

RELATÓRIO ANUAL DO AGENTE FIDUCIÁRIO 2019

ABRIL/2020

1ª Emissão de Debêntures

PORTO DO PECEM GERACAO DE ENERGIA
SA

São Paulo

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



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

Rio de Janeiro

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

Rio de Janeiro, abril de 2020

Senhores Debenturistas

Prezados Senhores,

Na qualidade de Agente Fiduciário da 1ª Emissão de Debêntures da PORTO DO PECÉM GERACAO DE ENERGIA 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

PORTO DO PECÉM GERACAO DE ENERGIA SA, localizada na RODOVIA CE-085 KM 37,5, , SÃO GONÇALO DO AMARANTE CEARÁ. Inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Economia ("CNPJ/ME") sob o nº 08.976.495/0001-09.

OBJETO SOCIAL

A Emissora tem por objeto social a realização de estudos, projetos, construção, instalação, implantação, operação comercial, manutenção e exploração da usina térmica denominada Pecém I ("UTE Pecém I"), localizada no Estado do Ceará, e a prática de atos de comércio em geral, relacionados a essas atividades, incluindo a geração e a comercialização de energia e capacidade elétrica, a intermediação na compra e venda de energia e capacidade elétrica, seja no âmbito da Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE ou de outro foro regulamentado por lei, a transmissão de energia elétrica, assessoria em projetos de geração, transmissão, comercialização e distribuição de energia, a compra e venda, importação e exportação de equipamento e maquinário ligado à geração de energia elétrica, a exportação genérica de bens, equipamentos e produtos, bem como a operação portuária de descarga/carga de granéis, o transporte dos mesmos através de correia(s) transportadora(s) no Complexo Industrial e Portuário do Pecém, incluindo, sem limitação a aquisição, construção, instalação, operação e manutenção de um sistema de descarregamento de granéis constituído de descarregadores e correia(s) transportadora(s). A Emissora tem ainda como objeto social a participação no capital social de outras sociedades simples ou empresárias, qualquer que seja o objeto social.

CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

Código CETIP / Código ISIN	PCEM11/BRPCEMDBS008
Coordenador Líder	ITAU BBA SA
Banco Liquidante	ITAU UNIBANCO SA
Banco Escriturador	ITAU UNIBANCO SA
Status da Emissão	ATIVA
Título	Debêntures
Emissão / Séries	1/UNICA
Valor Total da Emissão	330.000.000,00
Valor Nominal	10.000,00
Quantidade de Títulos	33.000
Forma	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie	QUIROGRAFÁRIA COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA
Data de Emissão	14/11/2016
Data de Vencimento	14/11/2021
Forma de Subscrição e Integralização e Preço de Integralização	O preço de subscrição das Debêntures será o seu Valor Nominal Unitário ("Preço de Subscrição"). A integralização das Debêntures será à vista, na data de subscrição, em moeda corrente nacional, de acordo com as regras de liquidação financeira da CETIP, sendo que todas as Debêntures deverão ser subscritas e integralizadas na mesma data ("Data de Integralização"), pelo Preço de Subscrição.
Remuneração	DI + 2,95% a.a.
Data de Integralização	08/12/2016
Repactuação	Não haverá repactuação programada das Debêntures.

DESTINAÇÃO DOS RECURSOS

A totalidade dos recursos líquidos captados pela Emissora por meio da Emissão será utilizada para liquidação antecipada do Contrato de Financiamento, celebrado em 10 de julho de 2009, entre a Emissora e o Inter-American Development Bank ("Contrato de Financiamento IDB").

POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES

Data	Emitidas	Adquiridas	Resgatadas	Canceladas	Vencidas	Circulação
14/11/2016	33.000	0	0	0	0	0
31/12/2016	0	0	0	0	0	33.000
31/12/2017	0	0	0	0	0	33.000
31/12/2018	0	0	0	0	0	33.000
31/12/2019	0	0	0	0	0	33.000

GARANTIA

6.6 Garantia Fidejussória

6.6.1 A Fiadora, neste ato, obriga-se, solidariamente com a Emissora, em caráter irrevogável e irretratável, perante os Debenturistas, como fiadora, principal pagadora, renunciando expressamente aos benefícios e direitos descritos no item 6.6.3 abaixo, responsável pelo pagamento integral de todos e quaisquer valores, principais ou acessórios, incluindo, mas não se limitando, ao pagamento integral do Valor Nominal Unitário, da Remuneração incidente sobre as Debêntures, dos Encargos Moratórios devidos pela Emissora e do Prêmio de Resgate Antecipado, nos termos desta Escritura de Emissão, bem como de todo e qualquer custo ou despesa comprovadamente incorrido pelo Agente Fiduciário, pelo Banco Liquidante, pelo Escriturador ou pelos Debenturistas em decorrência de processos, procedimentos e/ou outras medidas judiciais ou extrajudiciais necessários ao exercício de seus direitos e prerrogativas decorrentes desta Escritura de Emissão, nos termos desta Escritura de Emissão (“Obrigações Garantidas”), nos termos do artigo 822 da Lei nº 10.406, de 10 de janeiro de 2002, conforme alterada (“Fiança”, e “Código Civil”, respectivamente).

6.6.2 A Fiadora obriga-se a pagar as Obrigações Garantidas no prazo de até 02 (dois) Dias Úteis contados a partir da data do recebimento da comunicação por escrito enviada pelo Agente Fiduciário à Fiadora, notificando sobre a falta de pagamento pela Emissora das Obrigações Garantidas. Os pagamentos serão realizados pela Fiadora de acordo com os procedimentos estabelecidos nesta Escritura de Emissão, fora do âmbito da CETIP.

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

6.6.4 A Fiadora sub-roga-se nos direitos dos Debenturistas caso venha a honrar a Fiança objeto deste item 6.6, até o limite da parcela da dívida efetivamente honrada, observado, entretanto, que a Fiadora desde já concorda e se obriga a exigir e/ou demandar a Emissora por qualquer valor por ela honrado nos termos da Fiança somente e exclusivamente após a quitação integral da totalidade das obrigações, encargos e despesas assumidas pela Emissora e recebimento, pelos Debenturistas, de todos os valores a eles devidos nos termos desta Escritura de Emissão.

6.6.5 A Fiança entrará em vigor na Data de Emissão, permanecendo válida em todos os seus termos até o completo, efetivo e irrevogável pagamento integral das Obrigações Garantidas, inclusive nos casos de prorrogação da Data de Vencimento.

6.6.6 A Fiadora desde já reconhece como prazo determinado, para fins do artigo 835 do Código Civil, a data do pagamento integral das Obrigações Garantidas assumidas pela Emissora.

6.6.7 A Fiança poderá ser excutida e exigida pelo Agente Fiduciário, judicial ou extrajudicialmente, quantas vezes forem necessárias, até a integral e efetiva liquidação das Obrigações Garantidas.

6.6.8 Fica desde já certo e ajustado que a inobservância, pelo Agente Fiduciário, dos prazos para execução de quaisquer garantias constituídas em favor dos Debenturistas desta Emissão não ensejará, sob hipótese

nenhuma, perda de qualquer direito ou faculdade aqui prevista.

6.6.9 A presente Fiança extinguir-se-á automaticamente com o total e final adimplemento válido e eficaz das Obrigações Garantidas.

6.6.10 As Partes acordam que a Fiança aqui prestada poderá ser executada contra a Fiadora, simultaneamente ou em qualquer ordem, sem que com isso prejudique qualquer direito dos Debenturistas.

AMORTIZAÇÃO

Sem prejuízo dos pagamentos em decorrência do vencimento antecipado, resgate antecipado das Debêntures, nos termos desta Escritura de Emissão, o Valor Nominal Unitário, ou o saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, de cada uma das Debêntures será amortizado anualmente, sendo o primeiro pagamento devido a partir do 4º (quarto) ano (inclusive) contado da Data de Emissão, ou seja, em 14 de novembro de 2020 e o último na Data de Vencimento.

REMUNERAÇÃO

Sem prejuízo dos pagamentos em decorrência do vencimento antecipado e resgate antecipado das Debêntures, nos termos desta Escritura de Emissão, a Remuneração será paga semestralmente, todo dia 14 dos meses de maio e novembro de cada ano, a partir da Data de Emissão, sendo o primeiro pagamento devido em 14 de maio de 2017 e o último na Data de Vencimento.

RESGATE ANTECIPADO

6.19 Resgate Antecipado Facultativo

6.19.1 Sujeito ao atendimento das condições abaixo, a Emissora poderá, a seu exclusivo critério, realizar, a qualquer tempo a partir da Data de Integralização, o resgate antecipado facultativo da totalidade das Debêntures (sendo vedado o resgate antecipado facultativo parcial), com o consequente cancelamento de tais Debêntures (“Resgate Antecipado Facultativo”).

6.19.2 A Emissora deverá comunicar os Debenturistas por meio de publicação de anúncio, nos termos da cláusula 6.26 a seguir, com, no mínimo, 10 (dez) Dias Úteis de antecedência da data do evento. Tal comunicado aos Debenturistas deverá descrever os termos e condições do Resgate Antecipado Facultativo, incluindo (a) o Valor do Resgate Antecipado Facultativo (conforme abaixo definido); (b) a data efetiva para o Resgate Antecipado Facultativo; e (c) demais informações necessárias à operacionalização do Resgate Antecipado Facultativo (“Comunicação de Resgate”).

