

**AES TIETÊ ENERGIA S.A.  
6ª Emissão de Debêntures****1ª e 2ª Séries****Relatório Anual do Agente Fiduciário  
Exercício de 2017**

Data Base 31/12/2017

**PARTICIPANTES**

<b>EMISSORA</b>	AES TIETÊ ENERGIA S.A.
<b>COORDENADOR(ES)</b>	BANCO BRADESCO BBI S/A
<b>ESCRITURADOR</b>	BANCO BRADESCO S.A.
<b>LIQUIDANTE</b>	BANCO BRADESCO S.A.

**CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO**

<b>DATA DE EMISSÃO</b>	15/04/2017
<b>DATA DE VENCIMENTO</b>	15/04/2024
<b>VOLUME TOTAL DA DEBÊNTURE NA DATA DE EMISSÃO</b>	R\$1.000.000.000,00
<b>QUANTIDADE DE DEBÊNTURES</b>	1.000.000.000
<b>NÚMERO DE SÉRIES</b>	2
<b>ESPÉCIE</b>	QUIROGRAFÁRIA
<b>PUBLICAÇÃO</b>	DOESP e no jornal Valor Econômico.

**DESTINAÇÃO DOS RECURSOS:**

Segundo informações obtidas junto aos administradores da Emissora, Os recursos líquidos captados com a Emissão, seja por meio da emissão das Debêntures da primeira série (Debêntures da Primeira Série) ou pela emissão das Debêntures da segunda série (Debêntures da Segunda Série), foram utilizados para o refinanciamento do passivo da Emissora, com o resgate antecipado facultativo total das debêntures da 2ª e 3ª emissões da Emissora e da 2ª série da 4ª emissão da Emissora.

<b>CARACTERÍSTICAS DA(S) SÉRIE(S)</b>	<b>1ª</b>	<b>2ª</b>
<b>CÓDIGO DO ATIVO</b>	TIET16	TIET26
<b>CÓDIGO DO ISIN</b>	BRTIETDBS069	BRTIETDBS077
<b>DATA DE EMISSÃO</b>	15/04/2017	15/04/2017
<b>DATA DE VENCIMENTO</b>	15/04/2022	15/04/2024
<b>VOLUME NA DATA DE EMISSÃO</b>	R\$682.380.000,00	R\$317.620.000,00

<b>CARACTERÍSTICAS DA(S) SÉRIE(S)</b>	<b>1ª</b>	<b>2ª</b>
<b>VALOR NOMINAL UNITÁRIO NA DATA DE EMISSÃO</b>	R\$1,00	R\$1,00
<b>PREÇO UNITÁRIO NO ÚLTIMO DIA ÚTIL DO ANO</b>	R\$1,02	R\$1,03
<b>QUANTIDADE DE DEBÊNTURES</b>	682.380.000	317.620.000
<b>REGISTRO CVM</b>	DISPENSA ICVM 476/09	DISPENSA ICVM 476/09
<b>NEGOCIAÇÃO</b>	CETIP	CETIP
<b>ATUALIZAÇÃO MONETÁRIA ATUAL</b>	Não há	IPCA
<b>REMUNERAÇÃO ATUAL</b>	CDI + 0,9% a.a. na base 252. A Remuneração será paga semestralmente, em todo dia 15 dos meses de abril e outubro de cada ano, ocorrendo o primeiro pagamento em 15 de outubro de 2017 e, o último, na Data de Vencimento.	6,7842% a.a. na base 252. A Remuneração será paga semestralmente, em todo dia 15 dos meses de abril e outubro de cada ano, ocorrendo o primeiro pagamento em 15 de outubro de 2017 e, o último, na Data de Vencimento.
<b>PAGAMENTO DE JUROS ATUAL</b>	O Valor Nominal Unitário das Debêntures da 1ª Série será amortizado em duas parcelas anuais, iguais e consecutivas, sendo a 1ª amortização em 15 de abril de 2021 e a 2ª amortização em 15 de abril de 2022.	O Valor Nominal Unitário das Debêntures da 2ª Série será amortizado em duas parcelas anuais, iguais e consecutivas, sendo a 1ª amortização em 15 de abril de 2023 e a 2ª amortização em 15 de abril de 2024.
<b>PAGAMENTO DA AMORTIZAÇÃO ATUAL</b>	Ba2 / Aa1.br emitida pela Moodys em 2017-03-20	Não há.
<b>RATING</b>		

