

| COSERN 7ª Emissão - R\$ mil                     | 31/03/2019       | 30/06/2019       | 30/09/2019       | 31/12/2019       |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>DÍVIDA LÍQUIDA</b>                           |                  |                  |                  |                  |
| Empréstimos e Financiamentos CP                 | 203.870          | 74.861           | 79.989           | 74.478           |
| Debêntures CP                                   | 15.063           | 22.243           | 28.699           | 11.709           |
| Empréstimos e Financiamentos LP                 | 574.103          | 553.829          | 571.454          | 522.409          |
| Debêntures LP                                   | 756.945          | 1.052.027        | 1.062.356        | 1.073.959        |
| Caixa e Equivalentes de Caixa                   | -180.821         | -161.233         | -196.702         | -242.025         |
| TVM CP                                          | -1.732           | -1.687           | -1.735           | -1.678           |
| TVM LP                                          | 0                | 0                | 0                | 0                |
| Instrumentos Financeiros Derivativos ATIVO CP   | -23.978          | -202             | -297             | -502             |
| Instrumentos Financeiros Derivativos ATIVO LP   | -52.696          | -76.183          | -117.062         | -106.723         |
| Instrumentos Financeiros Derivativos PASSIVO CP | 4.784            | 4.033            | 6.352            | 50               |
| Instrumentos Financeiros Derivativos PASSIVO LP | 7                | 0                | 0                | 0                |
| <b>DÍVIDA LÍQUIDA (1)</b>                       | <b>1.295.545</b> | <b>1.467.688</b> | <b>1.433.054</b> | <b>1.331.677</b> |
| <b>EBITDA 12 MESES</b>                          |                  |                  |                  |                  |
| Lucro antes do IR/CS                            | 294.696          | 295.245          | 259.807          | 324.743          |
| Resultado Financeiro Líquido                    | 93.104           | 99.722           | 95.883           | 96.243           |
| Depreciação e Amortização                       | 84.502           | 87.238           | 89.496           | 92.882           |
| <b>EBITDA (2)</b>                               | <b>472.302</b>   | <b>482.205</b>   | <b>445.186</b>   | <b>513.868</b>   |
| <b>DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA (1/2)</b>              | <b>2,74</b>      | <b>3,04</b>      | <b>3,22</b>      | <b>2,59</b>      |
| <b>&lt;</b>                                     | <b>4,00</b>      | <b>4,00</b>      | <b>4,00</b>      | <b>4,00</b>      |
|                                                 | <b>OK</b>        | <b>OK</b>        | <b>OK</b>        | <b>OK</b>        |