-	Amortização Variável	10,0000%	Agendado	-	-
15/01/2025	-	Juros	-	Agendado	-	-
15/01/2025	-	Amortização Variável	10,0000%	Agendado	-	-
15/07/2025	-	Juros	-	Agendado	-	-
15/07/2025	-	Amortização Variável	10,0000%	Agendado	-	-
15/01/2026	-	Juros	-	Agendado	-	-
15/01/2026	-	Amortização Variável	10,0000%	Agendado	-	-
15/07/2026	-	Juros	-	Agendado	-	-
15/07/2026	-	Amortização Variável	10,0000%	Agendado	-	-
15/01/2027	-	Juros	-	Agendado	-	-
15/01/2027	-	Amortização Variável	10,0000%	Agendado	-	-

RATING

Data da Súmula	23/12/2019	19/02/2019
Agência	Moody's	Moody's
Rating Atual	Aa3.br	Aa3.br
Rating Mínimo	NA	NA
Cláusula	9.1.IV	9.1.IV
Periodicidade	ANUAL	ANUAL
Status	OK	OK
Referente a	EMISSÃO	EMISSÃO
Documento	ESCRITURA DE EMISSAO	ESCRITURA DE EMISSAO
Link	Visualizar	Visualizar

ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS

Não ocorreram assembleias de debenturistas no ano de 2019.

ADITAMENTOS

ALIENACAO FIDUCIARIA DE EQUIPAMENTOS - 1º ADITAMENTO Realizado em 20/01/2020

Formalização	Estado	Cidade	Data	Visualizar
RTD	SANTA CATARINA	ITAPOA	20/01/2020	Visualizar
RTD	SAO PAULO	BARUERI	20/01/2020	Visualizar
RTD	SAO PAULO		20/01/2020	Visualizar

ESCRITURA DE EMISSAO - 1º ADITAMENTO Realizado em 02/08/2019

Formalização	Estado	Cidade	Data	Visualizar
Junta Comercial	SANTA CATARINA	-	02/08/2019	Visualizar

PREÇOS UNITÁRIOS AO PAR - PU'S

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

DATA	PU PAR ITPO13 R\$	VALOR NOMINAL VN R\$	TAXA DI %aa DIK	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDIK	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD AA Spread	SPREAD FATOR ACUMULADO FatorSpread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
27/02/19	100,000.000000	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00000000	3.35%	1.000000000	1.000000000	0	0.00000000	0.000000
28/02/19	100,037.699900	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00024620	3.35%	1.000130767	1.000376999	0	37.69989999	0.000000
01/03/19	100,075.414000	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00049246	3.35%	1.000261551	1.000754140	0	75.41399999	0.000000
02/03/19	100,113.142200	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00073878	3.35%	1.000392352	1.001131422	0	113.14220000	0.000000
03/03/19	100,113.142200	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00073878	3.35%	1.000392352	1.001131422	0	113.14220000	0.000000
04/03/19	100,113.142200	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00073878	3.35%	1.000392352	1.001131422	0	113.14220000	0.000000
05/03/19	100,113.142200	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00073878	3.35%	1.000392352	1.001131422	0	113.14220000	0.000000
06/03/19	100,113.142200	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00073878	3.35%	1.000392352	1.001131422	0	113.14220000	0.000000
07/03/19	100,150.884500	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00098516	3.35%	1.000523170	1.001508845	0	150.88450000	0.000000
08/03/19	100,188.642000	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00123161	3.35%	1.000654005	1.001886420	0	188.64199999	0.000000
09/03/19	100,226.412800	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00147811	3.35%	1.000784858	1.002264128	0	226.41279999	0.000000
10/03/19	100,226.412800	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00147811	3.35%	1.000784858	1.002264128	0	226.41279999	0.000000
11/03/19	100,226.412800	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00147811	3.35%	1.000784858	1.002264128	0	226.41279999	0.000000
12/03/19	100,264.197600	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00172467	3.35%	1.000915727	1.002641976	0	264.19760000	0.000000
13/03/19	100,301.997700	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00197130	3.35%	1.001046614	1.003019977	0	301.99769999	0.000000
14/03/19	100,339.811000	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00221798	3.35%	1.001177518	1.003398110	0	339.81100000	0.000000
15/03/19	100,377.639400	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00246473	3.35%	1.001308439	1.003776394	0	377.63939999	0.000000
16/03/19	100,415.482000	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00271154	3.35%	1.001439377	1.004154820	0	415.48199999	0.000000
17/03/19	100,415.482000	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00271154	3.35%	1.001439377	1.004154820	0	415.48199999	0.000000
18/03/19	100,415.482000	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00271154	3.35%	1.001439377	1.004154820	0	415.48199999	0.000000
19/03/19	100,453.337800	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00295840	3.35%	1.001570332	1.004533378	0	453.33780000	0.000000
20/03/19	100,491.208700	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00320533	3.35%	1.001701304	1.004912087	0	491.20869999	0.000000
21/03/19	100,529.093900	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00345232	3.35%	1.001832293	1.005290939	0	529.09389999	0.000000
22/03/19	100,566.993300	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00369937	3.35%	1.001963300	1.005669933	0	566.99330000	0.000000

