

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>	2SEM/2019
(1) Índice de Liquidez	1,5
(2) Despesa Financeira Líquida	9.522
(3) EBITDA	58.688
(4) Dívida Total	98.866
(5) CAPEX	4.588
(6) Dívida Líquida	94.239
(i) (1) > 1,3	1,54
(ii) (3) / (2) > 2,0	6,16
(iii) (4) < 120.000k	98.866
(iv) (5) < 6.000k	4.588
(v) (6) / (3) < 2,5	1,61