**PAGAMENTOS EFETUADOS POR DEBENTURE(S) EM 2017 (EM VALORES UNITÁRIOS)**
**1ª SÉRIE**

<b>DATA DE APURAÇÃO DO PAGAMENTO</b>	<b>AMORTIZAÇÃO</b>	<b>JUROS</b>
16/10/2017	0,00	0,05

**2ª SÉRIE**

<b>DATA DE APURAÇÃO DO PAGAMENTO</b>	<b>AMORTIZAÇÃO</b>	<b>JUROS</b>
16/10/2017	0,00	0,03

**POSIÇÃO DE ATIVOS EM 31/12/2017**

<b>Série</b>	<b>Colocadas</b>	<b>Em circulação</b>	<b>Em tesouraria</b>	<b>Convertidas</b>	<b>Resgatadas</b>	<b>Canceladas</b>
1ª	682.380.000	682.380.000	0	0	0	0
2ª	317.620.000	317.620.000	0	0	0	0

## ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS DA EMISSORA:

Não Ocorreram alterações estatutárias durante o exercício de 2017.

## ÍNDICES FINANCEIROS

Comentários sobre Indicadores Econômicos, Financeiros e de Estrutura de Capital previstos nos documentos da emissão

ÍNDICE	31/03/2017	30/06/2017	30/09/2017	31/12/2017
Dívida Líquida / EBITDA Ajustado Limite Resultado	0,840 span><=3,500 Ok	0,970 span><=3,500 Ok	2,720 span><=3,850 Ok	2,500 span><=3,850 Ok
EBITDA Ajustado / Despesas Financeiras Limite Resultado	4,590 span>>=1,500 Ok	4,370 span>>=1,500 Ok	4,780 span>>=1,500 Ok	4,450 span>>=1,500 Ok

## INFORMAÇÕES OBRIGATÓRIAS FACE AO DISPOSTO NO ANEXO 15 DA INSTRUÇÃO CVM Nº 583/16 E ARTIGO 68, PARÁGRAFO 1º, ALÍNEA B DA LEI 6.404/76:

Inciso I do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16 - "cumprimento pelo emissor das suas obrigações de prestação de informações periódicas, indicando as inconsistências ou omissões de que tenha conhecimento";	Não temos ciência de qualquer omissão ou inverdade nas informações divulgadas pela Companhia ou eventual inadimplemento ou atraso na prestação de informações da Companhia, exceto pelo exposto no presente relatório.
Inciso II do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16 - "alterações estatutárias ocorridas no exercício social com efeitos relevantes para os titulares de valores mobiliários";	Não houve alteração estatutária conforme disposto acima, no item "Alterações Estatutárias da Emissora".
Inciso III do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16 - "comentários sobre indicadores econômicos, financeiros e de estrutura de capital previstos nos documentos da emissão relacionados a cláusulas contratuais destinadas a proteger o interesse dos titulares dos valores mobiliários e que estabelecem condições que não devem ser descumpridas pelo emissor";	Informação disposta no item "Comentários sobre Indicadores Econômicos, Financeiros e de Estrutura de Capital previstos nos documentos da emissão".
Inciso IV do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16 - quantidade de valores mobiliários emitidos, quantidade de valores mobiliários em circulação e saldo cancelado no período;	Informações dispostas no item "Posição de Ativos", conforme obtido junto, conforme o caso, ao Banco Escriturador ou à Câmara de Liquidação e Custódia na qual o ativo esteja registrado para negociação no secundário.