DATA	PU PAR	VALOR NOMINAL	TAXA DI %aa	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDik	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD	SPREAD FATOR ACUMULADO FatorSpread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
	ITPO13 R\$	VN R\$	Dik			AA Spread					
23/03/19	100,604.906800	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00394648	3.35%	1.002094323	1.006049068	0	604.90680000	0.000000
24/03/19	100,604.906800	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00394648	3.35%	1.002094323	1.006049068	0	604.90680000	0.000000
25/03/19	100,604.906800	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00394648	3.35%	1.002094323	1.006049068	0	604.90680000	0.000000
26/03/19	100,642.834600	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00419365	3.35%	1.002225364	1.006428346	0	642.83460000	0.000000
27/03/19	100,680.777700	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00444089	3.35%	1.002356422	1.006807777	0	680.77769999	0.000000
28/03/19	100,718.733900	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00468818	3.35%	1.002487497	1.007187339	0	718.73389999	0.000000
29/03/19	100,756.704300	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00493553	3.35%	1.002618589	1.007567043	0	756.70430000	0.000000
30/03/19	100,794.690100	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00518295	3.35%	1.002749699	1.007946901	0	794.69009999	0.000000
31/03/19	100,794.690100	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00518295	3.35%	1.002749699	1.007946901	0	794.69009999	0.000000
01/04/19	100,794.690100	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00518295	3.35%	1.002749699	1.007946901	0	794.69009999	0.000000
02/04/19	100,832.688900	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00543042	3.35%	1.002880825	1.008326889	0	832.68889999	0.000000
03/04/19	100,870.703100	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00567796	3.35%	1.003011969	1.008707031	0	870.70309999	0.000000
04/04/19	100,908.731400	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00592556	3.35%	1.003143129	1.009087314	0	908.73140000	0.000000
05/04/19	100,946.774000	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00617322	3.35%	1.003274307	1.009467740	0	946.77400000	0.000000
06/04/19	100,984.830900	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00642094	3.35%	1.003405502	1.009848309	0	984.83090000	0.000000
07/04/19	100,984.830900	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00642094	3.35%	1.003405502	1.009848309	0	984.83090000	0.000000
08/04/19	100,984.830900	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00642094	3.35%	1.003405502	1.009848309	0	984.83090000	0.000000
09/04/19	101,022.901900	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00666872	3.35%	1.003536714	1.010229019	0	1,022.90190000	0.000000
10/04/19	101,060.987400	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00691656	3.35%	1.003667944	1.010609874	0	1,060.98740000	0.000000
11/04/19	101,099.086900	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00716446	3.35%	1.003799190	1.010990869	0	1,099.08690000	0.000000
12/04/19	101,137.201800	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00741243	3.35%	1.003930454	1.011372018	0	1,137.20180000	0.000000
13/04/19	101,175.330000	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00766045	3.35%	1.004061735	1.011753300	0	1,175.33000000	0.000000
14/04/19	101,175.330000	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00766045	3.35%	1.004061735	1.011753300	0	1,175.33000000	0.000000
15/04/19	101,175.330000	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00766045	3.35%	1.004061735	1.011753300	0	1,175.33000000	0.000000
16/04/19	101,213.473400	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00790854	3.35%	1.004193033	1.012134734	0	1,213.47340000	0.000000
17/04/19	101,251.631000	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00815669	3.35%	1.004324348	1.012516310	0	1,251.63100000	0.000000
18/04/19	101,289.802100	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00840489	3.35%	1.004455681	1.012898021	0	1,289.80210000	0.000000
19/04/19	101,327.988200	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00865316	3.35%	1.004587030	1.013279882	0	1,327.98820000	0.000000
20/04/19	101,327.988200	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00865316	3.35%	1.004587030	1.013279882	0	1,327.98820000	0.000000
21/04/19	101,327.988200	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00865316	3.35%	1.004587030	1.013279882	0	1,327.98820000	0.000000

DATA	PU PAR	VALOR NOMINAL	TAXA DI %aa	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDik	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD	SPREAD FATOR ACUMULADO FatorSpread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
	ITPO13 R\$	VN R\$	Dik			AA Spread					
22/04/19	101,327.988200	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00865316	3.35%	1.004587030	1.013279882	0	1,327.98820000	0.000000
23/04/19	101,366.188800	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00890149	3.35%	1.004718397	1.013661888	0	1,366.18879999	0.000000
24/04/19	101,404.404600	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00914989	3.35%	1.004849781	1.014044046	0	1,404.40460000	0.000000
25/04/19	101,442.633700	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00939834	3.35%	1.004981182	1.014426337	0	1,442.63370000	0.000000
26/04/19	101,480.877000	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00964685	3.35%	1.005112600	1.014808770	0	1,480.87699999	0.000000
27/04/19	101,519.135700	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00989543	3.35%	1.005244035	1.015191357	0	1,519.13570000	0.000000
28/04/19	101,519.135700	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00989543	3.35%	1.005244035	1.015191357	0	1,519.13570000	0.000000
29/04/19	101,519.135700	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00989543	3.35%	1.005244035	1.015191357	0	1,519.13570000	0.000000
30/04/19	101,557.407700	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01014406	3.35%	1.005375488	1.015574077	0	1,557.40769999	0.000000
01/05/19	101,595.695000	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01039276	3.35%	1.005506958	1.015956950	0	1,595.69500000	0.000000
02/05/19	101,595.695000	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01039276	3.35%	1.005506958	1.015956950	0	1,595.69500000	0.000000
03/05/19	101,633.996700	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01064152	3.35%	1.005638445	1.016339967	0	1,633.99670000	0.000000
04/05/19	101,672.312600	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01089034	3.35%	1.005769949	1.016723126	0	1,672.31260000	0.000000
05/05/19	101,672.312600	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01089034	3.35%	1.005769949	1.016723126	0	1,672.31260000	0.000000
06/05/19	101,672.312600	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01089034	3.35%	1.005769949	1.016723126	0	1,672.31260000	0.000000
07/05/19	101,710.642800	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01113922	3.35%	1.005901470	1.017106428	0	1,710.64280000	0.000000
08/05/19	101,748.987400	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01138816	3.35%	1.006033009	1.017489874	0	1,748.98740000	0.000000
09/05/19	101,787.347300	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01163717	3.35%	1.006164565	1.017873473	0	1,787.34730000	0.000000
10/05/19	101,825.720500	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01188623	3.35%	1.006296138	1.018257205	0	1,825.72050000	0.000000
11/05/19	101,864.109100	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01213536	3.35%	1.006427728	1.018641091	0	1,864.10910000	0.000000
12/05/19	101,864.109100	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01213536	3.35%	1.006427728	1.018641091	0	1,864.10910000	0.000000
13/05/19	101,864.109100	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01213536	3.35%	1.006427728	1.018641091	0	1,864.10910000	0.000000
14/05/19	101,902.512000	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01238455	3.35%	1.006559336	1.019025120	0	1,902.51200000	0.000000
15/05/19	101,940.929200	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01263380	3.35%	1.006690960	1.019409292	0	1,940.92920000	0.000000
16/05/19	101,979.360800	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01288311	3.35%	1.006822602	1.019793608	0	1,979.36080000	0.000000
17/05/19	102,017.806800	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01313248	3.35%	1.006954261	1.020178068	0	2,017.80680000	0.000000
18/05/19	102,056.267000	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01338191	3.35%	1.007085937	1.020562670	0	2,056.26699999	0.000000
19/05/19	102,056.267000	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01338191	3.35%	1.007085937	1.020562670	0	2,056.26699999	0.000000
20/05/19	102,056.267000	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01338191	3.35%	1.007085937	1.020562670	0	2,056.26699999	0.000000
21/05/19	102,094.742700	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01363141	3.35%	1.007217631	1.020947427	0	2,094.74270000	0.000000

