

<b>RB CAP 138- CONSOLIDADO - R\$ MIL</b>	<b>31/03/2022</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>DÍVIDA LÍQUIDA</b>				
Empréstimos e Financiamentos CP	788.165	540.940	538.446	
Empréstimos e Financiamentos LP	3.166.828	2.995.279	2.841.825	
(-) Disponibilidades	-17.435	-16.667	-16.658	
Títulos e valores mobiliários + títulos de dívida perpétua	-2.228.796	-1.659.754	-1.584.138	
<b>DÍVIDA LÍQUIDA (A)</b>	<b>1.708.762</b>	<b>1.859.798</b>	<b>1.779.475</b>	<b>0</b>
<b>EBITDA Trimestral</b>				
Resultado antes dos tributos	117.203	15.767	166.789	
Depreciação e Amortização	19.388	17.710	18.671	
Receitas Financeiras	-42.473	-48.160	-56.877	
Despesas Financeiras	157.343	143.977	121.655	
Despesas Financeiras Líquidas	114.870	95.817	64.778	
<b>EBITDA</b>	<b>251.461</b>	<b>129.294</b>	<b>250.238</b>	<b>0</b>
<b>EBITDA Anualizado (B)</b>	<b>1.005.844</b>	<b>517.176</b>	<b>1.000.952</b>	<b>0</b>
Propriedade para Investimento	0	182.051	0	
Debenture do Araguaia	1.513	1.705	1.640	
(-) Ajuste Equivalência Patrimonial - PPI Líquido do Imposto	0	4.364	0	
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>252.974</b>	<b>317.414</b>	<b>251.878</b>	
<b>EBITDA Ajustado Anualizado (B2)</b>	<b>1.011.896</b>	<b>1.269.656</b>	<b>1.007.512</b>	<b>0</b>
<b>EBITDA 12M</b>				
Resultado antes dos tributos	312.334	504.199	591.586	
Depreciação e Amortização	56.404	62.667	69.106	
Receitas Financeiras	-131.185	-157.665	-186.793	
Despesas Financeiras	455.233	512.388	545.034	
Despesas Financeiras Líquidas	324.048	354.723	358.241	
<b>EBITDA 12M (C)</b>	<b>692.786</b>	<b>921.589</b>	<b>1.018.933</b>	<b>0</b>
Propriedade para Investimento	73.057	24.201	-9.823	
Debenture do Araguaia	5.858	6.762	6.931	
(-) Ajuste Equivalência Patrimonial - PPI Líquido do Imposto	-3.818	-6.867	-6.867	
<b>EBITDA Ajustado 12M(C2)</b>	<b>767.883</b>	<b>945.685</b>	<b>1.009.174</b>	<b>0</b>
<b>Despesa Financeira Líquida 12M</b>				
Receitas Financeiras	-131.185	-157.665	-186.793	
Despesas Financeiras	455.233	512.388	545.034	
Resultado Financeiro Líquido	324.048	354.723	358.241	
Ajustes conforme cláusulas de covenants	0	0	0	
Varição Cambial bonds perpétuos	0	0	0	
Custos de Transação	-10.657	-10.683	10.456	
Ajuste MTM dos swaps	0	0	0	
<b>Despesa Financeira Líquida 12M (D)</b>	<b>313.391</b>	<b>344.040</b>	<b>347.785</b>	<b>0</b>

Emissora pode descumprir por mais de 2 trimestres consecutivos ou por outros períodos conforme cláusula 6.5.2 (xvi) do TS

<b>COVENANTS 1 (A/B2)</b>	<b>1,69</b>	<b>1,46</b>	<b>1,77</b>	<b>#DIV/0!</b>
<	3,80	3,80	3,80	3,80
	<b>OK</b>	<b>OK</b>	<b>OK</b>	<b>#DIV/0!</b>
<b>COVENANTS 2 (C2/D)</b>	<b>2,45</b>	<b>2,75</b>	<b>2,90</b>	<b>#DIV/0!</b>
>	1,75	1,75	1,75	1,75
	<b>OK</b>	<b>OK</b>	<b>OK</b>	<b>#DIV/0!</b>