6.19.3 O valor a ser pago em relação a cada uma das Debêntures objeto do Resgate Antecipado Facultativo será o Valor Nominal, 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 pagamento (“Valor do Resgate Antecipado Facultativo”), acrescido de prêmio (flat), incidente sobre o Valor do Resgate Antecipado Facultativo, conforme tabela a seguir:

Data do resgate a partir da Data de Emissão	Prêmio de Resgate
14/11/2016 a 14/05/2017 (inclusive)	0,35% flat
15/05/2017 a 14/11/2017 (inclusive)	0,35% flat
15/11/2017 a 14/05/2018 (inclusive)	0,35% flat
15/05/2018 a 14/11/2018 (inclusive)	0,33% flat
15/11/2018 a 14/05/2019 (inclusive)	0,33% flat
15/05/2019 a 14/11/2019 (inclusive)	0,32% flat
15/11/2019 a 14/05/2020 (inclusive)	0,32% flat
15/05/2020 a 14/11/2020 (inclusive)	0,32% flat
15/11/2020 a 14/05/2021 (inclusive)	0,32% flat

15/05/2021 a 14/11/2021 (inclusive)	0,24% <i>flat</i>
-------------------------------------	-------------------

6.19.4 O Resgate Antecipado Facultativo, com relação às Debêntures que estejam custodiadas eletronicamente na CETIP deverá ocorrer de acordo com os procedimentos da CETIP e caso não estejam custodiadas eletronicamente na CETIP, será realizado em conformidade com os procedimentos operacionais do Escriturador.

A Emissora deverá com antecedência mínima de 2 (dois) Dias Úteis da respectiva data do Resgate Antecipado Facultativo, comunicar o Escriturador, o Banco Liquidante e a CETIP a respectiva data do Resgate Antecipado Facultativo.

DECLARAÇÃO DA EMISSORA

São Paulo, 09 de março de 2020.

Prezados,

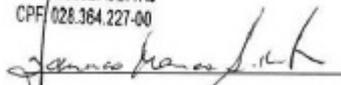
A PORTO DO PECÉM GERAÇÃO DE ENERGIA S.A., sociedade empresária por ações, com sede na Cidade de São Gonçalo do Amarante, Estado do Ceará, na Rua Rodovia CE-085, Km 37,5, Complexo Industrial e Portuário de Pecém, Caixa Postal 11, CEP 62670-000, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 08.976.495/0001-09, neste ato, representada nos termos de seu estatuto social declara estar em dia com o cumprimento de todas as suas obrigações previstas na Escritura Particular da 1ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, Com Garantia Adicional Fidejussória, Em Série Única, Para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Distribuição, celebrada em 14 de novembro de 2016, inclusive, mas não se limitando ao cumprimento da destinação dos recursos e da suficiência e exequibilidade das garantias prestadas.

A Empresa informa (i) a não ocorrência de quaisquer das hipóteses de vencimento antecipado, bem como atesta (ii) que não foram praticados atos em desacordo com seu Estatuto Social, (iii) que os bens da Emissora se encontram devidamente assegurados, (iv) que permanecem válidas as disposições contidas na Escritura de Emissão, e (v) a inexistência de descumprimento de obrigações, principais e acessórias, da Emissora e da Fiadora perante os Debenturistas e o Agente Fiduciário da emissão.

Atenciosamente,

PORTO DO PECÉM GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

Eduardo Masson de Andrade Martins
RG: 76698027 SSP/RJ
CPF: 028.364.227-00



EDP Energias do Brasil S.A.
Rua Gomes de Carvalho, 1.996, 8º andar, Vila Olímpia
04547-006 - São Paulo - SP



Luiz Otavio Assis Henriques
Diretor Presidente



COVENANTS

CLÁUSULA

8.2 (xii) A não observância:

(i) pela Emissora, do índice financeiro abaixo (“Índice Financeiro Emissora”), a ser apurado por auditor independente **anualmente**, e verificados pelo Agente Fiduciário no prazo de até 5 (cinco) Dias Úteis contados da data de recebimento, pelo Agente Fiduciário, das Demonstrações Financeiras da Emissora relativas a cada exercício social encerrado em 31 de dezembro, **a partir, inclusive, das Demonstrações Financeiras da Emissora relativas a 31 de dezembro de 2017:**

O ICSD deverá ser superior a 1,2X; e

(ii) pela Fiadora, do índice financeiro abaixo (“Índice Financeiro Fiadora”, e, em conjunto com o Índice Financeiro Emissora, os “Índices Financeiros”), a ser apurado por auditor independente semestralmente, e verificados pelo Agente Fiduciário no prazo de até 5 (cinco) Dias Úteis contados da data de publicação/recebimento, pelo Agente Fiduciário, das Demonstrações Financeiras da Emissora relativas a 30 de junho e 31 de dezembro de cada ano, a partir, inclusive, das Demonstrações Financeiras da Emissora relativas a 31 de dezembro de 2016:

Dívida Líquida Consolidada/EBITDA inferior a 3,5 vezes.

Para fins deste inciso (ix):

“Dívida Líquida” significa a dívida financeira total (incluindo mútuos), deduzidas o caixa e equivalentes de caixa; “EBITDA” significa o resultado da Emissora antes das despesas financeiras, impostos, amortização e depreciação ao longo do período de apuração dos últimos 12 meses; e

“ICSD” é calculado a partir da divisão da Geração de Caixa da Atividade pelo Serviço da Dívida, com base em informações registradas nas demonstrações financeiras da Emissora, preparadas de acordo com os princípios contábeis geralmente aceitos na República Federativa do Brasil, auditadas por auditores independentes registrados na CVM e publicadas anualmente, a saber:

(A) “Geração de Caixa da Atividade”

(+) Disponibilidade final do período imediatamente anterior

(+) LAJIDA (EBITDA)

(-) Imposto de Renda

(-) Contribuição Social

(+/-) Variação de Capital de Giro

(B) “Serviço da Dívida”

(+) Amortização de Principal

(+) Pagamento de Juros

(C) = Índice de Cobertura de Serviço da Dívida = (A) / (B)

Entende-se como “Disponibilidade” o total das contas do subgrupo Disponível do Balanço Patrimonial.

O “LAJIDA” corresponde ao somatório dos itens abaixo discriminados:

(+) Lucro Líquido;

(+) Despesa (receita) financeira líquida;

(+) Provisão para o imposto de renda e contribuições sociais;

- (+) Depreciações e amortizações;
- (+) Outras despesas (receitas) líquidas não operacionais; e
- (+) Perdas (Lucros) resultantes de equivalência patrimonial nos resultados dos investimentos em sociedades coligadas/controladas.

A “Variação do Capital de Giro no período ‘t2’” é calculada da seguinte forma:

(i) Necessidade de Capital de Giro no período “t”

(+) (Ativo Circulante menos Disponibilidades) “t”

(-) (Passivo Circulante menos Empréstimos, Financiamentos, Debêntures de Curto Prazo e Adiantamentos para Futuro Aumento de Capital) “t”

(ii) Necessidade de Capital de Giro no período “t-1”

(+) (Ativo Circulante menos Disponibilidades) “t-1”

(-) (Passivo Circulante menos Empréstimos, Financiamentos, Debêntures de Curto Prazo e Adiantamentos para Futuro Aumento de Capital) “t-1”

(iii) Variação de capital de giro = (Necessidade de Capital de Giro no período “t”) menos (Necessidade de Capital de Giro no período “t-1”)

Data de Referência		Data de Apuração		Covenants		
02/01/2017		03/04/2017		Visualizar		
Descrição: DÍVIDA LIQUIDA/EBITDA	Covenants: FIADORA	Apuração: 1,55	Comparação: <=	Limite: 3,5	Status: OK	
01/01/2018		02/04/2018		Visualizar		
Descrição: DÍVIDA LIQUIDA/EBITDA	Covenants: FIADORA	Apuração: 2,04	Comparação: <=	Limite: 3,5	Status: OK	
Descrição: ICSD	Covenants: EMISSORA	Apuração: 2,09	Comparação: >=	Limite: 1,2	Status: OK	
31/12/2018		01/04/2019		Visualizar		
Descrição: DÍVIDA LIQUIDA/EBITDA	Covenants: FIADORA	Apuração: 1,91	Comparação: <=	Limite: 3,5	Status: OK	
Descrição: ICSD	Covenants: EMISSORA	Apuração: 1,49	Comparação: >=	Limite: 1,2	Status: OK	
31/12/2019		27/03/2020		Visualizar		
Descrição: DÍVIDA LIQUIDA/EBITDA	Covenants: FIADORA	Apuração: 1,87	Comparação: <=	Limite: 3,5	Status: OK	
Descrição: ICSD	Covenants: EMISSORA	Apuração: 1,53	Comparação: >=	Limite: 1,2	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
15/05/2017	15/05/2017	Juros	-	Liquidado	R\$ 643,808210	-
16/11/2017	16/11/2017	Juros	-	Liquidado	R\$ 608,796710	-
15/05/2018	15/05/2018	Juros	-	Liquidado	R\$ 467,787170	-
16/11/2018	16/11/2018	Juros	-	Liquidado	R\$ 473,266150	-
15/05/2019	15/05/2019	Juros	-	Liquidado	R\$ 450,95055000	-
18/11/2019	18/11/2019	Juros	-	Liquidado	R\$ 460,48976000	-
15/05/2020	-	Juros	-	Agendado	-	-
16/11/2020	-	Juros	-	Agendado	-	-

