

méliuz

A primeira startup a realizar
IPO no Brasil &
**a primeira Bitcoin Treasury
Company na América Latina**

JUNHO 2025



Apresentadores



Israel Salmen
Presidente Executivo

endeavor



Gabriel Loures
CEO

McKinsey&Company

M A N T A R A Y



Harvard
Business
School



Marcio Penna
Diretor de RI



**Experiência
Prévia**

Educação

Sumário da Oferta

Emissor	▪ Méliuz S.A. - CASH3
Listagem	▪ B3, Novo Mercado
Estrutura da Oferta	▪ Follow-on CVM 160 no Brasil, com vendas internacionais conforme a Regra 144A e Reg S
Oferta Base	▪ 17.006.803 ações / R\$ 150 milhões (R\$ 8.82 / ação) 100% primária
Hot Issue	▪ 34.013.606 ações / R\$ 300 milhões 100% primária
Estrutura dos Bônus de Subscrição (Detalhamento na próxima página)	▪ Cada ação adquirida na oferta dá ao investidor o direito a 5 séries de Bônus de Subscrição, sendo ~0,3 bônus de cada série, com datas de vencimento variando de 1,5 a 5,9 meses após a precificação. ▪ Volume potencial em ações emitidas caso todos os bônus de subscrição sejam exercidos: ◦ Oferta Base: R\$257 mi ◦ Oferta Total: R\$771 mi ▪ Os bônus de subscrição podem ser exercidos a qualquer momento durante o respectivo Período de Exercício
Datas-chave	▪ Lançamento (antes do mercado): 30 de maio de 2025 ▪ Oferta Prioritária: 4 a 10 de junho de 2025 ▪ Precificação: 12 de junho de 2025
Uso dos recursos	▪ Aquisição de Bitcoin

Coordenador



Principais Termos dos Bônus de Subscrição

Preços de exercício definidos com base em um nível apropriado de diluição do mNAV⁽¹⁾ esperado pela equipe do Méliuz

	Data de Vencimento	Volume da Oferta (R\$ mi)		Preço de Exercício (R\$ / ação)	Razão Bônus de Subscrição por Ação
		Somente Oferta Base	Oferta Base + 200% Hot Issue		
Tranche 1	01-Ago-25	49	147	8,24	0,35
Tranche 2	05-Set-25	51	153	8,55	0,35
Tranche 3	03-Out-25	51	154	8,88	0,34
Tranche 4	07-Nov-25	52	156	9,24	0,33
Tranche 5	05-Dez-25	54	162	9,61	0,33
Total	-	257	771	-	1,70

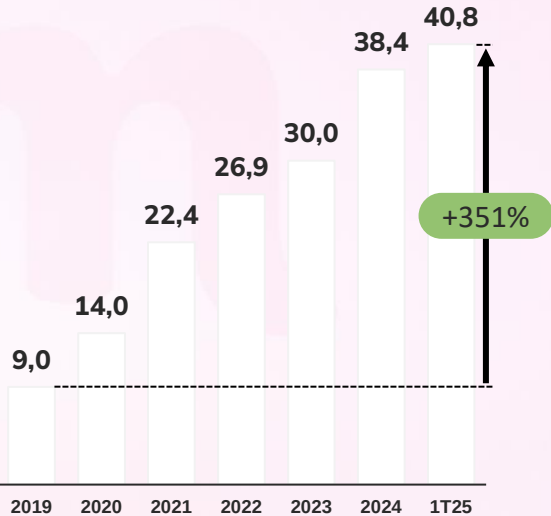
Seção 1

Visão Geral do Méliuz

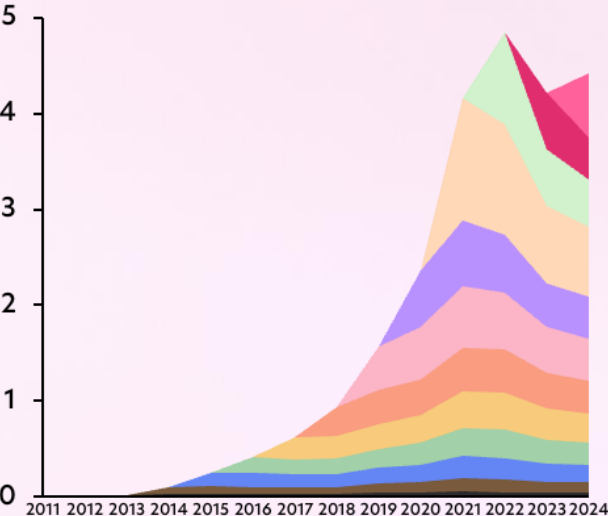


Nós somos o **3º aplicativo de compras que cresce mais rápido no Brasil**, atingindo cerca de **41 milhões de usuários leais** (1T25)

Usuários (milhões)



Cohorts de GMV (R\$ bilhões)



