



Orizon Valorização de Resíduos S.A. (*Follow-on*)

MANUAL DE PROCEDIMENTOS OPERACIONAIS

02.05.2025 – Versão 01

Sumário

• <u>Disclaimer</u>	03
• <u>Dados da Oferta</u>	04
• <u>Modalidades da Oferta</u>	05
• <u>Pontos de Atenção</u>	06
• <u>Bônus de Subscrição</u>	07
• <u>Cronograma</u>	08
• <u>Referências</u>	09

Disclaimer

Este Manual de Procedimentos Operacionais tem o objetivo de auxiliar os Participantes da Oferta a consultar as principais informações contidas nos documentos da oferta.

Toda e qualquer informação oficial deve ser consultada junto aos documentos oficiais da oferta.

Caso haja divergência entre o presente documento com relação aos documentos da oferta, prevalecerá as disposições constantes no Aviso ao Mercado, Prospecto Preliminar, etc.

DADOS DA OFERTA

EMISSION

Orizon Valorização de Resíduos S.A.
CNPJ: 11.421.994/0001-36**Follow-on**Oferta: **Primária**Valor Mobiliário: **Ações Ordinárias (ON) e Bônus de Subscrição**Tipo de Adesão: **Termo de Habilitação**Oferta Base: **5.705.395 ações**Lote Suplementar: **N/A**Lote Adicional: **Até 130,94% (7.470.587 ações)**Bônus de Subscrição: **Até 13.175.982 bônus de subscrição**Distribuição Parcial: **NÃO**Montante Mínimo: **N/A**

Preço: A ser definido (processo de bookbuilding)

COORDENADOR LÍDER - **BTG Pactual Investment Banking Ltda.****Contato:** Lucas London**E-mail:** lucas.london@btgpactual.com**Telephone:** 11 3383 4926

ISIN*

BRORVRUNT009

Ticker*

ORVR12

Reservas em

Quantidade

*ISIN e Ticker operacional utilizados na oferta para entrega posterior de recibos de Ações e Bônus de Subscrição

Fatores (Limite de Subscrição Proporcional) – Ações ON

- **Fator Mínimo: 0,068780 ações ON**
- **Fator Máximo: 0,158841 ações ON**

1ª Data de Corte

29/04/2025

2ª Data de Corte

07/05/2025

MOD.

NÃO VINCULADOS

11

Acionista compra até o Limite de Subscrição
Proporcional

Limite Mínimo

Não existe

Limite Máximo

Não existe

Carteira (Lock-up)

7101-3 (lock-up)

MOD.

VINCULADOS

21

Acionista compra até o Limite de Subscrição
Proporcional

Limite Mínimo

Não existe

Limite Máximo

Não existe

Carteira (Lock-up)

7101-3 (lock-up)

OFERTA PRIORITÁRIA

Cada Acionista, desde que assim seja evidenciado na Primeira Data de Corte, terá o direito de subscrever (i) no mínimo, até **0,068780** Ações para cada ação ordinária de emissão da Companhia de sua titularidade na Segunda Data de Corte, sem considerar a colocação das Ações Adicionais; e (ii) no máximo, até **0,158841** Ações para cada ação ordinária de emissão da Companhia de sua titularidade na Segunda Data de Corte, considerando a colocação da totalidade das Ações Adicionais ("Limite de Subscrição Proporcional"). Caso a relação resulte em fração de ação, o Limite de Subscrição Proporcional será limitado ao número inteiro apurado, sem arredondamento, desconsiderando-se eventuais frações adicionais de Ações e desconsiderando-se as ações ordinárias de emissão da Companhia eventualmente mantidas em tesouraria.

Cálculo do Direito de Subscrição: Acionista terá o Limite de Subscrição Proporcional calculado com base nas ações liquidadas e que constam na custódia da Depositária da B3 e/ou no Escriturador das ações **na 2ª Data de Corte**.

Elegibilidade: Investidor na Depositária da B3 e/ou no Escriturador das ações, com posição DOADORA no BTC e Termos nas datas de corte, sendo:

Empréstimo: Contratos registrados até 1ª Data de Corte (inclusive) e ativos ao final da 2ª Data de Corte;

Para os contratos ativos na 2ª data de corte (inclusive), o doador deve realizar a solicitação das quantidades que deseja subscrever via RTC até a data de encerramento da oferta, indicando quantidade e preço máximo;

Termo: Investidores compradores a termo com posições cobertas ao final da 1ª e 2ª data de corte constarão na lista de acionistas;

O investidor deve verificar se as posições a termo realmente foram cobertas nas datas de corte;

Os investidores que estão na ponta vendedora não aparecerão como acionistas.

