

**OPEA SECURITIZADORA S.A.**

CNPJ nº 02.773.542/0001-22

*na qualidade de sucessora legal por incorporação de acervo cindido da*

**True Securitizadora S.A., CNPJ nº 12.130.744/0001-00**

**DOCUMENTOS E INFORMAÇÕES NECESSÁRIOS AO EXERCÍCIO DO DIREITO DE VOTO PARA  
ASSEMBLEIA ESPECIAL DE TITULARES DOS CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS DO AGRONEGÓCIO DAS 2ª  
(SEGUNDA) E 3ª (TERCEIRA) SÉRIES DA 82ª (OCTOGÉSIMA SEGUNDA) EMISSÃO (IF CRA024000GQ;  
CRA024000GR) DA OPEA SECURITIZADORA S.A., A SER REALIZADA EM PRIMEIRA CONVOCAÇÃO EM 21  
DE AGOSTO DE 2025**

Em atenção à Resolução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nº 60, de 23 de dezembro de 2021 (“Resolução CVM 60”), servimo-nos da presente para informar que os documentos para análise dos Titulares dos CRA para deliberação sobre as matérias previstas na ordem do dia da assembleia, a ser realizada no dia 21 de agosto de 2025, às 15:00, de forma exclusivamente digital, estão sendo divulgados no presente instrumento e encontram-se à disposição para consulta também no website da Emissora ([www.opea.com.br](http://www.opea.com.br)).

Os Titulares dos CRA são convocados a fim de deliberar sobre a seguinte matéria:

(i) a renúncia prévia (*waiver*) em relação a eventual descumprimento, pela Devedora, da obrigação não pecuniária de atendimento ao Índice Financeiro de Alavancagem (conforme definido no Termo de Securitização) referentes aos exercícios sociais da Devedora a se encerrarem nos anos de 2025 e 2026, de modo a afastar previamente a eventual caracterização de Evento de Vencimento Antecipado Não Automático previsto na Cláusula 7.4.2, inciso (xxiv), alínea (a) do Termo de Securitização, desde que nos referidos exercícios sociais o Índice Financeiro de Alavancagem considerado seja de até 2,5x (duas vezes e meia).

Os Titulares dos CRA, após habilitados, poderão optar por exercer seu direito de voto, sem a necessidade de ingressar na videoconferência, enviando à Emissora e ao Agente Fiduciário a correspondente manifestação de voto à distância, nos correios eletrônicos [ass.habilitacao@opea.com.br](mailto:ass.habilitacao@opea.com.br) e [fiduciario@trusteedtvm.com.br](mailto:fiduciario@trusteedtvm.com.br), respectivamente, identificando no título do e-mail a operação (CRA 2ª e 3ª Série da 82ª Emissão - IF CRA024000GQ; I CRA024000GR – Emissora OPEA), conforme modelo de Manifestação de Voto à Distância constante do Anexo I à presente Proposta da Administração.

Os votos recebidos até o início da Assembleia por meio da Manifestação de Voto à Distância serão computados como presença para fins de apuração de quórum e as deliberações serão tomadas pelos votos dos presentes na plataforma digital, observados os quóruns previstos no Termo de Securitização. Contudo, em caso de envio da Manifestação de Voto à Distância de forma prévia pelo Titular dos CRA ou por seu procurador, com a posterior participação na Assembleia via acesso à plataforma, o Titular dos CRA, caso queira, poderá votar na Assembleia, caso em que o voto anteriormente enviado deverá ser desconsiderado.

Em caso de aprovação pelos Titulares dos CRA da integralidade da matéria objeto da Ordem do Dia, será devida pela Devedora aos Titulares dos CRA, como forma de compensação e incentivo, um prêmio calculado com base na seguinte fórmula ("Waiver Fee"):

$$\text{Waiver Fee} = 0,15\% \times D \times SD$$

Onde:

**D** = *duration* remanescente da respectiva série, a ser calculada considerando como data de referência a data de realização da Assembleia; e

**SD** = saldo devedor da respectiva série na data da Assembleia.

O *Waiver Fee* deverá ser pago aos Titulares dos CRA que forem detentores dos CRA no fechamento do Dia Útil imediatamente anterior à data do respectivo pagamento, o qual deverá ser realizado pela Devedora em até 5 (cinco) Dias Úteis contados da data de realização da Assembleia, no ambiente da B3, em valor proporcional à quantidade de CRA detida por cada um dos Titulares dos CRA, sendo certo que os valores serão repassados aos Titulares dos CRA em até 2 (dois) Dias Úteis após a verificação do valor em conta pela Securitizadora.

Conforme disposto no Edital de Convocação, a Emissora disponibiliza no Anexo II a este documento o Modelo de Declaração de Operação Compromissada, na hipótese de celebração de operação compromissada pelos Titulares dos CRA junto a terceiros.

Ainda, integra o presente documento como seu Anexo III apresentação elaborada pela Devedora contendo informações operacionais e financeiras da Devedora, bem como maiores esclarecimentos sobre as razões que motivam pleito da Devedora relativo à matéria da ordem do dia ("Material de Apoio").

**Não obstante esta comunicação tenha sido disponibilizada, por meio do módulo IPE, na espécie "Proposta da Administração", esclarecemos que os itens da ordem do dia descritos no Edital de Convocação, bem como o Material de Apoio, não deverão ser interpretados como sugestão e/ou direcionamento de voto, por parte da administração da Emissora, sendo denominado no módulo IPE como "Proposta da Administração" em razão do formato de disponibilização disponível no respectivo software e de acordo com as normas e orientações gerais da CVM.**

Os termos ora utilizados iniciados em letras maiúsculas que não estiverem aqui definidos têm o significado que lhes foi atribuído nos Documentos da Operação.

São Paulo, 31 de julho de 2025.

---

**OPEA SECURITIZADORA S.A.**

Nome: Flávia Palacios Mendonça Bailune

Cargo: Diretora de Relações com Investidores

## ANEXO I

### Modelo de Manifestação de Voto à Distância

À

**OPEA SECURITIZADORA S.A.** (“Emissora”) na qualidade de sucessora legal por incorporação de acervo cindido da True Securitizadora S.A. (CNPJ nº 12.130.744/0001-00), e **TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.** (“Agente Fiduciário”), na qualidade, respectivamente, de emissora e agente fiduciário das 2ª (segunda) e 3ª (terceira) séries dos certificados de recebíveis do agronegócio da 82ª (octogésima segunda) emissão da Emissora (“CRA”).

**Ref: Assembleia Especial de Titulares dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio das 2ª (Segunda) e 3ª (Terceira) Séries da 82ª (Octogésima) Emissão da Emissora, a ser realizada no dia 21 de agosto de 2025, às 15:00, de forma exclusivamente digital**

Prezados Senhores,

\_\_\_\_\_, inscrito(a) no [CPF/CNPJ] sob o nº \_\_\_\_\_, vem, por meio deste, apresentar voto por escrito referente à deliberação acerca da seguinte matéria, constante da Ordem do Dia da assembleia em referência:

A renúncia prévia (*waiver*) em relação a eventual descumprimento, pela Devedora, da obrigação não pecuniária de atendimento ao Índice Financeiro de Alavancagem (conforme definido no Termo de Securitização) referentes aos exercícios sociais da Devedora a se encerrarem nos anos de 2025 e 2026, de modo a afastar previamente a eventual caracterização de Evento de Vencimento Antecipado Não Automático previsto na Cláusula 7.4.2, inciso (xxiv), alínea (a) do Termo de Securitização, desde que nos referidos exercícios sociais o Índice Financeiro de Alavancagem considerado seja de até 2,5x (duas vezes e meia).

[ ] APROVAR

[ ] NÃO APROVAR

[ ] ABSTER-SE

O Titular do CRA tem ciência de que as deliberações a serem tomadas em assembleia são aprovadas respeitando os quóruns específicos estabelecidos no Termo de Securitização e que, ao se manifestar por meio da presente Manifestação de Voto à Distância, ainda que sua manifestação tenha sido apenas de aprovar, não aprovar ou abster-se a Ordem do Dia, sem quaisquer ressalvas, poderá eventualmente ser obrigado a acatar eventuais condicionantes e/ou ressalvas a respeito das deliberações, que sejam discutidas e aprovadas pelos demais Titulares dos CRA no momento da assembleia, conforme quórum aplicável.

Ainda, o Titular dos CRA declara a inexistência de qualquer hipótese que poderia ser caracterizada como conflito de interesses em relação à matéria objeto da Ordem do Dia e demais partes da operação, bem

como entre partes relacionadas, conforme definição prevista na Resolução CVM nº 94, de 20 de maio de 2022 – Pronunciamento Técnico CPC 05, bem como no artigo 32 da Resolução CVM 60, no artigo 115, § 1º, da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada, e outras hipóteses previstas em lei, conforme aplicável.

