

RELATÓRIO ANUAL DO AGENTE FIDUCIÁRIO 2019

JULHO/2020

2ª Emissão de Debêntures

MILANO COMERCIO VAREJISTA DE
ALIMENTOS 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, julho de 2020

Senhores Debenturistas

Prezados Senhores,

Na qualidade de Agente Fiduciário da 2ª Emissão de Debêntures da MILANO COMERCIO VAREJISTA DE ALIMENTOS 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.

No dia 17 de julho, a Emissora encaminhou as Demonstrações Financeiras de 2019 ao 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

MILANO COMERCIO VAREJISTA DE ALIMENTOS SA, localizada na Avenida Oscar Freire 136, , SÃO PAULO SÃO PAULO. Inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Economia (“CNPJ/ME”) sob o nº 11.950.487/0001-90 .

OBJETO SOCIAL

2.3. A Emissora tem por objeto: (i) a prestação de serviços de alimentação “sorveteria”; (ii) a prestação de serviços de alimentação “gelateria”; (iii) a prestação de serviços especializados de bebidas; (iv) a organização de empreendimentos nos setores de alimentos, propaganda e marketing; e (v) a fabricação de sorvetes e outros gelados comestíveis.

CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

Código CETIP / Código ISIN	MILANO-2E/MILANO-2E
Instrução CVM	PRIVADA
Coordenador Líder	GRYPS
Banco Liquidante	N.A
Banco Escriurador	N.A
Status da Emissão	ATIVA
Título	Debêntures
Emissão / Séries	2/UNICA
Valor Total da Emissão	12.000.000,00
Valor Nominal	1.000,00
Quantidade de Títulos	12000
Forma	NOMINATIVA
Espécie	QUIROGRAFÁRIA
Data de Emissão	16/10/2019
Data de Vencimento	15/10/2021
Forma de Subscrição e Integralização e Preço de Integralização	4.8. As Debêntures serão subscritas e integralizadas pelos Debenturistas, nos termos do boletim de subscrição constante do <u>Anexo 4.8</u> , à vista, na data de assinatura do respectivo boletim de subscrição, em moeda corrente nacional, por meio de transferência eletrônica para a conta bancária da Emissora, a ser informada pela Emissora ou por meio da capitalização de créditos que os Debenturistas tenham a receber da Emissora, sendo certo que as Debêntures serão subscritas e integralizadas, em uma única data, pelo seu Valor Nominal Unitário, podendo ser subscritas com ágio ou deságio, sendo certo que o ágio ou deságio será o mesmo para todas as Debêntures, utilizando-se 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento (“Data de Integralização”).
Remuneração	8,00% a.a.
Data de Integralização	25/10/2019
Repactuação	4.13. Não haverá repactuação programada das Debêntures.

DESTINAÇÃO DOS RECURSOS

3.6. Os recursos líquidos eventualmente captados pela Emissora por meio da Emissão das Debêntures serão utilizados para reforço de capital.

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
16/10/2019	12.000	0	0	0	0	0
31/12/2019	0	0	0	0	0	12.000

GARANTIA

4.23. Garantia Fidejussória. Os Fiadores, neste ato, obrigam-se, em caráter irrevogável e irretratável, perante os Debenturistas, representados pelo Agente Fiduciário, de forma solidária com a Emissora, como principais pagadores, pelo pagamento integral de quaisquer valores devidos nos termos desta Escritura, que contempla o pagamento das Debêntures, seu Valor Nominal Unitário ou o saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, acrescido da Remuneração e todos os seus acessórios, aí incluídos, mas não se limitando, os Encargos Moratórios e outros acréscimos, eventuais indenizações, todo e qualquer custo ou despesa comprovadamente incorridos pelos Debenturistas e/ou o Agente Fiduciário em decorrência de processos, procedimentos e outras medidas judiciais ou extrajudiciais necessários à salvaguarda dos direitos e interesses relacionados às Debêntures e à execução da fiança, conforme os artigos 818 e 822 da Lei nº 10.406, de 10 de janeiro de 2002, conforme alterada (“Fiança”, “Obrigações Garantidas”, e “Código Civil”, respectivamente).

4.23.1. Nenhuma objeção ou oposição da Emissora poderá, ainda, ser admitida ou invocada pelos Fiadores com o fim de escusarem-se do cumprimento de suas obrigações perante os Debenturistas.

4.23.2. Os valores devidos nos termos da presente Escritura, incluindo, mas não se limitando, às Obrigações Garantidas, serão devidos e deverão ser pagos pelos Fiadores no prazo de até 10 (dez) Dias Úteis, contados do recebimento da respectiva comunicação escrita enviada pelo Agente Fiduciário informando-os sobre a falta de pagamento de obrigação pecuniária assumida pela Emissora ou declaração do vencimento antecipado das Debêntures nos termos desta Escritura.

4.23.3. A Fiança entrará em vigor na data de assinatura desta Escritura, permanecendo válida em todos os seus termos até o pagamento integral das Obrigações Garantidas. Os Fiadores desde já reconhecem como prazo determinado, para fins do artigo 835 do Código Civil, a data do pagamento integral de todos os valores devidos pela Emissora nos termos desta Escritura.

4.23.4. Todo e qualquer pagamento realizado pelos Fiadores em relação à Fiança ora prestada será realizado de acordo com os procedimentos previstos nesta Escritura e com as instruções recebidos do Agente Fiduciário.

4.23.5. Os Fiadores expressamente renunciam aos benefícios de ordem, direitos e faculdades de exoneração de qualquer natureza previstos nos artigos 827, 829, 830, 835 e 839 do Código Civil, e no artigo 794 da Lei nº 13.105, de 16 de março de 2015, conforme alterada (“Código de Processo Civil”).

4.23.6. Fica desde já certo e ajustado que a inobservância pelo Debenturista, ou pelo Agente Fiduciário representando os interesses dos Debenturistas, dos prazos para execução da Fiança não ensejará, sob hipótese nenhuma, perda de qualquer direito ou faculdade aqui previsto, podendo a Fiança ser excutida e exigida pelos Debenturistas ou pelo Agente Fiduciário, judicial ou extrajudicialmente, quantas vezes forem necessárias até o integral cumprimento das Obrigações Garantidas.

4.23.7. Fica, desde já, certa e ajustada a dispensa do registro em cartório de Registro de Títulos e Documentos da Fiança concedida nos termos da cláusula 4.23 da presente Escritura, uma vez que não se pretende atribuir-lhe efeitos em relação a terceiros, conforme previsto nos artigos 129 e 130 da Lei 6015/73, ficando o Agente Fiduciário isento de quaisquer obrigações de registro ou responsabilidades pela ausência deste.

AMORTIZAÇÃO

O calendário de pagamento de Amortização está disponível abaixo em "PAGAMENTOS PROGRAMADOS E EFETUADOS"

REMUNERAÇÃO

O calendário de pagamento de Remuneração está disponível abaixo em "PAGAMENTOS PROGRAMADOS E EFETUADOS"

RESGATE ANTECIPADO

4.22. As Debêntures não serão objeto de resgate antecipado ou amortização extraordinária.

COVENANTS

CLÁUSULA

Descumprimento pela Emissora, até o vencimento das Debêntures, dos seguintes índices financeiros, a serem verificados anualmente, com base nas demonstrações financeiras consolidadas anuais da Emissora (“Índices Financeiros”):

Dívida Líquida / EBITDA: O índice obtido pela divisão da Dívida Líquida pelo EBITDA, que deverá ser menor ou igual (i) 1,75 vezes, quando da verificação relativa às demonstrações financeiras consolidadas anuais da Emissora relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2019, (iii) 1,75 vezes, quando da verificação relativa às demonstrações financeiras consolidadas anuais da Emissora relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2020 e (iv) 1,50 vezes, quando da verificação relativa às demonstrações financeiras consolidadas anuais da Emissora relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2021; e

Passivo Total / Patrimônio Líquido: O índice obtido pela divisão do Passivo Total pelo Patrimônio Líquido da Emissora, que deverá ser menor ou igual a 3,6 vezes, quando da verificação relativa às demonstrações financeiras consolidadas anuais da Emissora.

Para fins desta Cláusula:

“**Dívida Líquida**”: (+) dívidas com instituições financeiras; (+) títulos e valores mobiliários representativos de dívida; (+) mútuos a pagar; (+) leasings; (+/-) saldo líquido de operações de derivativos; (-) disponibilidades de caixa, títulos públicos, aplicações financeiras e equivalentes;

“**EBITDA**”: (+/-) Lucro/Prejuízo Líquido; (+/-) Despesa/Receita Financeira Líquida; (+) Provisão para IRPJ e CSLL; (+) Depreciações, Amortizações e Exaustões. Para fins de cálculo do EBITDA, deverão ser consideradas as normas contábeis vigentes à época do cálculo; e

“**Passivo Total**” deverá ser entendido como somatório do passivo circulante e não circulante, como apresentado nas demonstrações financeiras consolidadas anuais da Emissora; e

“**Patrimônio Líquido**” deverá ser entendido como o patrimônio líquido da Emissora apurado com base nas demonstrações financeiras consolidadas anuais da Emissora relativas ao último exercício social encerrado ao final de cada exercício.