AMER – Crescimento em Downloads (Brasil)

1.		Temu	Shopping
2.		Mercado Livre	Shopping
3.		Méliuz	Coupons & Rebates
4.		Nike	Sneakers & Athletic Footwear
5.		Meu Atacadão	Ofertas Especiais
6.		Vale Bonus	Coupons & Rebates
7.		Amazon Shopping	Shopping
8.		C&A Brasil	Apparel

3º aplicativo de compras que cresce mais rápido no Brasil em 2024¹

R\$ 5 bilhões em vendas *online* em 2024

Cerca de 2 bilhões de visualizações de conteúdo nas redes sociais em 2024

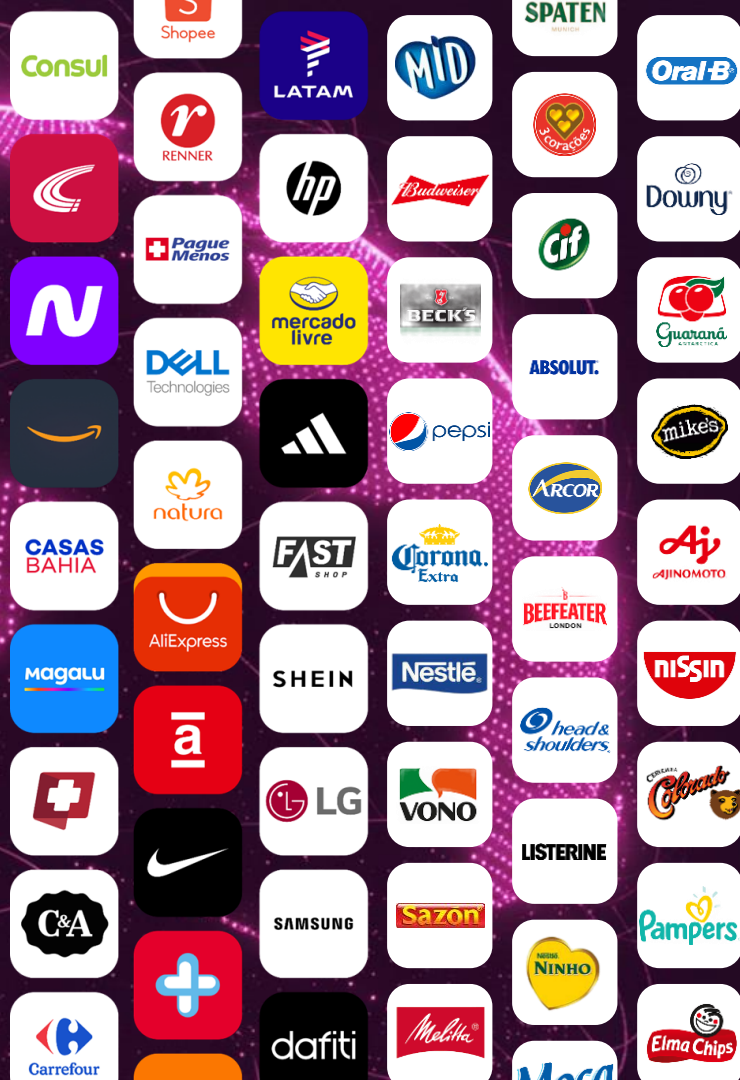
¹ Fonte: Relatório State of Mobile 2024, feito pela Sensor Tower

Estamos em todo lugar

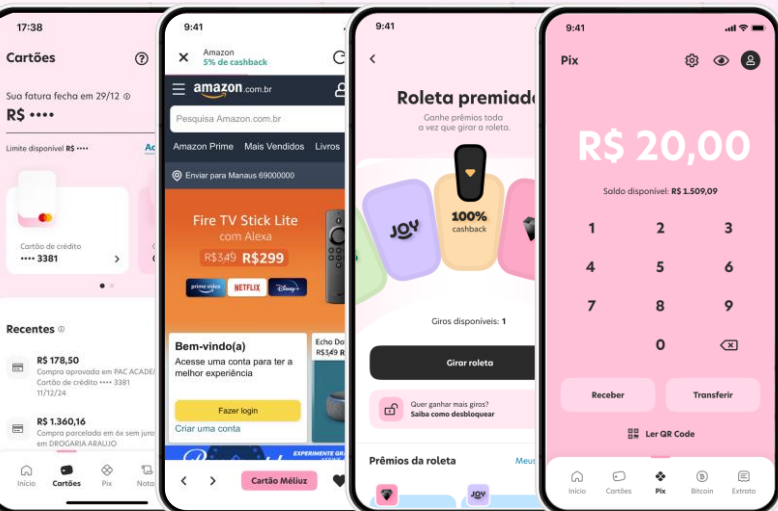
Para cada **R\$ 100 vendidos** no e-commerce brasileiro, **R\$ 3 são vendidos** pelo Méliuz.