☐ DECLARA

☐ NÃO DECLARA

Em caso de existência de conflito, favor especificar a situação na qual estaria configurado o conflito de interesse:

---

Esta manifestação de voto possui validade para esta assembleia e para as demais convocações e/ou reaberturas da referida assembleia, decorrentes de eventuais suspensões, se necessário. O Titular dos CRA ora signatário não se opõe a eventual suspensão da assembleia, caso esta venha a ser aprovada e manterá a validade do seu voto para eventuais reaberturas, em data posterior a ser definida no momento da assembleia.

[CIDADE]/[UF], [DATA]

---

[TITULAR DOS CRA]

## ANEXO II

### Modelo de Declaração de Operação Compromissada

#### DECLARAÇÃO

\_\_\_\_\_, inscrito(a) no [CPF/CNPJ] sob o nº \_\_\_\_\_, vem, por meio da presente, declarar para fins da Assembleia Especial de Investidores de Certificados de Recebíveis do Agronegócio das 2ª (segunda) e 3ª (terceira) séries da 82ª (octogésima segunda) emissão da **OPEA SECURITIZADORA S.A.**, inscrita no CNPJ sob o nº 02.773.542/0001-22, na qualidade de sucessora legal por incorporação de acervo cindido da True Securitizadora S.A., **a ser realizada no dia 21 de agosto de 2025, às 15:00**, a existência de operação compromissada celebrada com terceiros, motivo pelo qual constam na posição da B3 outros investidores, no entanto, DECLARA que todos os direitos políticos sobre o ativo, assim entendidos como aqueles relacionados aos direitos de reunião, deliberação, aprovação e reprovação de todo e qualquer tema objeto ou que possa ser objeto de assembleia, permanecem com ele próprio, ou seja, [●] ([●]) quantidades dos CRA em Circulação, permanecem sob a titularidade e livre exercício do Titular do CRA ora declarante.

Ainda, seguem anexos à presente declaração, os documentos necessários para fins de comprovação da operação compromissada, quais sejam, tela CETIP (Central de Custódia e Liquidação Financeira de Títulos Privados) refletindo as quantidades totais de CRA detidas na data da publicação do edital de convocação, bem como e-mail, contrato ou documento que formalize referida operação compromissada com terceiros.

[CIDADE/UF], [DATA].

\_\_\_\_\_  
[NOME/RAZÃO SOCIAL]

[CPF/CNPJ]

**ANEXO III**

**Material de Apoio elaborado pela Devedora**

An aerial photograph of a dirt road winding through a lush green field. A truck is driving on the road, carrying a large load of biomass in its trailer. The image is partially covered by a dark green curved overlay on the right side.

**Assembleia Geral de Titulares dos Certificados  
de Recebíveis do Agronegócio da 2ª e 3ª Séries,  
da 82ª (Octogésima Segunda) Emissão da  
True Securitizadora S.A. e da 1ª e 2ª Séries,  
da 160ª Emissão da Opea Securitizadora S.A.,  
ambas lastreadas em direitos creditórios  
devidos pela**



## Disclaimer Legal

Este material contém informações gerais sobre os negócios da ACP Bioenergia LTDA. (“Material de Apoio” e “Companhia”, respectivamente), e foi elaborado no âmbito das assembleias competentes (“Assembleias”) dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio da 82ª (Octogésima Segunda) emissão da Opea Securitizadora S.A. (“Securitizadora”), na qualidade de sucessora legal por incorporação de acervo cindido da True Securitizadora S.A., inscrita no CNPJ sob o nº 12.130.744/0001-00 (“CRA 82”), e da 160ª (Centésima Sexagésima) emissão da Securitizadora (“CRA 160” e, quando em conjunto com o CRA 82, os “CRA”). Este Material de Apoio foi elaborado com base exclusivamente em informações fornecidas pela Companhia. A Securitizadora e as demais partes envolvidas nas Assembleias e/ou na estruturação dos CRA não realizaram validação, verificação ou diligência independente sobre tais informações, não assumindo responsabilidade por sua suficiência, veracidade, precisão, consistência e atualidade.

O Material de Apoio pode conter indicativos em relação a desempenho futuro e informações que refletem a visão atual e/ou as expectativas da Companhia e de sua administração com respeito à sua performance, seus negócios e eventos futuros. Referidas declarações prospectivas estão sujeitas a riscos, incertezas e eventos futuros. Advertimos que diversos fatores podem fazer com que os resultados efetivos se diferenciem de modo relevante de eventuais planos, objetivos e expectativas. Este material não é direcionado para objetivos de investimento, situações financeiras ou necessidades específicas de qualquer investidor. Este material, não tem a intenção de fornecer bases de avaliação para terceiros de quaisquer valores mobiliários e não deve ser considerado como recomendação para subscrição ou aquisição de valores mobiliários.

Este Material de Apoio não contém todas as informações que o investidor deve considerar antes de tomar sua decisão no âmbito das Assembleias. Os investidores devem ter conhecimento sobre o mercado financeiro e de capitais suficiente para conduzir sua própria pesquisa, avaliação e investigação independentes sobre a Companhia e os CRA.

**EXCETO PELAS DIVULGAÇÕES EXIGIDAS PELA LEGISLAÇÃO E REGULAMENTAÇÃO APLICÁVEIS NO ÂMBITO DAS ASSEMBLEIAS, O CONTEÚDO DESTES MATERIAIS DE APOIO NÃO DEVE SER COMENTADO, DIVULGADO OU PUBLICADO, SOB QUALQUER FORMA, COM TERCEIROS ALHEIOS AOS OBJETIVOS PELOS QUAIS ESTA APRESENTAÇÃO FOI OBTIDA. ADICIONALMENTE, ESTES MATERIAIS NÃO SE DESTINAM À UTILIZAÇÃO EM VEÍCULOS PÚBLICOS DE COMUNICAÇÃO, TAIS COMO JORNAIS, REVISTAS, RÁDIO, TELEVISÃO, PÁGINAS ABERTAS NA INTERNET OU EM ESTABELECIMENTOS ABERTOS AO PÚBLICO, EXCETO CONFORME EXIGIDO PELA LEGISLAÇÃO E REGULAMENTAÇÃO APLICÁVEIS.**

Os resultados operacionais e financeiros da Companhia presentes neste Material de Apoio não representam e nem devem ser considerados, a qualquer momento e sobre qualquer hipótese, como promessa ou sugestão de rentabilidade futura. Desse modo, o investidor não deve se basear exclusivamente em tais resultados para a tomada de decisão nas Assembleias.

Os termos utilizados neste Material de Apoio, iniciados em letras maiúsculas (estejam no singular ou no plural), que não sejam definidos de outra forma nesta apresentação, terão os significados que lhes são atribuídos, conforme o caso, no (i) “Termo de Securitização de Direitos Creditórios do Agronegócio para Emissão de Certificados de Recebíveis do Agronegócio, em até Três Séries, da 82ª Emissão, da True Securitizadora S.A., com lastro em Créditos do Agronegócio devidos pela ACP Bioenergia Ltda.”, celebrado em 20 de fevereiro de 2024 entre a True Securitizadora S.A. e a Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., na qualidade de agente fiduciário dos CRA, conforme aditado; no (ii) “Termo de Securitização de Direitos Creditórios do Agronegócio, em 2 (Duas) Séries, da 160ª (Centésima Sexagésima) Emissão de Certificados de Recebíveis do Agronegócio da Opea Securitizadora S.A., Lastreados em Direitos Creditórios do Agronegócio devidos pela ACP Bioenergia LTDA.”, celebrado em 19 de novembro de 2024 pela Securitizadora e pela Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., na qualidade de agente fiduciário dos CRA, conforme aditado (“Termos de Securitização” e “Agente Fiduciário”, respectivamente).

**ESTE MATERIAL É DE USO EXCLUSIVO DOS SEUS DESTINATÁRIOS, E NÃO DEVE SER REPRODUZIDO OU DIVULGADO A QUAISQUER TERCEIROS, EXCETO PELAS DIVULGAÇÕES EXIGIDAS PELA LEGISLAÇÃO E REGULAMENTAÇÃO APLICÁVEIS**

# AGENDA

1. A Companhia
2. Destaques Financeiros
3. Pleito e Cronograma
4. Contatos
5. Anexos

## 1. A Companhia

O QUE?



