



1ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES PÚBLICAS DA NC ENERGIA S.A.

A Fiadora não deve descumprir por 2 (dois) trimestres consecutivos e/ou 3 (três) trimestres alternados, dos limites dos índices financeiros:

$$\frac{Dívida Líquida}{EBITDA} < 4,0$$

$$\frac{EBITDA}{Resultado Financeiro} > 2,0$$

Onde,

"Dívida Líquida" significa a soma algébrica dos empréstimos, financiamentos, instrumentos de mercado de capital local e internacional e do saldo dos derivativos da Fiadora, menos as disponibilidades em caixa e aplicações financeiras, incluindo as aplicações dadas em garantia aos financiamentos e títulos e valores mobiliários;

"EBITDA" (Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization) significa o lucro da Fiadora antes de Resultado Financeiro, tributos, amortização e depreciação ao longo dos últimos 12 (doze) meses acrescidos dos ajustes dos ativos e passivos regulatórios (positivos e negativos no resultado) conforme as regras regulatórias determinadas; e

"Resultado Financeiro" significa a diferença entre receitas financeiras e despesas financeiras da Fiadora ao longo dos últimos 12 (doze) meses, das quais deverão ser excluídos, para efeito da apuração dos compromissos financeiros, os juros sobre capital próprio. O Resultado Financeiro será apurado em módulo se for negativo e, ser for positivo, será considerado "1" (um).

Com base nas definições acima, segue quadro demonstrativo dos Covenants:

<i>*em Milhares de Reais</i>		1º TRI	2º TRI
(1)	Endividamento Líquido	17.610	17.323
(2)	EBITDA	5.907	5.651
(3)	Resultado Financeiro Liq.	1.363	1.161
(i)	(1) / (2) ≤ 4,0	2,98	3,07
(ii)	(2) / (3) ≥ 2,0	4,33	4,87

Clique abaixo para acessar as Demonstrações Financeiras utilizadas no cálculo:

Índice do 1º Trimestre:

- [1º ITR 2019](#)
- [DFP 2019](#)



- [1º ITR 2020](#)

Índice do 2º Trimestre:

- [2º ITR 2019](#)
- [DFP 2019](#)
- [2º ITR 2020](#)

"Ressaltamos que as informações refletem a memória de cálculo encaminhada pela Emissora ao Agente Fiduciário. A Planner não se responsabiliza pelos valores apresentados nas Demonstrações Financeiras da Emissora. Verificamos a apresentação das rubricas e metodologia de cálculo, conforme descrito no instrumento de emissão e aditamentos subsequentes."