Data do Evento	Data da Liquidação	Evento	Percentual/Taxa	Status	Valor Pago	Obs
16/11/2020	-	Amortização Constante	50,00%	Agendado	-	-
17/05/2021	-	Juros	-	Agendado	-	-
16/11/2021	-	Juros	-	Agendado	-	-
16/11/2021	-	Amortização Constante	50,00%	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 PCEM11 R\$	VALOR NOMINAL VN R\$	TAXA DI %aa DIk	TAXA DI FATOR DIÁRIO 1+TDI	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	10,116.364550	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00790854	2.95%	1.003698664	1.011636455	0	116.36455000	0.000000
02/01/19	10,116.364550	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00790854	2.95%	1.003698664	1.011636455	0	116.36455000	0.000000
03/01/19	10,120.022710	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00815669	2.95%	1.003814468	1.012002271	0	120.02271000	0.000000
04/01/19	10,123.682080	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00840489	2.95%	1.003930284	1.012368208	0	123.68208000	0.000000
05/01/19	10,127.342870	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00865316	2.95%	1.004046115	1.012734287	0	127.34287000	0.000000
06/01/19	10,127.342870	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00865316	2.95%	1.004046115	1.012734287	0	127.34287000	0.000000
07/01/19	10,127.342870	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00865316	2.95%	1.004046115	1.012734287	0	127.34287000	0.000000
08/01/19	10,131.004960	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00890149	2.95%	1.004161958	1.013100496	0	131.00496000	0.000000
09/01/19	10,134.668470	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00914989	2.95%	1.004277815	1.013466847	0	134.66846999	0.000000
10/01/19	10,138.333180	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00939834	2.95%	1.004393685	1.013833318	0	138.33318000	0.000000
11/01/19	10,141.999220	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00964685	2.95%	1.004509569	1.014199922	0	141.99922000	0.000000
12/01/19	10,145.666670	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00989543	2.95%	1.004625466	1.014566667	0	145.66667000	0.000000
13/01/19	10,145.666670	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00989543	2.95%	1.004625466	1.014566667	0	145.66667000	0.000000
14/01/19	10,145.666670	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00989543	2.95%	1.004625466	1.014566667	0	145.66667000	0.000000
15/01/19	10,149.335330	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01014406	2.95%	1.004741376	1.014933533	0	149.33533000	0.000000
16/01/19	10,153.005410	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01039276	2.95%	1.004857300	1.015300541	0	153.00541000	0.000000
17/01/19	10,156.676800	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01064152	2.95%	1.004973237	1.015667680	0	156.67680000	0.000000
18/01/19	10,160.349500	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01089034	2.95%	1.005089187	1.016034950	0	160.34950000	0.000000
19/01/19	10,164.023520	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01113922	2.95%	1.005205151	1.016402352	0	164.02352000	0.000000
20/01/19	10,164.023520	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01113922	2.95%	1.005205151	1.016402352	0	164.02352000	0.000000
21/01/19	10,164.023520	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01113922	2.95%	1.005205151	1.016402352	0	164.02352000	0.000000
22/01/19	10,167.698870	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01138816	2.95%	1.005321129	1.016769887	0	167.69886999	0.000000
23/01/19	10,171.375620	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01163717	2.95%	1.005437119	1.017137562	0	171.37562000	0.000000
24/01/19	10,175.053590	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01188623	2.95%	1.005553123	1.017505359	0	175.05359000	0.000000

DATA	PU PAR PCEM11 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	10,178.732980	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01213536	2.95%	1.005669141	1.017873298	0	178.73298000	0.000000
26/01/19	10,182.413680	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01238455	2.95%	1.005785171	1.018241368	0	182.41368000	0.000000
27/01/19	10,182.413680	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01238455	2.95%	1.005785171	1.018241368	0	182.41368000	0.000000
28/01/19	10,182.413680	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01238455	2.95%	1.005785171	1.018241368	0	182.41368000	0.000000
29/01/19	10,186.095700	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01263380	2.95%	1.005901215	1.018609570	0	186.09570000	0.000000
30/01/19	10,189.779040	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01288311	2.95%	1.006017273	1.018977904	0	189.77904000	0.000000
31/01/19	10,193.463700	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01313248	2.95%	1.006133344	1.019346370	0	193.46370000	0.000000
01/02/19	10,197.149670	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01338191	2.95%	1.006249428	1.019714967	0	197.14967000	0.000000
02/02/19	10,200.837070	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01363141	2.95%	1.006365526	1.020083707	0	200.83706999	0.000000
03/02/19	10,200.837070	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01363141	2.95%	1.006365526	1.020083707	0	200.83706999	0.000000
04/02/19	10,200.837070	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01363141	2.95%	1.006365526	1.020083707	0	200.83706999	0.000000
05/02/19	10,204.525680	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01388096	2.95%	1.006481637	1.020452568	0	204.52568000	0.000000
06/02/19	10,208.215720	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01413058	2.95%	1.006597762	1.020821572	0	208.21572000	0.000000
07/02/19	10,211.907080	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01438026	2.95%	1.006713900	1.021190708	0	211.90708000	0.000000
08/02/19	10,215.599750	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01463000	2.95%	1.006830051	1.021559975	0	215.59975000	0.000000
09/02/19	10,219.293740	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01487980	2.95%	1.006946216	1.021929374	0	219.29373999	0.000000
10/02/19	10,219.293740	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01487980	2.95%	1.006946216	1.021929374	0	219.29373999	0.000000
11/02/19	10,219.293740	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01487980	2.95%	1.006946216	1.021929374	0	219.29373999	0.000000
12/02/19	10,222.989060	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01512966	2.95%	1.007062394	1.022298906	0	222.98906000	0.000000
13/02/19	10,226.685790	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01537959	2.95%	1.007178585	1.022668579	0	226.68579000	0.000000
14/02/19	10,230.383740	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01562957	2.95%	1.007294790	1.023038374	0	230.38374000	0.000000
15/02/19	10,234.083120	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01587962	2.95%	1.007411008	1.023408312	0	234.08311999	0.000000
16/02/19	10,237.783820	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01612973	2.95%	1.007527240	1.023778382	0	237.78381999	0.000000
17/02/19	10,237.783820	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01612973	2.95%	1.007527240	1.023778382	0	237.78381999	0.000000
18/02/19	10,237.783820	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01612973	2.95%	1.007527240	1.023778382	0	237.78381999	0.000000
19/02/19	10,241.485850	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01637990	2.95%	1.007643485	1.024148585	0	241.48585000	0.000000
20/02/19	10,245.189300	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01663014	2.95%	1.007759744	1.024518930	0	245.18929999	0.000000
21/02/19	10,248.893970	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01688043	2.95%	1.007876016	1.024889397	0	248.89396999	0.000000
22/02/19	10,252.600050	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01713079	2.95%	1.007992301	1.025260005	0	252.60005000	0.000000
23/02/19	10,256.307370	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01738120	2.95%	1.008108600	1.025630737	0	256.30737000	0.000000

DATA	PU PAR PCEM11 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	10,256.307370	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01738120	2.95%	1.008108600	1.025630737	0	256.30737000	0.000000
25/02/19	10,256.307370	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01738120	2.95%	1.008108600	1.025630737	0	256.30737000	0.000000
26/02/19	10,260.016110	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01763168	2.95%	1.008224912	1.026001611	0	260.01611000	0.000000
27/02/19	10,263.726180	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01788222	2.95%	1.008341238	1.026372618	0	263.72617999	0.000000
28/02/19	10,267.437670	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01813283	2.95%	1.008457577	1.026743767	0	267.43766999	0.000000
01/03/19	10,271.150390	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01838349	2.95%	1.008573930	1.027115039	0	271.15038999	0.000000
02/03/19	10,274.864520	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01863422	2.95%	1.008690295	1.027486452	0	274.86452000	0.000000
03/03/19	10,274.864520	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01863422	2.95%	1.008690295	1.027486452	0	274.86452000	0.000000
04/03/19	10,274.864520	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01863422	2.95%	1.008690295	1.027486452	0	274.86452000	0.000000
05/03/19	10,274.864520	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01863422	2.95%	1.008690295	1.027486452	0	274.86452000	0.000000
06/03/19	10,274.864520	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01863422	2.95%	1.008690295	1.027486452	0	274.86452000	0.000000
07/03/19	10,278.579890	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01888500	2.95%	1.008806675	1.027857989	0	278.57988999	0.000000
08/03/19	10,282.296680	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01913585	2.95%	1.008923068	1.028229668	0	282.29668000	0.000000
09/03/19	10,286.014900	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01938677	2.95%	1.009039474	1.028601490	0	286.01490000	0.000000
10/03/19	10,286.014900	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01938677	2.95%	1.009039474	1.028601490	0	286.01490000	0.000000
11/03/19	10,286.014900	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01938677	2.95%	1.009039474	1.028601490	0	286.01490000	0.000000
12/03/19	10,289.734340	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01963774	2.95%	1.009155893	1.028973434	0	289.73434000	0.000000
13/03/19	10,293.455110	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01988877	2.95%	1.009272326	1.029345511	0	293.45511000	0.000000
14/03/19	10,297.177320	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02013987	2.95%	1.009388773	1.029717732	0	297.17731999	0.000000
15/03/19	10,300.900840	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02039103	2.95%	1.009505233	1.030090084	0	300.90084000	0.000000
16/03/19	10,304.625700	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02064225	2.95%	1.009621706	1.030462570	0	304.62570000	0.000000
17/03/19	10,304.625700	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02064225	2.95%	1.009621706	1.030462570	0	304.62570000	0.000000
18/03/19	10,304.625700	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02064225	2.95%	1.009621706	1.030462570	0	304.62570000	0.000000
19/03/19	10,308.351880	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02089353	2.95%	1.009738193	1.030835188	0	308.35188000	0.000000
20/03/19	10,312.079390	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02114487	2.95%	1.009854693	1.031207939	0	312.07939000	0.000000
21/03/19	10,315.808340	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02139628	2.95%	1.009971207	1.031580834	0	315.80833999	0.000000
22/03/19	10,319.538610	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02164775	2.95%	1.010087734	1.031953861	0	319.53861000	0.000000
23/03/19	10,323.270210	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02189928	2.95%	1.010204275	1.032327021	0	323.27021000	0.000000
24/03/19	10,323.270210	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02189928	2.95%	1.010204275	1.032327021	0	323.27021000	0.000000
25/03/19	10,323.270210	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02189928	2.95%	1.010204275	1.032327021	0	323.27021000	0.000000