Produção de **cana-de-açúcar, soja e milho**

ONDE?



Em **5 estados** do cerrado Brasileiro

COMO?

(ALOCAÇÃO DE CAPITAL (Dez/24))

| Ativo                                        | Estratégia                    |
|----------------------------------------------|-------------------------------|
| Ativo Biológico e Lavouras de cana-de-açúcar | Próprio<br><b>R\$1.401bi</b>  |
| Máquinas e equipamentos                      | Próprio<br><b>R\$ 362MM</b>   |
| Terras                                       | Arrendado<br><b>99 mil ha</b> |

PARA QUEM?



Fornecimento para **usinas locais e tradings** de grãos

Highlights da ACP<sup>1</sup>



**+ 30 anos**  
de Tradição



**~ 1mm de Sacas**  
873 mil sacas de soja e 186 mil sacas de milho produzidas em 2024



**R\$ 731,9 Milhões**  
Receita Líquida de Vendas dez/2024



**R\$ 512 Milhões**  
EBITDA dez/2024



**~ 4,37 mm Ton**  
de cana-de-açúcar produzidas na safra 24/25



**R\$ 512 milhões**  
Capital Investido Em 2024

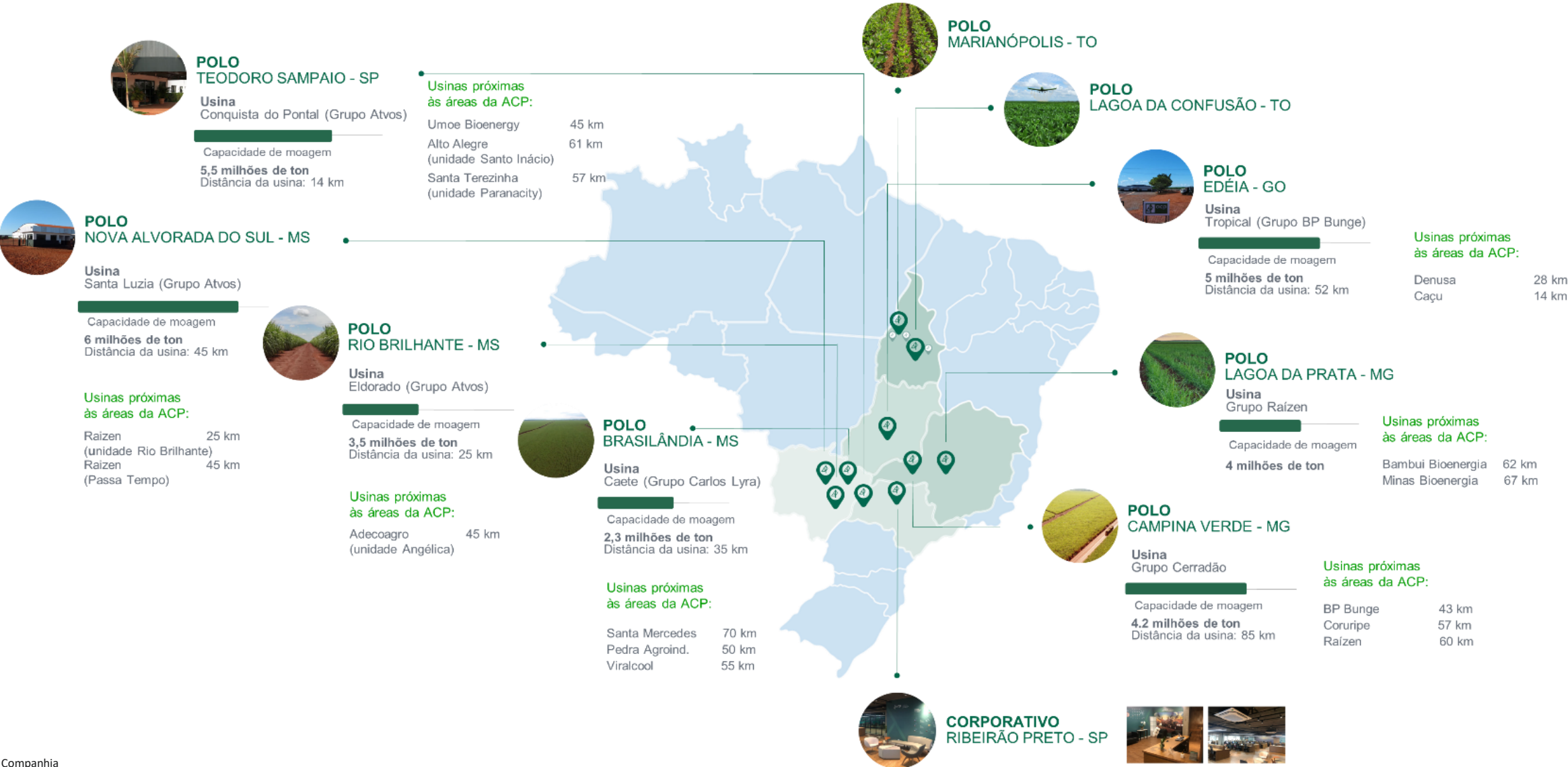


**36%**  
CAGR de Receita Líquida (2021 a 2024)



**1,99x**  
Dív. Líquida para fins de covenants/EBITDA Ajustado para fins de Covenants<sup>1</sup> dez/2024

Fonte: Companhia | Notas: (1) Este Material de Apoio foi elaborado com base exclusivamente em informações fornecidas pela Companhia, sem verificação, validação ou diligência independente por parte da Securitizadora ou qualquer terceiro envolvido na estruturação da operação e das Assembleias.



Fonte: Companhia

## CADEIA DE VALOR DA ACP BIOENERGIA



- Independência Operacional: ACP utiliza estrutura própria de pessoas e maquinários em suas operações.
- Relevância em Fornecimento: Polos de cana-de-açúcar são constituídos com objetivo de atingir no mínimo 1 milhão de toneladas de fornecimento (na maturidade).
- Acesso a Contrapartes: Polos de cana-de-açúcar posicionados estrategicamente a outras unidades industriais relevantes do mercado e com alta capacidade de processamento.
- Logística Favorável - Polos de Grãos **Tocantins**: Estão inseridos em uma região com alto potencial logístico, nas proximidades de Porto Nacional, com conexão à Ferrovia Norte-Sul e ao Porto de Itaquí (terminal integrador da VLI).

Fonte: Companhia



**Mackenzie**

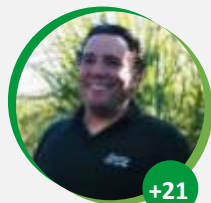


15



**FDC**  
FUNDAÇÃO  
DOM CABRAL

```
graph TD; AC[Alexandre Candido] -- 60% --- AF[Aquila Ferrum Holding]; ACand[André Candido] -- 40% --- AF; AF -- 80% [Sócio Ostensivo] --- SCP[SCP ACP Bioenergia]; DM[Dimitrios Markakis] -- 20% [Sócio Participante] --- SCP; SCP -- 100% --- ACP[ACP Bioenergia];
```