Data de Referência	Data de Apuração	Covenants	
31/12/2019	30/03/2020	Visualizar	
Descrição: PASSIVO TOTAL/PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Covenants: Apuração: EMISSION 3,51	Comparação: Limite: ≤ 3,60	Status: OK
Descrição: DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	Covenants: Apuração: EMISSION 1,58	Comparação: Limite: ≤ 1,75	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
18/11/2019	-	Juros		Não Liquidado	-	-
19/11/2019	19/11/2019	Juros		Liquidado	R\$ 4,28476699	-
19/11/2019	19/11/2019	Multa		Liquidado	R\$ 0,08843235	-
16/12/2019	16/12/2019	Juros		Liquidado	R\$ 6,12671100	-
15/01/2020	15/01/2020	Juros		Liquidado	R\$ 6,126711	-
17/02/2020	17/02/2020	Amortização Variavel	4,4600	Liquidado	R\$ 44,60000000	-
17/02/2020	17/02/2020	Juros		Liquidado	R\$ 7,04894999	-

Data do Evento	Data da Liquidação	Evento	Percentual/Taxa	Status	Valor Pago	Obs
16/03/2020	16/03/2020	Amortização Variavel	4,7000	Liquidado	R\$ 44,90380000	-
16/03/2020	16/03/2020	Juros		Liquidado	R\$ 5,26650396	-
15/04/2020	15/04/2020	Amortização Variavel	4,9600	Liquidado	R\$ 45,16061152	-
15/04/2020	15/04/2020	Juros		Liquidado	R\$ 5,85815986	-
15/05/2020	-	Amortização Variavel	5,2600	Cancelado	-	Download
15/05/2020	15/05/2020	Juros		Liquidado	R\$ 5,30166106	-
15/06/2020	-	Amortização Variavel	5,5900	Cancelado	-	Download
15/06/2020	15/06/2020	Juros		Liquidado	R\$ 5,30166106	-
15/07/2020	-	Amortização Variavel	5,9500	Cancelado	-	Download
15/07/2020	15/07/2020	Juros		Liquidado	R\$ 5,83361054	-
17/08/2020	-	Amortização Variavel	6,3700	Agendado	-	-
17/08/2020	-	Juros		Agendado	-	-
15/09/2020	-	Amortização Variavel	6,8500	Agendado	-	-
15/09/2020	-	Juros		Agendado	-	-
15/10/2020	-	Amortização Variavel	7,4000	Agendado	-	-
15/10/2020	-	Juros		Agendado	-	-
16/11/2020	-	Amortização Variavel	8,0400	Agendado	-	-
16/11/2020	-	Juros		Agendado	-	-
15/12/2020	-	Amortização Variavel	8,8000	Agendado	-	-
15/12/2020	-	Juros		Agendado	-	-
15/01/2021	-	Amortização Variavel	9,7100	Agendado	-	-
15/01/2021	-	Juros		Agendado	-	-
17/02/2021	-	Amortização Variavel	10,8300	Agendado	-	-
17/02/2021	-	Juros		Agendado	-	-
15/03/2021	-	Amortização Variavel	12,2200	Agendado	-	-
15/03/2021	-	Juros		Agendado	-	-
15/04/2021	-	Amortização Variavel	14,0100	Agendado	-	-
15/04/2021	-	Juros		Agendado	-	-
17/05/2021	-	Amortização Variavel	16,4000	Agendado	-	-
17/05/2021	-	Juros		Agendado	-	-
15/06/2021	-	Amortização Variavel	19,7400	Agendado	-	-
15/06/2021	-	Juros		Agendado	-	-
15/07/2021	-	Amortização Variavel	24,76,00	Agendado	-	-
15/07/2021	-	Juros		Agendado	-	-
16/08/2021	-	Amortização Variavel	33,1200	Agendado	-	-
16/08/2021	-	Juros		Agendado	-	-
15/09/2021	-	Amortização Variavel	49,8400	Agendado	-	-
15/09/2021	-	Juros		Agendado	-	-
15/10/2021	-	Amortização Variavel	100,0000	Agendado	-	-
15/10/2021	-	Juros		Agendado	-	-

RATING

Esta emissão não possui classificação de risco.

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	PU PAR MILN21 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\$
01/01/19	1,002.547502	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00172467	3.00%	1.000821415	1.002547502	0	2.54750200	0.000000
02/01/19	1,002.547502	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00172467	3.00%	1.000821415	1.002547502	0	2.54750200	0.000000
03/01/19	1,002.911966	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00197130	3.00%	1.000938815	1.002911966	0	2.91196600	0.000000
04/01/19	1,003.276552	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00221798	3.00%	1.001056229	1.003276552	0	3.27655199	0.000000
05/01/19	1,003.641280	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00246473	3.00%	1.001173657	1.003641280	0	3.64128000	0.000000
06/01/19	1,003.641280	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00246473	3.00%	1.001173657	1.003641280	0	3.64128000	0.000000
07/01/19	1,003.641280	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00246473	3.00%	1.001173657	1.003641280	0	3.64128000	0.000000
08/01/19	1,004.006139	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00271154	3.00%	1.001291098	1.004006139	0	4.00613899	0.000000
09/01/19	1,004.371120	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00295840	3.00%	1.001408553	1.004371120	0	4.37112000	0.000000
10/01/19	1,004.736243	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00320533	3.00%	1.001526022	1.004736243	0	4.73624299	0.000000
11/01/19	1,005.101499	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00345232	3.00%	1.001643505	1.005101499	0	5.10149900	0.000000
12/01/19	1,005.466886	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00369937	3.00%	1.001761001	1.005466886	0	5.46688600	0.000000
13/01/19	1,005.466886	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00369937	3.00%	1.001761001	1.005466886	0	5.46688600	0.000000
14/01/19	1,005.466886	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00369937	3.00%	1.001761001	1.005466886	0	5.46688600	0.000000
15/01/19	1,005.832406	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00394648	3.00%	1.001878512	1.005832406	0	5.83240599	0.000000
16/01/19	1,006.198057	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00419365	3.00%	1.001996036	1.006198057	0	6.19805699	0.000000
17/01/19	1,006.563849	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00444089	3.00%	1.002113573	1.006563849	0	6.56384899	0.000000
18/01/19	1,006.929765	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00468818	3.00%	1.002231125	1.006929765	0	6.92976499	0.000000
19/01/19	1,007.295813	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00493553	3.00%	1.002348691	1.007295813	0	7.29581300	0.000000
20/01/19	1,007.295813	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00493553	3.00%	1.002348691	1.007295813	0	7.29581300	0.000000
21/01/19	1,007.295813	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00493553	3.00%	1.002348691	1.007295813	6	7.29581300	0.000000
22/01/19	1,000.363533	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00024620	3.00%	1.000117304	1.000363533	0	0.36353300	0.000000
23/01/19	1,000.727197	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00049246	3.00%	1.000234621	1.000727197	0	0.72719700	0.000000
24/01/19	1,001.090992	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00073878	3.00%	1.000351952	1.001090992	0	1.09099199	0.000000