DATA	PU PAR PCEM11 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	10,327.003140	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02215087	2.95%	1.010320829	1.032700314	0	327.00314000	0.000000
27/03/19	10,330.737400	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02240252	2.95%	1.010437396	1.033073740	0	330.73740000	0.000000
28/03/19	10,334.473090	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02265424	2.95%	1.010553977	1.033447309	0	334.47309000	0.000000
29/03/19	10,338.210120	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02290602	2.95%	1.010670572	1.033821012	0	338.21012000	0.000000
30/03/19	10,341.948470	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02315786	2.95%	1.010787179	1.034194847	0	341.94847000	0.000000
31/03/19	10,341.948470	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02315786	2.95%	1.010787179	1.034194847	0	341.94847000	0.000000
01/04/19	10,341.948470	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02315786	2.95%	1.010787179	1.034194847	0	341.94847000	0.000000
02/04/19	10,345.688160	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02340976	2.95%	1.010903801	1.034568816	0	345.68815999	0.000000
03/04/19	10,349.429170	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02366172	2.95%	1.011020435	1.034942917	0	349.42917000	0.000000
04/04/19	10,353.171630	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02391375	2.95%	1.011137084	1.035317163	0	353.17163000	0.000000
05/04/19	10,356.915310	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02416583	2.95%	1.011253745	1.035691531	0	356.91531000	0.000000
06/04/19	10,360.660430	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02441798	2.95%	1.011370420	1.036066043	0	360.66042999	0.000000
07/04/19	10,360.660430	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02441798	2.95%	1.011370420	1.036066043	0	360.66042999	0.000000
08/04/19	10,360.660430	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02441798	2.95%	1.011370420	1.036066043	0	360.66042999	0.000000
09/04/19	10,364.406980	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02467020	2.95%	1.011487109	1.036440698	0	364.40698000	0.000000
10/04/19	10,368.154770	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02492247	2.95%	1.011603811	1.036815477	0	368.15477000	0.000000
11/04/19	10,371.903880	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02517480	2.95%	1.011720526	1.037190388	0	371.90388000	0.000000
12/04/19	10,375.654430	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02542720	2.95%	1.011837255	1.037565443	0	375.65443000	0.000000
13/04/19	10,379.406330	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02567966	2.95%	1.011953998	1.037940633	0	379.40633000	0.000000
14/04/19	10,379.406330	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02567966	2.95%	1.011953998	1.037940633	0	379.40633000	0.000000
15/04/19	10,379.406330	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02567966	2.95%	1.011953998	1.037940633	0	379.40633000	0.000000
16/04/19	10,383.159650	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02593219	2.95%	1.012070754	1.038315965	0	383.15965000	0.000000
17/04/19	10,386.914200	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02618477	2.95%	1.012187523	1.038691420	0	386.91419999	0.000000
18/04/19	10,390.670200	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02643742	2.95%	1.012304306	1.039067020	0	390.67020000	0.000000
19/04/19	10,394.427530	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02669013	2.95%	1.012421102	1.039442753	0	394.42753000	0.000000
20/04/19	10,394.427530	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02669013	2.95%	1.012421102	1.039442753	0	394.42753000	0.000000
21/04/19	10,394.427530	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02669013	2.95%	1.012421102	1.039442753	0	394.42753000	0.000000
22/04/19	10,394.427530	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02669013	2.95%	1.012421102	1.039442753	0	394.42753000	0.000000
23/04/19	10,398.186200	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02694290	2.95%	1.012537912	1.039818620	0	398.18619999	0.000000
24/04/19	10,401.946200	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02719573	2.95%	1.012654735	1.040194620	0	401.94620000	0.000000

DATA	PU PAR PCEM11 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	10,405.707640	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02744863	2.95%	1.012771572	1.040570764	0	405.70763999	0.000000
26/04/19	10,409.470320	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02770158	2.95%	1.012888422	1.040947032	0	409.47032000	0.000000
27/04/19	10,413.234440	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02795460	2.95%	1.013005286	1.041323444	0	413.23444000	0.000000
28/04/19	10,413.234440	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02795460	2.95%	1.013005286	1.041323444	0	413.23444000	0.000000
29/04/19	10,413.234440	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02795460	2.95%	1.013005286	1.041323444	0	413.23444000	0.000000
30/04/19	10,416.999990	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02820769	2.95%	1.013122163	1.041699999	0	416.99999000	0.000000
01/05/19	10,420.766780	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02846083	2.95%	1.013239054	1.042076678	0	420.76677999	0.000000
02/05/19	10,420.766780	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02846083	2.95%	1.013239054	1.042076678	0	420.76677999	0.000000
03/05/19	10,424.535020	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02871404	2.95%	1.013355958	1.042453502	0	424.53502000	0.000000
04/05/19	10,428.304590	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02896731	2.95%	1.013472876	1.042830459	0	428.30458999	0.000000
05/05/19	10,428.304590	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02896731	2.95%	1.013472876	1.042830459	0	428.30458999	0.000000
06/05/19	10,428.304590	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02896731	2.95%	1.013472876	1.042830459	0	428.30458999	0.000000
07/05/19	10,432.075500	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02922064	2.95%	1.013589807	1.043207550	0	432.07550000	0.000000
08/05/19	10,435.847740	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02947403	2.95%	1.013706751	1.043584774	0	435.84773999	0.000000
09/05/19	10,439.621430	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02972749	2.95%	1.013823709	1.043962143	0	439.62142999	0.000000
10/05/19	10,443.396470	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.02998101	2.95%	1.013940681	1.044339647	0	443.39646999	0.000000
11/05/19	10,447.172840	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.03023459	2.95%	1.014057666	1.044717284	0	447.17284000	0.000000
12/05/19	10,447.172840	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.03023459	2.95%	1.014057666	1.044717284	0	447.17284000	0.000000
13/05/19	10,447.172840	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.03023459	2.95%	1.014057666	1.044717284	0	447.17284000	0.000000
14/05/19	10,450.950550	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.03048823	2.95%	1.014174665	1.045095055	5	450.95055000	0.000000
15/05/19	10,003.616050	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00024620	2.95%	1.000115377	1.000361605	0	3.61604999	0.000000
16/05/19	10,007.233410	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00049246	2.95%	1.000230767	1.000723341	0	7.23341000	0.000000
17/05/19	10,010.852060	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00073878	2.95%	1.000346170	1.001085206	0	10.85205999	0.000000
18/05/19	10,014.472020	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00098516	2.95%	1.000461587	1.001447202	0	14.47202000	0.000000
19/05/19	10,014.472020	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00098516	2.95%	1.000461587	1.001447202	0	14.47202000	0.000000
20/05/19	10,014.472020	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00098516	2.95%	1.000461587	1.001447202	0	14.47202000	0.000000
21/05/19	10,018.093380	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00123161	2.95%	1.000577017	1.001809338	0	18.09337999	0.000000
22/05/19	10,021.715940	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00147811	2.95%	1.000692460	1.002171594	0	21.71594000	0.000000
23/05/19	10,025.339790	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00172467	2.95%	1.000807916	1.002533979	0	25.33979000	0.000000
24/05/19	10,028.965060	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00197130	2.95%	1.000923386	1.002896506	0	28.96505999	0.000000

DATA	PU PAR PCEM11 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	10,032.591540	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00221798	2.95%	1.001038870	1.003259154	0	32.59153999	0.000000
26/05/19	10,032.591540	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00221798	2.95%	1.001038870	1.003259154	0	32.59153999	0.000000
27/05/19	10,032.591540	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00221798	2.95%	1.001038870	1.003259154	0	32.59153999	0.000000
28/05/19	10,036.219410	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00246473	2.95%	1.001154366	1.003621941	0	36.21941000	0.000000
29/05/19	10,039.848590	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00271154	2.95%	1.001269876	1.003984859	0	39.84859000	0.000000
30/05/19	10,043.478980	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00295840	2.95%	1.001385399	1.004347898	0	43.47898000	0.000000
31/05/19	10,047.110770	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00320533	2.95%	1.001500936	1.004711077	0	47.11077000	0.000000
01/06/19	10,050.743870	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00345232	2.95%	1.001616486	1.005074387	0	50.74387000	0.000000
02/06/19	10,050.743870	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00345232	2.95%	1.001616486	1.005074387	0	50.74387000	0.000000
03/06/19	10,050.743870	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00345232	2.95%	1.001616486	1.005074387	0	50.74387000	0.000000
04/06/19	10,054.378260	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00369937	2.95%	1.001732049	1.005437826	0	54.37826000	0.000000
05/06/19	10,058.013970	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00394648	2.95%	1.001847625	1.005801397	0	58.01396999	0.000000
06/06/19	10,061.650980	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00419365	2.95%	1.001963215	1.006165098	0	61.65098000	0.000000
07/06/19	10,065.289400	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00444089	2.95%	1.002078818	1.006528940	0	65.28939999	0.000000
08/06/19	10,068.929030	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00468818	2.95%	1.002194435	1.006892903	0	68.92903000	0.000000
09/06/19	10,068.929030	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00468818	2.95%	1.002194435	1.006892903	0	68.92903000	0.000000
10/06/19	10,068.929030	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00468818	2.95%	1.002194435	1.006892903	0	68.92903000	0.000000
11/06/19	10,072.569960	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00493553	2.95%	1.002310065	1.007256996	0	72.56995999	0.000000
12/06/19	10,076.212300	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00518295	2.95%	1.002425708	1.007621230	0	76.21230000	0.000000
13/06/19	10,079.855850	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00543042	2.95%	1.002541364	1.007985585	0	79.85584999	0.000000
14/06/19	10,083.500810	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00567796	2.95%	1.002657034	1.008350081	0	83.50080999	0.000000
15/06/19	10,087.147080	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00592556	2.95%	1.002772718	1.008714708	0	87.14708000	0.000000
16/06/19	10,087.147080	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00592556	2.95%	1.002772718	1.008714708	0	87.14708000	0.000000
17/06/19	10,087.147080	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00592556	2.95%	1.002772718	1.008714708	0	87.14708000	0.000000
18/06/19	10,090.794650	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00617322	2.95%	1.002888414	1.009079465	0	90.79464999	0.000000
19/06/19	10,094.443530	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00642094	2.95%	1.003004124	1.009444353	0	94.44352999	0.000000
20/06/19	10,098.093720	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00666872	2.95%	1.003119847	1.009809372	0	98.09372000	0.000000
21/06/19	10,098.093720	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00666872	2.95%	1.003119847	1.009809372	0	98.09372000	0.000000
22/06/19	10,101.745230	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00691656	2.95%	1.003235584	1.010174523	0	101.74523000	0.000000
23/06/19	10,101.745230	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00691656	2.95%	1.003235584	1.010174523	0	101.74523000	0.000000