+21

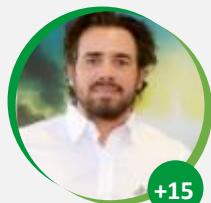
**Alexandre Cândido**

Partner & CEO

Experiência



# Tempo de Experiência



+15

**André Cândido**

Partner & COO

Experiência



+40

**Dimitrios Markakis**

Membro do Conselho  
Consultivo

Experiência



**DICICO**

**CÂNDIA  
SUPERMERCADOS**



+27

**Tiago Medeiros**

Membro Independente do  
Conselho Consultivo

Experiência



+20

**Roberto Martins**

Membro Independente do  
Conselho Consultivo

Experiência



+30

**Julimar Clemente**

Membro Independente do  
Conselho Consultivo

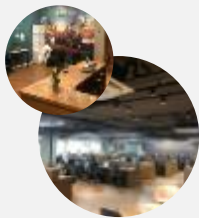
Experiência



# ACP Bioenergia Ltda | CONTRAPARTES E EXCELENTE RISCO DE CRÉDITO



|                                                     | Estrutura & Logística     |                               |                                                                                                   | Contratos Fornecimento Cana-de-Açúcar |                                                                  |                                |                                   |
|-----------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
|                                                     | Capac. Moagem (Toneladas) | Distância Usina (Quilômetros) | Usinas Próximas às Áreas da ACP Bioenergia                                                        | Contraparte                           | Acionista de Referência                                          | Tempo de Contrato Remanescente | Área Cultivada 2024/25 (Hectares) |
| 1 Teodoro Sampaio (SP)<br>Usina Conquista do Pontal | 5,5 mm                    | 33 km                         | Umoe Bioenergy (45 km)   Alto Alegre <sup>(1)</sup> (61 km)   Santa Terez. <sup>(2)</sup> (57 km) | atvos                                 | MUBADALA                                                         | 7 anos                         | 13,9 Mil                          |
| 2 Nova Alvorada do Sul (MS)<br>Usina Santa Luzia    | 6,0 mm                    | 30 km                         | Raízen <sup>(3)</sup> (25 km)   Raízen <sup>(4)</sup> (45 km)                                     | atvos                                 | MUBADALA                                                         | 5 anos                         | 22.6 Mil                          |
| 3 Rio Brilhante (MS)<br>Usina Eldorado              | 3,5 mm                    | 23 km                         | Adecoagro <sup>(5)</sup> (45 km)                                                                  | atvos                                 | MUBADALA                                                         | 4 anos                         | 11,9 Mil                          |
| 4 Brasilândia (MS)<br>Usina Caeté                   | 2,3 mm                    | 54 km                         | Santa Mercedes (70 km)   Pedra Agroind. (50 km)   Viralcool (55 km)                               | caeté                                 | Grupo Carlos Lyra                                                | 10 anos                        | 8,6 Mil                           |
| 5 Edéia (GO)<br>Usina Tropical                      | 5,0 mm                    | 52 km                         | Denusa (28 km)   Caçu (14 km)                                                                     | bpbunge bioenergia                    | bp                                                               | 7 anos                         | 10,4 Mil                          |
| 6 Campina Verde (MG)<br>Usina Cerradão              | 4,2 mm                    | 60 km                         | BP Bunge (43 km)   Coruripe (57 km)   Raízen (60 km)                                              | CERRADÃO                              | JP ANDRADE agropecuária  GRUPO QUEIROZ de QUEIROZ <sup>(6)</sup> | 12 anos                        | 15 Mil                            |
| 7 Lagoa da Prata (MG)<br>Usina Raízen               | 4,0 mm                    | 35 km                         | Bambui Bioenergia (62km)   Minas Bioenergia (67km)                                                | raízen                                | raízen  Shell                                                    | 17,5 anos                      | 1,5 Mil                           |



- 8

Marianópolis (TO)  
Silo Próprio (Milho e Soja)

190 km  
(Porto Nacional)
- 9

Lagoa da Confusão (TO)  
Silo (Milho e Soja)

180 km  
(Porto Nacional)
- 10

Ribeirão Preto (SP)  
Corporativo

Corporativo

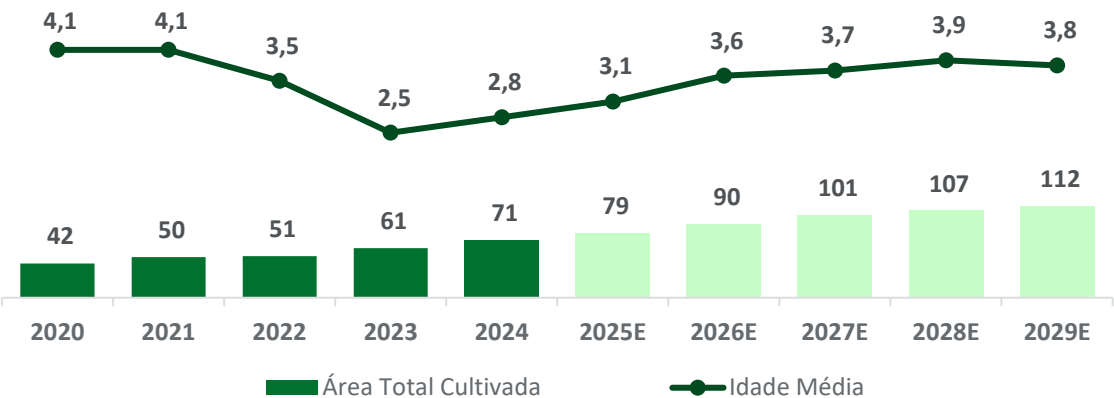


Fonte: Companhia | Notas: (1) Unidade Santo Inácio; (2) Unidade Paranacity; (3) Unidade Rio Brilhante; (4) Unidade Passa Tempo; (5) Unidade Angélica; (6) A Usina Cerradão tem como acionistas majoritários a Holding Queiroz de Queiroz, a Holding Q3 e a JP Andrade Agropecuária.

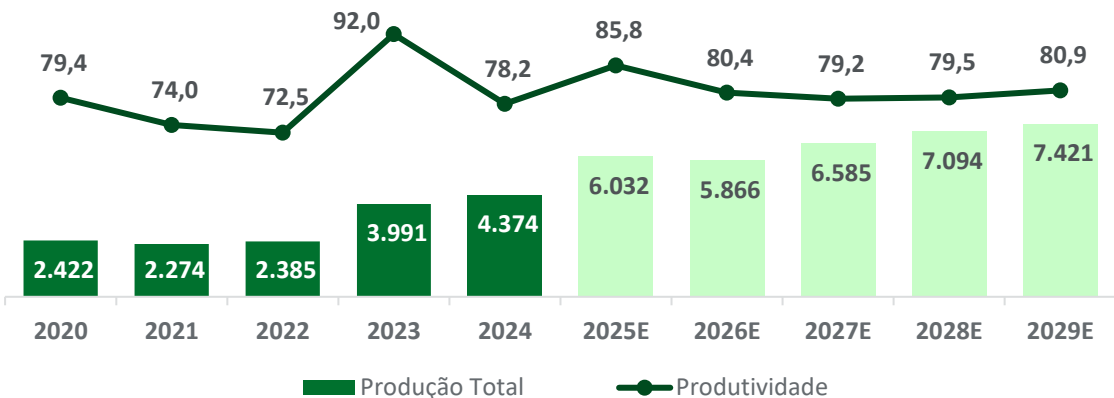
ESTE MATERIAL É DE USO EXCLUSIVO DOS SEUS DESTINATÁRIOS, E NÃO DEVE SER REPRODUZIDO OU DIVULGADO A QUAISQUER TERCEIROS, EXCETO PELAS DIVULGAÇÕES EXIGIDAS PELA LEGISLAÇÃO E REGULAMENTAÇÃO APLICÁVEIS

## 2. Destaques Financeiros

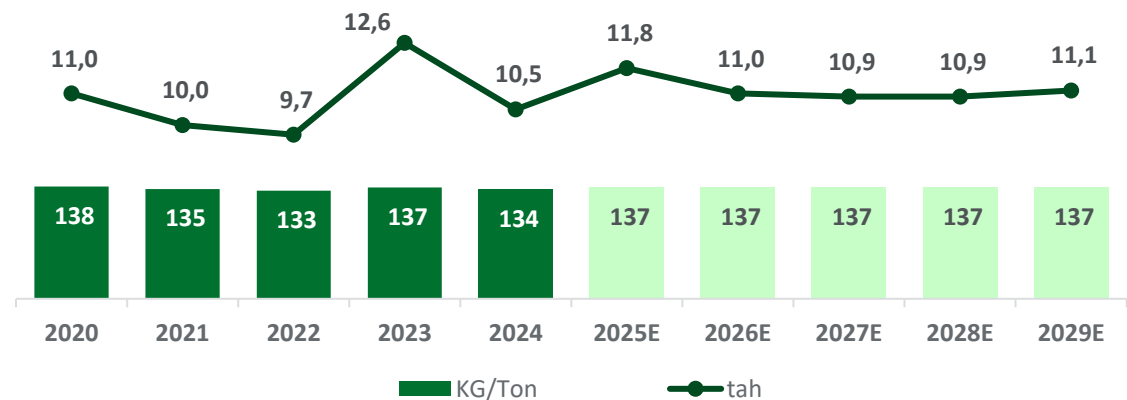
Área total cultivada (000 ha) & idade média (anos)