DATA	PU PAR	VALOR NOMINAL	TAXA DI %aa	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDik	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD	SPREAD FATOR ACUMULADO FatorSpread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
	ITPO13 R\$	VN R\$	Dik			AA Spread					
22/05/19	102,133.231800	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01388096	3.35%	1.007349342	1.021332318	0	2,133.23180000	0.000000
23/05/19	102,171.736100	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01413058	3.35%	1.007481069	1.021717361	0	2,171.73610000	0.000000
24/05/19	102,210.254900	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01438026	3.35%	1.007612815	1.022102549	0	2,210.25490000	0.000000
25/05/19	102,248.788000	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01463000	3.35%	1.007744577	1.022487880	0	2,248.78799999	0.000000
26/05/19	102,248.788000	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01463000	3.35%	1.007744577	1.022487880	0	2,248.78799999	0.000000
27/05/19	102,248.788000	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01463000	3.35%	1.007744577	1.022487880	0	2,248.78799999	0.000000
28/05/19	102,287.335600	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01487980	3.35%	1.007876357	1.022873356	0	2,287.33560000	0.000000
29/05/19	102,325.897400	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01512966	3.35%	1.008008153	1.023258974	0	2,325.89740000	0.000000
30/05/19	102,364.474700	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01537959	3.35%	1.008139968	1.023644747	0	2,364.47470000	0.000000
31/05/19	102,403.065400	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01562957	3.35%	1.008271799	1.024030654	0	2,403.06539999	0.000000
01/06/19	102,441.671400	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01587962	3.35%	1.008403647	1.024416714	0	2,441.67140000	0.000000
02/06/19	102,441.671400	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01587962	3.35%	1.008403647	1.024416714	0	2,441.67140000	0.000000
03/06/19	102,441.671400	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01587962	3.35%	1.008403647	1.024416714	0	2,441.67140000	0.000000
04/06/19	102,480.291900	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01612973	3.35%	1.008535513	1.024802919	0	2,480.29190000	0.000000
05/06/19	102,518.926700	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01637990	3.35%	1.008667396	1.025189267	0	2,518.92670000	0.000000
06/06/19	102,557.577100	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01663014	3.35%	1.008799297	1.025575771	0	2,557.57710000	0.000000
07/06/19	102,596.240700	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01688043	3.35%	1.008931214	1.025962407	0	2,596.24070000	0.000000
08/06/19	102,634.919800	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01713079	3.35%	1.009063149	1.026349198	0	2,634.91979999	0.000000
09/06/19	102,634.919800	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01713079	3.35%	1.009063149	1.026349198	0	2,634.91979999	0.000000
10/06/19	102,634.919800	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01713079	3.35%	1.009063149	1.026349198	0	2,634.91979999	0.000000
11/06/19	102,673.612300	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01738120	3.35%	1.009195101	1.026736123	0	2,673.61230000	0.000000
12/06/19	102,712.320200	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01763168	3.35%	1.009327070	1.027123202	0	2,712.32020000	0.000000
13/06/19	102,751.042600	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01788222	3.35%	1.009459057	1.027510426	0	2,751.04260000	0.000000
14/06/19	102,789.780400	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01813283	3.35%	1.009591061	1.027897804	0	2,789.78040000	0.000000
15/06/19	102,828.531600	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01838349	3.35%	1.009723082	1.028285316	0	2,828.53160000	0.000000
16/06/19	102,828.531600	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01838349	3.35%	1.009723082	1.028285316	0	2,828.53160000	0.000000
17/06/19	102,828.531600	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01838349	3.35%	1.009723082	1.028285316	0	2,828.53160000	0.000000
18/06/19	102,867.298200	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01863422	3.35%	1.009855120	1.028672982	0	2,867.29820000	0.000000
19/06/19	102,906.078400	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01888500	3.35%	1.009987176	1.029060784	0	2,906.07839999	0.000000
20/06/19	102,944.873900	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01913585	3.35%	1.010119249	1.029448739	0	2,944.87390000	0.000000

DATA	PU PAR	VALOR NOMINAL	TAXA DI %aa	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDik	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD	SPREAD FATOR ACUMULADO FatorSpread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
	ITPO13 R\$	VN R\$	Dik			AA Spread					
21/06/19	102,944.873900	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01913585	3.35%	1.010119249	1.029448739	0	2,944.87390000	0.000000
22/06/19	102,983.684900	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01938677	3.35%	1.010251339	1.029836849	0	2,983.68490000	0.000000
23/06/19	102,983.684900	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01938677	3.35%	1.010251339	1.029836849	0	2,983.68490000	0.000000
24/06/19	102,983.684900	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01938677	3.35%	1.010251339	1.029836849	0	2,983.68490000	0.000000
25/06/19	103,022.509300	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01963774	3.35%	1.010383446	1.030225093	0	3,022.50930000	0.000000
26/06/19	103,061.348300	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01988877	3.35%	1.010515571	1.030613483	0	3,061.34830000	0.000000
27/06/19	103,100.202700	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02013987	3.35%	1.010647713	1.031002027	0	3,100.20270000	0.000000
28/06/19	103,139.071500	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02039103	3.35%	1.010779872	1.031390715	0	3,139.07149999	0.000000
29/06/19	103,177.954800	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02064225	3.35%	1.010912049	1.031779548	0	3,177.95480000	0.000000
30/06/19	103,177.954800	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02064225	3.35%	1.010912049	1.031779548	0	3,177.95480000	0.000000
01/07/19	103,177.954800	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02064225	3.35%	1.010912049	1.031779548	0	3,177.95480000	0.000000
02/07/19	103,216.852500	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02089353	3.35%	1.011044242	1.032168525	0	3,216.85249999	0.000000
03/07/19	103,255.764800	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02114487	3.35%	1.011176453	1.032557648	0	3,255.76480000	0.000000
04/07/19	103,294.692600	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02139628	3.35%	1.011308682	1.032946926	0	3,294.69259999	0.000000
05/07/19	103,333.634800	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02164775	3.35%	1.011440928	1.033336348	0	3,333.63480000	0.000000
06/07/19	103,372.591500	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02189928	3.35%	1.011573190	1.033725915	0	3,372.59150000	0.000000
07/07/19	103,372.591500	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02189928	3.35%	1.011573190	1.033725915	0	3,372.59150000	0.000000
08/07/19	103,372.591500	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02189928	3.35%	1.011573190	1.033725915	0	3,372.59150000	0.000000
09/07/19	103,411.562700	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02215087	3.35%	1.011705471	1.034115627	0	3,411.56270000	0.000000
10/07/19	103,450.548400	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02240252	3.35%	1.011837768	1.034505484	0	3,450.54840000	0.000000
11/07/19	103,489.549600	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02265424	3.35%	1.011970083	1.034895496	0	3,489.54960000	0.000000
12/07/19	103,528.565300	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02290602	3.35%	1.012102415	1.035285653	0	3,528.56530000	0.000000
13/07/19	103,567.595600	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02315786	3.35%	1.012234765	1.035675956	0	3,567.59560000	0.000000
14/07/19	103,567.595600	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02315786	3.35%	1.012234765	1.035675956	0	3,567.59560000	0.000000
15/07/19	103,567.595600	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02315786	3.35%	1.012234765	1.035675956	1	3,567.59560000	0.000000
16/07/19	100,037.699900	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00024620	3.35%	1.000130767	1.000376999	0	37.69989999	0.000000
17/07/19	100,075.414000	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00049246	3.35%	1.000261551	1.000754140	0	75.41399999	0.000000
18/07/19	100,113.142200	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00073878	3.35%	1.000392352	1.001131422	0	113.14220000	0.000000
19/07/19	100,150.884500	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00098516	3.35%	1.000523170	1.001508845	0	150.88450000	0.000000
20/07/19	100,188.642000	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00123161	3.35%	1.000654005	1.001886420	0	188.64199999	0.000000