DATA	PU PAR MILN21 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\$
25/01/19	1,001.454919	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00098516	3.00%	1.000469297	1.001454919	0	1.45491899	0.000000
26/01/19	1,001.818989	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00123161	3.00%	1.000586656	1.001818989	0	1.81898899	0.000000
27/01/19	1,001.818989	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00123161	3.00%	1.000586656	1.001818989	0	1.81898899	0.000000
28/01/19	1,001.818989	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00123161	3.00%	1.000586656	1.001818989	0	1.81898899	0.000000
29/01/19	1,002.183180	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00147811	3.00%	1.000704029	1.002183180	0	2.18318000	0.000000
30/01/19	1,002.547502	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00172467	3.00%	1.000821415	1.002547502	0	2.54750200	0.000000
31/01/19	1,002.911966	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00197130	3.00%	1.000938815	1.002911966	0	2.91196600	0.000000
01/02/19	1,003.276552	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00221798	3.00%	1.001056229	1.003276552	0	3.27655199	0.000000
02/02/19	1,003.641280	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00246473	3.00%	1.001173657	1.003641280	0	3.64128000	0.000000
03/02/19	1,003.641280	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00246473	3.00%	1.001173657	1.003641280	0	3.64128000	0.000000
04/02/19	1,003.641280	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00246473	3.00%	1.001173657	1.003641280	0	3.64128000	0.000000
05/02/19	1,004.006139	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00271154	3.00%	1.001291098	1.004006139	0	4.00613899	0.000000
06/02/19	1,004.371120	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00295840	3.00%	1.001408553	1.004371120	0	4.37112000	0.000000
07/02/19	1,004.736243	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00320533	3.00%	1.001526022	1.004736243	0	4.73624299	0.000000
08/02/19	1,005.101499	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00345232	3.00%	1.001643505	1.005101499	0	5.10149900	0.000000
09/02/19	1,005.466886	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00369937	3.00%	1.001761001	1.005466886	0	5.46688600	0.000000
10/02/19	1,005.466886	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00369937	3.00%	1.001761001	1.005466886	0	5.46688600	0.000000
11/02/19	1,005.466886	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00369937	3.00%	1.001761001	1.005466886	0	5.46688600	0.000000
12/02/19	1,005.832406	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00394648	3.00%	1.001878512	1.005832406	0	5.83240599	0.000000
13/02/19	1,006.198057	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00419365	3.00%	1.001996036	1.006198057	0	6.19805699	0.000000
14/02/19	1,006.563849	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00444089	3.00%	1.002113573	1.006563849	0	6.56384899	0.000000
15/02/19	1,006.929765	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00468818	3.00%	1.002231125	1.006929765	0	6.92976499	0.000000
16/02/19	1,007.295813	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00493553	3.00%	1.002348691	1.007295813	0	7.29581300	0.000000
17/02/19	1,007.295813	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00493553	3.00%	1.002348691	1.007295813	0	7.29581300	0.000000
18/02/19	1,007.295813	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00493553	3.00%	1.002348691	1.007295813	0	7.29581300	0.000000
19/02/19	1,007.662003	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00518295	3.00%	1.002466270	1.007662003	0	7.66200300	0.000000
20/02/19	1,008.028314	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00543042	3.00%	1.002583863	1.008028314	7	8.02831399	0.000000
21/02/19	1,000.363533	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00024620	3.00%	1.000117304	1.000363533	0	0.36353300	0.000000
22/02/19	1,000.727197	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00049246	3.00%	1.000234621	1.000727197	0	0.72719700	0.000000
23/02/19	1,001.090992	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00073878	3.00%	1.000351952	1.001090992	0	1.09099199	0.000000

DATA	PU PAR MILN21 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\$
24/02/19	1,001.090992	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00073878	3.00%	1.000351952	1.001090992	0	1.09099199	0.000000
25/02/19	1,001.090992	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00073878	3.00%	1.000351952	1.001090992	0	1.09099199	0.000000
26/02/19	1,001.454919	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00098516	3.00%	1.000469297	1.001454919	0	1.45491899	0.000000
27/02/19	1,001.818989	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00123161	3.00%	1.000586656	1.001818989	0	1.81898899	0.000000
28/02/19	1,002.183180	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00147811	3.00%	1.000704029	1.002183180	0	2.18318000	0.000000
01/03/19	1,002.547502	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00172467	3.00%	1.000821415	1.002547502	0	2.54750200	0.000000
02/03/19	1,002.911966	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00197130	3.00%	1.000938815	1.002911966	0	2.91196600	0.000000
03/03/19	1,002.911966	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00197130	3.00%	1.000938815	1.002911966	0	2.91196600	0.000000
04/03/19	1,002.911966	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00197130	3.00%	1.000938815	1.002911966	0	2.91196600	0.000000
05/03/19	1,002.911966	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00197130	3.00%	1.000938815	1.002911966	0	2.91196600	0.000000
06/03/19	1,002.911966	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00197130	3.00%	1.000938815	1.002911966	0	2.91196600	0.000000
07/03/19	1,003.276552	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00221798	3.00%	1.001056229	1.003276552	0	3.27655199	0.000000
08/03/19	1,003.641280	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00246473	3.00%	1.001173657	1.003641280	0	3.64128000	0.000000
09/03/19	1,004.006139	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00271154	3.00%	1.001291098	1.004006139	0	4.00613899	0.000000
10/03/19	1,004.006139	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00271154	3.00%	1.001291098	1.004006139	0	4.00613899	0.000000
11/03/19	1,004.006139	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00271154	3.00%	1.001291098	1.004006139	0	4.00613899	0.000000
12/03/19	1,004.371120	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00295840	3.00%	1.001408553	1.004371120	0	4.37112000	0.000000
13/03/19	1,004.736243	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00320533	3.00%	1.001526022	1.004736243	0	4.73624299	0.000000
14/03/19	1,005.101499	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00345232	3.00%	1.001643505	1.005101499	0	5.10149900	0.000000
15/03/19	1,005.466886	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00369937	3.00%	1.001761001	1.005466886	0	5.46688600	0.000000
16/03/19	1,005.832406	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00394648	3.00%	1.001878512	1.005832406	0	5.83240599	0.000000
17/03/19	1,005.832406	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00394648	3.00%	1.001878512	1.005832406	0	5.83240599	0.000000
18/03/19	1,005.832406	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00394648	3.00%	1.001878512	1.005832406	0	5.83240599	0.000000
19/03/19	1,006.198057	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00419365	3.00%	1.001996036	1.006198057	0	6.19805699	0.000000
20/03/19	1,006.563849	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00444089	3.00%	1.002113573	1.006563849	8	6.56384899	0.000000
21/03/19	1,000.363533	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00024620	3.00%	1.000117304	1.000363533	0	0.36353300	0.000000
22/03/19	1,000.727197	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00049246	3.00%	1.000234621	1.000727197	0	0.72719700	0.000000
23/03/19	1,001.090992	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00073878	3.00%	1.000351952	1.001090992	0	1.09099199	0.000000
24/03/19	1,001.090992	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00073878	3.00%	1.000351952	1.001090992	0	1.09099199	0.000000
25/03/19	1,001.090992	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00073878	3.00%	1.000351952	1.001090992	0	1.09099199	0.000000

DATA	PU PAR MILN21 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\$
26/03/19	1,001.454919	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00098516	3.00%	1.000469297	1.001454919	0	1.45491899	0.000000
27/03/19	1,001.818989	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00123161	3.00%	1.000586656	1.001818989	0	1.81898899	0.000000
28/03/19	1,002.183180	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00147811	3.00%	1.000704029	1.002183180	0	2.18318000	0.000000
29/03/19	1,002.547502	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00172467	3.00%	1.000821415	1.002547502	0	2.54750200	0.000000
30/03/19	1,002.911966	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00197130	3.00%	1.000938815	1.002911966	0	2.91196600	0.000000
31/03/19	1,002.911966	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00197130	3.00%	1.000938815	1.002911966	0	2.91196600	0.000000
01/04/19	1,002.911966	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00197130	3.00%	1.000938815	1.002911966	0	2.91196600	0.000000
02/04/19	1,003.276552	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00221798	3.00%	1.001056229	1.003276552	0	3.27655199	0.000000
03/04/19	1,003.641280	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00246473	3.00%	1.001173657	1.003641280	0	3.64128000	0.000000
04/04/19	1,004.006139	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00271154	3.00%	1.001291098	1.004006139	0	4.00613899	0.000000
05/04/19	1,004.371120	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00295840	3.00%	1.001408553	1.004371120	0	4.37112000	0.000000
06/04/19	1,004.736243	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00320533	3.00%	1.001526022	1.004736243	0	4.73624299	0.000000
07/04/19	1,004.736243	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00320533	3.00%	1.001526022	1.004736243	0	4.73624299	0.000000
08/04/19	1,004.736243	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00320533	3.00%	1.001526022	1.004736243	0	4.73624299	0.000000
09/04/19	1,005.101499	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00345232	3.00%	1.001643505	1.005101499	0	5.10149900	0.000000
10/04/19	1,005.466886	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00369937	3.00%	1.001761001	1.005466886	0	5.46688600	0.000000
11/04/19	1,005.832406	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00394648	3.00%	1.001878512	1.005832406	0	5.83240599	0.000000
12/04/19	1,006.198057	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00419365	3.00%	1.001996036	1.006198057	0	6.19805699	0.000000
13/04/19	1,006.563849	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00444089	3.00%	1.002113573	1.006563849	0	6.56384899	0.000000
14/04/19	1,006.563849	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00444089	3.00%	1.002113573	1.006563849	0	6.56384899	0.000000
15/04/19	1,006.563849	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00444089	3.00%	1.002113573	1.006563849	0	6.56384899	0.000000
16/04/19	1,006.929765	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00468818	3.00%	1.002231125	1.006929765	0	6.92976499	0.000000
17/04/19	1,007.295813	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00493553	3.00%	1.002348691	1.007295813	0	7.29581300	0.000000
18/04/19	1,007.662003	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00518295	3.00%	1.002466270	1.007662003	0	7.66200300	0.000000
19/04/19	1,008.028314	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00543042	3.00%	1.002583863	1.008028314	0	8.02831399	0.000000
20/04/19	1,008.028314	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00543042	3.00%	1.002583863	1.008028314	0	8.02831399	0.000000
21/04/19	1,008.028314	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00543042	3.00%	1.002583863	1.008028314	0	8.02831399	0.000000
22/04/19	1,008.028314	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00543042	3.00%	1.002583863	1.008028314	9	8.02831399	0.000000
23/04/19	1,000.363533	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00024620	3.00%	1.000117304	1.000363533	0	0.36353300	0.000000
24/04/19	1,000.727197	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00049246	3.00%	1.000234621	1.000727197	0	0.72719700	0.000000