RECIBOS DE AÇÕES E LOCK-UP

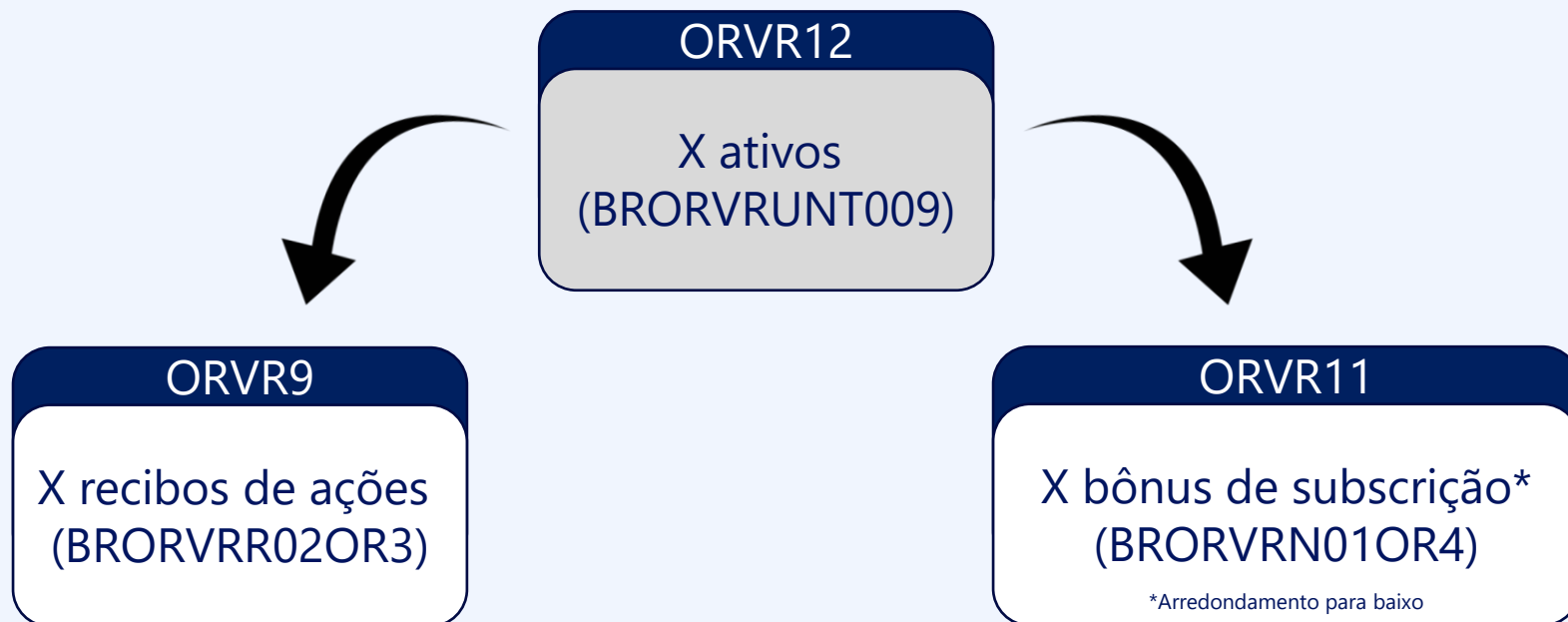
Até a Aprovação do Novo Limite de Capital Autorizado, **as Ações serão representadas por recibos de subscrição**. Na data de liquidação, os Investidores Profissionais, no âmbito da Oferta Institucional, e os Acionistas, no âmbito da Oferta Prioritária, receberão Recibos de Subscrição representativos cada um de 1 (uma) Ação. Os Recibos de Subscrição serão substituídos por Ações em até 10 dias a contar da data da Aprovação do Novo Limite de Capital Autorizado.

Os Investidores Profissionais e os Acionistas que subscreverem Ações (incluindo as Ações Adicionais) no contexto da Oferta não poderão, pelo prazo de dois anos contados da data de divulgação do anúncio de início da Oferta, oferecer, vender, alugar (emprestar), contratar a venda, dar em garantia ou ceder ou alienar de outra forma ou a qualquer título, as Ações subscritas no âmbito da Oferta. Dessa forma, como condição para a participação na Oferta, cada Investidor Profissional e cada Acionista autorizará seu agente de custódia na Central Depositária gerida pela B3 a depositar tais Ações para a carteira mantida pela Central Depositária exclusivamente para este fim ("Lock-up das Ações").