4 em cada 100 Brasileiros usam Méliuz quando compram em lojas físicas.

m +1.000 LOJAS E MARCAS PARCEIRAS



Temos um ecossistema completo baseado em três segmentos de negócios: e-commerce, indústria e serviços financeiros



E-commerce

- Lojas online
- Viagens e entretenimento
- +1.000 parceiros

+R\$ 5bi em vendas LTM



Consumer Brands

- Canal promocional direto ao consumidor para marcas, permitindo cashback em qualquer PDV sem integração necessária

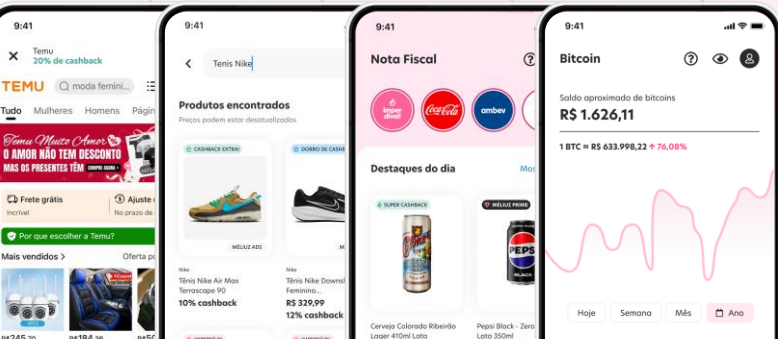
+R\$ 17bi em vendas LTM



Serviços Financeiros

- Cartão de crédito e conta digital
- Investimentos (BTC e outros)
- Seguros

+4M contas digitais abertas



Pares
Globais

Rakuten

fetch

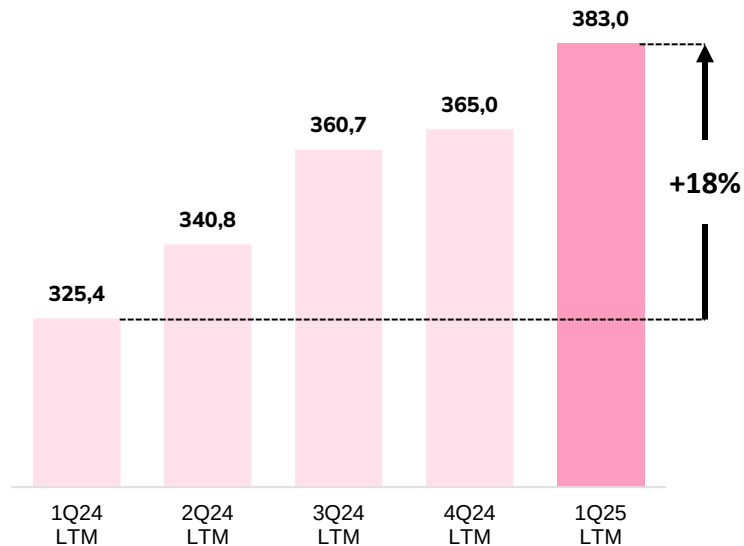
Cash App

Em 2024, Méliuz passou a ter **fluxo de caixa e EBITDA positivos** depois de uma reestruturação operacional bem-sucedida

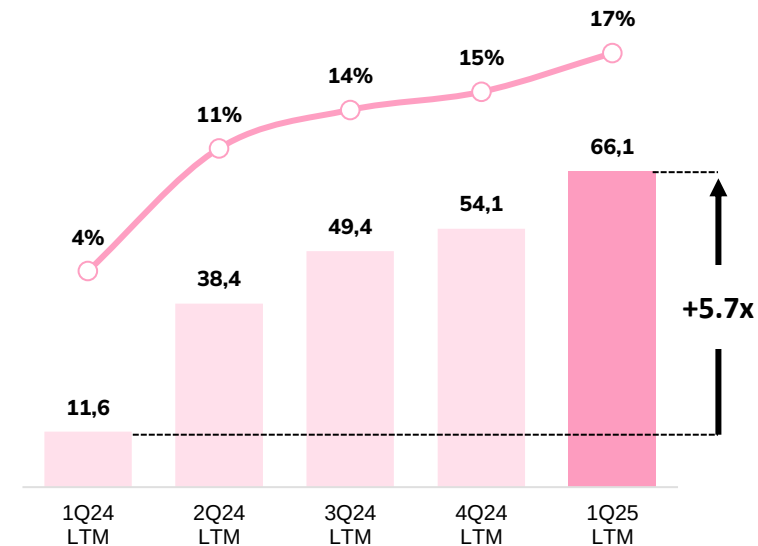
	2022	2023	2024
Modelo de Negócio	Pesado em Ativos <i>(asset-heavy)</i>	Leve em Ativos <i>(asset-light)</i>	Leve em Ativos <i>(asset-light)</i>
Top Line	Foco no <i>cross-sell</i> de novos produtos	Priorização da margem de contribuição do produto	Início da recuperação do investimento com retorno positivo para o crescimento
Bottom Line	Investimento agressivo na construção e lançamento de produtos financeiros	Foco na redução de custos e despesas	Alocação eficiente de recursos
EBITDA Ajustado (R\$mm)	(R\$ 93,5)	(R\$ 1,1)	R\$ 54,1
Crescimento Anual da Receita Operacional Líquida	+21,5%	+2,0%	+11,8%