DATA	PU PAR PCEM11 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	10,101.745230	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00691656	2.95%	1.003235584	1.010174523	0	101.74523000	0.000000
25/06/19	10,105.398040	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00716446	2.95%	1.003351334	1.010539804	0	105.39804000	0.000000
26/06/19	10,109.052270	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00741243	2.95%	1.003467097	1.010905227	0	109.05227000	0.000000
27/06/19	10,112.707700	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00766045	2.95%	1.003582874	1.011270770	0	112.70770000	0.000000
28/06/19	10,116.364550	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00790854	2.95%	1.003698664	1.011636455	0	116.36455000	0.000000
29/06/19	10,120.022710	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00815669	2.95%	1.003814468	1.012002271	0	120.02271000	0.000000
30/06/19	10,120.022710	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00815669	2.95%	1.003814468	1.012002271	0	120.02271000	0.000000
01/07/19	10,120.022710	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00815669	2.95%	1.003814468	1.012002271	0	120.02271000	0.000000
02/07/19	10,123.682080	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00840489	2.95%	1.003930284	1.012368208	0	123.68208000	0.000000
03/07/19	10,127.342870	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00865316	2.95%	1.004046115	1.012734287	0	127.34287000	0.000000
04/07/19	10,131.004960	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00890149	2.95%	1.004161958	1.013100496	0	131.00496000	0.000000
05/07/19	10,134.668470	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00914989	2.95%	1.004277815	1.013466847	0	134.66846999	0.000000
06/07/19	10,138.333180	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00939834	2.95%	1.004393685	1.013833318	0	138.33318000	0.000000
07/07/19	10,138.333180	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00939834	2.95%	1.004393685	1.013833318	0	138.33318000	0.000000
08/07/19	10,138.333180	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00939834	2.95%	1.004393685	1.013833318	0	138.33318000	0.000000
09/07/19	10,141.999220	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00964685	2.95%	1.004509569	1.014199922	0	141.99922000	0.000000
10/07/19	10,145.666670	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.00989543	2.95%	1.004625466	1.014566667	0	145.66667000	0.000000
11/07/19	10,149.335330	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01014406	2.95%	1.004741376	1.014933533	0	149.33533000	0.000000
12/07/19	10,153.005410	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01039276	2.95%	1.004857300	1.015300541	0	153.00541000	0.000000
13/07/19	10,156.676800	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01064152	2.95%	1.004973237	1.015667680	0	156.67680000	0.000000
14/07/19	10,156.676800	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01064152	2.95%	1.004973237	1.015667680	0	156.67680000	0.000000
15/07/19	10,156.676800	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01064152	2.95%	1.004973237	1.015667680	0	156.67680000	0.000000
16/07/19	10,160.349500	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01089034	2.95%	1.005089187	1.016034950	0	160.34950000	0.000000
17/07/19	10,164.023520	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01113922	2.95%	1.005205151	1.016402352	0	164.02352000	0.000000
18/07/19	10,167.698870	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01138816	2.95%	1.005321129	1.016769887	0	167.69886999	0.000000
19/07/19	10,171.375620	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01163717	2.95%	1.005437119	1.017137562	0	171.37562000	0.000000
20/07/19	10,175.053590	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01188623	2.95%	1.005553123	1.017505359	0	175.05359000	0.000000
21/07/19	10,175.053590	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01188623	2.95%	1.005553123	1.017505359	0	175.05359000	0.000000
22/07/19	10,175.053590	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01188623	2.95%	1.005553123	1.017505359	0	175.05359000	0.000000
23/07/19	10,178.732980	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01213536	2.95%	1.005669141	1.017873298	0	178.73298000	0.000000

DATA	PU PAR PCEM11 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	10,182.413680	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01238455	2.95%	1.005785171	1.018241368	0	182.41368000	0.000000
25/07/19	10,186.095700	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01263380	2.95%	1.005901215	1.018609570	0	186.09570000	0.000000
26/07/19	10,189.779040	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01288311	2.95%	1.006017273	1.018977904	0	189.77904000	0.000000
27/07/19	10,193.463700	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01313248	2.95%	1.006133344	1.019346370	0	193.46370000	0.000000
28/07/19	10,193.463700	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01313248	2.95%	1.006133344	1.019346370	0	193.46370000	0.000000
29/07/19	10,193.463700	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01313248	2.95%	1.006133344	1.019346370	0	193.46370000	0.000000
30/07/19	10,197.149670	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01338191	2.95%	1.006249428	1.019714967	0	197.14967000	0.000000
31/07/19	10,200.837070	10,000.000000	6.40%	1.00024620	1.01363141	2.95%	1.006365526	1.020083707	0	200.83706999	0.000000
01/08/19	10,204.525680	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.01388096	2.95%	1.006481637	1.020452568	0	204.52568000	0.000000
02/08/19	10,208.024970	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.01411163	2.95%	1.006597762	1.020802497	0	208.02497000	0.000000
03/08/19	10,211.525430	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01434235	2.95%	1.006713900	1.021152543	0	211.52542999	0.000000
04/08/19	10,211.525430	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01434235	2.95%	1.006713900	1.021152543	0	211.52542999	0.000000
05/08/19	10,211.525430	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.01434235	2.95%	1.006713900	1.021152543	0	211.52542999	0.000000
06/08/19	10,215.027060	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.01457312	2.95%	1.006830051	1.021502706	0	215.02705999	0.000000
07/08/19	10,218.529970	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.01480395	2.95%	1.006946216	1.021852997	0	218.52997000	0.000000
08/08/19	10,222.034060	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.01503483	2.95%	1.007062394	1.022203406	0	222.03406000	0.000000
09/08/19	10,225.539320	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.01526576	2.95%	1.007178585	1.022553932	0	225.53932000	0.000000
10/08/19	10,229.045750	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01549674	2.95%	1.007294790	1.022904575	0	229.04575000	0.000000
11/08/19	10,229.045750	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01549674	2.95%	1.007294790	1.022904575	0	229.04575000	0.000000
12/08/19	10,229.045750	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.01549674	2.95%	1.007294790	1.022904575	0	229.04575000	0.000000
13/08/19	10,232.553470	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.01572778	2.95%	1.007411008	1.023255347	0	232.55347000	0.000000
14/08/19	10,236.062260	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.01595886	2.95%	1.007527240	1.023606226	0	236.06226000	0.000000
15/08/19	10,239.572330	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.01619000	2.95%	1.007643485	1.023957233	0	239.57233000	0.000000
16/08/19	10,243.083680	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.01642120	2.95%	1.007759744	1.024308368	0	243.08368000	0.000000
17/08/19	10,246.596110	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01665244	2.95%	1.007876016	1.024659611	0	246.59610999	0.000000
18/08/19	10,246.596110	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01665244	2.95%	1.007876016	1.024659611	0	246.59610999	0.000000
19/08/19	10,246.596110	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.01665244	2.95%	1.007876016	1.024659611	0	246.59610999	0.000000
20/08/19	10,250.109810	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.01688374	2.95%	1.007992301	1.025010981	0	250.10981000	0.000000
21/08/19	10,253.624690	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.01711509	2.95%	1.008108600	1.025362469	0	253.62469000	0.000000
22/08/19	10,257.140850	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.01734650	2.95%	1.008224912	1.025714085	0	257.14084999	0.000000

DATA	PU PAR PCEM11 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	10,260.658100	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.01757795	2.95%	1.008341238	1.026065810	0	260.65810000	0.000000
24/08/19	10,264.176620	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01780946	2.95%	1.008457577	1.026417662	0	264.17662000	0.000000
25/08/19	10,264.176620	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01780946	2.95%	1.008457577	1.026417662	0	264.17662000	0.000000
26/08/19	10,264.176620	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.01780946	2.95%	1.008457577	1.026417662	0	264.17662000	0.000000
27/08/19	10,267.696430	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.01804103	2.95%	1.008573930	1.026769643	0	267.69643000	0.000000
28/08/19	10,271.217300	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.01827264	2.95%	1.008690295	1.027121730	0	271.21730000	0.000000
29/08/19	10,274.739460	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.01850431	2.95%	1.008806675	1.027473946	0	274.73946000	0.000000
30/08/19	10,278.262810	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.01873603	2.95%	1.008923068	1.027826281	0	278.26281000	0.000000
31/08/19	10,281.787330	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01896780	2.95%	1.009039474	1.028178733	0	281.78733000	0.000000
01/09/19	10,281.787330	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.01896780	2.95%	1.009039474	1.028178733	0	281.78733000	0.000000
02/09/19	10,281.787330	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.01896780	2.95%	1.009039474	1.028178733	0	281.78733000	0.000000
03/09/19	10,285.313130	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.01919963	2.95%	1.009155893	1.028531313	0	285.31313000	0.000000
04/09/19	10,288.840010	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.01943150	2.95%	1.009272326	1.028884001	0	288.84001000	0.000000
05/09/19	10,292.368180	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.01966343	2.95%	1.009388773	1.029236818	0	292.36818000	0.000000
06/09/19	10,295.897640	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.01989542	2.95%	1.009505233	1.029589764	0	295.89764000	0.000000
07/09/19	10,299.428160	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02012745	2.95%	1.009621706	1.029942816	0	299.42815999	0.000000
08/09/19	10,299.428160	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02012745	2.95%	1.009621706	1.029942816	0	299.42815999	0.000000
09/09/19	10,299.428160	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.02012745	2.95%	1.009621706	1.029942816	0	299.42815999	0.000000
10/09/19	10,302.959980	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.02035954	2.95%	1.009738193	1.030295998	0	302.95997999	0.000000
11/09/19	10,306.493080	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.02059169	2.95%	1.009854693	1.030649308	0	306.49308000	0.000000
12/09/19	10,310.027260	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.02082388	2.95%	1.009971207	1.031002726	0	310.02726000	0.000000
13/09/19	10,313.562730	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.02105613	2.95%	1.010087734	1.031356273	0	313.56273000	0.000000
14/09/19	10,317.099380	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02128843	2.95%	1.010204275	1.031709938	0	317.09938000	0.000000
15/09/19	10,317.099380	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02128843	2.95%	1.010204275	1.031709938	0	317.09938000	0.000000
16/09/19	10,317.099380	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.02128843	2.95%	1.010204275	1.031709938	0	317.09938000	0.000000
17/09/19	10,320.637210	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.02152078	2.95%	1.010320829	1.032063721	0	320.63721000	0.000000
18/09/19	10,324.176330	10,000.000000	5.90%	1.00022751	1.02175319	2.95%	1.010437396	1.032417633	0	324.17632999	0.000000
19/09/19	10,327.716630	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.02198565	2.95%	1.010553977	1.032771663	0	327.71662999	0.000000
20/09/19	10,331.064080	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.02219896	2.95%	1.010670572	1.033106408	0	331.06408000	0.000000
21/09/19	10,334.412550	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02241231	2.95%	1.010787179	1.033441255	0	334.41255000	0.000000

