

MDC
energia é valor

***Teaser* – Projeto Matriz**

Janeiro, 2025



Disclaimer

Este material ("Teaser") foi fornecido a potenciais investidores ("Destinatários") com o objetivo de apresentar a oportunidade de investimento para a compra das ações da MDCPAR S.A. ("MDC"), detidas pelo Fundo de Investimento do Fundo de Garantia do Tempo de Serviço ("FI-FGTS"), bem como identificar potencial interesse de tais Destinatários na Transação ("Transação" ou "Projeto Matriz"). Este Teaser não obriga o FI-FGTS a iniciar, prosseguir ou concluir qualquer tipo de negócio relacionado à Transação com qualquer Destinatário.

Este Teaser foi elaborado pelo FI-FGTS com o apoio do BR Partners Assessoria Financeira Ltda. ("BR Partners"), como assessor financeiro exclusivo do FI-FGTS na Transação. O único propósito deste Teaser é prover os Destinatários com as informações sobre a Transação. As informações aqui contidas não são necessariamente precisas, completas e atualizadas, e este Teaser não foi preparado para conceder qualquer tipo de direito ou expectativa de direitos aos Destinatários, bem como a qualquer um dos funcionários, credores, detentores de valores mobiliários dos Destinatários, outros detentores de instrumentos patrimoniais ou qualquer pessoa direta ou indiretamente relacionada aos Destinatários.

Este Teaser foi elaborado única e exclusivamente com o objetivo de estabelecer se os Destinatários desejam receber mais informações para avaliar a Transação. Dessa forma, ao receber este Teaser o Destinatário se obriga a tratar todas as informações contidas neste Teaser de forma estritamente confidencial, não podendo fornecer qualquer informação a terceiros, e somente usar tais informações para a análise de seu interesse na Transação.

Embora as informações aqui contidas tenham sido elaboradas com base no princípio de boa fé e diligência, nem o FI-FGTS e/ou o BR Partners, nem qualquer de seus diretores, prestadores de serviços contratados, procuradores, representantes legais, consultores, assessores, auditores ou funcionários, fazem quaisquer declarações ou dão quaisquer garantias, sejam expressas ou implícita, sobre a precisão, exatidão, integridade ou suficiência de qualquer informação, declarações ou opiniões contidas neste Teaser ou qualquer outra informação transmitida oralmente ou por escrito a qualquer Destinatário. Portanto, o FI-FGTS, BR Partners ou qualquer de seus diretores, prestadores de serviços contratados, procuradores, representantes legais, consultores, assessores, auditores ou funcionários não se responsabilizam por tais informações ou opiniões.

Todas as informações financeiras contidas neste documento relacionadas a MDC foram obtidas a partir de informações elaboradas por seus gestores apenas para fins internos e não para divulgação a terceiros. Este Teaser é baseado em dados disponíveis até a data de sua apresentação e considerando condições econômicas e outras informações relevantes sobre a atual situação da Transação.

Nenhuma garantia ou declaração é feita sobre as informações, previsões ou estimativas contidas neste Teaser ou se tais informações, previsões ou estimativas serão realmente alcançadas.

Nada aqui é ou deve ser entendido como promessa, expectativa ou garantia relacionada aos resultados futuros da MDC. Salvo disposição em contrário, este Teaser refere-se exclusivamente às condições existentes na data de apresentação. Além disso, o FI-FGTS, BR Partners, seus diretores, prestadores de serviços contratados, procuradores, representantes legais, consultores, assessores, auditores ou funcionários não assumem qualquer obrigação de atualizar este Teaser, complementá-lo com informações adicionais, corrigir qualquer imprecisão que possa ser encontrada ou para fornecer qualquer informação adicional aos Destinatários, ainda que eventos futuros afetem as informações aqui contidas.