Em 2025, nós continuamos aderentes a nosso compromisso de **crescimento, lucratividade e geração de caixa operacional**

Receita Operacional Líquida
(R\$ milhões)



EBITDA Ajustado LTM¹ e Margem EBITDA Ajustada LTM
(R\$ milhões | %)



¹ Nota: Considera ajustes relacionados a pessoal, serviços de terceiros, *impairment* de ativos e outros itens

Seção 2

Por que Bitcoin?



Bitcoin redefine o conceito de reserva de valor: princípios do ouro, execução digital

Infraestrutura Descentralizada

Funciona em uma rede blockchain distribuída globalmente, minimizando pontos únicos de falha e oferecendo resistência à censura

Transparência Incomparável

Todas as transações são registradas de forma permanente e pública em um livro-razão inviolável – garantindo integridade e rastreabilidade

Independência

Menor risco de intervenção de bancos centrais ou instituições políticas comparado a moedas tradicionais, oferecendo autonomia e soberania monetária aos usuários

Nascido Digital

Facilmente transferível e armazenável entre jurisdições, eliminando limitações físicas e logísticas típicas de commodities tradicionais



Mecânica Deflacionária Integrada

Eventos programados de halving e maior dificuldade de mineração reduzem novas emissões, reforçando o papel do Bitcoin como reserva de valor deflacionária

Escassez Programada

Com oferta limitada a 21mm de unidades, o Bitcoin, reproduz a natureza finita do ouro, promovendo escassez e preservação de valor no longo prazo

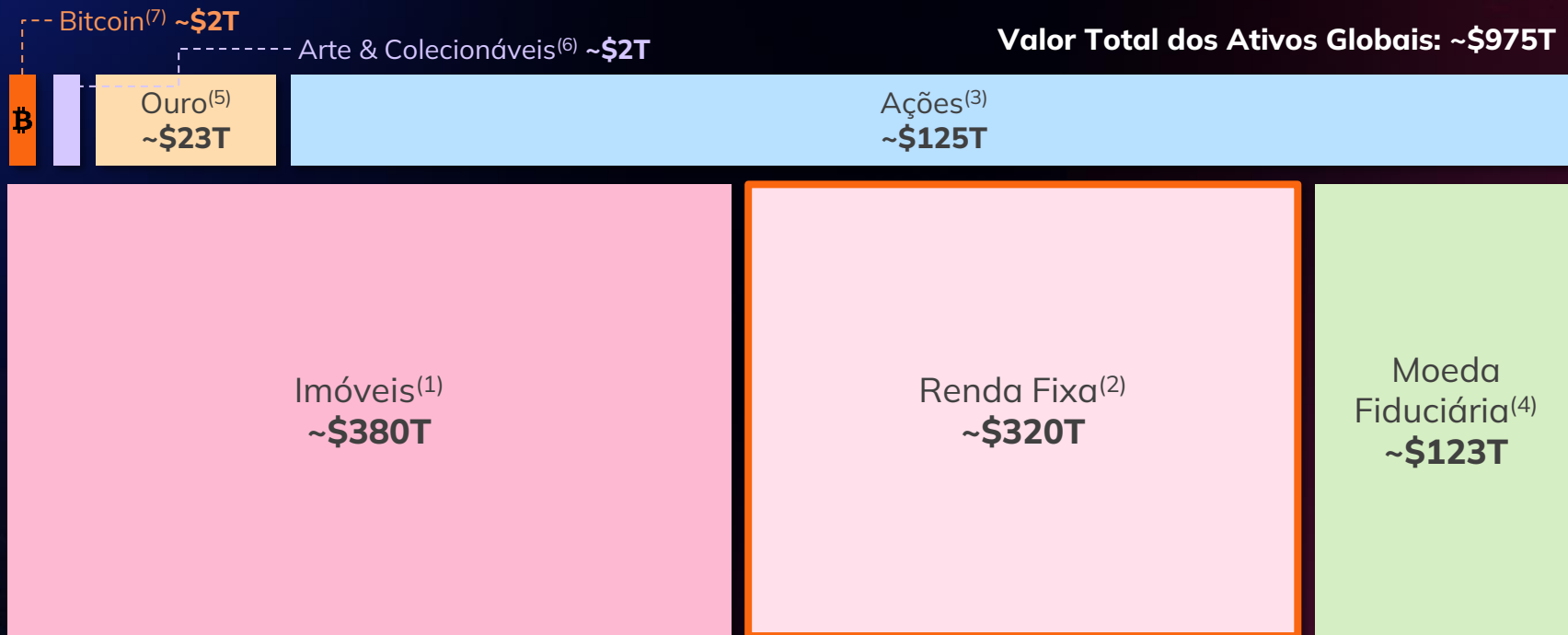
Proteção Macroeconômica

Adotado cada vez mais como proteção contra a desvalorização monetária e endividamento soberano