DATA	PU PAR PCEM11 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	10,334.412550	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02241231	2.95%	1.010787179	1.033441255	0	334.41255000	0.000000
23/09/19	10,334.412550	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.02241231	2.95%	1.010787179	1.033441255	0	334.41255000	0.000000
24/09/19	10,337.762170	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.02262571	2.95%	1.010903801	1.033776217	0	337.76217000	0.000000
25/09/19	10,341.112820	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.02283915	2.95%	1.011020435	1.034111282	0	341.11282000	0.000000
26/09/19	10,344.464630	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.02305264	2.95%	1.011137084	1.034446463	0	344.46463000	0.000000
27/09/19	10,347.817470	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.02326617	2.95%	1.011253745	1.034781747	0	347.81747000	0.000000
28/09/19	10,351.171350	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02347974	2.95%	1.011370420	1.035117135	0	351.17134999	0.000000
29/09/19	10,351.171350	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02347974	2.95%	1.011370420	1.035117135	0	351.17134999	0.000000
30/09/19	10,351.171350	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.02347974	2.95%	1.011370420	1.035117135	0	351.17134999	0.000000
01/10/19	10,354.526370	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.02369336	2.95%	1.011487109	1.035452637	0	354.52636999	0.000000
02/10/19	10,357.882540	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.02390703	2.95%	1.011603811	1.035788254	0	357.88254000	0.000000
03/10/19	10,361.239740	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.02412074	2.95%	1.011720526	1.036123974	0	361.23973999	0.000000
04/10/19	10,364.597990	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.02433449	2.95%	1.011837255	1.036459799	0	364.59799000	0.000000
05/10/19	10,367.957380	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02454829	2.95%	1.011953998	1.036795738	0	367.95737999	0.000000
06/10/19	10,367.957380	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02454829	2.95%	1.011953998	1.036795738	0	367.95737999	0.000000
07/10/19	10,367.957380	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.02454829	2.95%	1.011953998	1.036795738	0	367.95737999	0.000000
08/10/19	10,371.317920	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.02476214	2.95%	1.012070754	1.037131792	0	371.31792000	0.000000
09/10/19	10,374.679490	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.02497603	2.95%	1.012187523	1.037467949	0	374.67949000	0.000000
10/10/19	10,378.042110	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.02518996	2.95%	1.012304306	1.037804211	0	378.04211000	0.000000
11/10/19	10,381.405870	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.02540394	2.95%	1.012421102	1.038140587	0	381.40587000	0.000000
12/10/19	10,384.770680	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02561796	2.95%	1.012537912	1.038477068	0	384.77067999	0.000000
13/10/19	10,384.770680	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02561796	2.95%	1.012537912	1.038477068	0	384.77067999	0.000000
14/10/19	10,384.770680	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.02561796	2.95%	1.012537912	1.038477068	0	384.77067999	0.000000
15/10/19	10,388.136620	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.02583203	2.95%	1.012654735	1.038813662	0	388.13661999	0.000000
16/10/19	10,391.503620	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.02604614	2.95%	1.012771572	1.039150362	0	391.50362000	0.000000
17/10/19	10,394.871660	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.02626029	2.95%	1.012888422	1.039487166	0	394.87166000	0.000000
18/10/19	10,398.240840	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.02647449	2.95%	1.013005286	1.039824084	0	398.24083999	0.000000
19/10/19	10,401.611170	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02668874	2.95%	1.013122163	1.040161117	0	401.61117000	0.000000
20/10/19	10,401.611170	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02668874	2.95%	1.013122163	1.040161117	0	401.61117000	0.000000
21/10/19	10,401.611170	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.02668874	2.95%	1.013122163	1.040161117	0	401.61117000	0.000000

DATA	PU PAR PCEM11 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	10,404.982550	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.02690303	2.95%	1.013239054	1.040498255	0	404.98254999	0.000000
23/10/19	10,408.355060	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.02711737	2.95%	1.013355958	1.040835506	0	408.35506000	0.000000
24/10/19	10,411.728630	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.02733175	2.95%	1.013472876	1.041172863	0	411.72862999	0.000000
25/10/19	10,415.103240	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.02754617	2.95%	1.013589807	1.041510324	0	415.10324000	0.000000
26/10/19	10,418.478990	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02776064	2.95%	1.013706751	1.041847899	0	418.47899000	0.000000
27/10/19	10,418.478990	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02776064	2.95%	1.013706751	1.041847899	0	418.47899000	0.000000
28/10/19	10,418.478990	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.02776064	2.95%	1.013706751	1.041847899	0	418.47899000	0.000000
29/10/19	10,421.855790	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.02797515	2.95%	1.013823709	1.042185579	0	421.85579000	0.000000
30/10/19	10,425.233750	10,000.000000	5.40%	1.00020872	1.02818971	2.95%	1.013940681	1.042523375	0	425.23375000	0.000000
31/10/19	10,428.612840	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.02840432	2.95%	1.014057666	1.042861284	0	428.61284000	0.000000
01/11/19	10,431.796140	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.02859956	2.95%	1.014174665	1.043179614	0	431.79614000	0.000000
02/11/19	10,434.980440	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02879484	2.95%	1.014291677	1.043498044	0	434.98043999	0.000000
03/11/19	10,434.980440	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02879484	2.95%	1.014291677	1.043498044	0	434.98043999	0.000000
04/11/19	10,434.980440	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.02879484	2.95%	1.014291677	1.043498044	0	434.98043999	0.000000
05/11/19	10,438.165740	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.02899016	2.95%	1.014408703	1.043816574	0	438.16574000	0.000000
06/11/19	10,441.351930	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.02918551	2.95%	1.014525742	1.044135193	0	441.35193000	0.000000
07/11/19	10,444.539120	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.02938090	2.95%	1.014642794	1.044453912	0	444.53912000	0.000000
08/11/19	10,447.727320	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.02957633	2.95%	1.014759860	1.044772732	0	447.72732000	0.000000
09/11/19	10,450.916430	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02977179	2.95%	1.014876940	1.045091643	0	450.91642999	0.000000
10/11/19	10,450.916430	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.02977179	2.95%	1.014876940	1.045091643	0	450.91642999	0.000000
11/11/19	10,450.916430	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.02977179	2.95%	1.014876940	1.045091643	0	450.91642999	0.000000
12/11/19	10,454.106640	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.02996730	2.95%	1.014994033	1.045410664	0	454.10664000	0.000000
13/11/19	10,457.297650	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.03016283	2.95%	1.015111140	1.045729765	0	457.29764999	0.000000
14/11/19	10,460.489760	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.03035841	2.95%	1.015228260	1.046048976	6	460.48976000	0.000000
15/11/19	10,003.052490	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00018985	2.95%	1.000115377	1.000305249	0	3.05248999	0.000000
16/11/19	10,003.052490	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00018985	2.95%	1.000115377	1.000305249	0	3.05248999	0.000000
17/11/19	10,003.052490	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00018985	2.95%	1.000115377	1.000305249	0	3.05248999	0.000000
18/11/19	10,003.052490	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00018985	2.95%	1.000115377	1.000305249	0	3.05248999	0.000000
19/11/19	10,006.105950	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00037974	2.95%	1.000230767	1.000610595	0	6.10594999	0.000000
20/11/19	10,009.160270	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00056966	2.95%	1.000346170	1.000916027	0	9.16026999	0.000000