DATA	PU PAR	VALOR NOMINAL	TAXA DI %aa	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDik	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD	SPREAD FATOR ACUMULADO FatorSpread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
	ITPO13 R\$	VN R\$	Dik			AA Spread					
21/07/19	100,188.642000	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00123161	3.35%	1.000654005	1.001886420	0	188.64199999	0.000000
22/07/19	100,188.642000	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00123161	3.35%	1.000654005	1.001886420	0	188.64199999	0.000000
23/07/19	100,226.412800	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00147811	3.35%	1.000784858	1.002264128	0	226.41279999	0.000000
24/07/19	100,264.197600	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00172467	3.35%	1.000915727	1.002641976	0	264.19760000	0.000000
25/07/19	100,301.997700	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00197130	3.35%	1.001046614	1.003019977	0	301.99769999	0.000000
26/07/19	100,339.811000	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00221798	3.35%	1.001177518	1.003398110	0	339.81100000	0.000000
27/07/19	100,377.639400	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00246473	3.35%	1.001308439	1.003776394	0	377.63939999	0.000000
28/07/19	100,377.639400	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00246473	3.35%	1.001308439	1.003776394	0	377.63939999	0.000000
29/07/19	100,377.639400	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00246473	3.35%	1.001308439	1.003776394	0	377.63939999	0.000000
30/07/19	100,415.482000	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00271154	3.35%	1.001439377	1.004154820	0	415.48199999	0.000000
31/07/19	100,453.337800	100,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00295840	3.35%	1.001570332	1.004533378	0	453.33780000	0.000000
01/08/19	100,491.208700	100,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00320533	3.35%	1.001701304	1.004912087	0	491.20869999	0.000000
02/08/19	100,527.215400	100,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00343357	3.35%	1.001832293	1.005272154	0	527.21540000	0.000000
03/08/19	100,563.234900	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00366186	3.35%	1.001963300	1.005632349	0	563.23490000	0.000000
04/08/19	100,563.234900	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00366186	3.35%	1.001963300	1.005632349	0	563.23490000	0.000000
05/08/19	100,563.234900	100,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00366186	3.35%	1.001963300	1.005632349	0	563.23490000	0.000000
06/08/19	100,599.268000	100,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00389021	3.35%	1.002094323	1.005992680	0	599.26800000	0.000000
07/08/19	100,635.312900	100,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00411860	3.35%	1.002225364	1.006353129	0	635.31290000	0.000000
08/08/19	100,671.371500	100,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00434705	3.35%	1.002356422	1.006713715	0	671.37150000	0.000000
09/08/19	100,707.442900	100,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00457555	3.35%	1.002487497	1.007074429	0	707.44289999	0.000000
10/08/19	100,743.526900	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00480410	3.35%	1.002618589	1.007435269	0	743.52689999	0.000000
11/08/19	100,743.526900	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00480410	3.35%	1.002618589	1.007435269	0	743.52689999	0.000000
12/08/19	100,743.526900	100,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00480410	3.35%	1.002618589	1.007435269	0	743.52689999	0.000000
13/08/19	100,779.623700	100,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00503270	3.35%	1.002749699	1.007796237	0	779.62369999	0.000000
14/08/19	100,815.734200	100,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00526136	3.35%	1.002880825	1.008157342	0	815.73420000	0.000000
15/08/19	100,851.856500	100,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00549006	3.35%	1.003011969	1.008518565	0	851.85649999	0.000000
16/08/19	100,887.992400	100,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00571882	3.35%	1.003143129	1.008879924	0	887.99239999	0.000000
17/08/19	100,924.141100	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00594763	3.35%	1.003274307	1.009241411	0	924.14110000	0.000000
18/08/19	100,924.141100	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00594763	3.35%	1.003274307	1.009241411	0	924.14110000	0.000000
19/08/19	100,924.141100	100,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00594763	3.35%	1.003274307	1.009241411	0	924.14110000	0.000000

DATA	PU PAR	VALOR NOMINAL	TAXA DI %aa	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDik	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD	SPREAD FATOR ACUMULADO FatorSpread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
	ITPO13 R\$	VN R\$	Dik			AA Spread					
20/08/19	100,960.303600	100,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00617650	3.35%	1.003405502	1.009603036	0	960.30359999	0.000000
21/08/19	100,996.477800	100,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00640541	3.35%	1.003536714	1.009964778	0	996.47780000	0.000000
22/08/19	101,032.665900	100,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00663438	3.35%	1.003667944	1.010326659	0	1,032.66590000	0.000000
23/08/19	101,068.866500	100,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00686340	3.35%	1.003799190	1.010688665	0	1,068.86650000	0.000000
24/08/19	101,105.080100	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00709247	3.35%	1.003930454	1.011050801	0	1,105.08010000	0.000000
25/08/19	101,105.080100	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00709247	3.35%	1.003930454	1.011050801	0	1,105.08010000	0.000000
26/08/19	101,105.080100	100,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00709247	3.35%	1.003930454	1.011050801	0	1,105.08010000	0.000000
27/08/19	101,141.306300	100,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00732159	3.35%	1.004061735	1.011413063	0	1,141.30630000	0.000000
28/08/19	101,177.546400	100,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00755077	3.35%	1.004193033	1.011775464	0	1,177.54640000	0.000000
29/08/19	101,213.799100	100,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00778000	3.35%	1.004324348	1.012137991	0	1,213.79909999	0.000000
30/08/19	101,250.064800	100,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00800928	3.35%	1.004455681	1.012500648	0	1,250.06480000	0.000000
31/08/19	101,286.343100	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00823861	3.35%	1.004587030	1.012863431	0	1,286.34310000	0.000000
01/09/19	101,286.343100	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00823861	3.35%	1.004587030	1.012863431	0	1,286.34310000	0.000000
02/09/19	101,286.343100	100,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00823861	3.35%	1.004587030	1.012863431	0	1,286.34310000	0.000000
03/09/19	101,322.634200	100,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00846799	3.35%	1.004718397	1.013226342	0	1,322.63420000	0.000000
04/09/19	101,358.939200	100,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00869743	3.35%	1.004849781	1.013589392	0	1,358.93920000	0.000000
05/09/19	101,395.256900	100,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00892692	3.35%	1.004981182	1.013952569	0	1,395.25690000	0.000000
06/09/19	101,431.587300	100,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00915646	3.35%	1.005112600	1.014315873	0	1,431.58729999	0.000000
07/09/19	101,467.930600	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00938605	3.35%	1.005244035	1.014679306	0	1,467.93059999	0.000000
08/09/19	101,467.930600	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00938605	3.35%	1.005244035	1.014679306	0	1,467.93059999	0.000000
09/09/19	101,467.930600	100,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00938605	3.35%	1.005244035	1.014679306	0	1,467.93059999	0.000000
10/09/19	101,504.287700	100,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00961570	3.35%	1.005375488	1.015042877	0	1,504.28770000	0.000000
11/09/19	101,540.657600	100,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00984540	3.35%	1.005506958	1.015406576	0	1,540.65760000	0.000000
12/09/19	101,577.040300	100,000.000000	5.90%	1.00022751	1.01007515	3.35%	1.005638445	1.015770403	0	1,577.04030000	0.000000
13/09/19	101,613.435800	100,000.000000	5.90%	1.00022751	1.01030495	3.35%	1.005769949	1.016134358	0	1,613.43580000	0.000000
14/09/19	101,649.844100	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01053480	3.35%	1.005901470	1.016498441	0	1,649.84410000	0.000000
15/09/19	101,649.844100	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01053480	3.35%	1.005901470	1.016498441	0	1,649.84410000	0.000000
16/09/19	101,649.844100	100,000.000000	5.90%	1.00022751	1.01053480	3.35%	1.005901470	1.016498441	0	1,649.84410000	0.000000
17/09/19	101,686.266300	100,000.000000	5.90%	1.00022751	1.01076471	3.35%	1.006033009	1.016862663	0	1,686.26629999	0.000000
18/09/19	101,722.701200	100,000.000000	5.90%	1.00022751	1.01099467	3.35%	1.006164565	1.017227012	0	1,722.70120000	0.000000