Alta Liquidez Global

Amplamente negociado em centenas de bolsas ao redor do mundo, com acesso ininterrupto e mecanismos de precificação alinhados aos padrões institucionais

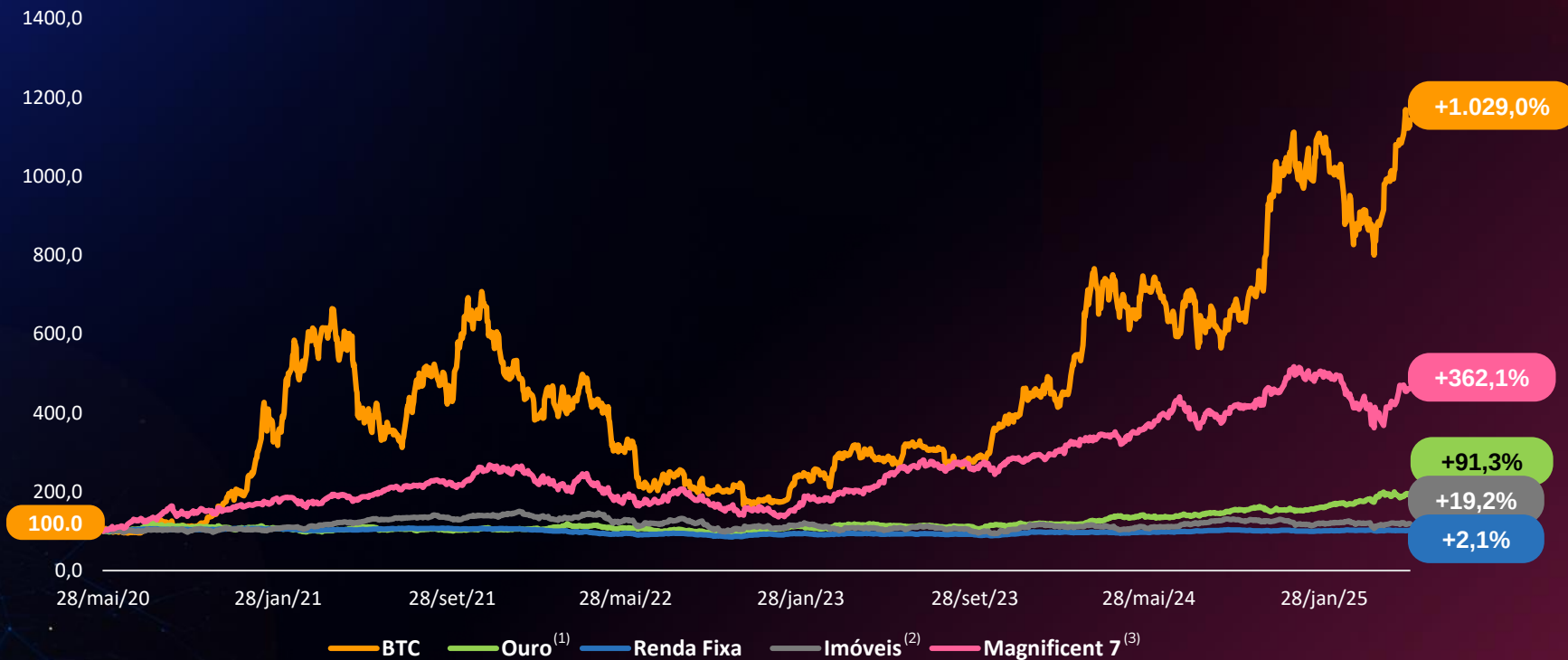
Apesar do crescimento recente, o Bitcoin ainda representa apenas uma fração da riqueza global — destacando seu potencial de valorização no longo prazo



Com apenas ~0,2% do total de ativos globais, o Bitcoin ainda está em estágio inicial de adoção global

Bitcoin superou majoritariamente outras classes de ativos nos últimos 5 anos

Performance do Bitcoin vs. principais classes de ativos – Últimos 5 anos (Base 100 em 28 de maio de 2020)



Fonte: Bloomberg, de 28 de maio de 2020 a 28 de maio de 2025

Notas: (1) Considera o índice S&P 500 Total Bond Index; (2) Considera o índice S&P 500 Real Estate Index; (3) Considera um índice composto por Apple, Microsoft, Amazon, Alphabet, Nvidia, Meta e Tesla

