



RELATÓRIO ANUAL

AGENTE FIDUCIÁRIO

2018

Letra Financeira
SÉRIE ÚNICA

1ª EMISSÃO
BANCO GMAC S.A.

Carta aos Investidores

Aos

SENHORES INVESTIDORES

À

EMISSIONA

Na qualidade de agente fiduciário ("Agente Fiduciário") da **SÉRIE ÚNICA** da 1ª Emissão de Letra Financeira ("LF") da **BANCO GMAC S.A.** ("Emissora") apresentamos a V. Sas. o relatório anual sobre a referida emissão ("Relatório"), atendendo ao disposto na Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") n.º 583, de 20 de dezembro de 2016 ("ICVM n.º 583/16") e no instrumento de emissão do respectivo ativo.

Informamos, também, que a versão eletrônica deste Relatório está à disposição dos investidores no site do Agente Fiduciário. www.vortex.com.br.

São Paulo, 16 de Abril de 2018.

1. Características da Operação

1.1 - Dados da Emissora

Nome	BANCO GMAC S.A.
CNPJ	59.274.605/0001-13
Auditor Independente	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S ()

1.2 - Dados da emissão

Série UNICA

Nº IF	LF001700A8T
Nº ISIN	BRBCGMLFI3Z3
Valor nominal unitário	R\$ 150.000,00
Quantidade	2000
Volume total	R\$ 300.000.000,00
Taxa juros	104%
Atualização monetária	Não há
Indexador	CDI
Data emissão	06/09/2017
Data vencimento	16/09/2019
Conta centralizadora	BANCO GMAC S.A.
Regime de colocação	Oferta Restrita, nos termos da Instrução CVM nº 476/09

1.3 - Principais Contratos e Partes

EMISSAO LF - 1 ADITAMENTO

Parte	CNPJ	Nome
Agente de Monitoramento	22.610.500/0001-88	VORTX DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA
Emissor	59.274.605/0001-13	BANCO GMAC S.A.

EMISSAO LF

Parte	CNPJ	Nome
Agente de Monitoramento	22.610.500/0001-88	VORTX DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA
Emissor	59.274.605/0001-13	BANCO GMAC S.A.

1.4 - Fluxograma



1.5 - Ativos de Circulação

Operação sem ativos de circulação.

1.6 - Eventos Financeiros

Emissão 1 - Serie UNICA

Operação sem fluxos de pagamento.

2 - Fatos Relevantes

Fato 1: 16/05/2018

Edital de Convocação para AGTLF que se realizará em 29/05/2018, às 10h, na sede do Emissor.

Fato 2: 26/06/2018

Aviso aos investidores sobre suspensão de Assembleia Geral de Titulares de Letras Financeiras.

Fato 3: 16/07/2018

ATA DE AGTLF - AUTORIZAÇÃO DE CELEBRAÇÃO DE ADITAMENTO

3. Obrigações

Cumpridas: NaN

Não Cumpridas: NaN

a) Vencidas e não Cumpridas: 0

b) A Vencer: 0

Observação

Não há obrigações periódicas cadastradas para essa operação.

4. Informações financeiras do emissor

4.1 Informações financeiras

Nome auditor

ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S

CNPJ

[GMAC - DF - 2018.pdf](#)

Observação

Abaixo, fazemos seguir a opinião do auditor independente da emissora, segundo qual:

"Examinamos as demonstrações financeiras do Banco GMAC S.A. ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2018 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, do Banco GMAC S.A. em 31 de dezembro de 2018, 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 aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil."

5. Infos. Societárias do emissor

5.1 Informações Societárias

[BANCO GMAC S.A. - AGE 20182004.pdf](#)

Observação

O Agente Fiduciário disponibiliza aos investidores neste item todos os documentos societários que foram encaminhados pelo Emissor ou disponibilizados para acesso no site da Comissão de Valores Mobiliários. Abaixo fazemos seguir a lista dos documentos disponibilizados:

- Ata da Centésima Sétima Assembleia Geral Extraordinária dos Acionistas, datada de 20 de Abril de 2018.