<p>Inciso V do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16 - resgate, amortização, conversão, repactuação e pagamento de juros dos valores mobiliários realizados no período;</p>	<p>Durante o exercício em referência, não houve resgate parcial, não existem ativos em tesouraria, conforme item "Posição de Ativos" acima. Os pagamentos de juros e amortizações, encontram-se dispostos no presente relatório junto ao item "Pagamentos Efetuados"</p>
<p>Inciso VI do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16 - constituição e aplicações do fundo de amortização ou de outros tipos fundos, quando houver;</p>	<p>Não foi constituído fundo de amortização.</p>
<p>Inciso VII do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16 - destinação dos recursos captados por meio da emissão, conforme informações prestadas pelo emissor;</p>	<p>Informação contida no item "Destinação dos Recursos".</p>
<p>Inciso VIII do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16 - relação dos bens e valores entregues à sua administração, quando houver;</p>	<p>Não foram entregues bens e valores à administração do Agente Fiduciário.</p>
<p>Inciso IX do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16 - cumprimento de outras obrigações assumidas pelo emissor, devedor, cedente ou garantidor na escritura de emissão, no termo de securitização de direitos creditórios ou em instrumento equivalente;</p>	<p>Eventuais descumprimentos encontram-se dispostos no presente relatório.</p>
<p>Inciso X do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16 - manutenção da suficiência e exequibilidade das garantias;</p>	<p>Informação contida no item "Garantias".</p>
<p>Inciso XI do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16 - existência de outras emissões de valores mobiliários, públicas ou privadas, feitas pelo emissor, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo do emissor em que tenha atuado no mesmo exercício como agente fiduciário, bem como os seguintes dados sobre tais emissões: a) denominação da companhia ofertante; b) valor da emissão; c) quantidade de valores mobiliários emitidos; d) espécie e garantias envolvidas; e) prazo de vencimento e taxa de juros; e f) inadimplemento no período.</p>	<p>Informações contidas no Anexo I do presente relatório.</p>
<p>Inciso XII do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16 - declaração sobre a não existência de situação de conflito de interesses que impeça o agente fiduciário a continuar a exercer a função.</p>	<p>Declaração disposta abaixo.</p>

### **DECLARAÇÃO DO AGENTE FIDUCIÁRIO**

A Oliveira Trust declara que se encontra plenamente apta, não existindo situação de conflito de interesses que o impeça a continuar no exercício da função de Agente Fiduciário desta emissão de Debênture da AES TIETÊ ENERGIA S.A.

## **DECLARAÇÃO DO AGENTE FIDUCIÁRIO**

Este relatório foi preparado visando o cumprimento do disposto no artigo 68, § primeiro, alínea “b” da Lei nº 6404/76 e do Anexo 15 da Instrução CVM nº 583/16, com base nas informações prestadas pela Emissora. Embora tenhamos nos empenhado em prestar informações precisas e atualizadas, não há nenhuma garantia de sua exatidão na data em que forem recebidas. As informações contidas neste relatório não representam recomendação de investimento, 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.

Para maiores informações e acesso aos documentos da emissão sugerimos acessar o site da Oliveira Trust [www.oliveiratrust.com.br](http://www.oliveiratrust.com.br), especialmente em Informações Eventuais.

Salientamos que os valores expressos no presente relatório são oriundos da nossa interpretação acerca da Escritura de Emissão e seus Aditamentos, se existentes, não implicando em compromisso legal ou financeiro.

## **OLIVEIRA TRUST DTVM S.A.**

**ANEXO I - DECLARAÇÃO ACERCA DA EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS, PÚBLICOS OU PRIVADOS, FEITAS PELO EMISSOR, POR SOCIEDADE COLIGADA, CONTROLADA, CONTROLADORA OU INTEGRANTE DO MESMO GRUPO DA EMISSORA EM QUE TENHA ATUADO COMO AGENTE FIDUCIÁRIO NO PERÍODO**

<b>Emissora:</b> AES TIETÊ ENERGIA S.A.	
<b>Ativo:</b> Debênture	
<b>Série:</b> 1	<b>Emissão:</b> 5
<b>Volume na Data de Emissão:</b> R\$ 180.000.000,00	<b>Quantidade de ativos:</b> 180.000
<b>Espécie:</b> QUIROGRAFÁRIA	
<b>Data de Vencimento:</b> 15/12/2023	
<b>Taxa de Juros:</b> IPCA + 6,5365% a.a. na base 252 no período de 15/11/2016 até 15/12/2023.	
<b>Atualização Monetária:</b> Não há.	
<b>Status:</b> ATIVO	
<b>Inadimplementos no período:</b> Não ocorreram inadimplementos no período	

Informações detalhadas podem ser obtidas no relatório da respectiva série, disponível no site do Agente Fiduciário.

