| | | | | | Covenants |
|---|---|---|---|---|---|
| **RB CAP 138- CONSOLIDADO - R$ MIL** | | **31/03/2021** | **30/06/2021** | **30/09/2021** | **31/12/2021** |
| | | | | | |
| **DÍVIDA LÍQUIDA** | | | | | |
| Empréstimos e Financiamentos CP | | 275.944 | 695.038 | | |
| Empréstimos e Financiamentos LP | | 3.954.660 | 3.533.112 | | |
| (-) Disponibilidades | | -27.747 | -17.838 | | |
| Títulos e valores mobilários + títulos de dívida perpétua | | -2.742.672 | -2.682.099 | | |
| **DÍVIDA LÍQUIDA (A)** | | **1.460.185** | **1.528.213** | **0** | **0** |
| | | | | | |
| **EBITDA Trimestral** | | | | | |
| Resultado antes dos tributos | | 91.432 | -176.097 | | |
| Depreciação e Amortização | | 9.275 | 11.447 | | |
| Receitas Financeiras | | -12.476 | -21.680 | | |
| Despesas Financeiras | | 80.531 | 86.822 | | |
| Despesas Financeiras Líquidas | | 68.055 | 65.142 | | |
| **EBITDA** | | **168.762** | **-99.508** | **0** | **0** |
| **EBITDA Anualizado (B)** | | **675.048** | **-398.032** | **0** | **0** |
| Propriedade para Investimento | | 0 | 230.907 | | |
| Debenture do Araguaia | | 1.467 | 800 | | |
| (-) Ajuste Equivalência Patrimonial - PPI Líquido do Imposto | | 0 | 7.412 | | |
| **EBITDA Ajustado** | | **170.229** | **139.611** | | |
| **EBITDA Ajustado Anualizado (B2)** | | **680.916** | **558.444** | **0** | **0** |
| | | | | | |
| **EBITDA 12M** | | | | | |
| Resultado antes dos tributos | | -586.568 | 132.544 | | |
| Depreciação e Amortização | | 36.071 | 39.507 | | |
| Receitas Financeiras | | -42.819 | -53.714 | | |
| Despesas Financeiras | | 278.504 | 313.680 | | |
| Despesas Financeiras Líquidas | | 235.685 | 259.966 | | |
| **EBITDA 12M (C)** | | **-314.812** | **432.017** | **0** | **0** |
| Propriedade para Investimento | | 773.523 | 134.380 | | |
| Debenture do Araguaia | | 3.338 | 4.138 | | |
| (-) Ajuste Equivalência Patrimonial - PPI Líquido do Imposto | | 16.709 | 5.966 | | |
| **EBITDA Ajustado 12M(C2)** | | **478.758** | **576.501** | **0** | **0** |
| | | | | | |
| Despessa Financeira Líquida 12M | | | | | |
| Receitas Financeiras | | 42.819 | 53.714 | | |
| Despesas Financeiras | | -278.504 | 313.680 | | |
| Resultado Financeiro Líquido | | -235.685 | -259.966 | | |
| Ajustes conforme cláusulas de covenants | | 0 | 0 | | |
| Variação Cambial bonds perpétuos | | 0 | 0 | | |
| Custos de Transação | | 11.315 | 10.469 | | |
| Ajuste MTM dos swaps | | 0 | 0 | | |
| **Despesa Financeira Líquida 12M (D)** | | **-224.370** | **-249.497** | **0** | **0** |
| | | | | | |
| | | Emissora pode descumprir por mais de 2 trimestres consecutivos ou por outros períodos conforme cláusula 6.5.2 (xvi) do TS | | | |
| | | | | | |
| **COVENANTS 1 (A/B2)** | | **2,14** | **2,74** | **#DIV/0!** | **#DIV/0!** |
| | **<** | 3,80 | 3,80 | 3,80 | 3,80 |
| | | **OK** | **OK** | **#DIV/0!** | **#DIV/0!** |
| | | | | | |
| **COVENANTS 2 (C2/D)** | | **2,13** | **2,31** | **#DIV/0!** | **#DIV/0!** |
| | **>** | 1,75 | 1,75 | 1,75 | 1,75 |
| | | **OK** | **OK** | **#DIV/0!** | **#DIV/0!** |

(xvi) se não ocorrer a manutenção, pela Devedora, (a) por mais de dois trimestres consecutivos ou (b) por mais de três Períodos de Desenquadramento (conforme definido abaixo) ou, ainda, (c) no trimestre subsequente ao término do Período de Desenquadramento, enquanto existir saldo devedor dos créditos imobiliários de qualquer dos índices financeiros relacionados a seguir, a serem verificados trimestralmente, sendo a primeira verificação com base nas informações financeiras do trimestre subsequente à Data de Emissão das Debêntures, inclusive, com base nas informações trimestrais consolidadas divulgadas regularmente pela Devedora ("Índices Financeiros"): (c.1) Dívida Líquida/EBITDA Ajustado Anualizado igual ou inferior a 3,80 (três inteiros e oitenta centésimos); e (c.2) EBITDA Ajustado/Despesa Financeira Líquida, relativas aos 4 (quatro) trimestres imediatamente anteriores, acumulados, igual ou superior a 1,75 (um inteiro e setenta e cinco centésimos), conforme calculado pela Devedora e posteriormente verificado pelo Agente Fiduciário nos termos da Cláusula 6.5.1 abaixo.