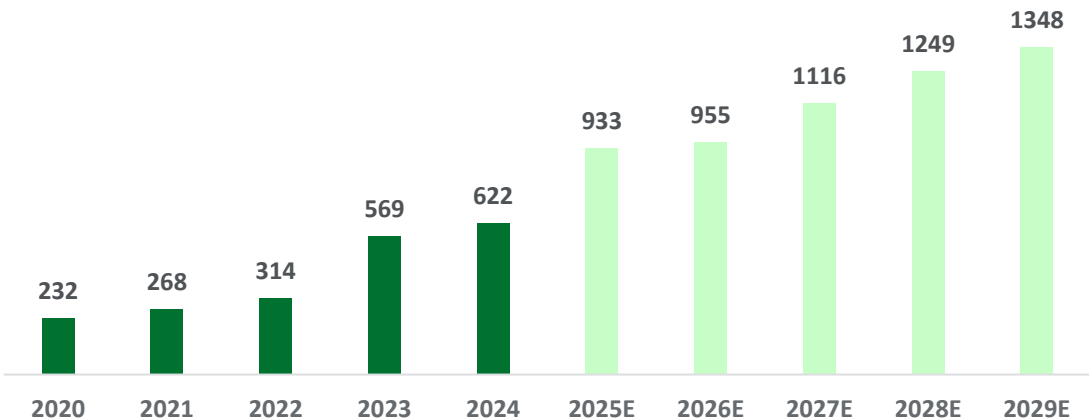
Produção Total (000 ton) & Produtividade Média (tc/ha)



ATR Médio (KG/Ton)



Receita Líquida de Vendas de Cana-de-Açúcar (em milhões de reais)

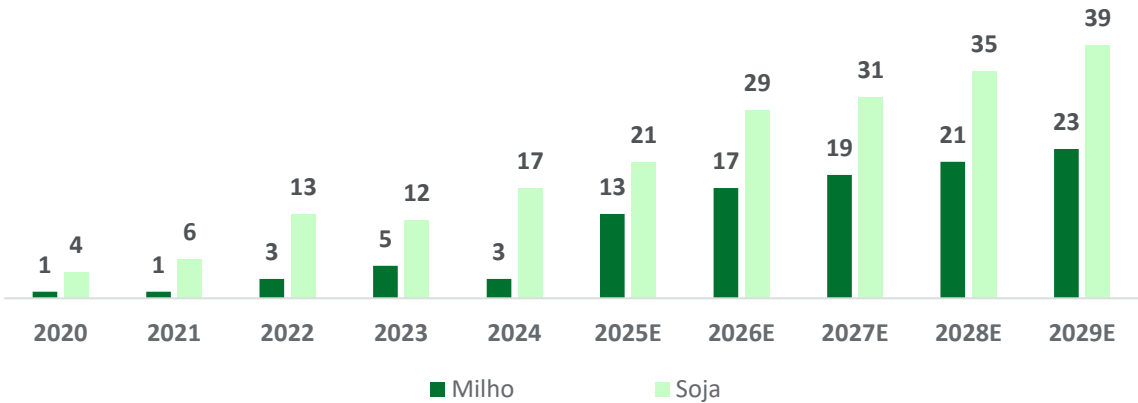


Fonte: Companhia

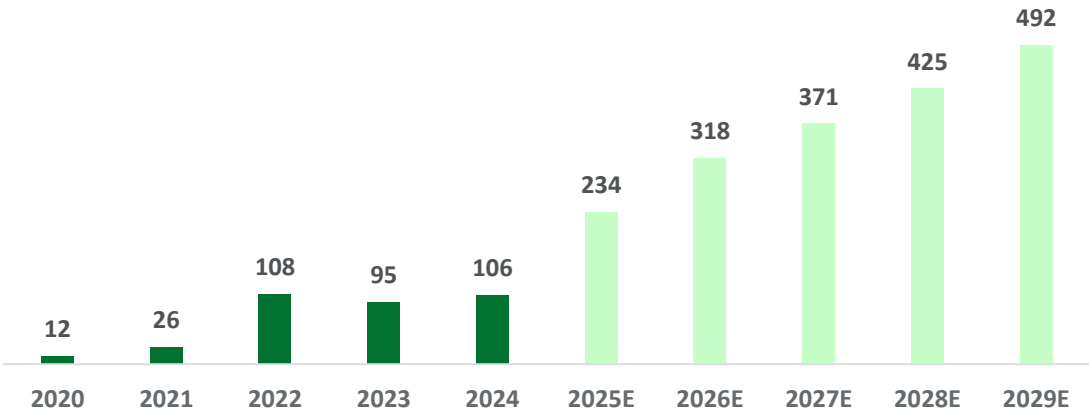
# ACP Bioenergia Ltda | PRODUÇÃO DE GRÃOS (SOJA E MILHO)



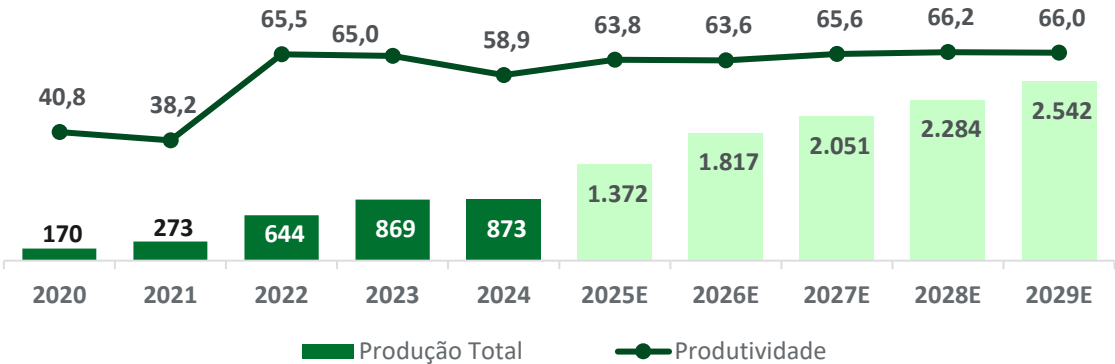
Área total cultivada (000 ha)



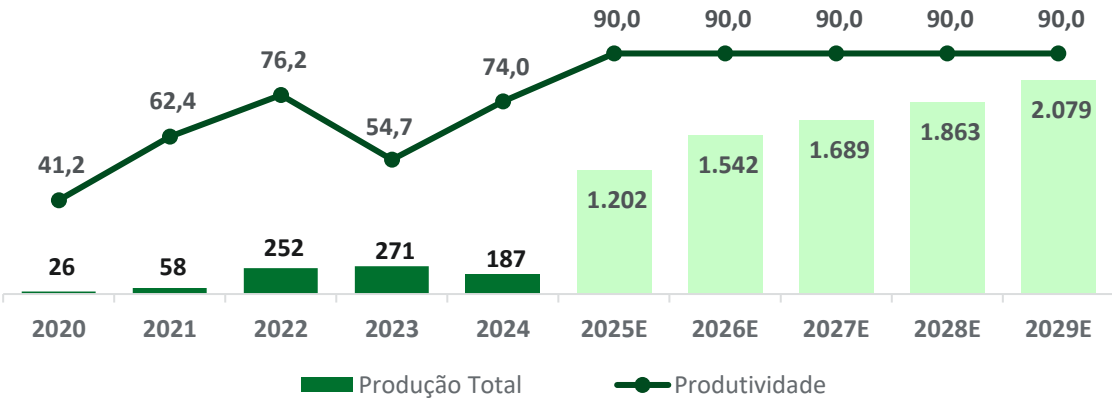
Receita Líquida de Vendas¹ (em milhões de reais)



Soja: Produção (000 sc 60kg) & Produtividade (sc/ha)



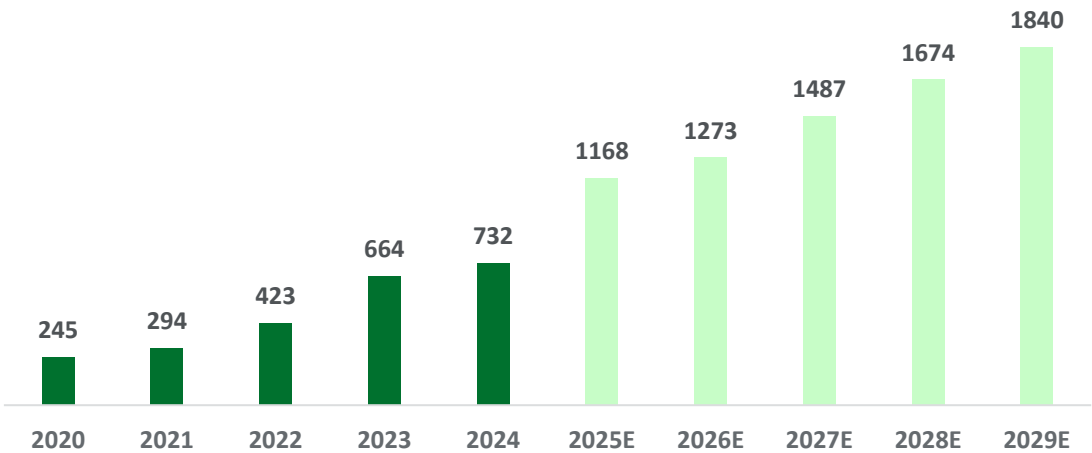
Milho: Produção (000 sc 60kg) & Produtividade (sc/ha)



