

1ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES PÚBLICAS DA PACER TRANSPORTE E LOGISTICA S.A.

A Emissora deve atender os índices e limites financeiros descritos abaixo, a serem apurados anualmente, a partir de 31 de dezembro de 2017:

$$\frac{\text{Dívida Líquida de Curto Prazo}}{\text{EBITDA}} \leq 2,5$$

E,

$$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Resultado Financeiro}} \geq 1,00$$

Onde,

- (i) **“Dívida Líquida de Curto Prazo”** significa a soma algébrica dos empréstimos, financiamentos, instrumentos de mercado de capital local e internacional e do saldo dos derivativos da Emissora, de curto prazo, menos as disponibilidades em caixa e aplicações financeiras, incluindo as aplicações dadas em garantia aos financiamentos e títulos e valores mobiliários, incluindo valores depositados na Conta Vinculada;
- (ii) **“EBITDA”** (Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization) significa o lucro da Emissora antes do resultado financeiro, tributos, amortização e depreciação ao longo dos últimos 12 (doze) meses acrescidos dos ajustes dos ativos e passivos regulatórios (positivos ou negativos no resultado) conforme as regras regulatórias determinadas; e
- (iii) **“Resultado Financeiro”** significa a diferença entre receitas financeiras e despesas financeiras da Emissora ao longo de 12 (doze) meses, das quais deverão ser excluídos, para efeito da apuração dos compromissos financeiros, os juros sobre capital próprio. O Resultado Financeiro será apurado em módulo se for negativo e, se for positivo, será considerado 1 (um).

Com base nas definições acima, segue quadro demonstrativo dos Covenants:

*em milhares de Reais

2021

1	Dívida Líquida CP	9.545
----------	--------------------------	--------------

2	EBITDA	1.039
----------	---------------	--------------

3	Resultado Financeiro	1.943
----------	-----------------------------	--------------

(i)	(1) / (2) $\leq$ 2,5	9,18
(ii)	(2) / (3) $\geq$ 1,00	0,53

Clique abaixo para acessar as Demonstrações Financeiras utilizadas no cálculo:

- [DFP 2021](#)

"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."