

Carta Covenants

Companhia Energética Canoas

31 de dezembro de 2021



Condomínio Centro Século XXI
R. Visconde de Nacar, 1440
14º Andar - Centro
80410-201 - Curitiba, PR, Brasil

Tel: (5541) 3593-0700
Fax: (5541) 3593-0719
ey.com.br

Aos
Administradores e Acionistas da
Companhia Energética Canoas
Curitiba - PR

De acordo com os entendimentos mantidos com V.Sas., executamos determinados procedimentos pré-acordados sobre os Anexos I, II e III, para auxiliá-los no cumprimento a Cláusula 13 (Item XXVI e Item XXVII), do Contrato de financiamento mediante abertura de crédito nº18.2.0139.1, realizado entre o BNDES (Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social) e Companhia Energética Canoas (“Canoas” ou “Companhia”), em 28 de maio de 2018. Tal cláusula expressa índices e limites financeiros que devem ser cumpridos pela Companhia.

O nosso trabalho foi realizado de acordo com a NBC TSC 4400, emitida pelo Conselho Federal de Contabilidade, aplicável a trabalhos de procedimentos previamente acordados.

Os procedimentos adotados sobre os Anexos I, II e III e, os respectivos comentários estão a seguir demonstrados.

Os Referidos anexos devem ser lidos em conjunto com este relatório de procedimentos pré-acordados.

1) EBITDA do período de 12 meses findo em 31 de dezembro de 2021

Procedimentos executados, determinados pela Administração

Com base nas demonstrações financeiras individuais da Companhia Energética Canoas S.A, para o período de 12 meses findo em 31 de dezembro de 2021, devidamente auditadas de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, efetuamos:

- Confronto do lucro antes dos impostos, apresentado no anexo I, com os montantes apresentados nas demonstrações financeiras individuais, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021;
- Confronto das despesas de amortização e depreciação apresentadas no Anexo I com as demonstrações financeiras individuais referidas acima;
- Confronto do resultado financeiro líquido apresentado no Anexo I com as demonstrações financeiras individuais referidas acima.
- Recálculo do EBITDA, conforme demonstrado no Anexo I.

Comentários e exceções

Não foram identificadas exceções.

2) Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD)

Procedimento executados, determinados pela Administração

Com base nas demonstrações financeiras individuais da Companhia Energética Canoas S.A (“Canoas”), para o período de 12 meses, findo em 31 de dezembro de 2021, devidamente auditadas de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, efetuamos:

- **Geração de caixa da atividade no ano de referência:** Recálculo do EBITDA ajustado, conforme demonstrado no Anexo I.
- **Serviço da dívida no ano de referência:** Confronto do somatório dos pagamentos de amortização de principal e juros, no período de dezembro de 2020 a dezembro de 2021, referente ao empréstimo realizado junto ao BNDES, utilizados no cálculo do ICSD, com os montantes constantes nos demonstrativos de movimentação dos saldos dos empréstimos BNDES, fornecidos pela administração da Canoas e auditado por nós;
- **Índice de cobertura do serviço de dívida no ano de 2021:** Recálculo do ICSD, dividindo-se o valor da geração de caixa da atividade, no período de 12 meses findo em 31 de dezembro de 2021, pelo valor do serviço da dívida do mesmo período (conforme demonstrado nos anexos II).

Comentários e exceções

Não foram identificadas exceções.

3) Índice de Capitalização Própria (ICP)

Procedimento executados, determinados pela Administração

Com base nas demonstrações financeiras individuais da Companhia Energética Canoas S.A (“Canoas”), para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, devidamente auditadas de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, efetuamos:

- Confronto dos valores do patrimônio líquido e do total do ativo apresentados no cálculo do ICP, com os saldos apresentados nas demonstrações financeiras individuais da Companhia.
- Recalculo do ICP, dividindo-se o valor do patrimônio líquido pelo valor do ativo da companhia, para a data base e 31 de dezembro de 2021, conforme demonstrado no Anexo III.

Comentários e exceções

Não foram identificadas exceções.



Os procedimentos acima descritos, aliados ao nosso trabalho de auditoria e emissão de relatório de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Canoas, nos permite concluir que estão corretamente apresentados os cálculos do EBITDA, ICSD e ICP constantes nos anexos I, II e III.

O nosso relatório destina-se exclusivamente às finalidades descritas no primeiro e segundo parágrafos deste relatório e a informar V.Sas. não devendo ser utilizado para qualquer outro fim ou distribuído a terceiros que não tenham assumido responsabilidade pela suficiência de, ou que não tenham concordado com os procedimentos acima.

Curitiba, 25 de março de 2022.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/O-6-F-PR



Ana Andréa Iten de Alcantara
Contadora CRC-SC025678/O-3 T-PR

Anexo I

Preparado pela Companhia Energética Canoas
Cálculo do EBITDA - Canoas
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

1) EBITDA DO Aref

	<u>31/12/2020 a</u> <u>31/12/2021</u>
(+/-) Lucro/Prejuízo antes do Imposto e Renda e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido	4.950
(+/-) Resultado financeiro líquido Negativo/Positivo	7.663
(+/-) Resultado com equivalência patrimonial Negativo/Positivo	-
(+/-) Depreciações e amortizações	3.834
(+/-) Perdas - desvalorização - por impairment/reversões de perdas anteriores	-
(+/-) Lucro/Prejuízo na alienação de imobilizado, investimento ou intangível	-
(-) Pagamentos efetuados relativos ao uso do bem público e/ou outorga da concessão	-
 EBITDA	 <u>16.447</u>

Anexo II

Preparado pela Companhia Energética Canoas
Cálculo do ICSD – Canoas
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

2) Índice de cobertura do serviço da dívida – ICSD

	<u>31/12/2020 a</u> <u>31/12/2021</u>
A) GERAÇÃO DE CAIXA DA ATIVIDADE NO ANO DE REFERÊNCIA (Aref)	<u>15.619</u>
(+) EBITDA AJUSTADO	16.447
(-) Despesa de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro apurada no exercício, líquidos de diferimentos	(828)
B) SERVIÇO DA DÍVIDA NO Aref	<u>8.444</u>
(+) Somatório dos 12 meses de pagamento de amortização de principal, após última liberação do crédito, realizada no ARef e, amortização debêntures após a primeira amortização do financiamento, inclusive.	2.846
(+) Somatório dos 12 meses de pagamento de juros, do crédito, no ARef , incluindo juros pagos sobre as debêntures.	5.598
C) ÍNDICE DE COBERTURA DO SERVIÇO DA DÍVIDA NO Aref (A / B)	<u>1,85</u>

Anexo III

Preparado pela Companhia Energética Canoas
Cálculo do ICP - Canoas
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

3) Índice de Capitalização Própria (ICP)

	<u>31/12/2021</u>
Patrimônio Líquido (PL)	32.447
Ativo total (AT)	118.523
ICP = (AT / PL)	27,38%