

LM Transportes - Consolidado - R\$ mil		31/12/2016
DÍVIDA LÍQUIDA		
Empréstimos e Financiamentos		483.652
Debêntures		133.277
Valor a pagar a partes relacionadas		8.694
(-) Caixa, equivalente de caixa e aplicações financeiras		101.755
DÍVIDA LÍQUIDA (A)		523.868
EBITDA 12M		
Lucro antes da tributação e participação de não controladores		46.084
Receitas (despesas) financeiras líquidas		80.400
Depreciação e Amortização		94.667
EBITDA (B)		221.151
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA		
		2,37
	<	3,0
		OK
Distribuição de Dividendos		
		44.000.000,00
	<=	35.000.000,00
		Nok

(v) distribuição de dividendos ou juros sobre capital próprio pela Emissora e/ou pela LM Transportes, e/ou transferência de recursos aos acionistas sob qualquer outra forma, bem como celebração pela Emissora e/ou pela LM Transportes de quaisquer contratos de mútuo, cujos valores agregados somados aos dividendos distribuídos e demais transferências de recursos mencionados acima superem, o Valor Teto (conforme definido abaixo), excetuados os contratos de mútuo celebrados entre a Emissora e a LM Transportes. Entende-se por “Valor Teto” a soma entre: (a) o valor de mútuos credores ou similares contabilizado nos termos das informações financeiras combinadas da Emissora e LM Transportes referentes ao período de seis meses encerrado em 30 de junho de 2016, equivalente à R\$50.107.658,69 (cinquenta milhões, cento e sete mil, seiscentos e cinquenta e oito reais e sessenta e nove centavos); e (b) R\$35.000.000,00 (trinta e cinco milhões de reais). Para o cálculo do Valor Teto: (a) os valores referentes às distribuições de dividendos ou juros sobre capital próprio serão calculados anualmente e zerados no ano seguinte, não sendo tais valores, portanto, acumulados ao longo dos anos; e (b) os valores referentes aos contratos de mútuos serão compostos exclusivamente pelo saldo devedor dos mútuos;