Este Teaser ou qualquer outra informação escrita ou oral fornecida a quaisquer terceiros não cria ou não criará nenhuma base legal para qualquer tipo de contrato ou compromisso que o FI-FGTS venha a firmar no futuro. O FI-FGTS se reserva o direito, sem qualquer aviso prévio e a qualquer momento, de alterar ou substituir este Teaser e as informações nele contidas, bem como modificar, adiar, acelerar ou encerrar negociações e discussões sobre a Transação a qualquer momento com qualquer potencial investidor. O FI-FGTS não assume a obrigação de fornecer acesso a qualquer informação adicional.

Este Teaser não deve ser considerado como relatório de análise para os fins do artigo 1º da Resolução CVM nº 20, de 26 de fevereiro de 2021 e/ou de qualquer forma de aconselhamento jurídico, fiscal ou financeiro e não deve ser considerado como recomendação ou proposta do FI-FGTS, BR Partners ou qualquer de seus diretores, prestadores de serviços contratados, procuradores, representantes legais, consultores, assessores, auditores ou funcionários. Sob nenhuma circunstância, o BR Partners auxiliará qualquer Destinatário sobre o conteúdo deste Teaser e o BR Partners não assume qualquer responsabilidade perante tal Destinatário. Tal Destinatário deverá fazer sua própria investigação sobre a Transação e sobre todas as informações aqui fornecidas ou por qualquer outro meio que considere adequado e/ou disponível. Os Destinatários devem consultar seus próprios consultores (incluindo jurídico, financeiro, fiscal, regulatório ou qualquer outro consultor que considere apropriado) para formar sua opinião sem apoiá-la exclusivamente neste Teaser. Os Destinatários se comprometem a não contatar, direta ou indiretamente, o FI-FGTS e/ou a MDC, seus acionistas, representantes, diretores, agentes, funcionários, clientes ou fornecedores, com relação à Transação ou qualquer informação contida neste Teaser, devendo somente estabelecer contato com o BR Partners.

Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Os retornos esperados ou o benchmark utilizado para a MDC ou seus ativos não representa e não deve ser considerado, sob qualquer hipótese, promessa ou garantia de rentabilidade aos investidores ou compradores. O FI-FGTS e/ou o BR Partners não se responsabilizam por decisões de investimento tomadas com base nesta apresentação. O FI-FGTS e/ou o BR Partners reservam-se ao direito de solicitar a qualquer momento a devolução deste Teaser, bem como de quaisquer outras informações disponibilizadas ao Destinatário durante o curso desta.

Opiniões relacionadas a este Teaser que eventualmente sejam expressas devem ser consideradas unicamente como sugestão de melhor maneira de conduzir os diversos assuntos relativos ao Destinatário. As informações aqui dispostas não representam e nem representarão garantia de completude das informações, já que pode haver fatores externos ou internos não explicitados.

Este Teaser pode conter simulações e informações prospectivas, elaboradas com base em projeções do gestor, as quais constituem apenas estimativas, sendo que as mesmas são exclusivamente relacionadas às perspectivas do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros e às perspectivas de crescimento da MDC ou ativo apresentado, não se constituindo, portanto, em garantia de performance ou de resultados futuros. O Teaser é exclusivo para seus Destinatários, ficando proibida sua reprodução ou redistribuição para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento expresso do FI-FGTS e/ou do BR Partners, exceto, dentro do que for razoável, para contrapartes vinculadas ao Destinatário e que necessitem de tal acesso para o apropriado fim deste Teaser e desde que em caráter estritamente confidencial.

O Teaser não possui intuito de ser uma relação completa ou resumida dos mercados associados ou desdobramentos nela abordados. Os prazos e eventuais condições estabelecidas são meramente indicativos e podem ser alterados sem prévia notificação. As informações contidas neste Teaser foram consideradas razoáveis na data de sua apresentação e foram obtidas por meio de fontes consideradas confiáveis. As informações contidas neste Teaser são válidas nesta data, sendo que eventos futuros podem prejudicar suas conclusões. Na medida em que as opiniões e dados dispostos nascem de julgamentos e estimativas, estão naturalmente sujeitos a mudanças. O conteúdo das informações dispostas é gerado consoante às condições econômicas, de mercado, entre outras, disponíveis na data deste Teaser, de modo que as conclusões apresentadas estão sujeitas a variações em virtude de uma gama de fatores sobre os quais o FI-FGTS e/ou o BR Partners não possuem qualquer controle.