DATA	PU PAR	VALOR NOMINAL	TAXA DI %aa	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDik	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD	SPREAD FATOR ACUMULADO FatorSpread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
	ITPO13 R\$	VN R\$	Dik			AA Spread					
19/09/19	101,759.149000	100,000.000000	5.40%	1.00020872	1.01122468	3.35%	1.006296138	1.017591490	0	1,759.14900000	0.000000
20/09/19	101,793.697400	100,000.000000	5.40%	1.00020872	1.01143574	3.35%	1.006427728	1.017936974	0	1,793.69739999	0.000000
21/09/19	101,828.258200	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01164685	3.35%	1.006559336	1.018282582	0	1,828.25820000	0.000000
22/09/19	101,828.258200	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01164685	3.35%	1.006559336	1.018282582	0	1,828.25820000	0.000000
23/09/19	101,828.258200	100,000.000000	5.40%	1.00020872	1.01164685	3.35%	1.006559336	1.018282582	0	1,828.25820000	0.000000
24/09/19	101,862.830100	100,000.000000	5.40%	1.00020872	1.01185800	3.35%	1.006690960	1.018628301	0	1,862.83009999	0.000000
25/09/19	101,897.414500	100,000.000000	5.40%	1.00020872	1.01206920	3.35%	1.006822602	1.018974145	0	1,897.41450000	0.000000
26/09/19	101,932.009200	100,000.000000	5.40%	1.00020872	1.01228043	3.35%	1.006954261	1.019320092	0	1,932.00920000	0.000000
27/09/19	101,966.617300	100,000.000000	5.40%	1.00020872	1.01249172	3.35%	1.007085937	1.019666173	0	1,966.61730000	0.000000
28/09/19	102,001.235700	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01270304	3.35%	1.007217631	1.020012357	0	2,001.23569999	0.000000
29/09/19	102,001.235700	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01270304	3.35%	1.007217631	1.020012357	0	2,001.23569999	0.000000
30/09/19	102,001.235700	100,000.000000	5.40%	1.00020872	1.01270304	3.35%	1.007217631	1.020012357	0	2,001.23569999	0.000000
01/10/19	102,035.867400	100,000.000000	5.40%	1.00020872	1.01291442	3.35%	1.007349342	1.020358674	0	2,035.86739999	0.000000
02/10/19	102,070.509400	100,000.000000	5.40%	1.00020872	1.01312583	3.35%	1.007481069	1.020705094	0	2,070.50940000	0.000000
03/10/19	102,105.163900	100,000.000000	5.40%	1.00020872	1.01333729	3.35%	1.007612815	1.021051639	0	2,105.16390000	0.000000
04/10/19	102,139.830700	100,000.000000	5.40%	1.00020872	1.01354880	3.35%	1.007744577	1.021398307	0	2,139.83069999	0.000000
05/10/19	102,174.507800	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01376034	3.35%	1.007876357	1.021745078	0	2,174.50779999	0.000000
06/10/19	102,174.507800	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01376034	3.35%	1.007876357	1.021745078	0	2,174.50779999	0.000000
07/10/19	102,174.507800	100,000.000000	5.40%	1.00020872	1.01376034	3.35%	1.007876357	1.021745078	0	2,174.50779999	0.000000
08/10/19	102,209.197200	100,000.000000	5.40%	1.00020872	1.01397193	3.35%	1.008008153	1.022091972	0	2,209.19719999	0.000000
09/10/19	102,243.899200	100,000.000000	5.40%	1.00020872	1.01418357	3.35%	1.008139968	1.022438992	0	2,243.89920000	0.000000
10/10/19	102,278.612400	100,000.000000	5.40%	1.00020872	1.01439525	3.35%	1.008271799	1.022786124	0	2,278.61240000	0.000000
11/10/19	102,313.337900	100,000.000000	5.40%	1.00020872	1.01460698	3.35%	1.008403647	1.023133379	0	2,313.33789999	0.000000
12/10/19	102,348.073900	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01481874	3.35%	1.008535513	1.023480739	0	2,348.07390000	0.000000
13/10/19	102,348.073900	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01481874	3.35%	1.008535513	1.023480739	0	2,348.07390000	0.000000
14/10/19	102,348.073900	100,000.000000	5.40%	1.00020872	1.01481874	3.35%	1.008535513	1.023480739	0	2,348.07390000	0.000000
15/10/19	102,382.823200	100,000.000000	5.40%	1.00020872	1.01503056	3.35%	1.008667396	1.023828232	0	2,382.82320000	0.000000
16/10/19	102,417.584000	100,000.000000	5.40%	1.00020872	1.01524242	3.35%	1.008799297	1.024175840	0	2,417.58400000	0.000000
17/10/19	102,452.356000	100,000.000000	5.40%	1.00020872	1.01545432	3.35%	1.008931214	1.024523560	0	2,452.35600000	0.000000
18/10/19	102,487.139500	100,000.000000	5.40%	1.00020872	1.01566626	3.35%	1.009063149	1.024871395	0	2,487.13949999	0.000000

