

1ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES PÚBLICAS DA U&M MINERAÇÃO E CONSTRUÇÃO S.A.

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

i.

$$\frac{\text{Dívida Líquida}}{\text{EBITDA}} \leq 1,50$$

ii.

$$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Despesa Financeira Líquida}} \geq 2,00$$

Onde,

“Dívida Líquida”: significa o somatório resultante (i) da soma de (a) empréstimos, financiamentos, linhas de crédito com qualquer financeira ou no mercado de capitais que possuam, valor utilizado em aberto, (b) *leasings* financeiros, (ii) parcelas não pagas de aquisições, e (iii) da subtração de caixa e equivalentes;

“EBITDA”: significa o lucro operacional antes de juros, tributos, amortização e depreciação ao longo dos últimos 12 (doze) meses, conforme cada item seja reportado nas demonstrações financeiras da Emissora, calculado de acordo com as normas contábeis aplicáveis, excluindo despesas não recorrentes; e

“Despesa Financeira Líquida”: significa a soma das despesas de juros referentes a todas as obrigações financeiras das empresas, sejam elas de curto ou longo prazo, descontando-se deste montante qualquer receita de juros que a Emissora venha a ter com suas aplicações financeiras.

Segue quadro demonstrativo dos *Covenants* de 2020:

*em milhares de Reais

		2020
1	Dívida Líquida	275.512
2	EBITDA	231.046
3	Despesa Financeira Líquida	48.423
(i)	(1) / (2) ≤ 1,5	1,19
(ii)	(2) / (3) ≥ 2,00	4,77

Clique abaixo para acessar a Demonstração Financeira utilizada no cálculo:

[DFP 2020](#)

“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.”