DATA	PU PAR MILN21 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\$
25/04/19	1,001.090992	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00073878	3.00%	1.000351952	1.001090992	0	1.09099199	0.000000
26/04/19	1,001.454919	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00098516	3.00%	1.000469297	1.001454919	0	1.45491899	0.000000
27/04/19	1,001.818989	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00123161	3.00%	1.000586656	1.001818989	0	1.81898899	0.000000
28/04/19	1,001.818989	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00123161	3.00%	1.000586656	1.001818989	0	1.81898899	0.000000
29/04/19	1,001.818989	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00123161	3.00%	1.000586656	1.001818989	0	1.81898899	0.000000
30/04/19	1,002.183180	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00147811	3.00%	1.000704029	1.002183180	0	2.18318000	0.000000
01/05/19	1,002.547502	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00172467	3.00%	1.000821415	1.002547502	0	2.54750200	0.000000
02/05/19	1,002.547502	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00172467	3.00%	1.000821415	1.002547502	0	2.54750200	0.000000
03/05/19	1,002.911966	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00197130	3.00%	1.000938815	1.002911966	0	2.91196600	0.000000
04/05/19	1,003.276552	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00221798	3.00%	1.001056229	1.003276552	0	3.27655199	0.000000
05/05/19	1,003.276552	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00221798	3.00%	1.001056229	1.003276552	0	3.27655199	0.000000
06/05/19	1,003.276552	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00221798	3.00%	1.001056229	1.003276552	0	3.27655199	0.000000
07/05/19	1,003.641280	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00246473	3.00%	1.001173657	1.003641280	0	3.64128000	0.000000
08/05/19	1,004.006139	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00271154	3.00%	1.001291098	1.004006139	0	4.00613899	0.000000
09/05/19	1,004.371120	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00295840	3.00%	1.001408553	1.004371120	0	4.37112000	0.000000
10/05/19	1,004.736243	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00320533	3.00%	1.001526022	1.004736243	0	4.73624299	0.000000
11/05/19	1,005.101499	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00345232	3.00%	1.001643505	1.005101499	0	5.10149900	0.000000
12/05/19	1,005.101499	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00345232	3.00%	1.001643505	1.005101499	0	5.10149900	0.000000
13/05/19	1,005.101499	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00345232	3.00%	1.001643505	1.005101499	0	5.10149900	0.000000
14/05/19	1,005.466886	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00369937	3.00%	1.001761001	1.005466886	0	5.46688600	0.000000
15/05/19	1,005.832406	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00394648	3.00%	1.001878512	1.005832406	0	5.83240599	0.000000
16/05/19	1,006.198057	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00419365	3.00%	1.001996036	1.006198057	0	6.19805699	0.000000
17/05/19	1,006.563849	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00444089	3.00%	1.002113573	1.006563849	0	6.56384899	0.000000
18/05/19	1,006.929765	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00468818	3.00%	1.002231125	1.006929765	0	6.92976499	0.000000
19/05/19	1,006.929765	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00468818	3.00%	1.002231125	1.006929765	0	6.92976499	0.000000
20/05/19	1,006.929765	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00468818	3.00%	1.002231125	1.006929765	10	6.92976499	0.000000
21/05/19	1,000.363533	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00024620	3.00%	1.000117304	1.000363533	0	0.36353300	0.000000
22/05/19	1,000.727197	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00049246	3.00%	1.000234621	1.000727197	0	0.72719700	0.000000
23/05/19	1,001.090992	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00073878	3.00%	1.000351952	1.001090992	0	1.09099199	0.000000
24/05/19	1,001.454919	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00098516	3.00%	1.000469297	1.001454919	0	1.45491899	0.000000

DATA	PU PAR MILN21 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\$
25/05/19	1,001.818989	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00123161	3.00%	1.000586656	1.001818989	0	1.81898899	0.000000
26/05/19	1,001.818989	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00123161	3.00%	1.000586656	1.001818989	0	1.81898899	0.000000
27/05/19	1,001.818989	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00123161	3.00%	1.000586656	1.001818989	0	1.81898899	0.000000
28/05/19	1,002.183180	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00147811	3.00%	1.000704029	1.002183180	0	2.18318000	0.000000
29/05/19	1,002.547502	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00172467	3.00%	1.000821415	1.002547502	0	2.54750200	0.000000
30/05/19	1,002.911966	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00197130	3.00%	1.000938815	1.002911966	0	2.91196600	0.000000
31/05/19	1,003.276552	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00221798	3.00%	1.001056229	1.003276552	0	3.27655199	0.000000
01/06/19	1,003.641280	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00246473	3.00%	1.001173657	1.003641280	0	3.64128000	0.000000
02/06/19	1,003.641280	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00246473	3.00%	1.001173657	1.003641280	0	3.64128000	0.000000
03/06/19	1,003.641280	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00246473	3.00%	1.001173657	1.003641280	0	3.64128000	0.000000
04/06/19	1,004.006139	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00271154	3.00%	1.001291098	1.004006139	0	4.00613899	0.000000
05/06/19	1,004.371120	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00295840	3.00%	1.001408553	1.004371120	0	4.37112000	0.000000
06/06/19	1,004.736243	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00320533	3.00%	1.001526022	1.004736243	0	4.73624299	0.000000
07/06/19	1,005.101499	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00345232	3.00%	1.001643505	1.005101499	0	5.10149900	0.000000
08/06/19	1,005.466886	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00369937	3.00%	1.001761001	1.005466886	0	5.46688600	0.000000
09/06/19	1,005.466886	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00369937	3.00%	1.001761001	1.005466886	0	5.46688600	0.000000
10/06/19	1,005.466886	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00369937	3.00%	1.001761001	1.005466886	0	5.46688600	0.000000
11/06/19	1,005.832406	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00394648	3.00%	1.001878512	1.005832406	0	5.83240599	0.000000
12/06/19	1,006.198057	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00419365	3.00%	1.001996036	1.006198057	0	6.19805699	0.000000
13/06/19	1,006.563849	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00444089	3.00%	1.002113573	1.006563849	0	6.56384899	0.000000
14/06/19	1,006.929765	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00468818	3.00%	1.002231125	1.006929765	0	6.92976499	0.000000
15/06/19	1,007.295813	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00493553	3.00%	1.002348691	1.007295813	0	7.29581300	0.000000
16/06/19	1,007.295813	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00493553	3.00%	1.002348691	1.007295813	0	7.29581300	0.000000
17/06/19	1,007.295813	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00493553	3.00%	1.002348691	1.007295813	0	7.29581300	0.000000
18/06/19	1,007.662003	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00518295	3.00%	1.002466270	1.007662003	0	7.66200300	0.000000
19/06/19	1,008.028314	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00543042	3.00%	1.002583863	1.008028314	0	8.02831399	0.000000
20/06/19	1,008.394769	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00567796	3.00%	1.002701470	1.008394769	0	8.39476899	0.000000
21/06/19	1,008.394769	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00567796	3.00%	1.002701470	1.008394769	11	8.39476899	0.000000
22/06/19	1,000.363533	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00024620	3.00%	1.000117304	1.000363533	0	0.36353300	0.000000
23/06/19	1,000.363533	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00024620	3.00%	1.000117304	1.000363533	0	0.36353300	0.000000

