



## 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>	<b>2SEM/2020</b>
<b>(1) Índice de Líquidez</b>	<b>0,97</b>
<b>(2) Despesa Financeira Líquida</b>	<b>7.739.678</b>
<b>(3) EBITDA</b>	<b>40.312.768</b>
<b>(4) Dívida Total</b>	<b>79.978.418</b>
<b>(5) CAPEX</b>	<b>5.133.340</b>
<b>(6) Dívida Líquida</b>	<b>70.910.938</b>
<b>(i) (1) &gt; 1,3</b>	<b>1,57</b>
<b>(ii) (3) / (2) &gt; 2,0</b>	<b>5,17</b>
<b>(iii) (4) &lt; 120.000k</b>	<b>90.676.205</b>
<b>(iv) (5) &lt; 6.000k</b>	<b>4.878.371</b>
<b>(v) (6) / (3) &lt; 2,5</b>	<b>1,73</b>

*"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."*