

| <b>Termopernambuco / Neoenergia - R\$ mil</b> | <b>31/03/2019</b> | <b>30/06/2019</b> | <b>30/09/2019</b> |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>DÍVIDA LÍQUIDA</b>                         |                   |                   |                   |
| Empréstimos e Financiamentos                  | 1.870.068         | 1.704.282         | 2.918.322         |
| Debêntures                                    | 1.564.646         | 449.305           | 419.521           |
| Empréstimos e Financiamentos                  | 10.498.238        | 10.911.172        | 10.268.819        |
| Debêntures                                    | 7.081.889         | 8.192.834         | 9.330.997         |
| Caixa e Equivalentes de Caixa                 | -3.024.909        | -2.726.311        | -3.547.966        |
| Aplicação Financeira                          | -165.566          | -165.410          | -221.356          |
| Saldo derivativos                             | -1.207.961        | -1.083.763        | -1.628.225        |
| <b>DÍVIDA LÍQUIDA (1)</b>                     | <b>16.616.405</b> | <b>17.282.109</b> | <b>17.540.112</b> |
| <b>EBITDA 12 MESES</b>                        |                   |                   |                   |
| Lucro antes Resultado Financeiro e Impostos   | 3.553.178         | 3.704.868         | 3.856.850         |
| Depreciação e Amortização                     | 1.311.503         | 1.363.224         | 1.407.465         |
| <b>EBITDA (2)</b>                             | <b>4.864.681</b>  | <b>5.068.092</b>  | <b>5.264.315</b>  |
| <b>RESULTADO FINANCEIRO 12 MESES</b>          |                   |                   |                   |
| Receitas Financeiras                          | -6.229.336        | -5.088.877        | -4.637.702        |
| Despesas Financeiras                          | 7.393.162         | 6.342.474         | 5.934.548         |
| <b>RESULTADO FINANCEIRO (3)</b>               | <b>1.163.826</b>  | <b>1.253.597</b>  | <b>1.296.846</b>  |
| <b>DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA (1/2)</b>            | <b>3,42</b>       | <b>3,41</b>       | <b>3,33</b>       |
| <                                             | <b>4,00</b>       | <b>4,00</b>       | <b>4,00</b>       |
|                                               | <b>OK</b>         | <b>OK</b>         | <b>OK</b>         |
| <b>EBITDA/RESULTADO FINANCEIRO (2/3)</b>      | <b>4,18</b>       | <b>4,04</b>       | <b>4,06</b>       |
| >                                             | <b>1,50</b>       | <b>1,50</b>       | <b>1,50</b>       |
|                                               | <b>OK</b>         | <b>OK</b>         | <b>OK</b>         |

Rua Sete de Setembro, 99, 24º andar, Rio de Janeiro, RJ, CEP 20050-005, Tel. 21 2507-1949, Fax 21 25  
[www.simplificpavarini.com.br](http://www.simplificpavarini.com.br) | [fiduciario@simplificpavarini.com.br](mailto:fiduciario@simplificpavarini.com.br)

Covenants

31/12/2019

0

0

0

#DIV/0!

4,00

OK

#DIV/0!

1,50

#DIV/0!

07-1773