Bitcoin está posicionado para se beneficiar das atuais condições macroeconômicas

Main recent BTC developments

1	Adoção de ETFs por Wall Street	4	Fim da Guerra Contra as Criptos	7	Projeto de Lei da Reserva Estratégica de Bitcoin
2	Padrão Contábil de Valor Justo do FASB	5	250+ Parlamentares pró-cripto no Congresso dos EUA	8	Surgimento Companhias com Tesouraria em Bitcoin
3	Presidente e Gabinete pró-Bitcoin	6	Revogação da SAB 121	9	Crescente Visibilidade do Bitcoin

O Bitcoin tem recebido amplo apoio da nova administração dos EUA



Creation of the U.S. Strategic Bitcoin Reserve

“Ontem, assinei uma ordem executiva criando oficialmente nossa Reserva Estratégica de Bitcoin, que será um Fort Knox virtual para o ouro digital, sob responsabilidade do Tesouro dos EUA.”

Presidente Trump, Março de 2025



Proclaiming the U.S. as the “Bitcoin Superpower”

No ano passado, prometi transformar os EUA na superpotência do Bitcoin no mundo. (...) E estamos tomando medidas históricas para cumprir essa promessa”

Presidente Trump, Março de 2025



Reguladores Pró-Cripto

“Teremos regulamentações, mas de agora em diante elas serão escritas por pessoas que amam essa indústria, e não que a odeiam.”

Presidente Trump, Julho de 2024

+55,3%

Performance do BTC desde a eleição de Trump

O Brasil oferece um ambiente regulatório avançada e infraestrutura robusta para o Bitcoin



Principais Marcos Regulatórios

- 1 Primeiro ETF de Bitcoin lançado na América Latina**
O Brasil foi o primeiro país da América Latina a aprovar um ETF de Bitcoin (Hashdex Nasdaq Crypto Index ETF, 2021)
- 2 Marco Legal das Criptomoedas**
Em 2022, o Brasil sancionou sua **primeira lei abrangente de criptoativos** (Lei nº 14.478/2022) conferindo maior segurança jurídica para operações e empresas do setor
- 3 Iniciativas Cripto da B3**
A B3 vem estruturando ativamente infraestrutura voltada ao mercado cripto, incluindo derivativos, custódia e plataformas de tokenização
- 4 Oferta de Produtos Cripto por Bancos**
Principais bancos e fintechs já disponibilizam investimentos diretos em criptoativos e serviços de custódia para clientes institucionais e de varejo

Avanços de Mercado e Adoção



Adoção Institucional em Expansão

Fundos de pensão e *family offices* têm alocado recursos em criptoativos, fortalecendo a legitimidade do mercado



Segurança Tributária e Compliance

Regras tributárias claras para transações com criptoativos desde 2019 (Instrução Normativa RFB nº 1.888), promovendo um ambiente aderente à regulação



Maior Consciência Pública sobre o Bitcoin

Aumento do interesse público e iniciativas de educação financeira promovidas pela CVM, Banco Central e setor privado

Graças à regulação favorável e apetite dos investidores, o Brasil é o 6º maior mercado de criptoativos no mundo em número de investidores

Seção 3

Posicionamento do Méliuz com o Bitcoin





Méliuz é a primeira **Empresa de Tesouraria de Bitcoin na América Latina**

Usando nossa própria geração de caixa de operações e o mercado de capitais para maximizar o BTC por ação

Nosso objetivo é simples: maximizar o Bitcoin por ação. Não estamos apenas adotando o Bitcoin, estamos institucionalizando-o.

1. Oportunidade de Mercado com o Bitcoin

- O Bitcoin é uma classe de ativos de ~US\$ 2 trilhões, superando todos os principais ativos na última década
- A adoção global do Bitcoin ainda está em ~3%, deixando um espaço enorme para a valorização do ativo
- O Bitcoin atua como a principal reserva de valor em uma era de expansão monetária sem precedentes

2. Méliuz: Uma empresa estabelecida, lucrativa e voltada a crescimento

- Cerca de 41mm de usuários e mais de 1k parceiros corporativos
- Fluxo de caixa livre e geração de EBITDA positivos com potencial de crescimento significativo
- Ecossistema robusto em comércio eletrônico, serviços financeiros e fidelidade, criando fluxos de caixa recorrentes e diversificados

3. Vantagem única de pioneirismo na América Latina

- Primeira empresa listada na América Latina a adotar estrategicamente o Bitcoin como um ativo de reserva de caixa
- Playbook inspirado na estratégia comprovada da Strategy (MSTR) nos EUA, adaptado à dinâmica da América Latina
- Posicionada para aproveitar os pools de capital locais e internacionais que buscam exposição ao Bitcoin