DATA	PU PAR PCEM11 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	10,012.215580	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00075962	2.95%	1.000461587	1.001221558	0	12.21557999	0.000000
22/11/19	10,015.271750	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00094961	2.95%	1.000577017	1.001527175	0	15.27175000	0.000000
23/11/19	10,018.328890	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00113964	2.95%	1.000692460	1.001832889	0	18.32888999	0.000000
24/11/19	10,018.328890	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00113964	2.95%	1.000692460	1.001832889	0	18.32888999	0.000000
25/11/19	10,018.328890	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00113964	2.95%	1.000692460	1.001832889	0	18.32888999	0.000000
26/11/19	10,021.387000	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00132971	2.95%	1.000807916	1.002138700	0	21.38699999	0.000000
27/11/19	10,024.445990	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00151981	2.95%	1.000923386	1.002444599	0	24.44598999	0.000000
28/11/19	10,027.505960	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00170995	2.95%	1.001038870	1.002750596	0	27.50596000	0.000000
29/11/19	10,030.566790	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00190012	2.95%	1.001154366	1.003056679	0	30.56678999	0.000000
30/11/19	10,033.628600	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00209033	2.95%	1.001269876	1.003362860	0	33.62859999	0.000000
01/12/19	10,033.628600	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00209033	2.95%	1.001269876	1.003362860	0	33.62859999	0.000000
02/12/19	10,033.628600	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00209033	2.95%	1.001269876	1.003362860	0	33.62859999	0.000000
03/12/19	10,036.691390	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00228058	2.95%	1.001385399	1.003669139	0	36.69139000	0.000000
04/12/19	10,039.755050	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00247086	2.95%	1.001500936	1.003975505	0	39.75505000	0.000000
05/12/19	10,042.819680	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00266118	2.95%	1.001616486	1.004281968	0	42.81967999	0.000000
06/12/19	10,045.885280	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00285154	2.95%	1.001732049	1.004588528	0	45.88527999	0.000000
07/12/19	10,048.951750	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00304193	2.95%	1.001847625	1.004895175	0	48.95174999	0.000000
08/12/19	10,048.951750	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00304193	2.95%	1.001847625	1.004895175	0	48.95174999	0.000000
09/12/19	10,048.951750	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00304193	2.95%	1.001847625	1.004895175	0	48.95174999	0.000000
10/12/19	10,052.019210	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00323236	2.95%	1.001963215	1.005201921	0	52.01921000	0.000000
11/12/19	10,055.087530	10,000.000000	4.90%	1.00018985	1.00342282	2.95%	1.002078818	1.005508753	0	55.08752999	0.000000
12/12/19	10,058.156840	10,000.000000	4.40%	1.00017089	1.00361332	2.95%	1.002194435	1.005815684	0	58.15684000	0.000000
13/12/19	10,061.036380	10,000.000000	4.40%	1.00017089	1.00378483	2.95%	1.002310065	1.006103638	0	61.03637999	0.000000
14/12/19	10,063.916650	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00395636	2.95%	1.002425708	1.006391665	0	63.91664999	0.000000
15/12/19	10,063.916650	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00395636	2.95%	1.002425708	1.006391665	0	63.91664999	0.000000
16/12/19	10,063.916650	10,000.000000	4.40%	1.00017089	1.00395636	2.95%	1.002425708	1.006391665	0	63.91664999	0.000000
17/12/19	10,066.797850	10,000.000000	4.40%	1.00017089	1.00412793	2.95%	1.002541364	1.006679785	0	66.79784999	0.000000
18/12/19	10,069.679880	10,000.000000	4.40%	1.00017089	1.00429953	2.95%	1.002657034	1.006967988	0	69.67987999	0.000000
19/12/19	10,072.562650	10,000.000000	4.40%	1.00017089	1.00447115	2.95%	1.002772718	1.007256265	0	72.56265000	0.000000
20/12/19	10,075.446240	10,000.000000	4.40%	1.00017089	1.00464280	2.95%	1.002888414	1.007544624	0	75.44624000	0.000000

DATA	PU PAR PCEM11 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	10,078.330770	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00481449	2.95%	1.003004124	1.007833077	0	78.33076999	0.000000
22/12/19	10,078.330770	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00481449	2.95%	1.003004124	1.007833077	0	78.33076999	0.000000
23/12/19	10,078.330770	10,000.000000	4.40%	1.00017089	1.00481449	2.95%	1.003004124	1.007833077	0	78.33076999	0.000000
24/12/19	10,081.216030	10,000.000000	4.40%	1.00017089	1.00498620	2.95%	1.003119847	1.008121603	0	81.21602999	0.000000
25/12/19	10,084.102130	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00515794	2.95%	1.003235584	1.008410213	0	84.10213000	0.000000
26/12/19	10,084.102130	10,000.000000	4.40%	1.00017089	1.00515794	2.95%	1.003235584	1.008410213	0	84.10213000	0.000000
27/12/19	10,086.989060	10,000.000000	4.40%	1.00017089	1.00532971	2.95%	1.003351334	1.008698906	0	86.98906000	0.000000
28/12/19	10,089.876910	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00550152	2.95%	1.003467097	1.008987691	0	89.87690999	0.000000
29/12/19	10,089.876910	10,000.000000	0.00%	1.00000000	1.00550152	2.95%	1.003467097	1.008987691	0	89.87690999	0.000000
30/12/19	10,089.876910	10,000.000000	4.40%	1.00017089	1.00550152	2.95%	1.003467097	1.008987691	0	89.87690999	0.000000
31/12/19	10,092.765510	10,000.000000	4.40%	1.00017089	1.00567335	2.95%	1.003582874	1.009276551	0	92.76550999	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 28/06/2019 | [Visualizar](#)

AGOE Realizada em 29/04/2019 | [Visualizar](#)

FATOS RELEVANTES

Não ocorreram Fatos Relevantes no ano de 2019.

NOTAS EXPLICATIVAS

(Fonte: EMISSORA)

Notas explicativas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)



1 Contexto operacional

A Porto do Pecém Geração de Energia S.A. (Companhia ou Porto do Pecém), sociedade anônima de capital fechado, controlada direta da EDP - Energias do Brasil S.A. (EDP - Energias do Brasil), com sede na cidade de São Gonçalo do Amarante no Estado do Ceará, tem como principal objeto social a realização de estudos, projetos, construção, instalação, implantação, operação comercial, manutenção e exploração da usina térmica denominada Pecém I (UTE Pecém I) e a prática de atos de comércio em geral, relacionados a essas atividades, incluindo a geração e a comercialização de energia e capacidade elétrica, a intermediação na compra e venda de energia e capacidade elétrica, seja no âmbito da Câmara de Comercialização de Energia Elétrica – CCEE ou de outro foro regulamentado por lei.

1.1 Autorização - UTE Pecém I

A Companhia, conforme Portaria do Ministério de Minas e Energia - MME nº 226 de 27 de junho de 2008, possui autorização para a construção e operação de uma usina termelétrica a carvão mineral, instalada no Complexo Industrial e Portuário do Pecém - CIPP, Estado do Ceará, com capacidade instalada de geração de 720,3 MWm. Esta autorização vigorará pelo prazo de 35 anos, sem previsão de prorrogação na legislação atual. As principais características da usina são:

Usina Termelétrica	Estado	Modalidade	Outorga	Capacidade Instalada	Energia Assegurada	Prazo de autorização	
				(MWm) (*)	(MWm) (*)	Início	Término
UTE Pecém I	CE	Produtor Independente	Autorização	720,3	645,3	01/07/2008	01/07/2043

(*) Não auditado pelos auditores independentes

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

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

(Fonte: EMISSORA)

CONTROLADORA

PORTO DO PECÉM GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.		
Balanco Patrimonial		
RUBRICAS SELECIONADAS	31/12/2019	31/12/2018
Ativo Circulante	770,030	712,968
Ativo Não Circulante	3,414,743	3,533,355
Ativo Realizável A Longo Prazo	0	0
Passivo Circulante	745,351	503,618
Empréstimos E Financiamentos	132,242	278,767
Debêntures	167,320	3,719
Passivo Não Circulante	963,721	1,343,742
Empréstimos E Financiamentos	4,378	4,176
Debêntures	164,655	328,124
Patrimônio Líquido	2,475,701	2,398,963
<hr/>		
Demonstração do Resultado do Exercício		
RUBRICAS SELECIONADAS	31/12/2019	31/12/2018
Receita de Vendas Líquida	1,983,919	1,760,102
Lucro Bruto	352,416	460,209
Lucro antes dos Resultado Financeiro (Operacional)	324,921	432,399
Lucro antes dos Impostos	229,433	294,745
Lucro/prejuízo Do Exercício	186,738	224,856
<hr/>		
Análise		
INDICADORES ECONÔMICO-FINANCEIROS	31/12/2019	31/12/2018
Liquidez Geral	0.45	0.39
Liquidez Corrente	1.03	1.42
Endividamento Total (Part. Cap. Terceiros)	0.69	0.77
Endividamento Oneroso	0.19	0.26
Margem Bruta	0.18	0.26
Margem Operacional	0.16	0.25
Margem Líquida	0.09	0.13
Retorno Sobre o PL (ROE)	8.16%	10.34%

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

(Fonte: EMISSORA)



KPMG Auditores Independentes
Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 6º andar - Torre A
04711-904 - São Paulo/SP - Brasil
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Porto do Pecem Geração de Energia S.A.
São Gonçalo do Amarante - CE

Opinião

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

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

Base para opinião

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

Principal assunto de auditoria

Principal assunto de auditoria é aquele que, em nosso julgamento profissional, foi o mais significativo em nossa auditoria do exercício corrente. Esse assunto foi tratado no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esse assunto.

**Valor recuperável dos ativos fiscais diferidos (Consulte a nota explicativa 7 às demonstrações financeiras)**

O balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 apresenta créditos tributários sobre prejuízos fiscais, bases negativas de contribuição social e diferenças temporárias no montante de R\$ 392.594 mil, cuja realização está suportada por estimativas de lucros tributáveis futuros, preparadas pela Companhia com base em seu julgamento e suportadas em seu plano de negócios. Devido às incertezas inerentes ao processo de determinação das estimativas, tais como, projeção de receitas, custos e resultado financeiro, para as projeções dos lucros tributáveis futuros, que são a base para reconhecimento do valor recuperável dos ativos fiscais diferidos e, pelo fato que eventuais mudanças nas metodologias e nas premissas utilizadas podem impactar de forma relevante o valor desses ativos nas demonstrações financeiras, consideramos esse assunto significativo para a nossa auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Os nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros, o envolvimento de nossos especialistas em finanças corporativas para avaliar os dados e as premissas utilizadas, tais como, projeção de receitas e custos, nas projeções de lucros tributáveis futuros, bem como o crescimento econômico projetado, volume e preço de venda de energia. Com o auxílio dos nossos especialistas da área tributária, avaliamos as bases de apuração nas quais são aplicadas as alíquotas vigentes dos tributos. Também avaliamos as divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos que o valor recuperável dos ativos fiscais diferidos, bem como as divulgações relacionadas, são aceitáveis no contexto das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

Outros assuntos - Demonstração do valor adicionado

A demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentada como informação suplementar para fins de IFRS e pelo fato de não ser requerida às companhias fechadas, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e está consistente em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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



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

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

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressamos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluímos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manterem em continuidade operacional.