Projeto Matriz

Oportunidade

Overview da Transação

- O BR Partners Assessoria Financeira Ltda. ("BR Partners") foi contratado pelo Fundo de Investimento do FGTS ("FI-FGTS"), sob gestão, administração e representação da Caixa Econômica Federal, para atuar como seu assessor financeiro na alienação da sua respectiva participação na MDCPAR S.A. ("MDC") ("Transação" ou "Projeto Matriz")
- O FI-FGTS está em processo de realocação de portfólio na qual foi definido o desinvestimento na MDC. Atualmente, o FI-FGTS é sócio do MDCI FIP o qual detém controle da operação com 51.3% da participação⁽¹⁾

Escopo

- O escopo da transação envolve a venda da participação da FI-FGTS na MDC, que por sua vez detém participação nas subsidiárias CDGN, Ecometano e ERB

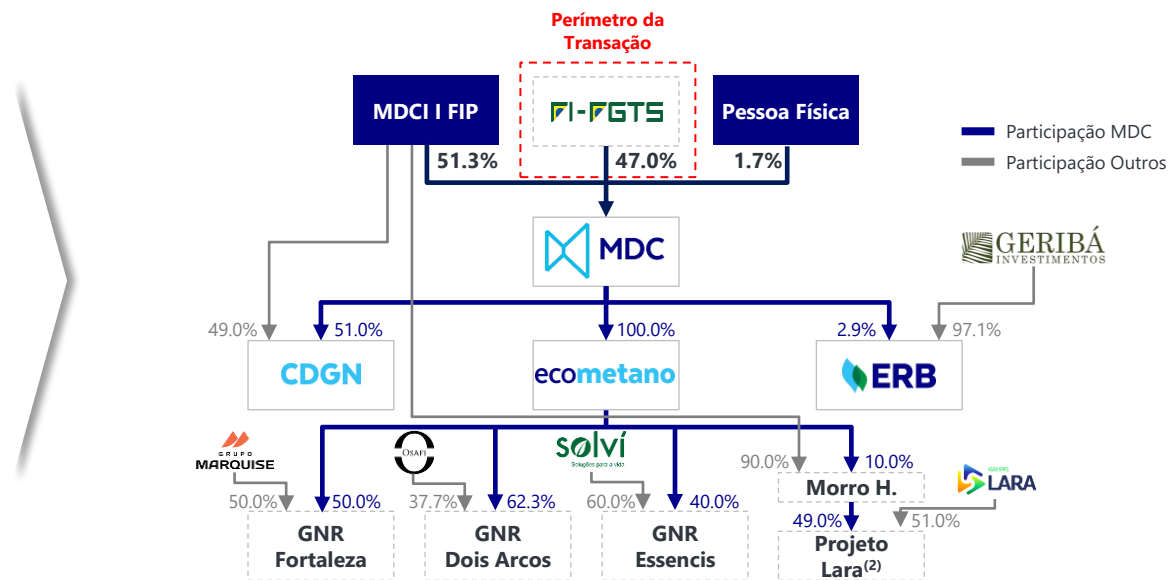
Comunicação

Mauro Battisti
Managing Director
mauro.battisti@brpartners.com.br
Mobile: +55 (11) 99132-4202

Gustavo Papa
Vice Presidente & Sócio
gustavo.papa@brpartners.com.br
Mobile: +55 (11) 99179-8648

Rudá Meireles
Associate
ruda.meireles@brpartners.com.br
Mobile: +55 (11) 93926-6060

Iago Borges
Analista
iago.borges@brpartners.com.br
Mobile: +55 (19) 998460-1802



Nota: (1) O Acordo de Acionista atual garante direito de preferência ao MDCI FIP para aquisição da participação do FI-FGTS em um eventual processo de alienação da participação. O Acordo de Acionistas deixará de existir com a venda da participação do FI-FGTS; (2) Considera as 3 subsidiárias que constituem o Projeto Lara

Projeto Matriz (Cont.)

