



1ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES PÚBLICAS DA UNYLEYA EDITORA E CURSOS S.A.

A Emissora deve atender os índices e limites financeiros descritos abaixo, a serem apurados semestralmente:

Índice de Liquidez > 1,3

$$\frac{EBITDA}{Despesa Financeira Líquida} > 2,0$$

Dívida Total < 120.000k

CAPEX < 6.000k

$$\frac{Dívida Líquida}{EBITDA} < 2,5$$

Onde,

“EBITDA”: lucro antes de juros, impostos, depreciação, amortização e receitas/despesas não operacionais e não recorrentes, nos últimos 12 (doze) meses;

“CAPEX”: soma de todas as despesas ou investimentos em bens de capital, incluindo as aquisições em imobilizado e intangível, nos últimos 12 (doze) meses;

“Despesa Financeira Líquida”: diferença entre despesas financeiras e receitas financeiras, nos últimos 12 (doze) meses, excluindo-se de tal computo os resultados de operações financeiras de derivativos;

“Dívida Total”: soma de **(a)** todas as dívidas onerosas, contraídas com instituições financeiras ou não, de **(b)** todas as garantias fidejussórias prestadas a terceiros, não se limitando as garantias prestadas para companhias do mesmo grupo econômico da emitente e de **(c)** eventuais valores a pagar em função de operações financeiras de derivativos;

“Dívida Líquida”: Dívida Total subtraída de **(a)** disponibilidades (somatório de caixa e

aplicações financeiras de curto prazo, compostos por depósitos bancários, outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, cujos vencimentos originais são inferiores a 90 (noventa) dias, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor) e **(b)** eventuais valores a receber em função de operações financeiras de derivativos; e

“Índice de Liquidez”: o resultado da divisão dos ativos circulantes sobre os passivos circulantes, conforme demonstrações financeiras.

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

| <i>*em milhares de Reais</i> | 1SEM/2020 |
|---------------------------------------|-------------------|
| (1) Índice de Líquidez | 1,57 |
| (2) Despesa Financeira Líquida | 9.478.143 |
| (3) EBITDA | 49.035.345 |
| (4) Dívida Total | 90.676.205 |
| (5) CAPEX | 4.878.371 |
| (6) Dívida Líquida | 85.050.504 |
| (i) (1) > 1,3 | 1,57 |
| (ii) (3) / (2) > 2,0 | 5,17 |
| (iii) (4) < 120.000k | 90.676.205 |
| (iv) (5) < 6.000k | 4.878.371 |
| (v) (6) / (3) < 2,5 | 1,73 |

Clique abaixo para acessar as Demonstrações Financeiras utilizadas no cálculo:

- [1º SEM 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."