DATA	PU PAR	VALOR NOMINAL	TAXA DI %aa	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDik	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD	SPREAD FATOR ACUMULADO FatorSpread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
	ITPO13 R\$	VN R\$	Dik			AA Spread					
19/10/19	102,521.935300	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01587825	3.35%	1.009195101	1.025219353	0	2,521.93530000	0.000000
20/10/19	102,521.935300	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01587825	3.35%	1.009195101	1.025219353	0	2,521.93530000	0.000000
21/10/19	102,521.935300	100,000.000000	5.40%	1.00020872	1.01587825	3.35%	1.009195101	1.025219353	0	2,521.93530000	0.000000
22/10/19	102,556.743500	100,000.000000	5.40%	1.00020872	1.01609029	3.35%	1.009327070	1.025567435	0	2,556.74349999	0.000000
23/10/19	102,591.562200	100,000.000000	5.40%	1.00020872	1.01630236	3.35%	1.009459057	1.025915622	0	2,591.56220000	0.000000
24/10/19	102,626.394200	100,000.000000	5.40%	1.00020872	1.01651449	3.35%	1.009591061	1.026263942	0	2,626.39419999	0.000000
25/10/19	102,661.236700	100,000.000000	5.40%	1.00020872	1.01672665	3.35%	1.009723082	1.026612367	0	2,661.23670000	0.000000
26/10/19	102,696.092500	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01693887	3.35%	1.009855120	1.026960925	0	2,696.09250000	0.000000
27/10/19	102,696.092500	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01693887	3.35%	1.009855120	1.026960925	0	2,696.09250000	0.000000
28/10/19	102,696.092500	100,000.000000	5.40%	1.00020872	1.01693887	3.35%	1.009855120	1.026960925	0	2,696.09250000	0.000000
29/10/19	102,730.958700	100,000.000000	5.40%	1.00020872	1.01715112	3.35%	1.009987176	1.027309587	0	2,730.95870000	0.000000
30/10/19	102,765.837400	100,000.000000	5.40%	1.00020872	1.01736342	3.35%	1.010119249	1.027658374	0	2,765.83740000	0.000000
31/10/19	102,800.727400	100,000.000000	4.90%	1.00018985	1.01757576	3.35%	1.010251339	1.028007274	0	2,800.72739999	0.000000
01/11/19	102,833.689900	100,000.000000	4.90%	1.00018985	1.01776895	3.35%	1.010383446	1.028336899	0	2,833.68989999	0.000000
02/11/19	102,866.662300	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01796217	3.35%	1.010515571	1.028666623	0	2,866.66229999	0.000000
03/11/19	102,866.662300	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01796217	3.35%	1.010515571	1.028666623	0	2,866.66229999	0.000000
04/11/19	102,866.662300	100,000.000000	4.90%	1.00018985	1.01796217	3.35%	1.010515571	1.028666623	0	2,866.66229999	0.000000
05/11/19	102,899.645700	100,000.000000	4.90%	1.00018985	1.01815543	3.35%	1.010647713	1.028996457	0	2,899.64570000	0.000000
06/11/19	102,932.639900	100,000.000000	4.90%	1.00018985	1.01834873	3.35%	1.010779872	1.029326399	0	2,932.63989999	0.000000
07/11/19	102,965.645100	100,000.000000	4.90%	1.00018985	1.01854207	3.35%	1.010912049	1.029656451	0	2,965.64509999	0.000000
08/11/19	102,998.660100	100,000.000000	4.90%	1.00018985	1.01873544	3.35%	1.011044242	1.029986601	0	2,998.66010000	0.000000
09/11/19	103,031.685000	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01892884	3.35%	1.011176453	1.030316850	0	3,031.68499999	0.000000
10/11/19	103,031.685000	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01892884	3.35%	1.011176453	1.030316850	0	3,031.68499999	0.000000
11/11/19	103,031.685000	100,000.000000	4.90%	1.00018985	1.01892884	3.35%	1.011176453	1.030316850	0	3,031.68499999	0.000000
12/11/19	103,064.722000	100,000.000000	4.90%	1.00018985	1.01912229	3.35%	1.011308682	1.030647220	0	3,064.72200000	0.000000
13/11/19	103,097.768800	100,000.000000	4.90%	1.00018985	1.01931577	3.35%	1.011440928	1.030977688	0	3,097.76879999	0.000000
14/11/19	103,130.825500	100,000.000000	4.90%	1.00018985	1.01950928	3.35%	1.011573190	1.031308255	0	3,130.82549999	0.000000
15/11/19	103,163.894200	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01970284	3.35%	1.011705471	1.031638942	0	3,163.89420000	0.000000
16/11/19	103,163.894200	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01970284	3.35%	1.011705471	1.031638942	0	3,163.89420000	0.000000
17/11/19	103,163.894200	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01970284	3.35%	1.011705471	1.031638942	0	3,163.89420000	0.000000