<b>Emissora:</b> AES Tietê Energia S.A.	
<b>Ativo:</b> Debênture	
<b>Série:</b> 2	<b>Emissão:</b> 4
<b>Volume na Data de Emissão:</b> R\$ 148.742.000,00	<b>Quantidade de ativos:</b> 148.742
<b>Espécie:</b> QUIROGRAFÁRIA	
<b>Data de Vencimento:</b> 15/12/2018	
<b>Taxa de Juros:</b> 100% do CDI + 2,15% a.a. na base 252 no período de 15/12/2015 até 15/12/2018.	
<b>Atualização Monetária:</b> Não há.	
<b>Status:</b> ATIVO	
<b>Inadimplementos no período:</b> Não ocorreram inadimplementos no período	

Informações detalhadas podem ser obtidas no relatório da respectiva série, disponível no site do Agente Fiduciário.

<b>Emissora:</b> AES Tietê Energia S.A.	
<b>Ativo:</b> Debênture	
<b>Série:</b> 3	<b>Emissão:</b> 4
<b>Volume na Data de Emissão:</b> R\$ 301.758.000,00	<b>Quantidade de ativos:</b> 301.758
<b>Espécie:</b> QUIROGRAFÁRIA	
<b>Data de Vencimento:</b> 15/12/2020	
<b>Taxa de Juros:</b> 8,4328% a.a. na base 252 no período de 15/12/2015 até 15/12/2020.	
<b>Atualização Monetária:</b> IPCA no periodo de 15/12/2015 até 15/12/2020.	

**Status:** ATIVO

**Inadimplimentos no período:** Não ocorreram inadimplimentos no período

Informações detalhadas podem ser obtidas no relatório da respectiva série, disponível no site do Agente Fiduciário.

**Emissora:** ELETROPAULO

**Ativo:** Debênture

**Série:** 1

**Emissão:** 11

**Volume na Data de Emissão:** R\$ 200.000.000,00

**Quantidade de ativos:** 20.000

**Espécie:** QUIROGRAFÁRIA

**Data de Vencimento:** 01/11/2018

**Taxa de Juros:** CDI + 1,75% a.a. na base 252 no período de 01/11/2007 até 01/11/2018.

**Atualização Monetária:** Não há.

**Status:** ATIVO

**Inadimplimentos no período:** Não ocorreram inadimplimentos no período

Informações detalhadas podem ser obtidas no relatório da respectiva série, disponível no site do Agente Fiduciário.

**Emissora:** ELETROPAULO METROPOLITANA ELETRICIDADE DE SÃO PAULO S.A.

**Ativo:** Debênture

**Série:** 1

**Emissão:** 20

**Volume na Data de Emissão:** R\$ 700.000.000,00

**Quantidade de ativos:** 700.000.000

**Espécie:** REAL

**Data de Vencimento:** 12/04/2021

**Taxa de Juros:** 120% do CDI no período de 12/04/2017 até 12/04/2021.

**Atualização Monetária:** Não há.

**Status:** ATIVO

**Inadimplimentos no período:** Não ocorreram inadimplimentos no período

**Garantias:** Consubstanciada por Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios: (i) da totalidade dos recebíveis decorrentes da prestação do serviço de fornecimento de energia elétrica, pela Emissora, a consumidores finais, nos termos do Contrato de Concessão nº 162/98 Para Distribuição de Energia Elétrica que celebram a União e a Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de São Paulo S.A.; (ii) de todos e quaisquer direitos, atuais e/ou futuros, detidos e a serem detidos pela Emissora contra o Banco Bradesco S.A. com a relação a: (a) conta vinculada de titularidade da Emissora, para a qual deverão ser transferidos os Recebíveis de Arrecadação e; (b) quaisquer valores os recursos creditados e/ou que venham a ser creditados na Conta Vinculada; e (iii) de eventuais aplicações e investimentos realizados com os recebíveis depositados ou de outra forma recepcionados na Conta Vinculada.

Informações detalhadas podem ser obtidas no relatório da respectiva série, disponível no site do Agente Fiduciário.