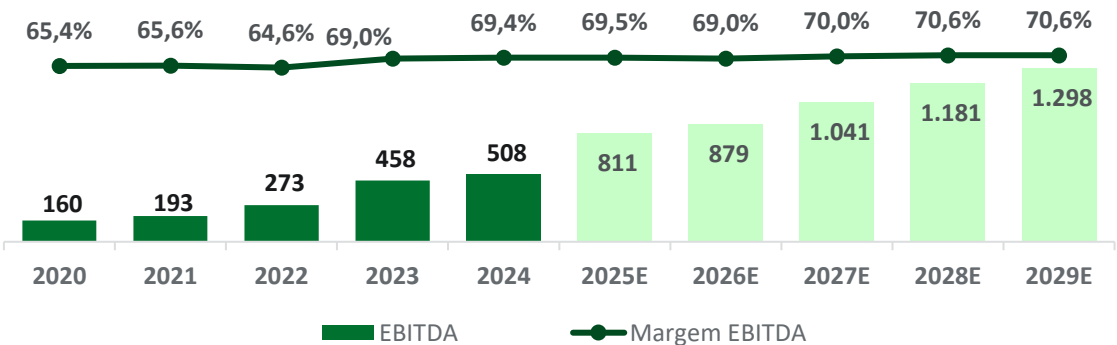
Fonte: Companhia | Notas: (1) Em soja e milho.

ESTE MATERIAL É DE USO EXCLUSIVO DOS SEUS DESTINATÁRIOS, E NÃO DEVE SER REPRODUZIDO OU DIVULGADO A QUAISQUER TERCEIROS, EXCETO PELAS DIVULGAÇÕES EXIGIDAS PELA LEGISLAÇÃO E REGULAMENTAÇÃO APLICÁVEIS

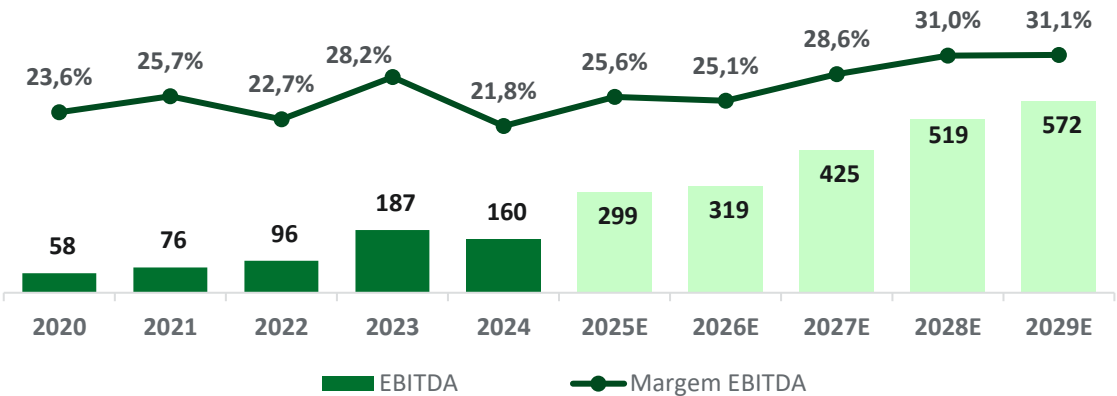
Receita Líquida de Vendas (em milhões de reais)



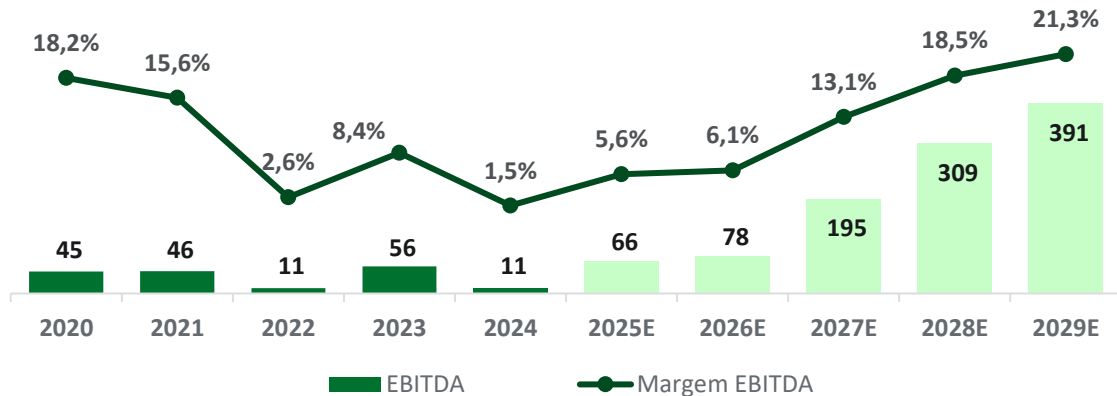
EBITDA Ajustado para fins de covenants (000) & Margem EBITDA Ajustado para fins de Covenants<sup>1</sup> (%)



EBIT (000) & Margem EBIT<sup>1</sup> (%)



EBT (000) & Margem EBT<sup>1</sup> (%)



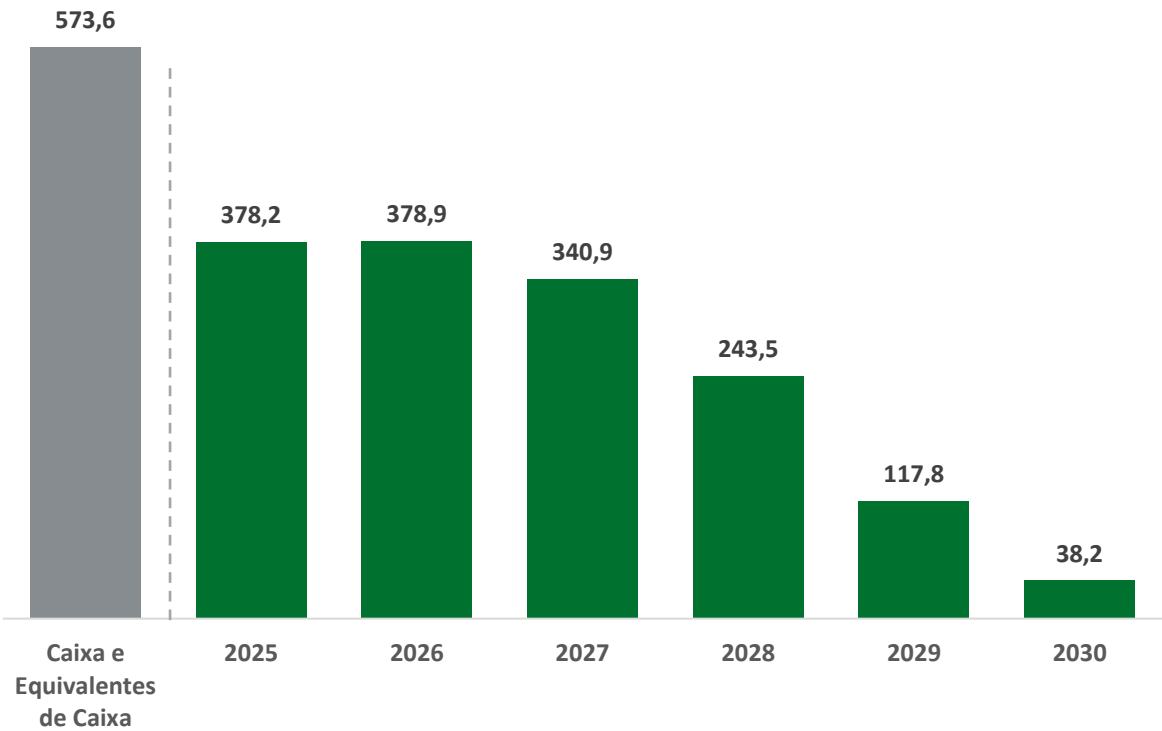
Fonte: Relatório da Administração e as demonstrações financeiras auditadas de 31 de dezembro de 2019, 2020, 2021, 2022, 2023 e 2024 da Companhia | Notas (1) Desconsidera os efeitos da CPC-06, da variação do valor justo do ativo biológico e AVP.

