

**EBITDA**

|  |                  |
|--|------------------|
| Lucro Líquido  | 237.254          |
| Despesas de impostos sobre o Lucro Líquido                               | 161.216          |
| Despesas Ajustadas e Consolidadas de Juros Brutos (Resultado Financeiro) | 688.920          |
| Despesas de Amortização e Depreciação                                    | 557.404          |
| Perdas Extraordinárias e não recorrentes                                 | 0                |
| Ajustes de CVA   | 0                |
| Outros itens Operacionais (a+b+c+d)                                      | 501.710          |
| (a) Equivalência Patrimonial   | 59.253           |
| (b) Provisões - PCLD   | 355.740          |
| (c) Provisões Judiciais  | 271.381          |
| Valor Justo do ativo indenizável da concessão                            | -184.664         |
| Receitas Financeiras   | 0                |
| Ganhos extraordinários não recorrentes                                   | 0                |
| Outras Receitas Operacionais   | 82.199           |
| <b>EBITDA (2)</b>  | <b>2.228.703</b> |

**Dívida Líquida**

|  |                  |
|--|------------------|
| Empréstimos e Financiamentos CP              | 1.608.597        |
| Empréstimos e Financiamentos LP              | 8.083.077        |
| Braslight + Consolidado do Resultado Swap    | -260.462         |
| <b>Dívida</b>                                | <b>9.431.212</b> |
| Caixa e Equivalente de Caixa e Investimentos | -1.187.198       |
| <b>Dívida Líquida (1)</b>                    | <b>8.244.014</b> |

**Despesas Ajustadas e Consolidadas de Juros Brutos (3)**
**718.479**
**DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA (1/2)**
**3,70**
**< 3,75**
**OK**
**EBITDA/DESPESAS AJUSTADAS (2/3)**
**3,10**
**> 2,00**
**OK**

## Covenants

| 30/06/2019       | 30/09/2019       | 31/12/2019     |
|------------------|------------------|----------------|
|                  |                  |                |
| 273.511          | 1.786.574        |                |
| 218.740          | 950.301          |                |
| 461.592          | 957.081          |                |
| 570.042          | 578.249          |                |
| 0                | 0                |                |
| 0                | 0                |                |
| 477.869          | 826.172          |                |
| 36.024           | 30.672           |                |
| 301.287          | 583.007          |                |
| 295.576          | 336.155          |                |
| -155.018         | -123.662         |                |
| 0                | 0                |                |
| 0                | 1.086.462        |                |
| 72.763           | 85.035           |                |
| <b>2.166.610</b> | <b>2.182.788</b> |                |
|                  |                  |                |
| 1.735.665        | 1.535.004        |                |
| 7.773.194        | 7.731.087        |                |
| -368.761         | -673.032         |                |
| <b>9.140.098</b> | <b>8.593.059</b> | <b>0</b>       |
| -1.150.676       | -2.052.271       |                |
| <b>7.989.422</b> | <b>6.540.788</b> | <b>0</b>       |
|                  |                  |                |
| <b>725.540</b>   | <b>699.322</b>   |                |
|                  |                  |                |
| <b>3,69</b>      | <b>3,00</b>      | <b>#DIV/0!</b> |
| <b>3,75</b>      | <b>3,75</b>      | <b>3,75</b>    |
| OK               | OK               | #DIV/0!        |
|                  |                  |                |
| <b>2,99</b>      | <b>3,12</b>      | <b>#DIV/0!</b> |
| <b>2,00</b>      | <b>2,00</b>      | <b>2,00</b>    |
| OK               | OK               | #DIV/0!        |