DATA	PU PAR MILN21 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\$
24/06/19	1,000.363533	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00024620	3.00%	1.000117304	1.000363533	0	0.36353300	0.000000
25/06/19	1,000.727197	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00049246	3.00%	1.000234621	1.000727197	0	0.72719700	0.000000
26/06/19	1,001.090992	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00073878	3.00%	1.000351952	1.001090992	0	1.09099199	0.000000
27/06/19	1,001.454919	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00098516	3.00%	1.000469297	1.001454919	0	1.45491899	0.000000
28/06/19	1,001.818989	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00123161	3.00%	1.000586656	1.001818989	0	1.81898899	0.000000
29/06/19	1,002.183180	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00147811	3.00%	1.000704029	1.002183180	0	2.18318000	0.000000
30/06/19	1,002.183180	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00147811	3.00%	1.000704029	1.002183180	0	2.18318000	0.000000
01/07/19	1,002.183180	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00147811	3.00%	1.000704029	1.002183180	0	2.18318000	0.000000
02/07/19	1,002.547502	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00172467	3.00%	1.000821415	1.002547502	0	2.54750200	0.000000
03/07/19	1,002.911966	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00197130	3.00%	1.000938815	1.002911966	0	2.91196600	0.000000
04/07/19	1,003.276552	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00221798	3.00%	1.001056229	1.003276552	0	3.27655199	0.000000
05/07/19	1,003.641280	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00246473	3.00%	1.001173657	1.003641280	0	3.64128000	0.000000
06/07/19	1,004.006139	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00271154	3.00%	1.001291098	1.004006139	0	4.00613899	0.000000
07/07/19	1,004.006139	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00271154	3.00%	1.001291098	1.004006139	0	4.00613899	0.000000
08/07/19	1,004.006139	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00271154	3.00%	1.001291098	1.004006139	0	4.00613899	0.000000
09/07/19	1,004.371120	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00295840	3.00%	1.001408553	1.004371120	0	4.37112000	0.000000
10/07/19	1,004.736243	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00320533	3.00%	1.001526022	1.004736243	0	4.73624299	0.000000
11/07/19	1,005.101499	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00345232	3.00%	1.001643505	1.005101499	0	5.10149900	0.000000
12/07/19	1,005.466886	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00369937	3.00%	1.001761001	1.005466886	0	5.46688600	0.000000
13/07/19	1,005.832406	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00394648	3.00%	1.001878512	1.005832406	0	5.83240599	0.000000
14/07/19	1,005.832406	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00394648	3.00%	1.001878512	1.005832406	0	5.83240599	0.000000
15/07/19	1,005.832406	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00394648	3.00%	1.001878512	1.005832406	0	5.83240599	0.000000
16/07/19	1,006.198057	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00419365	3.00%	1.001996036	1.006198057	0	6.19805699	0.000000
17/07/19	1,006.563849	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00444089	3.00%	1.002113573	1.006563849	0	6.56384899	0.000000
18/07/19	1,006.929765	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00468818	3.00%	1.002231125	1.006929765	0	6.92976499	0.000000
19/07/19	1,007.295813	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00493553	3.00%	1.002348691	1.007295813	0	7.29581300	0.000000
20/07/19	1,007.662003	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00518295	3.00%	1.002466270	1.007662003	0	7.66200300	0.000000
21/07/19	1,007.662003	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00518295	3.00%	1.002466270	1.007662003	0	7.66200300	0.000000
22/07/19	1,007.662003	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00518295	3.00%	1.002466270	1.007662003	12	7.66200300	0.000000
23/07/19	1,000.363533	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00024620	3.00%	1.000117304	1.000363533	0	0.36353300	0.000000

DATA	PU PAR MILN21 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\$
24/07/19	1,000.727197	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00049246	3.00%	1.000234621	1.000727197	0	0.72719700	0.000000
25/07/19	1,001.090992	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00073878	3.00%	1.000351952	1.001090992	0	1.09099199	0.000000
26/07/19	1,001.454919	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00098516	3.00%	1.000469297	1.001454919	0	1.45491899	0.000000
27/07/19	1,001.818989	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00123161	3.00%	1.000586656	1.001818989	0	1.81898899	0.000000
28/07/19	1,001.818989	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00123161	3.00%	1.000586656	1.001818989	0	1.81898899	0.000000
29/07/19	1,001.818989	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00123161	3.00%	1.000586656	1.001818989	0	1.81898899	0.000000
30/07/19	1,002.183180	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00147811	3.00%	1.000704029	1.002183180	0	2.18318000	0.000000
31/07/19	1,002.547502	1,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00172467	3.00%	1.000821415	1.002547502	0	2.54750200	0.000000
01/08/19	1,002.911966	1,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00197130	3.00%	1.000938815	1.002911966	0	2.91196600	0.000000
02/08/19	1,003.257812	1,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00219926	3.00%	1.001056229	1.003257812	0	3.25781199	0.000000
03/08/19	1,003.603776	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00242727	3.00%	1.001173657	1.003603776	0	3.60377600	0.000000
04/08/19	1,003.603776	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00242727	3.00%	1.001173657	1.003603776	0	3.60377600	0.000000
05/08/19	1,003.603776	1,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00242727	3.00%	1.001173657	1.003603776	0	3.60377600	0.000000
06/08/19	1,003.949856	1,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00265533	3.00%	1.001291098	1.003949856	0	3.94985599	0.000000
07/08/19	1,004.296054	1,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00288344	3.00%	1.001408553	1.004296054	0	4.29605400	0.000000
08/08/19	1,004.642380	1,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00311161	3.00%	1.001526022	1.004642380	0	4.64237999	0.000000
09/08/19	1,004.988824	1,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00333983	3.00%	1.001643505	1.004988824	0	4.98882400	0.000000
10/08/19	1,005.335384	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00356810	3.00%	1.001761001	1.005335384	0	5.33538400	0.000000
11/08/19	1,005.335384	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00356810	3.00%	1.001761001	1.005335384	0	5.33538400	0.000000
12/08/19	1,005.335384	1,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00356810	3.00%	1.001761001	1.005335384	0	5.33538400	0.000000
13/08/19	1,005.682064	1,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00379642	3.00%	1.001878512	1.005682064	0	5.68206399	0.000000
14/08/19	1,006.028860	1,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00402479	3.00%	1.001996036	1.006028860	0	6.02886000	0.000000
15/08/19	1,006.375782	1,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00425322	3.00%	1.002113573	1.006375782	0	6.37578200	0.000000
16/08/19	1,006.722824	1,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00448170	3.00%	1.002231125	1.006722824	0	6.72282399	0.000000
17/08/19	1,007.069984	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00471023	3.00%	1.002348691	1.007069984	0	7.06998399	0.000000
18/08/19	1,007.069984	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00471023	3.00%	1.002348691	1.007069984	0	7.06998399	0.000000
19/08/19	1,007.069984	1,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00471023	3.00%	1.002348691	1.007069984	0	7.06998399	0.000000
20/08/19	1,007.417260	1,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00493881	3.00%	1.002466270	1.007417260	13	7.41725999	0.000000
21/08/19	1,000.344841	1,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00022751	3.00%	1.000117304	1.000344841	0	0.34484099	0.000000
22/08/19	1,000.689798	1,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00045507	3.00%	1.000234621	1.000689798	0	0.68979800	0.000000

DATA	PU PAR MILN21 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\$
23/08/19	1,001.034882	1,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00068269	3.00%	1.000351952	1.001034882	0	1.03488199	0.000000
24/08/19	1,001.380074	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00091035	3.00%	1.000469297	1.001380074	0	1.38007400	0.000000
25/08/19	1,001.380074	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00091035	3.00%	1.000469297	1.001380074	0	1.38007400	0.000000
26/08/19	1,001.380074	1,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00091035	3.00%	1.000469297	1.001380074	0	1.38007400	0.000000
27/08/19	1,001.725394	1,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00113807	3.00%	1.000586656	1.001725394	0	1.72539399	0.000000
28/08/19	1,002.070831	1,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00136584	3.00%	1.000704029	1.002070831	0	2.07083099	0.000000
29/08/19	1,002.416384	1,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00159366	3.00%	1.000821415	1.002416384	0	2.41638399	0.000000
30/08/19	1,002.762055	1,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00182153	3.00%	1.000938815	1.002762055	0	2.76205500	0.000000
31/08/19	1,003.107844	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00204945	3.00%	1.001056229	1.003107844	0	3.10784400	0.000000
01/09/19	1,003.107844	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00204945	3.00%	1.001056229	1.003107844	0	3.10784400	0.000000
02/09/19	1,003.107844	1,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00204945	3.00%	1.001056229	1.003107844	0	3.10784400	0.000000
03/09/19	1,003.453760	1,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00227743	3.00%	1.001173657	1.003453760	0	3.45375999	0.000000
04/09/19	1,003.799793	1,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00250546	3.00%	1.001291098	1.003799793	0	3.79979300	0.000000
05/09/19	1,004.145943	1,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00273354	3.00%	1.001408553	1.004145943	0	4.14594299	0.000000
06/09/19	1,004.492212	1,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00296167	3.00%	1.001526022	1.004492212	0	4.49221199	0.000000
07/09/19	1,004.838598	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00318985	3.00%	1.001643505	1.004838598	0	4.83859800	0.000000
08/09/19	1,004.838598	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00318985	3.00%	1.001643505	1.004838598	0	4.83859800	0.000000
09/09/19	1,004.838598	1,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00318985	3.00%	1.001643505	1.004838598	0	4.83859800	0.000000
10/09/19	1,005.185110	1,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00341809	3.00%	1.001761001	1.005185110	0	5.18510999	0.000000
11/09/19	1,005.531742	1,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00364638	3.00%	1.001878512	1.005531742	0	5.53174200	0.000000
12/09/19	1,005.878490	1,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00387472	3.00%	1.001996036	1.005878490	0	5.87848999	0.000000
13/09/19	1,006.225355	1,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00410311	3.00%	1.002113573	1.006225355	0	6.22535499	0.000000
14/09/19	1,006.572339	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00433155	3.00%	1.002231125	1.006572339	0	6.57233900	0.000000
15/09/19	1,006.572339	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00433155	3.00%	1.002231125	1.006572339	0	6.57233900	0.000000
16/09/19	1,006.572339	1,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00433155	3.00%	1.002231125	1.006572339	0	6.57233900	0.000000
17/09/19	1,006.919451	1,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00456005	3.00%	1.002348691	1.006919451	0	6.91945099	0.000000
18/09/19	1,007.266680	1,000.000000	5.90%	1.00022751	1.00478860	3.00%	1.002466270	1.007266680	0	7.26668000	0.000000
19/09/19	1,007.614017	1,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00501719	3.00%	1.002583863	1.007614017	0	7.61401700	0.000000
20/09/19	1,007.942550	1,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00522696	3.00%	1.002701470	1.007942550	14	7.94255000	0.000000
21/09/19	1,000.326048	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00020872	3.00%	1.000117304	1.000326048	0	0.32604800	0.000000

