



2ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES PÚBLICAS DA ENERPEIXE S.A.

A Emissora deve atender o índice e limite financeiro descrito abaixo, a ser apurado anualmente:

$$\frac{\text{Dívida Líquida}}{\text{EBITDA}} \leq 3,50$$

Onde:

"Dívida Líquida": significa a dívida financeira total (incluindo mútuos), deduzidos o caixa e equivalentes de caixa; e

"EBITDA": significa o resultado da Emissora antes das despesas financeiras, impostos, amortização e depreciação ao longo do período de apuração dos últimos 12 (doze) meses.

Segue quadro demonstrativo dos *Covenants* de 2019:

**em milhares de Reais*

2019

(A)	Dívida Líquida	375.482
------------	-----------------------	----------------

(B)	EBITDA	244.635
------------	---------------	----------------

(i)	A / B ≤ 3,50	1,54
------------	---------------------	-------------

"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."