ESTE MATERIAL É DE USO EXCLUSIVO DOS SEUS DESTINATÁRIOS, E NÃO DEVE SER REPRODUZIDO OU DIVULGADO A QUAISQUER TERCEIROS, EXCETO PELAS DIVULGAÇÕES EXIGIDAS PELA LEGISLAÇÃO E REGULAMENTAÇÃO APLICÁVEIS

Abertura dos Empréstimos e Financiamentos Circulante e Não Circulante (em milhões de reais) – dez/2024

|                                    | Valor   | %      |
|------------------------------------|---------|--------|
| CRA                                | 501,5   | 32%    |
| Banco Santander                    | 211,8   | 13%    |
| Banco do Brasil                    | 187,6   | 12%    |
| BTG Pactual                        | 130,0   | 8%     |
| BANCOOB                            | 121,1   | 8%     |
| Banco Máquinas / Veículos          | 111,6   | 7%     |
| Rabobank                           | 101,8   | 6%     |
| Bradesco                           | 100,1   | 6%     |
| Outros                             | 119,2   | 8%     |
| Total Empréstimos e Financiamentos | 1.584,8 | 100,0% |

Cronograma de Amortização dos Empréstimos e Financiamentos Circulante e Não Circulante (em milhões de reais) – dez/2024



Fonte: Companhia

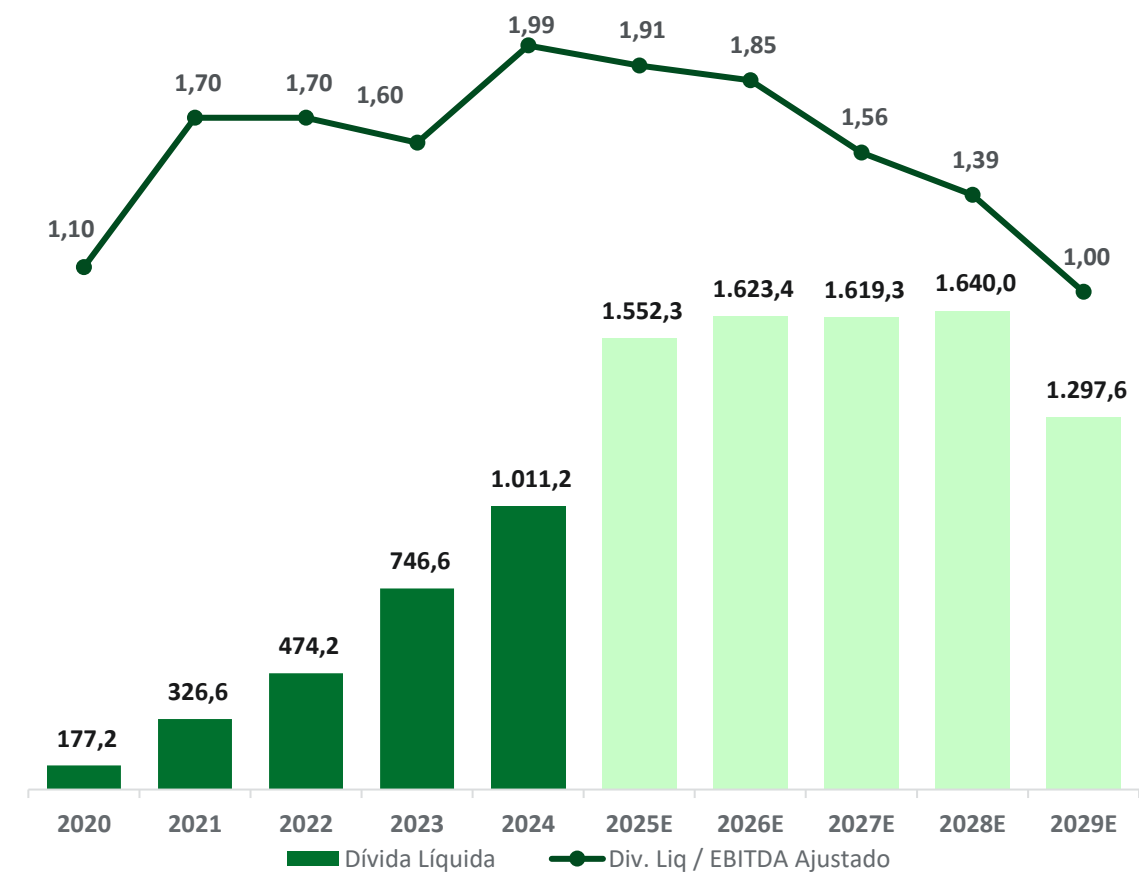
### 3. Pleito e Cronograma

Contexto das Assembleias

- A Companhia, com mais de 33 anos de história, é uma empresa produtora de cana-de-açúcar, soja e milho, com notável histórico de desempenho e cumprimento de obrigações, vem apresentar pedido antecipado de *waiver* aos investidores de seus CRAs para a flexibilização dos índices financeiros estabelecidos no âmbito das respectivas emissões.
- A Companhia apresentou desempenho econômico-financeiro sólido ao longo de sua existência, porém, principalmente em função de condições que fogem do seu controle, como intempéries climáticas, a empresa está experimentando uma maior alavancagem.
- Nesse sentido, em caso de ocorrência de novos eventos não controlados pela Companhia e com impacto direto em suas atividades, há possibilidade de que os índices financeiros assumidos no âmbito de seus CRAs não sejam observados, motivo pelo qual a Companhia solicita um *waiver* temporário referente ao descumprimento de item de Evento de Vencimento Antecipado Não Automático, em razão da eventual não observância, pela Companhia, do Índice Financeiro referente **aos próximos 2 (dois) exercícios sociais, a se encerrarem em 31 de dezembro de 2025, 2026 (Dívida Líquida / EBITDA Ajustado ≤ 2,0x) para os CRA 82 e CRA 160, e, ainda, os exercícios sociais que se encerrarem em 31 de dezembro de 2027 e 2028 para os CRA 160, estabelecendo um novo Índice Financeiro para ser observado no mesmo período, equivalente a Dívida Líquida / EBITDA Ajustado ≤ 2,5x.**

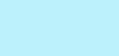
Fonte: Companhia

Dívida Líquida (em milhões de reais) & Dívida Líquida / EBITDA Ajustado para fins de Covenants



| Julho |    |    |    |    |    |    | Agosto |    |    |    |    |    |    | Setembro |    |    |    |    |    |    |
|-------|----|----|----|----|----|----|--------|----|----|----|----|----|----|----------|----|----|----|----|----|----|
| D     | S  | T  | Q  | Q  | S  | S  | D      | S  | T  | Q  | Q  | S  | S  | D        | S  | T  | Q  | Q  | S  | S  |
|       |    |    | 1  | 2  | 3  | 4  |        |    |    |    |    | 1  | 2  |          | 1  | 2  | 3  | 4  | 5  | 6  |
| 6     | 7  | 8  | 9  | 10 | 11 | 12 | 3      | 4  | 5  | 6  | 7  | 8  | 9  | 7        | 8  | 9  | 10 | 11 | 12 | 13 |
| 13    | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 | 10     | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 14       | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 | 20 |
| 20    | 21 | 22 | 23 | 24 | 25 | 26 | 17     | 18 | 19 | 20 | 21 | 22 | 23 | 21       | 22 | 23 | 24 | 25 | 26 | 27 |
| 27    | 28 | 29 | 30 | 31 |    |    | 24     | 25 | 26 | 27 | 28 | 29 | 30 | 28       | 29 | 30 |    |    |    |    |
|       |    |    |    |    |    |    | 31     |    |    |    |    |    |    |          |    |    |    |    |    |    |

 Primeira publicação dos Editais de Convocação

 Realização das Assembleias em 1ª Convocação

 Segunda publicação dos Editais de Convocação

 Realização das Assembleias em 2ª Convocação

| Ordem dos Eventos | Eventos                                                                                    | Data Prevista  |
|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| 1                 | Publicação dos Editais das 1ªs (Primeiras) Convocações das Assembleias Gerais de Titulares | 31 de julho    |
| 2                 | Realização das Assembleias Gerais de Titulares em 1ª (Primeira) Convocação                 | 21 de julho    |
| 3                 | Publicação dos Editais das 2ªs (Segundas) Convocações das Assembleias Gerais de Titulares  | 22 de julho    |
| 4                 | Realização das Assembleias Gerais de Titulares em 2ª (Segunda) Convocação                  | 01 de setembro |

## 4. Contatos

## Departamento de Relações com Investidores

---

***Caio Marchini***

Diretor Financeiro

***Adriel Lacerda***

Relações com Investidores

[ri@acpbioenergia.com.br](mailto:ri@acpbioenergia.com.br)