Os Investidores Profissionais e os Acionistas aos quais forem atribuídos e entregues Bônus de Subscrição (incluindo os Bônus de Subscrição Adicionais) no contexto da Oferta não poderão, pelo prazo de um ano contado da data de divulgação do Anúncio de Início, oferecer, vender, alugar (emprestar), contratar a venda, dar em garantia ou ceder ou alienar de outra forma ou a qualquer título, os Bônus de Subscrição que receberam no âmbito da Oferta. Dessa forma, como condição para a participação na Oferta, cada Investidor Profissional e cada Acionista autorizará seu agente de custódia na Central Depositária a depositar tais Bônus de Subscrição para a carteira mantida pela Central Depositária exclusivamente para este fim ("Lock-up dos Bônus de Subscrição")

Para cada 1 (uma) Ação subscrita no âmbito da Oferta, o investidor subscritor receberá 1 (um) Bônus de Subscrição.

Até a Aprovação do Novo Limite de Capital Autorizado, as Ações serão representadas por recibos de subscrição ("Recibos de Subscrição"). Na data de liquidação, os Investidores Profissionais, no âmbito da Oferta Institucional, e os Acionistas, no âmbito da Oferta Prioritária, receberão Recibos de Subscrição representativos cada um de 1 (uma) Ação. Os Recibos de Subscrição serão substituídos por Ações em até 10 dias a contar da data da Aprovação do Novo Limite de Capital Autorizado.



Os ativos ORVR12 serão entregues na data da liquidação (14/05/2025) e serão convertidos em ORVR9 e ORVR11 até às 10h00 do dia 15/05/2025

CRONOGRAMA

#	Eventos	Data de Realização/ Data Prevista ⁽¹⁾
1	- Primeira Data de Corte - Reunião do Conselho de Administração da Companhia aprovando a realização da Oferta - Requerimento de Registro Automático perante a CVM - Divulgação deste Fato Relevante - Divulgação do Aviso ao Mercado - Data para Apresentação de Intenções de Investimento por Pessoas Vinculadas	29/04/2025
2	- Data de Cessão de Direitos de Prioridade - Início das apresentações para potenciais investidores (<i>roadshow</i>)⁽²⁾	30/04/2025
3	Início do Período de Subscrição Prioritária	02/05/2025
4	Segunda Data de Corte	07/05/2025
5	Encerramento do Período de Subscrição Prioritária	08/05/2025
6	- Encerramento das apresentações para potenciais investidores (<i>roadshow</i>) - Encerramento do Procedimento de <i>Bookbuilding</i>	09/05/2025
	- Fixação do Preço por Ação - Reunião do Conselho de Administração da Companhia aprovando o Preço por Ação e o aumento do capital social da Companhia - Registro da Oferta pela CVM - Divulgação de Fato Relevante do Preço por Ação - Divulgação do Anúncio de Início - Assinatura do Contrato de Colocação, do Contrato de Colocação Internacional e dos demais contratos relacionados à Oferta	
7	Data de Liquidação das Ações (representadas por Recibos de Subscrição) e dos Bônus de Subscrição	14/05/2025
8	Data do crédito dos Bônus de Subscrição nas contas de custódia dos subscritores das Ações na razão de 1 (um) Bônus Subscrição para cada 1 (uma) Ação	15/05/2025
9	Data de realização da AGE para deliberar o Novo Limite de Capital Autorizado (1ª convocação)	23/05/2025
10	Data limite para conversão dos Recibos de Subscrição em Ações (considerando a realização da AGE em 1ª convocação)	02/06/2025
11	Data limite para divulgação do Anúncio de Encerramento	05/11/2025
12	Data de encerramento do Lock-up dos Bônus de Subscrição	09/05/2026
13	Data de encerramento do Lock-up das Ações	09/05/2027

ELEMENTOS DA OFERTA	REFERÊNCIA
Emissor	Pág. 01 do Fato Relevante
Oferta	Pág. 01 do Fato Relevante
Valor Mobiliário	Pág. 01 do Fato Relevante
Preço por Ação	Pág. 06 do Fato Relevante
Oferta Base	Pág. 01 do Fato Relevante
Lote Adicional	Pág. 02 do Fato Relevante
Coordenador Líder	Pág. 01 do Fato Relevante
Limite de Subscrição Proporcional	Pág. 15 do Fato Relevante
Cronograma	Pág. 23 do Fato Relevante