

1ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES PÚBLICAS DA MANDIC S.A.

A Emissora deve atender o índice e limite financeiro descrito abaixo, a ser apurado anualmente:

(i) Dívida Financeira Líquida / EBITDA igual ou inferior a 2,0x para a primeira apuração encerrada em 31 de dezembro de 2017;

(ii) Dívida Financeira Líquida / EBITDA inferior a 1,5x, para a apuração do período de 31 de dezembro de 2017, exclusive, até 31 de dezembro de 2018, inclusive; e

(iii) Dívida Financeira Líquida / EBITDA inferior a 1,0x, para as apurações realizadas a partir do período de 31 de dezembro de 2018.

Dívida Financeira Líquida: (a) a soma do passivo referente a empréstimos, financiamentos, instrumentos de mercado de capitais, encargos financeiros provisionados e não pagos, montantes a pagar decorrentes de operações de derivativos, debêntures, notas promissórias (commercial papers), títulos emitidos no mercado internacional (bonds, eurobonds, short term notes), mútuos e outros passivos com partes relacionadas registrados no passivo circulante e no não circulante, bem como avais, fianças e demais garantias prestadas em benefício de outras empresas; (b) diminuído pelo saldo de caixa e equivalentes a caixa, e de aplicações financeiras com liquidez diária registrados no ativo circulante.

EBITDA: lucro (prejuízo) líquido para um determinado período, antes do imposto de renda e contribuição social, do resultado financeiro, e excluído de despesas de depreciação e amortização. O cálculo será realizado com base nas demonstrações financeiras auditadas da Emissora e/ou outros documentos descritos na Escritura, preparadas de acordo com as práticas contábeis brasileiras vigentes na data da emissão das Debêntures.

Segue apuração observada em 2019:

*em milhares de reais		2020
1	Dívida Líquida	18.502
2	EBITDA	24.629
(i)	$(1) / (2) \leq 1,00$	0,75

Clique abaixo para acessar a Demonstração Financeira utilizada no cálculo:

[DFP 2020](#)

"Ressaltamos que as informações refletem a memória de cálculo encaminhada pela Emissora ao Agente Fiduciário. A Trustee DTVM não se responsabiliza pelos valores apresentados nas Demonstrações Financeiras da Emissora. Verificamos a apresentação das rubricas e metodologia de cálculo, conforme descrito no instrumento de emissão e aditamentos subsequentes."