+55 (16) 3904-3829

---

## 5. Anexos

| Ativo                                | 2020    | 2021    | 2022      | 2023      | 2024      |
|--------------------------------------|---------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Circulante                           | 236.323 | 372.489 | 690.026   | 905.524   | 1.495.282 |
| Caixa e equivalentes de caixa        | 34.853  | 36.705  | 250.568   | 227.033   | 573.610   |
| Contas a receber                     | 44.501  | 60.656  | 40.682    | 135.300   | 183.982   |
| Instrumentos financeiros derivativos | 670     | 375     | 213       | 39        | 0         |
| Estoques                             | 18.371  | 23.170  | 44.991    | 63.373    | 109.724   |
| Ativos biológicos                    | 126.342 | 216.666 | 319.854   | 440.449   | 583.646   |
| Adiantamentos a fornecedores         | 8.048   | 27.053  | 24.231    | 22.829    | 26.524    |
| Impostos a recuperar                 | 1.281   | 3.225   | 6.567     | 15.530    | 12.211    |
| Outros créditos                      | 2.257   | 4.639   | 2.920     | 971       | 5.585     |
| Não Circulante                       | 367.429 | 551.384 | 870.350   | 1.349.480 | 1.780.921 |
| Aplicações financeiras               | 36.165  | 10.679  | 17.305    | 19.174    | 7.831     |
| Impostos a recuperar                 | 0       | 0       | 0         | 795       | 9.537     |
| Adiantamento a fornecedores          | 0       | 0       | 0         | 5.025     | 0         |
| Outros créditos                      | 235     | 607     | 1.194     | 3.970     | 3.616     |
| Investimentos                        | 3.435   | 4.111   | 5.441     | 7.050     | 9.515     |
| Ativos de direito de uso             | 129.918 | 228.609 | 381.750   | 435.090   | 522.200   |
| Imobilizado                          | 197.676 | 307.378 | 464.660   | 878.376   | 1.228.222 |
| Total do ativo                       | 603.752 | 923.873 | 1.560.376 | 2.255.004 | 3.276.203 |

| Passivo                                       | 2020    | 2021    | 2022      | 2023      | 2024      |
|-----------------------------------------------|---------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Circulante                                    | 193.469 | 266.261 | 427.084   | 773.690   | 1.175.187 |
| Fornecedores                                  | 54.686  | 43.254  | 133.909   | 158.403   | 244.053   |
| Empréstimos e financiamentos                  | 101.970 | 143.616 | 205.585   | 352.029   | 405.540   |
| Passivos de arrendamento                      | 30.881  | 63.403  | 73.359    | 145.050   | 165.350   |
| Salários e encargos sociais                   | 4.299   | 6.306   | 8.180     | 14.857    | 13.993    |
| Impostos e taxas                              | 1.633   | 1.792   | 2.155     | 5.034     | 8.159     |
| Adiantamento de clientes                      | 0       | 7.890   | 3.896     | 98.317    | 338.092   |
| Não Circulante                                | 279.534 | 483.706 | 937.382   | 1.219.412 | 1.769.776 |
| Fornecedores                                  | 20.072  | 781     | 0         | 8.135     | 14.422    |
| Empréstimos e financiamentos                  | 110.874 | 230.390 | 519.181   | 621.623   | 1.179.266 |
| Adiantamento de cliente                       | 0       | 0       | 0         | 100.000   | 0         |
| Passivos de arrendamento                      | 101.242 | 167.818 | 306.669   | 318.750   | 346.459   |
| Contingências                                 | 2.646   | 2.577   | 2.369     | 2.265     | 7.993     |
| Tributos diferidos                            | 44.700  | 82.140  | 109.163   | 168.639   | 221.636   |
| Patrimônio líquido                            | 130.749 | 173.906 | 195.910   | 261.902   | 331.240   |
| Capital social                                | 45.000  | 87.800  | 87.800    | 87.800    | 87.800    |
| Adiantamento para o futuro aumento de capital | 42.800  | 0       | 0         | 0         | 0         |
| Lucros acumulados                             | 42.949  | 86.106  | 108.110   | 174.102   | 243.440   |
| Total do passivo e do patrimônio líquido      | 603.752 | 923.873 | 1.560.376 | 2.255.004 | 3.276.203 |

Fontes: Demonstrações financeiras dos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2024, 2023, 2022, 2021 e 2020

# ACP Bioenergia Ltda | DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO



| DRE                                                             | 2020           | 2021           | 2022            | 2023            | 2024            |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Receita líquida de vendas                                       | 244.614        | 294.295        | 422.834         | 663.969         | 731.939         |
| Variação do valor justo dos ativos biológicos                   | 9.951          | 79.937         | 89.868          | 163.032         | 228.055         |
| Custos dos produtos vendidos                                    | -167.103       | -199.279       | -298.319        | -438.327        | -543.825        |
| <b>Lucro bruto</b>                                              | <b>87.462</b>  | <b>174.953</b> | <b>214.383</b>  | <b>388.674</b>  | <b>416.169</b>  |
| Despesas gerais e administrativas                               | -18.708        | -19.831        | -30.691         | -39.632         | -42.257         |
| Outras receitas operacionais, líquidas                          | -1.063         | 555            | 2.364           | 1.219           | 13.652          |
| <b>Lucro antes do resultado financeiro</b>                      | <b>67.691</b>  | <b>155.677</b> | <b>186.056</b>  | <b>350.261</b>  | <b>387.564</b>  |
| Receitas financeiras                                            | 1.620          | 3.867          | 13.274          | 13.478          | 20.303          |
| Despesas financeiras                                            | -24.134        | -50.086        | -120.193        | -189.526        | -252.116        |
| Variação cambial                                                | -1.712         | 686            | -51             | 311             | 219             |
| <b>Receitas (despesas) financeiras líquidas</b>                 | <b>-24.226</b> | <b>-45.533</b> | <b>-106.970</b> | <b>-175.737</b> | <b>-231.594</b> |
| <b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b> | <b>43.465</b>  | <b>110.144</b> | <b>79.086</b>   | <b>174.524</b>  | <b>155.970</b>  |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos                | -14.918        | -37.440        | -27.023         | -59.476         | -52.997         |
| <b>Lucro líquido do exercício</b>                               | <b>28.547</b>  | <b>72.704</b>  | <b>52.063</b>   | <b>115.048</b>  | <b>102.973</b>  |

Fontes: Demonstrações financeiras dos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2024, 2023, 2022, 2021 e 2020

ESTE MATERIAL É DE USO EXCLUSIVO DOS SEUS DESTINATÁRIOS, E NÃO DEVE SER REPRODUZIDO OU DIVULGADO A QUAISQUER TERCEIROS, EXCETO PELAS DIVULGAÇÕES EXIGIDAS PELA LEGISLAÇÃO E REGULAMENTAÇÃO APLICÁVEIS



EBITDA Ajustado para fins de covenants – Sem impacto CPC06 e CPC29

| Conciliação do EBITDA                           | 2020    | 2021    | 2022    | 2023     | 2024     |
|-------------------------------------------------|---------|---------|---------|----------|----------|
| Lucro Líquido antes de IR & CSLL                | 43.465  | 110.144 | 79.086  | 174.524  | 155.970  |
| Resultado Financeiro                            | 24.226  | 45.533  | 106.970 | 175.737  | 231.594  |
| Depreciação e Amortização                       | 28.995  | 33.974  | 46.521  | 81.020   | 124.568  |
| EBITDA Contábil                                 | 96.686  | 189.651 | 232.577 | 431.281  | 512.132  |
| Margem EBITDA                                   | 40%     | 64%     | 55%     | 65%      | 70%      |
| Amortização de Tratos Culturais Cana            | 59.743  | 62.749  | 77.389  | 113.417  | 128.961  |
| Amortização de Tratos Culturais e Plantio Grãos | 7.770   | 15.452  | 42.449  | 62.617   | 77.092   |
| Amortização de Gastos de Entressafra            | 5.733   | 5.057   | 10.463  | 13.817   | 18.054   |
| Variação do Valor Justo dos Ativos Biológicos   | -9.878  | -79.937 | -89.868 | -163.032 | -228.055 |
| EBITDA Ajustado                                 | 160.053 | 192.972 | 273.010 | 458.100  | 508.185  |
| Margem EBITDA Ajustado                          | 65%     | 66%     | 65%     | 69%      | 69%      |

- EBITDA Ajustado para fins de covenants significa lucro antes de juros, impostos, depreciação, amortização, tratos culturais de cana de açúcar e grãos, e gastos de entressafra lançados dentro de custo dos produtos vendidos e receitas/despesas não operacionais e não recorrentes (descontando eventuais resultados de variação do valor justo dos ativos biológicos), nos últimos 12 (doze) meses.

Fonte: Companhia