O Agente Fiduciário entende, dentro de sua avaliação, que as informações societárias apresentadas pelo Emissor não implicam em alterações estatutárias ou societárias com efeitos relevantes para os investidores.

5.2 Organograma

[BANCO GMAC S.A. - Organograma.pdf](#)

6. Assembleias

Observação

No exercício de 2018 foi realizada assembleia em 16 de julho, cuja ordem do dia foi "(i) considerando que a Emissora elabora Demonstrações Financeiras semestralmente e Balancetes Patrimoniais mensalmente, discutir sobre a alteração das cláusulas 8.1 e 11., "xi" e "xvi" do instrumento de Emissão, de modo que passe a prever essa recorrência; (ii) na hipótese de aprovação do item (i), autorizar a celebração dos aditamentos necessários de modo que a nova redação passe a vigor na estrutura da operação", que foi integralmente aceita pelos investidores. A íntegra desta ata de assembleia encontra-se disponível no link de acesso deste relatório.

7. Constituição e aplicação de fundos

Não aplicável.

8. Destinação de Recursos

Nos termos da cláusula 5.1 da escritura de emissão, os recursos líquidos obtidos pelo Emitente com a Emissão serão integralmente utilizados para reforço de caixa para a condução de suas atividades como banco múltiplo.

9. Manutenção da Suficiência e Exequibilidade Garantias

Não há garantias.

Observação

A Letras Financeira não contam com garantias, sendo que o pontual pagamento do saldo devedor da Letras Financeira depende exclusivamente da capacidade financeira do Emissor. Informações sobre a capacidade financeira do Emissor devem ser observadas no item 4.1 deste relatório.

10. Covenants financeiros

Não aplicável.

11. Bens entregues ao fiduciário

Não foram entregues bens à administração do Agente Fiduciário no período analisado.

12. Verificação de Lastro

Não aplicável.

13. Parecer e Declaração do Agente Fiduciário

A Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. declara que (i) está plenamente apta a continuar exercendo a função de Agente Fiduciário da emissão a que se refere este relatório; (ii) não tem conhecimento de eventual omissão ou inverdade 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; e, (iv) não possui qualquer conflito com a Emissora que o impeça de exercer sua função.

As informações contidas no presente relatório estão baseadas exclusivamente na documentação recebida pelo Agente Fiduciário nos termos dos instrumentos da emissão, incluindo a documentação fornecida pela Emissora e devedores, conforme o caso.

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.

*Os documentos legais e as informações técnicas que serviram para elaboração deste Relatório e estão em formato de link, encontram-se à disposição dos titulares do ativo para consulta online no site do Agente Fiduciário

14. Outras Emissões

ÚNICA^a Série da 2^a Emissão | LF GMAC

Emissora	BANCO GMAC S.A.
Tipo da Operação	Letra Financeira
Volume total da emissão	R\$ 124.950.000,00
Quantidade	833

Taxa de juros	103,30
Data de emissão	10/05/2018
Data de vencimento	20/05/2020
Inadimplemento no Período	Adimplente
Garantias	

UNICA^a Série da 1^a Emissão | LF GMAC

Emissora	BANCO GMAC S.A.
Tipo da Operação	Letra Financeira
Volume total da emissão	R\$ 300.000.000,00
Quantidade	2.000
Taxa de juros	104
Data de emissão	06/09/2017
Data de vencimento	16/09/2019
Inadimplemento no Período	Adimplente
Garantias	

ÚNICA^a Série da 2^a Emissão | LF GMAC

Emissora	BANCO GMAC S.A.
Tipo da Operação	Letra Financeira
Volume total da emissão	R\$ 124.950.000,00
Quantidade	833
Taxa de juros	103,30
Data de emissão	10/05/2018
Data de vencimento	20/05/2020
Inadimplemento no Período	Adimplente
Garantias	