MDC (holding)



- Fundada em 2006 e com atuação em todo o país, a MDC investe em ativos energéticos com presença em toda a cadeia de **gás natural, biometano, energia elétrica renovável e vapor através de biomassa**, além de atributos ambientais como **créditos de carbono** e **certificados de rastreabilidade de biometano (GAS-REC)**. O trabalho do Grupo se dá desde a produção e processamento até a distribuição e comercialização ao consumidor final
- Com sedes administrativas em Salvador (BA) e no Rio de Janeiro (RJ), a MDC é composta por 3 subsidiárias que **atuam em 9 estados, totalizando 13 operações** e mais de 260 colaboradores diretos
- MDC conta com **três subsidiárias** em seu portfólio, cada uma liderando uma linha de negócio da Companhia:
 - Ecometano**: responsável pela produção de biometano a partir da purificação do biogás
 - CDGN**: foco na compressão e descompressão do insumo, distribuição, comercialização e locação de equipamentos
 - ERB**: produz vapor e energia elétrica a partir da biomassa

Negócios



- Atua na **produção de biometano** a partir de resíduos sólidos urbanos, agrossilvopastoris e vinhaça. **Conta com 3 plantas em operação**: a **GNR Dois Arcos**, em São Pedro da Aldeia (RJ), e a **GNR Fortaleza**, em Caucaia (CE), e **Usina Essencis Biometano** em Caieiras (SP). A empresa recentemente formou uma JV com o Grupo Lara aprovado pelo CADE
 - GNR Fortaleza ("GNRF")**: JV com a **Marquise Ambiental**, localizada no aterro de Caucaia (CE)
 - GNR Dois Arcos ("GDA")**: JV com a **Osafi**, localizada no aterro de São Pedro da Aldeia (RJ)
 - Usina Essencis Biometano**: JV com a **Solvi**, localizada no aterro de Caieiras (SP)⁽¹⁾
 - Projeto Lara**: JV com a **Grupo Lara**, envolve a produção e tratamento de biogás nos aterros sanitários da CTRVV e da Lara. Início da obra programado em 2025

Destques

GNRF

108 mil m³ / dia⁽²⁾
de capacidade instalada

GDA

14 mil m³ / dia⁽²⁾
de capacidade instalada

Essencis

70 mil m³ / dia⁽²⁾
de capacidade instalada

Lara

107 mil m³ / dia⁽²⁾
de capacidade instalada



74 Funcionários



300 mil m³ / dia⁽²⁾
de capacidade instalada
de compressão



61
Número de
equipamentos⁽⁵⁾



66 Funcionários



16.8 MW⁽²⁾
de capacidade instalada



126 Funcionários

Overview Financeiro

Receita líquida em 2023: **R\$ 85mi⁽³⁾**

EBITDA em 2023: **R\$ 37mi⁽³⁾**

Dívida líquida 2023: **R\$ 0.47mi⁽⁴⁾**

Receita líquida em 2023: **R\$ 90mi**

EBITDA em 2023: **R\$ 14mi**

Dívida líquida 2023: **R\$ 12mi**

Receita líquida em 2023: **R\$ 176mi**

EBITDA em 2023: **R\$ 26mi**

Dívida líquida 2023: **R\$ 11mi**



Nota: (1) Início da operação em novembro de 2024; (2) Referente a 100% da participação; (3) Considera 100% da empresa consolidada; (4) Dívida líquida inclui passivo fiscal diferido; (5) Considera HPU's, Carretas e ERP.