DATA	PU PAR MILN21 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\$
22/09/19	1,000.326048	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00020872	3.00%	1.000117304	1.000326048	0	0.32604800	0.000000
23/09/19	1,000.326048	1,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00020872	3.00%	1.000117304	1.000326048	0	0.32604800	0.000000
24/09/19	1,000.652199	1,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00041748	3.00%	1.000234621	1.000652199	0	0.65219899	0.000000
25/09/19	1,000.978462	1,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00062629	3.00%	1.000351952	1.000978462	0	0.97846199	0.000000
26/09/19	1,001.304829	1,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00083514	3.00%	1.000469297	1.001304829	0	1.30482899	0.000000
27/09/19	1,001.631308	1,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00104404	3.00%	1.000586656	1.001631308	0	1.63130800	0.000000
28/09/19	1,001.957881	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00125297	3.00%	1.000704029	1.001957881	0	1.95788100	0.000000
29/09/19	1,001.957881	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00125297	3.00%	1.000704029	1.001957881	0	1.95788100	0.000000
30/09/19	1,001.957881	1,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00125297	3.00%	1.000704029	1.001957881	0	1.95788100	0.000000
01/10/19	1,002.284576	1,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00146196	3.00%	1.000821415	1.002284576	0	2.28457600	0.000000
02/10/19	1,002.611364	1,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00167098	3.00%	1.000938815	1.002611364	0	2.61136400	0.000000
03/10/19	1,002.938265	1,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00188005	3.00%	1.001056229	1.002938265	0	2.93826500	0.000000
04/10/19	1,003.265269	1,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00208916	3.00%	1.001173657	1.003265269	0	3.26526899	0.000000
05/10/19	1,003.592385	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00229832	3.00%	1.001291098	1.003592385	0	3.59238499	0.000000
06/10/19	1,003.592385	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00229832	3.00%	1.001291098	1.003592385	0	3.59238499	0.000000
07/10/19	1,003.592385	1,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00229832	3.00%	1.001291098	1.003592385	0	3.59238499	0.000000
08/10/19	1,003.919605	1,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00250752	3.00%	1.001408553	1.003919605	0	3.91960500	0.000000
09/10/19	1,004.246928	1,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00271676	3.00%	1.001526022	1.004246928	0	4.24692799	0.000000
10/10/19	1,004.574364	1,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00292605	3.00%	1.001643505	1.004574364	0	4.57436400	0.000000
11/10/19	1,004.901902	1,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00313538	3.00%	1.001761001	1.004901902	0	4.90190200	0.000000
12/10/19	1,005.229545	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00334475	3.00%	1.001878512	1.005229545	0	5.22954499	0.000000
13/10/19	1,005.229545	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00334475	3.00%	1.001878512	1.005229545	0	5.22954499	0.000000
14/10/19	1,005.229545	1,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00334475	3.00%	1.001878512	1.005229545	0	5.22954499	0.000000
15/10/19	1,005.557300	1,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00355417	3.00%	1.001996036	1.005557300	0	5.55729999	0.000000
16/10/19	1,005.885158	1,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00376363	3.00%	1.002113573	1.005885158	0	5.88515799	0.000000
17/10/19	1,006.213130	1,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00397314	3.00%	1.002231125	1.006213130	0	6.21312999	0.000000
18/10/19	1,006.541205	1,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00418269	3.00%	1.002348691	1.006541205	0	6.54120499	0.000000
19/10/19	1,006.869383	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00439228	3.00%	1.002466270	1.006869383	0	6.86938299	0.000000
20/10/19	1,006.869383	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00439228	3.00%	1.002466270	1.006869383	0	6.86938299	0.000000
21/10/19	1,006.869383	1,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00439228	3.00%	1.002466270	1.006869383	15	6.86938299	0.000000

DATA	PU PAR MILN21 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\$
22/10/19	1,000.326048	1,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00020872	3.00%	1.000117304	1.000326048	0	0.32604800	0.000000
23/10/19	1,000.652199	1,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00041748	3.00%	1.000234621	1.000652199	0	0.65219899	0.000000
24/10/19	1,000.978462	1,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00062629	3.00%	1.000351952	1.000978462	0	0.97846199	0.000000
25/10/19	1,001.304829	1,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00083514	3.00%	1.000469297	1.001304829	0	1.30482899	0.000000
26/10/19	1,001.631308	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00104404	3.00%	1.000586656	1.001631308	0	1.63130800	0.000000
27/10/19	1,001.631308	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00104404	3.00%	1.000586656	1.001631308	0	1.63130800	0.000000
28/10/19	1,001.631308	1,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00104404	3.00%	1.000586656	1.001631308	0	1.63130800	0.000000
29/10/19	1,001.957881	1,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00125297	3.00%	1.000704029	1.001957881	0	1.95788100	0.000000
30/10/19	1,002.284576	1,000.000000	5.40%	1.00020872	1.00146196	3.00%	1.000821415	1.002284576	0	2.28457600	0.000000
31/10/19	1,002.611364	1,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00167098	3.00%	1.000938815	1.002611364	0	2.61136400	0.000000
01/11/19	1,002.919345	1,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00186115	3.00%	1.001056229	1.002919345	0	2.91934500	0.000000
02/11/19	1,003.227415	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00205135	3.00%	1.001173657	1.003227415	0	3.22741500	0.000000
03/11/19	1,003.227415	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00205135	3.00%	1.001173657	1.003227415	0	3.22741500	0.000000
04/11/19	1,003.227415	1,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00205135	3.00%	1.001173657	1.003227415	0	3.22741500	0.000000
05/11/19	1,003.535582	1,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00224159	3.00%	1.001291098	1.003535582	0	3.53558200	0.000000
06/11/19	1,003.843848	1,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00243187	3.00%	1.001408553	1.003843848	0	3.84384800	0.000000
07/11/19	1,004.152204	1,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00262218	3.00%	1.001526022	1.004152204	0	4.15220399	0.000000
08/11/19	1,004.460657	1,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00281253	3.00%	1.001643505	1.004460657	0	4.46065700	0.000000
09/11/19	1,004.769199	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00300291	3.00%	1.001761001	1.004769199	0	4.76919900	0.000000
10/11/19	1,004.769199	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00300291	3.00%	1.001761001	1.004769199	0	4.76919900	0.000000
11/11/19	1,004.769199	1,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00300291	3.00%	1.001761001	1.004769199	0	4.76919900	0.000000
12/11/19	1,005.077841	1,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00319333	3.00%	1.001878512	1.005077841	0	5.07784100	0.000000
13/11/19	1,005.386580	1,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00338379	3.00%	1.001996036	1.005386580	0	5.38657999	0.000000
14/11/19	1,005.695408	1,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00357428	3.00%	1.002113573	1.005695408	0	5.69540800	0.000000
15/11/19	1,006.004335	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00376481	3.00%	1.002231125	1.006004335	0	6.00433500	0.000000
16/11/19	1,006.004335	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00376481	3.00%	1.002231125	1.006004335	0	6.00433500	0.000000
17/11/19	1,006.004335	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00376481	3.00%	1.002231125	1.006004335	0	6.00433500	0.000000
18/11/19	1,006.004335	1,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00376481	3.00%	1.002231125	1.006004335	0	6.00433500	0.000000
19/11/19	1,006.313351	1,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00395537	3.00%	1.002348691	1.006313351	0	6.31335099	0.000000
20/11/19	1,006.622465	1,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00414597	3.00%	1.002466270	1.006622465	16	6.62246499	0.000000