DATA	PU PAR	VALOR NOMINAL	TAXA DI %aa	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDik	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD	SPREAD FATOR ACUMULADO FatorSpread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
	ITPO13 R\$	VN R\$	Dik			AA Spread					
18/11/19	103,163.894200	100,000.000000	4.90%	1.00018985	1.01970284	3.35%	1.011705471	1.031638942	0	3,163.89420000	0.000000
19/11/19	103,196.972700	100,000.000000	4.90%	1.00018985	1.01989643	3.35%	1.011837768	1.031969727	0	3,196.97269999	0.000000
20/11/19	103,230.062300	100,000.000000	4.90%	1.00018985	1.02009006	3.35%	1.011970083	1.032300623	0	3,230.06230000	0.000000
21/11/19	103,263.161700	100,000.000000	4.90%	1.00018985	1.02028372	3.35%	1.012102415	1.032631617	0	3,263.16170000	0.000000
22/11/19	103,296.272100	100,000.000000	4.90%	1.00018985	1.02047742	3.35%	1.012234765	1.032962721	0	3,296.27210000	0.000000
23/11/19	103,329.393500	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02067116	3.35%	1.012367132	1.033293935	0	3,329.39350000	0.000000
24/11/19	103,329.393500	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02067116	3.35%	1.012367132	1.033293935	0	3,329.39350000	0.000000
25/11/19	103,329.393500	100,000.000000	4.90%	1.00018985	1.02067116	3.35%	1.012367132	1.033293935	0	3,329.39350000	0.000000
26/11/19	103,362.524800	100,000.000000	4.90%	1.00018985	1.02086493	3.35%	1.012499516	1.033625248	0	3,362.52480000	0.000000
27/11/19	103,395.666900	100,000.000000	4.90%	1.00018985	1.02105874	3.35%	1.012631917	1.033956669	0	3,395.66689999	0.000000
28/11/19	103,428.820100	100,000.000000	4.90%	1.00018985	1.02125259	3.35%	1.012764336	1.034288201	0	3,428.82010000	0.000000
29/11/19	103,461.984200	100,000.000000	4.90%	1.00018985	1.02144648	3.35%	1.012896772	1.034619842	0	3,461.98419999	0.000000
30/11/19	103,495.158300	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02164040	3.35%	1.013029225	1.034951583	0	3,495.15830000	0.000000
01/12/19	103,495.158300	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02164040	3.35%	1.013029225	1.034951583	0	3,495.15830000	0.000000
02/12/19	103,495.158300	100,000.000000	4.90%	1.00018985	1.02164040	3.35%	1.013029225	1.034951583	0	3,495.15830000	0.000000
03/12/19	103,528.343300	100,000.000000	4.90%	1.00018985	1.02183436	3.35%	1.013161696	1.035283433	0	3,528.34330000	0.000000
04/12/19	103,561.538300	100,000.000000	4.90%	1.00018985	1.02202835	3.35%	1.013294184	1.035615383	0	3,561.53829999	0.000000
05/12/19	103,594.744200	100,000.000000	4.90%	1.00018985	1.02222238	3.35%	1.013426689	1.035947442	0	3,594.74420000	0.000000
06/12/19	103,627.961100	100,000.000000	4.90%	1.00018985	1.02241645	3.35%	1.013559212	1.036279611	0	3,627.96110000	0.000000
07/12/19	103,661.189000	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02261056	3.35%	1.013691752	1.036611890	0	3,661.18900000	0.000000
08/12/19	103,661.189000	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02261056	3.35%	1.013691752	1.036611890	0	3,661.18900000	0.000000
09/12/19	103,661.189000	100,000.000000	4.90%	1.00018985	1.02261056	3.35%	1.013691752	1.036611890	0	3,661.18900000	0.000000
10/12/19	103,694.426800	100,000.000000	4.90%	1.00018985	1.02280470	3.35%	1.013824309	1.036944268	0	3,694.42680000	0.000000
11/12/19	103,727.675700	100,000.000000	4.90%	1.00018985	1.02299888	3.35%	1.013956884	1.037276757	0	3,727.67570000	0.000000
12/12/19	103,760.935500	100,000.000000	4.40%	1.00017089	1.02319310	3.35%	1.014089476	1.037609355	0	3,760.93550000	0.000000
13/12/19	103,792.237600	100,000.000000	4.40%	1.00017089	1.02336795	3.35%	1.014222085	1.037922376	0	3,792.23760000	0.000000
14/12/19	103,823.549300	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02354283	3.35%	1.014354712	1.038235493	0	3,823.54930000	0.000000
15/12/19	103,823.549300	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02354283	3.35%	1.014354712	1.038235493	0	3,823.54930000	0.000000
16/12/19	103,823.549300	100,000.000000	4.40%	1.00017089	1.02354283	3.35%	1.014354712	1.038235493	0	3,823.54930000	0.000000
17/12/19	103,854.871300	100,000.000000	4.40%	1.00017089	1.02371775	3.35%	1.014487356	1.038548713	0	3,854.87130000	0.000000

DATA	PU PAR ITPO13 R\$	VALOR NOMINAL VN R\$	TAXA DI %aa DIK	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDIK	TAXA DI FATOR ACUMULADO FatorDI	SPREAD AA Spread	SPREAD FATOR ACUMULADO FatorSpread	FATOR DI +SPREAD ACUMULADO FatorJuros	PARC	JUROS J R\$	AMORTIZAÇÃO R\$
18/12/19	103,886.201900	100,000.000000	4.40%	1.00017089	1.02389269	3.35%	1.014620017	1.038862019	0	3,886.20190000	0.000000
19/12/19	103,917.541900	100,000.000000	4.40%	1.00017089	1.02406766	3.35%	1.014752696	1.039175419	0	3,917.54190000	0.000000
20/12/19	103,948.892400	100,000.000000	4.40%	1.00017089	1.02424267	3.35%	1.014885392	1.039488924	0	3,948.89240000	0.000000
21/12/19	103,980.251300	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02441770	3.35%	1.015018105	1.039802513	0	3,980.25129999	0.000000
22/12/19	103,980.251300	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02441770	3.35%	1.015018105	1.039802513	0	3,980.25129999	0.000000
23/12/19	103,980.251300	100,000.000000	4.40%	1.00017089	1.02441770	3.35%	1.015018105	1.039802513	0	3,980.25129999	0.000000
24/12/19	104,011.619700	100,000.000000	4.40%	1.00017089	1.02459276	3.35%	1.015150836	1.040116197	0	4,011.61969999	0.000000
25/12/19	104,042.997600	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02476785	3.35%	1.015283584	1.040429976	0	4,042.99760000	0.000000
26/12/19	104,042.997600	100,000.000000	4.40%	1.00017089	1.02476785	3.35%	1.015283584	1.040429976	0	4,042.99760000	0.000000
27/12/19	104,074.386000	100,000.000000	4.40%	1.00017089	1.02494298	3.35%	1.015416350	1.040743860	0	4,074.38600000	0.000000
28/12/19	104,105.782700	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02511813	3.35%	1.015549132	1.041057827	0	4,105.78269999	0.000000
29/12/19	104,105.782700	100,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02511813	3.35%	1.015549132	1.041057827	0	4,105.78269999	0.000000
30/12/19	104,105.782700	100,000.000000	4.40%	1.00017089	1.02511813	3.35%	1.015549132	1.041057827	0	4,105.78269999	0.000000
31/12/19	104,137.189100	100,000.000000	4.40%	1.00017089	1.02529331	3.35%	1.015681933	1.041371891	0	4,137.18910000	0.000000

VENCIMENTO ANTECIPADO

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

EVENTOS SOCIETÁRIOS E ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS

AGE Realizada em 28/04/2019 | [Visualizar](#)

AGE Realizada em 29/08/2019 | [Visualizar](#)

RCA Realizada em 10/01/2019 | [Visualizar](#)

AGE Realizada em 18/02/2019 | [Visualizar](#)

AGO Realizada em 08/04/2019 | [Visualizar](#)

FATOS RELEVANTES

Não ocorreram Fatos Relevantes no ano de 2019.

NOTAS EXPLICATIVAS

(Fonte: EMISSORA)

Itapoá Terminais Portuários S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações sobre a Companhia

A Itapoá Terminais Portuários S.A. ("Controladora") e sua controlada (conjuntamente, "Companhia" ou "Consolidado") iniciou suas operações em junho de 2011, sendo considerado um dos terminais mais ágeis e eficientes da América Latina e um dos maiores e mais importantes do País na movimentação de cargas containerizadas. Tem sede no município de Itapoá - SC e foi constituída em 16 de julho de 1996, com prazo de duração indeterminado.