4. Empresa líquida, listada publicamente, com mais de 59 mil acionistas

- Capital aberto (B3: CASH3) com mais de 59 mil acionistas individuais, seguindo os mais altos padrões de governança da B3 (categoria "Novo Mercado")
- Maior volume de negócios e a 2ª ação de tecnologia mais líquida⁽¹⁾ na B3, com um mercado de opções desenvolvido, resultando em liquidez substancial para os investidores, uma característica rara e valiosa na América Latina
- Governança reforçada por um Comitê de Bitcoin estratégico e um Conselho de Administração experiente

Cadeia de geração de valor das Empresas de Tesouraria de Bitcoin

Geração de caixa do negócio
de cashback apoia a
aquisição de mais BTC

méliuz



Capacidade de Comprar
Bitcoin Aumenta



Capacidade de Levantar
Capital Aumenta



Preço da Ação Aumenta



Aumento no Preço do Bitcoin Esperado



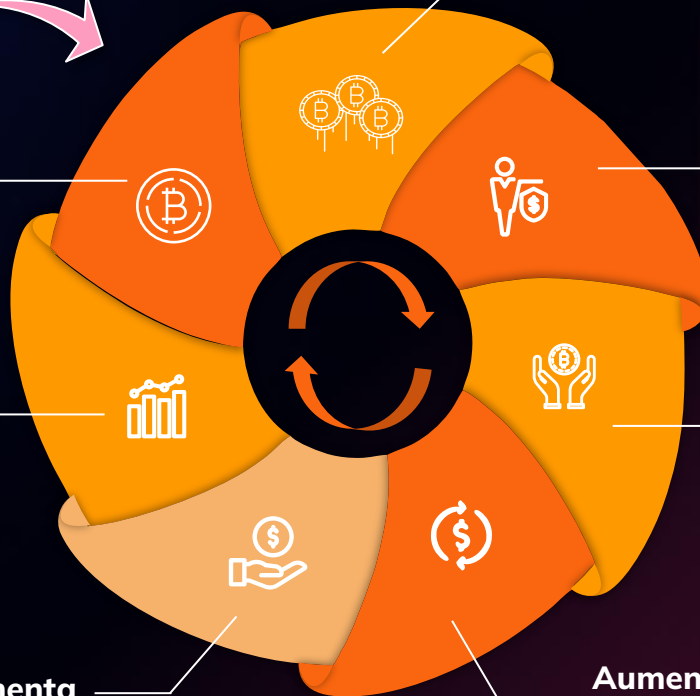
Aumento no Market Cap Esperado



Aumentos Relativo pela
Ponderação no Índice



Aumento das Entradas
de Capital Passivas

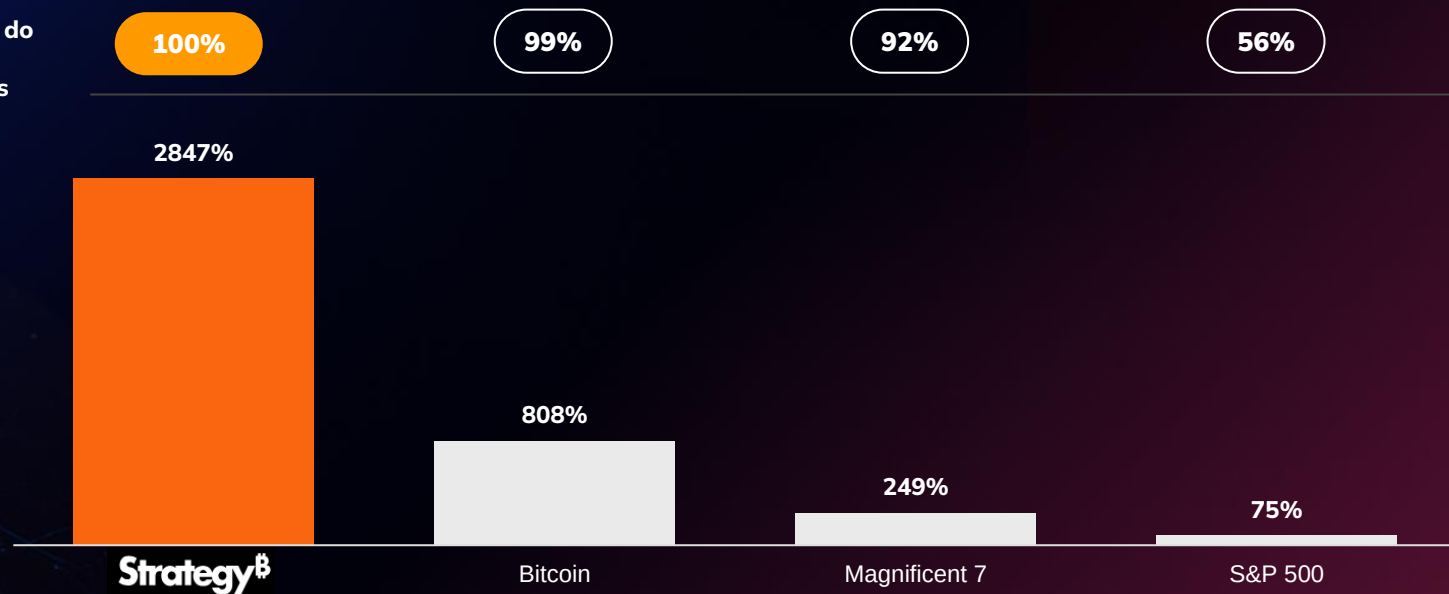


As Empresas de Tesouraria de Bitcoin superam os índices e o próprio Bitcoin

Comparação de desempenho desde que a Strategy (MSTR) adotou a Estratégia de Tesouraria Bitcoin