DATA	PU PAR MILN21 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\$
21/11/19	1,000.307176	1,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00018985	3.00%	1.000117304	1.000307176	0	0.30717599	0.000000
22/11/19	1,000.614450	1,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00037974	3.00%	1.000234621	1.000614450	0	0.61445000	0.000000
23/11/19	1,000.921812	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00056966	3.00%	1.000351952	1.000921812	0	0.92181200	0.000000
24/11/19	1,000.921812	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00056966	3.00%	1.000351952	1.000921812	0	0.92181200	0.000000
25/11/19	1,000.921812	1,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00056966	3.00%	1.000351952	1.000921812	0	0.92181200	0.000000
26/11/19	1,001.229273	1,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00075962	3.00%	1.000469297	1.001229273	0	1.22927300	0.000000
27/11/19	1,001.536823	1,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00094961	3.00%	1.000586656	1.001536823	0	1.53682299	0.000000
28/11/19	1,001.844471	1,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00113964	3.00%	1.000704029	1.001844471	0	1.84447100	0.000000
29/11/19	1,002.152217	1,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00132971	3.00%	1.000821415	1.002152217	0	2.15221699	0.000000
30/11/19	1,002.460052	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00151981	3.00%	1.000938815	1.002460052	0	2.46005199	0.000000
01/12/19	1,002.460052	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00151981	3.00%	1.000938815	1.002460052	0	2.46005199	0.000000
02/12/19	1,002.460052	1,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00151981	3.00%	1.000938815	1.002460052	0	2.46005199	0.000000
03/12/19	1,002.767985	1,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00170995	3.00%	1.001056229	1.002767985	0	2.76798499	0.000000
04/12/19	1,003.076007	1,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00190012	3.00%	1.001173657	1.003076007	0	3.07600699	0.000000
05/12/19	1,003.384127	1,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00209033	3.00%	1.001291098	1.003384127	0	3.38412699	0.000000
06/12/19	1,003.692345	1,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00228058	3.00%	1.001408553	1.003692345	0	3.69234499	0.000000
07/12/19	1,004.000653	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00247086	3.00%	1.001526022	1.004000653	0	4.00065300	0.000000
08/12/19	1,004.000653	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00247086	3.00%	1.001526022	1.004000653	0	4.00065300	0.000000
09/12/19	1,004.000653	1,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00247086	3.00%	1.001526022	1.004000653	0	4.00065300	0.000000
10/12/19	1,004.309059	1,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00266118	3.00%	1.001643505	1.004309059	0	4.30905899	0.000000
11/12/19	1,004.617563	1,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00285154	3.00%	1.001761001	1.004617563	0	4.61756300	0.000000
12/12/19	1,004.926156	1,000.000000	4.40%	1.00017089	1.00304193	3.00%	1.001878512	1.004926156	0	4.92615600	0.000000
13/12/19	1,005.215790	1,000.000000	4.40%	1.00017089	1.00321334	3.00%	1.001996036	1.005215790	0	5.21579000	0.000000
14/12/19	1,005.505507	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00338478	3.00%	1.002113573	1.005505507	0	5.50550700	0.000000
15/12/19	1,005.505507	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00338478	3.00%	1.002113573	1.005505507	0	5.50550700	0.000000
16/12/19	1,005.505507	1,000.000000	4.40%	1.00017089	1.00338478	3.00%	1.002113573	1.005505507	0	5.50550700	0.000000
17/12/19	1,005.795309	1,000.000000	4.40%	1.00017089	1.00355625	3.00%	1.002231125	1.005795309	0	5.79530900	0.000000
18/12/19	1,006.085186	1,000.000000	4.40%	1.00017089	1.00372774	3.00%	1.002348691	1.006085186	0	6.08518599	0.000000
19/12/19	1,006.375157	1,000.000000	4.40%	1.00017089	1.00389927	3.00%	1.002466270	1.006375157	0	6.37515699	0.000000
20/12/19	1,006.665211	1,000.000000	4.40%	1.00017089	1.00407083	3.00%	1.002583863	1.006665211	17	6.66521100	0.000000

DATA	PU PAR MILN21 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\$
21/12/19	1,000.288214	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00017089	3.00%	1.000117304	1.000288214	0	0.28821400	0.000000
22/12/19	1,000.288214	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00017089	3.00%	1.000117304	1.000288214	0	0.28821400	0.000000
23/12/19	1,000.288214	1,000.000000	4.40%	1.00017089	1.00017089	3.00%	1.000117304	1.000288214	0	0.28821400	0.000000
24/12/19	1,000.576511	1,000.000000	4.40%	1.00017089	1.00034181	3.00%	1.000234621	1.000576511	0	0.57651100	0.000000
25/12/19	1,000.864892	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00051276	3.00%	1.000351952	1.000864892	0	0.86489200	0.000000
26/12/19	1,000.864892	1,000.000000	4.40%	1.00017089	1.00051276	3.00%	1.000351952	1.000864892	0	0.86489200	0.000000
27/12/19	1,001.153358	1,000.000000	4.40%	1.00017089	1.00068374	3.00%	1.000469297	1.001153358	0	1.15335800	0.000000
28/12/19	1,001.441897	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00085474	3.00%	1.000586656	1.001441897	0	1.44189700	0.000000
29/12/19	1,001.441897	1,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00085474	3.00%	1.000586656	1.001441897	0	1.44189700	0.000000
30/12/19	1,001.441897	1,000.000000	4.40%	1.00017089	1.00085474	3.00%	1.000586656	1.001441897	0	1.44189700	0.000000
31/12/19	1,001.730531	1,000.000000	4.40%	1.00017089	1.00102578	3.00%	1.000704029	1.001730531	0	1.73053099	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

Não ocorreram eventos societários e alterações estatutárias no ano de 2019.

FATOS RELEVANTES

Não ocorreram Fatos Relevantes no ano de 2019.

NOTAS EXPLICATIVAS

(Fonte: EMISSORA)

Milano Comércio Varejista de Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Milano Comércio Varejista de Alimentos S.A. (“Companhia”) é uma sociedade anônima e atua no mercado de varejo de sorvetes, especificamente com sorvete de massa, implantando no Brasil o conceito do “gelato artesanal italiano” e atua através da marca “Bacio di Latte”. Possui três linhas de produtos principais: gelato, caffetteria (café, chá, chocolate e água) e capricci (sorvetes especiais, bolos e tortas)

A Companhia foi fundada em 2010, com sede na Rua Professor Atilio Inocente, 91 - São Paulo, SP e encerrou o ano de 2019 com 128 pontos de venda. Atualmente está presente nos estados de São Paulo (grande São Paulo, Campinas, Ribeirão Preto, São José do Rio Preto, Mogi das Cruzes e Litoral), Rio de Janeiro (Rio de Janeiro e Niterói), Minas Gerais (Belo Horizonte e Uberlândia), Distrito Federal (Brasília), Goiás (Goiânia), Pernambuco (Recife) e Paraná (Curitiba). Nascida como uma sociedade limitada, em 2016 recebeu a entrada de um fundo de Private Equity em seu capital social e foi convertida em uma Sociedade Anônima (“S.A.”) de capital fechado. Mesmo após a reorganização, os sócios fundadores mantiveram participação majoritária no capital da Companhia.

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela Administração, em 15 de julho de 2020.

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

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

(Fonte: EMISSORA)

CONTROLADORA

MILANO COMÉRCIO VAREJISTA DE ALIMENTOS S.A. - Controladora		
Balanco Patrimonial		
RUBRICAS SELECIONADAS	31/12/2019	31/12/2018
Ativo Circulante	61,208	30,707
Ativo Não Circulante	182,874	92,771
Ativo Realizável A Longo Prazo	0	0
Passivo Circulante	94,129	34,267
Empréstimos e Financiamentos	46,339	5,797
Passivo Não Circulante	106,613	66,597
Empréstimos E Financiamentos	63,025	64,768
Patrimônio Líquido	43,340	22,614
Demonstração do Resultado do Exercício		
RUBRICAS SELECIONADAS	31/12/2019	31/12/2018
Receita de Vendas Líquida	188,545	144,558
Lucro Bruto	61,809	47,211
Lucro antes dos Resultado Financeiro (Operacional)	13,909	3,580
Lucro antes dos Impostos	-634	-6,060
Lucro/prejuízo Do Exercício	-1,773	-6,793
Análise		
INDICADORES ECONÔMICO-FINANCEIROS	31/12/2019	31/12/2018
Liquidez Geral	0.30	0.30
Liquidez Corrente	0.65	0.90
Endividamento Total (Part. Cap. Terceiros)	4.63	4.46
Endividamento Oneroso	2.52	3.12
Margem Bruta	0.33	0.33
Margem Operacional	0.07	0.02
Margem Líquida	-0.01	-0.05
Retorno Sobre o PL (ROE)	-3.93%	-23.10%

CONSOLIDADA

MILANO COMÉRCIO VAREJISTA DE ALIMENTOS S.A. - Consolidada		
Balanco Patrimonial		
RUBRICAS SELECIONADAS	31/12/2019	31/12/2018
Ativo Circulante	61,948	31,358
Ativo Não Circulante	188,171	92,425
Ativo Realizável A Longo Prazo	0	0
Passivo Circulante	95,331	34,572
Empréstimos e Financiamentos	46,339	5,797
Passivo Não Circulante	111,448	66,597
Empréstimos E Financiamentos	63,025	64,768
Patrimônio Líquido	43,340	22,614
Demonstração do Resultado do Exercício		
RUBRICAS SELECIONADAS	31/12/2019	31/12/2018
Receita de Vendas Líquida	194,093	147,434
Lucro Bruto	62,189	46,612
Lucro antes dos Resultado Financeiro (Operacional)	14,212	3,589
Lucro antes dos Impostos	-631	-6,051
Lucro/prejuízo Do Exercício	-1,773	-6,793
Análise		
INDICADORES ECONÔMICO-FINANCEIROS	31/12/2019	31/12/2018
Liquidez Geral	0.30	0.31
Liquidez Corrente	0.65	0.91
Endividamento Total (Part. Cap. Terceiros)	4.77	4.47

MILANO COMÉRCIO VAREJISTA DE ALIMENTOS S.A. - Consolidada		
Endividamento Oneroso	2.52	3.12
Margem Bruta	0.32	0.32
Margem Operacional	0.07	0.02
Margem Líquida	-0.01	-0.05
Retorno Sobre o PL (ROE)	-3.93%	-23.10%

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

(Fonte: EMISSORA)



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Administradores e Acionistas
Milano Comércio Varejista de Alimentos S.A.