A Companhia é um terminal portuário de uso privado e tem como principal atividade a operação portuária e demais atividades correlatas como agenciamento de frete marítimo, engajamento de cargas, logística e movimentação de cargas gerais e carga containerizada, podendo, ainda, participar em outras empresas ou empreendimentos como acionista ou quotista. A missão é integrar negócios com modernidade, sustentabilidade e eficiência.

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

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

(Fonte: EMISSORA)

CONTROLADORA

ITAPOA TERMINAIS PORTUARIOS SA - CONTROLADORA		
Balanco Patrimonial		
RUBRICAS SELECIONADAS	31/12/2019	31/12/2018
Ativo Circulante	196,837	80,161
Ativo Não Circulante	784,726	782,860
Ativo Realizável A Longo Prazo	0	0
Passivo Circulante	77,966	123,766
Empréstimos E Financiamentos	44,154	102,959
Debêntures	0	0
Passivo Não Circulante	484,256	301,379
Empréstimos E Financiamentos	463,035	287,778
Debêntures	0	0
Patrimônio Líquido	419,341	437,876
Demonstração do Resultado do Exercício		
RUBRICAS SELECIONADAS	31/12/2019	31/12/2018
Receita de Vendas Líquida	322,848	310,442
Lucro Bruto	168,737	164,275
Lucro antes dos Resultado Financeiro (Operacional)	115,835	120,552
Lucro antes dos Impostos	62,780	84,668
Lucro/prejuízo Do Exercício	41,266	56,234
Análise		
INDICADORES ECONÔMICO-FINANCEIROS	31/12/2019	31/12/2018
Liquidez Geral	0.35	0.19
Liquidez Corrente	2.52	0.65
Endividamento Total (Part. Cap. Terceiros)	1.34	0.97
Endividamento Oneroso	1.21	0.89
Margem Bruta	0.52	0.53
Margem Operacional	0.36	0.39
Margem Líquida	0.13	0.18
Retorno Sobre o PL (ROE)	10.91%	14.73%

CONSOLIDADA

ITAPOA TERMINAIS PORTUARIOS SA - CONSOLIDADA		
Balanco Patrimonial		
RUBRICAS SELECIONADAS	31/12/2019	31/12/2018
Ativo Circulante	197,193	80,511
Ativo Não Circulante	784,371	782,515
Ativo Realizável A Longo Prazo	0	0
Passivo Circulante	77,967	123,771
Empréstimos E Financiamentos	44,154	102,959
Debêntures	0	0
Passivo Não Circulante	484,256	301,379
Empréstimos E Financiamentos	463,035	287,778
Debêntures	0	0
Patrimônio Líquido	419,341	437,876
Demonstração do Resultado do Exercício		
RUBRICAS SELECIONADAS	31/12/2019	31/12/2018
Receita de Vendas Líquida	322,848	310,442
Lucro Bruto	168,736	164,275
Lucro antes dos Resultado Financeiro (Operacional)	115,834	120,535
Lucro antes dos Impostos	62,783	84,672
Lucro/prejuízo Do Exercício	41,266	56,234
Análise		

ITAPOA TERMINAIS PORTUARIOS SA - CONSOLIDADA		
INDICADORES ECONÔMICO-FINANCEIROS	31/12/2019	31/12/2018
Liquidez Geral	0.35	0.19
Liquidez Corrente	2.53	0.65
Endividamento Total (Part. Cap. Terceiros)	1.34	0.97
Endividamento Oneroso	1.21	0.89
Margem Bruta	0.52	0.53
Margem Operacional	0.36	0.39
Margem Líquida	0.13	0.18
Retorno Sobre o PL (ROE)	10.91%	14.73%

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

(Fonte: EMISSORA)



Edifício Califórnia Center
Rua Dr. Amadeu da Luz, 100
8º Andar - Conj. 801 - Centro
89010-910 - Blumenau, SC, Brasil
Tel: (5547) 2111-0700
Fax: (5547) 2111-0719
ey.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos
Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Itapoá Terminais Portuários S.A.
Itapoá (SC)

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Itapoá Terminais Portuários S.A. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e sua controlada, 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 contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.





Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”, incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações contábeis. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações contábeis da Companhia.

• **Cláusulas restritivas sobre empréstimos, financiamentos e debêntures – “covenants”**

Em 31 de dezembro de 2019, a Companhia possui empréstimos, financiamentos e debêntures no montante de R\$ 507.189 mil, líquido de seus custos de captação, que estão sujeitos ao cumprimento de cláusulas restritivas (“covenants”), as quais são baseadas, principalmente, em índices de cobertura do serviço da dívida e de alavancagem. O descumprimento de qualquer um desses *covenants* contidos nos contratos de empréstimos, financiamentos e debêntures pode resultar na declaração de vencimento antecipado de um ou mais contratos, o que poderia tornar exigíveis os pagamentos dos respectivos valores em aberto e, desta forma, impactando significativamente sua posição patrimonial, financeira e de liquidez. Pela relevância dos montantes envolvidos, consideramos o monitoramento do cumprimento destas cláusulas restritivas como um principal assunto de auditoria. As divulgações sobre as cláusulas restritivas estão incluídas na Nota 10 às demonstrações financeiras.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto:

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros (i) a leitura e entendimento detalhado dos termos dos *covenants* incluídos nos contratos de empréstimos, financiamentos e debêntures firmados junto às instituições financeiras; (ii) a confirmação junto aos advogados internos sobre a interpretação da Companhia sobre a determinação do cálculo para fins de cumprimento dos *covenants* com base nos termos dos respectivos contratos de empréstimos e financiamentos, assim como a obtenção de representação da administração sobre estes seus entendimentos. Dedicamos atenção específica à análise da Companhia em relação ao constante cumprimento dos *covenants*; (iii) o teste matemático das premissas determinadas nos contratos para o cálculo dos *covenants*, e a verificação do seu respectivo cumprimento em 31 de dezembro de 2019; e (v) a avaliação das divulgações sobre o tema nas notas explicativas às demonstrações financeiras.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a medição dos índices contratuais estabelecidos nas cláusulas restritivas dos contratos de empréstimos, financiamentos e debêntures, que está consistente com a avaliação da Administração, consideramos que o cálculo dos *covenants* preparado pela Administração é aceitável, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.





Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre 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 individuais e consolidadas, 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 planejamos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e sua controlada.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e sua controlada. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e sua controlada a não mais se manterem em continuidade operacional.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis 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.

Blumenau, 06 de março de 2020.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/O-6



Cleverson Luis Lescowicz
Contador CRC-SC027535/O-0

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) inexistem outras emissões de valores mobiliários, públicas ou privadas, feitas pelo emissor, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo do emissor em que tenha atuado no mesmo exercício como agente fiduciário.

As informações contidas no presente relatório estão baseadas exclusivamente na documentação recebida pelo Agente Fiduciário nos termos dos Instrumentos da operação, 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, Junho de 2020

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