

1ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES PÚBLICAS DA FURNAS – CENTRAIS ELÉTRICAS S.A.

A Emissora deve atender os índices e limites financeiros descritos abaixo, a serem apurados anualmente, a partir de 31 de dezembro de 2019.

$$\frac{\text{Divida Líquida}}{\text{EBITDA Ajustado}} < 4,00$$

Sendo que,

- a) Dívida Líquida: A dívida líquida é o total da dívida bruta subtraindo os seguintes itens:
 - (-) Caixa e equivalente de caixa + Títulos e Valores mobiliários;
 - (-) Financiamentos receber;
- b) EBITDA Ajustado: O EBITDA Ajustado da companhia deverá ter a seguinte composição:
 - (=) Resultado do Exercício
 - (+) Resultado Financeiro;
 - (+) Impostos;
 - (+) Amortização e Depreciação;
 - Ajustes:
 - (-) Programa de Desligamento de Pessoal;
 - (-) Provisões/Reversões Operacionais;
 - (-) Risco Hidrológico

Segue o quadro demonstrativo de 2019.

*em milhares de Reais		2019
1	Dívida Líquida	7.181.519
2	EBITDA Ajustado	3.984.001
(i)	(1) / (2) < 4,00	1,80

A Fiadora deve atender os índices e limites financeiros descritos abaixo, a serem apurados anualmente, a partir de 31 de dezembro de 2019.

i.

$$\frac{\text{Divida Líquida}}{\text{EBITDA Ajustado}} < 4,00, \text{ no exercício social encerrado em 2019}$$

ii.

$$\frac{\text{Divida Líquida}}{\text{EBITDA Ajustado}} < 3,75, \text{ a partir do exercício social encerrado em 2020}$$

Sendo que,

- a) Dívida Líquida: A dívida líquida é o total da dívida bruta subtraindo os seguintes itens:
 - (-) Caixa e equivalente de caixa + Títulos e Valores mobiliários;
 - (-) Financiamentos receber sem RGR de Outras Empresas;
 - (-) RGR de Outras Empresas;
 - (-) Saldo líquido do ativo financeiro de Itaipu
- b) EBITDA Ajustado: O EBITDA Ajustado da companhia deverá ter a seguinte composição:
 - (=) Resultado do Exercício

- (+) Provisão IR e CSLL
- (+) Resultado Financeiro;
- (+) Amortização e Depreciação;
- Ajustes:
- (-) Efeitos sobre Resultado no momento do Reconhecimento de Indenizações de Geração;
- (-) Plano de aposentadoria Extraordinária;
- (-) Provisões/Reversões Operacionais;
- (-) Ganho na venda de Controladas;
- (-) Receita Societária Total de Transmissão;
- (+) Recebimento Total de Receita Anual Permitida

Segue o quadro demonstrativo de 2019.

*em milhares de Reais

2019

1	Dívida Líquida	21.040.667
2	EBITDA Ajustado	14.953.456
(i)	(1) / (2) ≤ 4,00	1,41

"Ressaltamos que as informações refletem a memória de cálculo encaminhada pela Emissora ao Agente Fiduciário. A Trustee DTVM 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."