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

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

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

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aquele que foi considerado como o mais significativo na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constitui o principal assunto de auditoria. Descrevemos esse assunto 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, 18 de fevereiro de 2020

KPMG Auditores Independentes
CRC SP014428/O-6



Rosane Palharim
Contadora CRC 1SP220280/O-9



Daniel Aparecido da Silva Fukumori
Contador CRC 1SP245014/O-2

OBSERVAÇÕES ADICIONAIS

e) em 13 de dezembro de 2016 e 16 de dezembro de 2016, mediante anuência do BNDES, a Devedora realizou o pagamento antecipado da integralidade do saldo devedor do financiamento concedido pelo IDB à Devedora, nos termos do Contrato de Financiamento do IDB, razão pela qual o IDB conferiu à Devedora plena, rasa, integral e irrevogável quitação com relação ao referido saldo devedor.

Data	Nome	Arquivo
11/12/2018	Liquidação do Contrato de Financiamento IDB	Visualizar

DECLARAÇÃO

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

Natureza dos serviços:	Agente Fiduciário
Denominação da companhia ofertante::	EDP ESPIRITO SANTO DISTRIBUICAO DE ENERGIA SA
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	9
Número da série:	UNICA
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 150.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	15.000
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA
Garantia envolvidas:	Sem Garantia
Data de emissão:	07/04/2020
Data de vencimento:	07/04/2021
Taxa de Juros:	DI + 2,50% a.a.
Vencimento Antecipado:	Com base nas informações fornecidas ao Agente Fiduciário nos termos do Instrumento Legal da Emissão, bem como aquelas informações que sejam de conhecimento do Agente Fiduciário, sem que este tenha realizado qualquer investigação independente, não foi verificada a ocorrência de qualquer evento mencionado no Instrumento Legal da Emissão que pudesse ensejar o vencimento antecipado da Emissão, observadas as deliberações das Assembleias Gerais.
Nota:	

Natureza dos serviços:	Agente Fiduciário
Denominação da companhia ofertante::	EDP ESPIRITO SANTO DISTRIBUICAO DE ENERGIA SA
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	8
Número da série:	U
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 300.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	300.000
Forma:	ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA
Garantia envolvidas:	Sem Garantia
Data de emissão:	30/03/2019
Data de vencimento:	30/03/2024
Taxa de Juros:	106,90% DI

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

Natureza dos serviços:	Agente Fiduciário
Denominação da companhia ofertante::	EDP SAO PAULO DISTRIBUICAO DE ENERGIA SA
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	10
Número da série:	U
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 200.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	200.000
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA
Garantia envolvidas:	Sem Garantia
Data de emissão:	29/03/2019
Data de vencimento:	30/03/2024
Taxa de Juros:	106,60%
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::	EDP TRANSMISSAO SP-MG SA
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	1
Número da série:	UNICA
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 250.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	25.000
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA
Garantia envolvidas:	Fidejussória
Data de emissão:	13/12/2018
Data de vencimento:	13/06/2020
Taxa de Juros:	DI + 0,20% a.a.
Vencimento Antecipado:	Com base nas informações fornecidas ao Agente Fiduciário nos termos do Instrumento Legal da Emissão, bem como aquelas informações que sejam de conhecimento do Agente Fiduciário, sem que este tenha realizado qualquer investigação independente, não foi verificada a ocorrência de qualquer evento mencionado no Instrumento Legal da Emissão que pudesse ensejar o vencimento antecipado da Emissão, observadas as deliberações das Assembleias Gerais.

Nota:	
-------	--

Natureza dos serviços:	Agente Fiduciário
Denominação da companhia ofertante::	ENERPEIXE SA
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	3
Número da série:	U
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 255.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	255000
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA
Garantia envolvidas:	Sem Garantia
Data de emissão:	23/11/2018
Data de vencimento:	23/11/2023
Taxa de Juros:	112,48% DI
Vencimento Antecipado:	Com base nas informações fornecidas ao Agente Fiduciário nos termos do Instrumento Legal da Emissão, bem como aquelas informações que sejam de conhecimento do Agente Fiduciário, sem que este tenha realizado qualquer investigação independente, não foi verificada a ocorrência de qualquer evento mencionado no Instrumento Legal da Emissão que pudesse ensejar o vencimento antecipado da Emissão, observadas as deliberações das Assembleias Gerais.
Nota:	

Natureza dos serviços:	Agente Fiduciário
Denominação da companhia ofertante::	LAJEADO ENERGIA SA
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	3
Número da série:	U
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 100.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	100000
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA
Garantia envolvidas:	Sem Garantia
Data de emissão:	14/11/2018
Data de vencimento:	20/10/2022
Taxa de Juros:	109,25% do DI
Vencimento Antecipado:	Com base nas informações fornecidas ao Agente Fiduciário nos termos do Instrumento Legal da Emissão, bem como aquelas informações que sejam de conhecimento do Agente Fiduciário, sem que este tenha realizado qualquer investigação independente, não foi verificada a ocorrência de qualquer evento mencionado no Instrumento Legal da Emissão que pudesse ensejar o vencimento antecipado da Emissão, observadas as deliberações das Assembleias Gerais.
Nota:	

Natureza dos serviços:	Agente Fiduciário
Denominação da companhia ofertante::	EDP TRANSMISSAO ALIANCA SC SA
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	1

Número da série:	UNICA
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 1.200.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	1.200.000
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	GARANTIA REAL COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA
Garantia envolvidas:	Fidejussória,Cessão Fiduciária de recebíveis
Data de emissão:	15/10/2018
Data de vencimento:	15/10/2028
Taxa de Juros:	IPCA + 6,72%
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 de Notas
Denominação da companhia ofertante::	EDP TRANSMISSAO ALIANCA SC SA
Valores mobiliários emitidos:	NP
Número da emissão:	1
Número da série:	UNICA
Status:	RESGATADA
Data do Resgate:	04/02/2019
Valor da emissão:	R\$ 200.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	40
Forma:	CARTULAR
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA
Garantia envolvidas:	Sem Garantia
Data de emissão:	04/10/2018
Data de vencimento:	02/04/2020
Taxa de Juros:	111% DI
Vencimento Antecipado:	Com base nas informações fornecidas ao Agente Fiduciário nos termos do Instrumento Legal da Emissão, bem como aquelas informações que sejam de conhecimento do Agente Fiduciário, sem que este tenha realizado qualquer investigação independente, não foi verificada a ocorrência de qualquer evento mencionado no Instrumento Legal da Emissão que pudesse ensejar o vencimento antecipado da Emissão, observadas as deliberações das Assembleias Gerais.
Nota:	

Natureza dos serviços:	Agente Fiduciário
Denominação da companhia ofertante::	EMPRESA DE ENERGIA SAO MANOEL SA
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	4
Número da série:	UNICA
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 340.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	340.000
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL

Espécie:	GARANTIA REAL COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA
Garantia envolvidas:	Fidejussória,Cessão Fiduciária de recebíveis,Cessão Fiduciária de contas
Data de emissão:	15/08/2018
Data de vencimento:	15/06/2033
Taxa de Juros:	IPCA + 7,3129%
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::	EDP ESPIRITO SANTO DISTRIBUICAO DE ENERGIA SA
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	7
Número da série:	U
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 190.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	190.000
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA
Garantia envolvidas:	Sem Garantia
Data de emissão:	15/08/2018
Data de vencimento:	15/07/2025
Taxa de Juros:	IPCA + 5,91%
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::	EDP SAO PAULO DISTRIBUICAO DE ENERGIA SA
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	9
Número da série:	UNICA
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 260.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	260.000
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA
Garantia envolvidas:	Sem Garantia
Data de emissão:	15/08/2018
Data de vencimento:	15/08/2025
Taxa de Juros:	IPCA + 5,91%

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::	CELESC GERACAO SA
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	2
Número da série:	UNICA
Status:	ATIVA
Valor da emissão:	R\$ 150.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	15.000
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	GARANTIA REAL COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA
Garantia envolvidas:	Cessão Fiduciária de recebíveis
Data de emissão:	01/06/2018
Data de vencimento:	01/06/2023
Taxa de Juros:	DI + 2,50% a.a.
Vencimento Antecipado:	Com base nas informações fornecidas ao Agente Fiduciário nos termos do Instrumento Legal da Emissão, bem como aquelas informações que sejam de conhecimento do Agente Fiduciário, sem que este tenha realizado qualquer investigação independente, não foi verificada a ocorrência de qualquer evento mencionado no Instrumento Legal da Emissão que pudesse ensejar o vencimento antecipado da Emissão, observadas as deliberações das Assembleias Gerais.
Nota:	

Natureza dos serviços:	Agente Fiduciário
Denominação da companhia ofertante::	ENERGEST SA
Valores mobiliários emitidos:	DEB
Número da emissão:	2
Número da série:	1
Status:	VENCIDA
Valor da emissão:	R\$ 90.000.000,00
Quantidade de valores mobiliários emitidos:	3600
Forma:	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie:	QUIROGRAFÁRIA
Garantia envolvidas:	Sem Garantia
Data de emissão:	20/04/2016
Data de vencimento:	20/04/2018
Taxa de Juros:	DI + 2,25% aa
Vencimento Antecipado:	Com base nas informações fornecidas ao Agente Fiduciário nos termos do Instrumento Legal da Emissão, bem como aquelas informações que sejam de conhecimento do Agente Fiduciário, sem que este tenha realizado qualquer investigação independente, não foi verificada a ocorrência de qualquer evento mencionado no Instrumento Legal da Emissão que pudesse ensejar o vencimento antecipado da Emissão, observadas as deliberações das Assembleias Gerais.

Nota:	
-------	--

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

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

Rio de Janeiro, abril de 2020

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