Opinião com ressalva

Examinamos as demonstrações financeiras individuais da Milano Comércio Varejista de Alimentos 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, assim como as demonstrações financeiras consolidadas da Milano Comércio Varejista de Alimentos S.A. e sua controlada ("Consolidado"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações consolidadas 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, exceto pelos efeitos do assunto descrito na seção a seguir, intitulada "Base para opinião com ressalva", as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Milano Comércio Varejista de Alimentos S.A. e da Milano Comércio Varejista de Alimentos S.A. e sua controlada em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião com ressalva

Conforme apresentado na Nota 10 às demonstrações financeiras, a Companhia tem em seu passivo não circulante debêntures com cláusulas que requerem a manutenção de certos índices financeiros periódicos que, caso não atendidos, provocam a exigibilidade imediata dos referidos passivos. Tais índices não foram atingidos em 31 de dezembro de 2018, provocando assim, o vencimento antecipado das debêntures. Apesar de a Companhia ter obtido posteriormente a renúncia a este direito advindo do não atingimento de um destes índices em 31 de dezembro de 2018 junto às instituições financeiras, as práticas contábeis adotadas no Brasil requerem o reconhecimento desta renúncia de forma prospectiva nas demonstrações financeiras. Dessa maneira, o saldo dessas debêntures, no valor de R\$ 61.395 mil, apresentado no passivo não circulante, deveria ter sido reclassificado para o passivo circulante em 31 de dezembro de 2018. Consequentemente, a comparabilidade do exercício findo em 31 de dezembro de 2019 está afetada.

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".

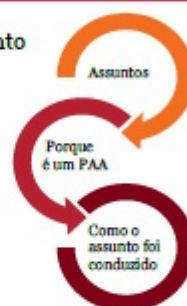


Milano Comércio Varejista de Alimentos S.A.

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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião com ressalva.

Principais Assuntos de Auditoria

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



Porque é um PAA	Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria
Adoção do CPC 06(R2) - "Arrendamentos"	
Conforme descrito na Nota 2.4.1 às demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Companhia e sua controlada adotou o CPC 06(R2) - "Arrendamentos" a partir de 1º de janeiro de 2019, utilizando a abordagem retrospectiva modificada, que permite que as informações comparativas de períodos anteriores não sejam reapresentadas. A adoção dessa nova norma deu origem a ativos de direito de uso e passivos de arrendamento de R\$ 52.529 mil nas demonstrações financeiras individuais, e ativos de direito de uso e passivos de arrendamento de R\$ 59.149 mil nas demonstrações financeiras consolidadas. A adoção inicial do novo pronunciamento contábil foi considerada como um principal assunto de auditoria devido a sua complexidade e relevância, uma vez que envolveu (i) análise de volume significativo de contratos de arrendamento, (ii) adaptações de sistemas de informação e controles internos, bem como, (iii) o uso de julgamento significativo da administração na definição da taxa incremental de juros de financiamento, além da adoção dos	Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (a) Entendimento dos controles internos relevantes relacionados ao processo de captura dos contratos, identificação dos arrendamentos, mensuração, registro e divulgação dos arrendamentos. (b) Discussão das principais premissas e dos expedientes práticos utilizados pela administração para mensuração do passivo financeiro de arrendamento e o direito de uso dos ativos, bem como das contabilizações efetuadas. (c) Avaliação da taxa de desconto utilizada pela administração para adoção inicial da referida norma. (d) Recálculo dos valores apurados pela administração e, para uma amostra de contratos, conferência das informações originais dos contratos, aditivos de contratos, cancelamentos e mensuração do



Milano Comércio Varejista de Alimentos S.A.

Porque é um PAA	Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria
expedientes práticos trazidos pela nova norma, entre outros.	passivo por arrendamento nos "aniversários" dos contratos. (e) Revisão das divulgações em notas explicativas. Com base nos procedimentos executados, consideramos que os critérios e as principais premissas e estimativas utilizadas pela administração são razoáveis e as divulgações consistentes com dados e informações obtidos.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior

As demonstrações financeiras da Companhia e sua controlada em 31 de dezembro de 2018 foram auditadas por outros auditores independentes, cujo relatório datado de 28 de junho de 2019, expressa uma opinião com ressalva devido ao mesmo assunto descrito em "Base para opinião com ressalva" acima.

Como parte de nosso exame das demonstrações financeiras de 2019, examinamos também os ajustes descritos na Nota 2.20 que foram efetuados para alterar as demonstrações financeiras de 2018. Em nossa opinião, tais ajustes são apropriados e foram corretamente efetuados. Não fomos contratados para auditar, revisar ou aplicar quaisquer outros procedimentos sobre as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício de 2018 e, portanto, não expressamos opinião ou qualquer forma de asseguração sobre as demonstrações financeiras de 2018 tomadas em conjunto.

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

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

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



Milano Comércio Varejista de Alimentos S.A.

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 de uma 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 planejarmos 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. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria.

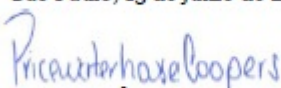


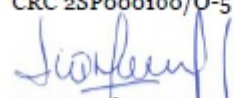
Milano Comércio Varejista de Alimentos S.A.

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.

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

São Paulo, 15 de julho de 2020


PricewaterhouseCoopers
Auditor Independente
CRC 2SP000160/O-5


Lia Marcela Rusinque Fonseca
Contadora CRC 1SP291166/O-4

OBSERVAÇÕES ADICIONAIS

O Pagamento de Juros Remuneratórios previsto para o dia **18/11/2019**, não foi liquidado na data correta.
A sua liquidação ocorreu no dia **19/11/2019** mediante depósito em Conta Corrente, acrescido dos devidos encargos moratórios, conforme abaixo demonstrado.

Emissora	MILANO COM VAR ALIM
Título	Debêntures
Emissão	2ª
Série	Única
Código SPAVARINI	MILA12
Parcela	1
Data	18/nov/19
Evento	AMORT
Valor por Deb	R\$ 0,00
Evento	JUROS
Valor por Deb	R\$ 4,28
Debêntures Circ	12.000
Valor Total	R\$ 51.417,20
Valor Nominal após Amort	R\$ 1.000,00

Encargos Moratórios	
Data do Evento	18/11/2019
Data do Pagamento	19/11/2019
Valor do Evento Unitário	R\$ 4,28
Fator de Juros na Data do Pagamento	1,000305448
Remuneração	R\$ 0,00130877
Multa	R\$ 0,08569533
Juros de Mora	R\$ 0,00142825
Valor dos Encargos	R\$ 0,08843235
Valor do Evento Unitário c/ Encargos	R\$ 4,37319934
Valor do Evento Total	R\$ 52.478,39

DECLARAÇÃO

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

Natureza dos serviços:	Agente Fiduciário
Denominação da companhia ofertante::	MILANO COMERCIO VAREJISTA DE ALIMENTOS SA
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	1
Número da série:	1
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 65.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	32.500
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA COM GARANTIA ADICIONAL REAL
Garantia envolvidas:	Alienação Fiduciária de equipamentos, Fidejussória, Cessão Fiduciária de recebíveis
Data de emissão:	20/07/2018
Data de vencimento:	20/07/2023
Taxa de Juros:	(3,00% a.a. até 20/04/2020) - (4,90% a.a. a partir de 20/04/2020)
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::	MILANO COMERCIO VAREJISTA DE ALIMENTOS SA
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	1
Número da série:	2
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 65.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	32.500
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA COM GARANTIA ADICIONAL REAL
Garantia envolvidas:	Alienação Fiduciária de equipamentos, Fidejussória, Cessão Fiduciária de recebíveis
Data de emissão:	20/07/2018
Data de vencimento:	20/07/2023

Taxa de Juros:	(3,00% a.a. até 20/04/2020) - (4,90% a.a.a partir de 20/04/2020)
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 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, Julho de 2020

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