Performance de mercado desde 10 de agosto de 2020

% das
Empresas do
S&P 500
Superadas



MSTR foi pioneira em ser uma empresa de tesouraria de Bitcoin e tem acumulado uma quantidade significativa de BTC

Evolução das reservas em BTC da MSTR e evolução de preço do BTC

Número de BTC em '000 e preço do BTC em US\$

● Notas conversíveis ● Caixas eletrônicos ○ Preferenciais conversíveis ● Empréstimo



Estratégia de BTC da MSTR

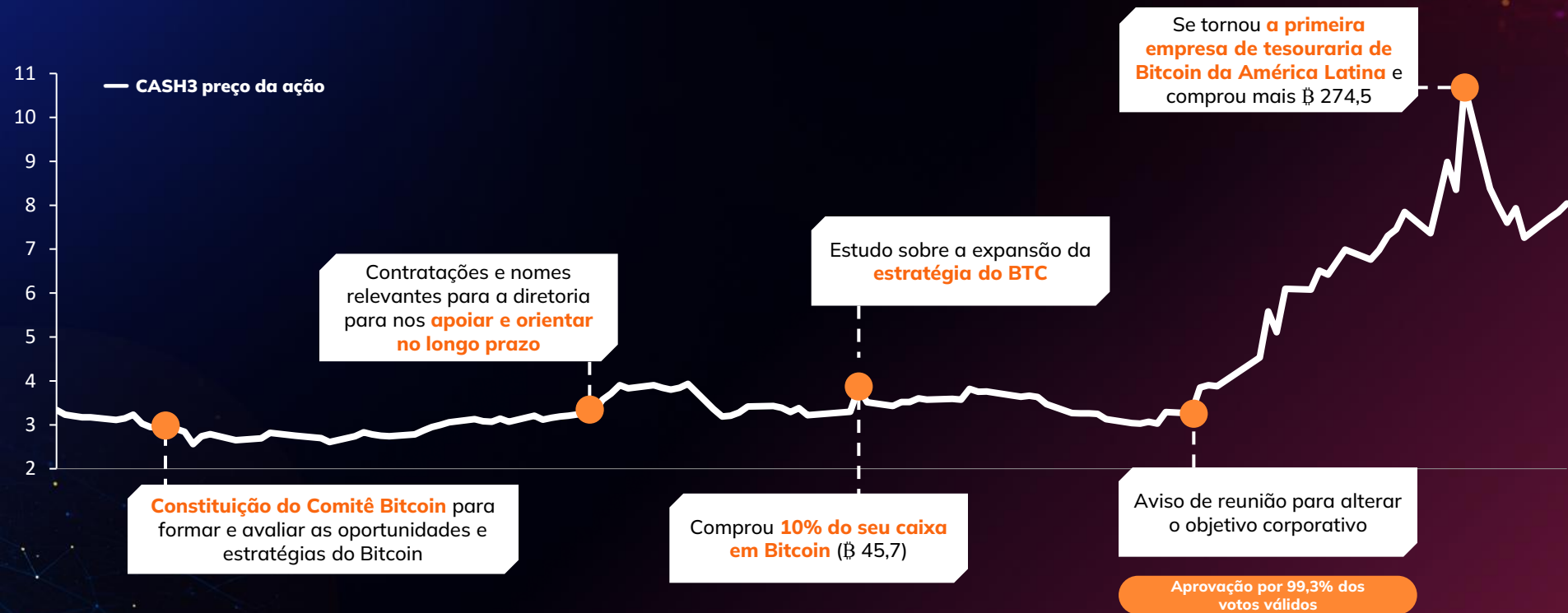
- Alinhamento com a demanda dos investidores: Fortalecer o posicionamento capitalizando o crescente interesse no Bitcoin
- Alocar capital de forma eficiente: Crie reservas de Bitcoin como um valor de longo prazo e uma proteção contra a inflação
- Acesso a capital de baixo custo: Captação de recursos por meio de notas conversíveis e títulos sênior
- Reinvestir e aumentar a escala: Expandir as participações, aproveitando as condições favoráveis de empréstimo
- Maximizar a vantagem: Capture a valorização do Bitcoin enquanto protege o fluxo de caixa operacional

O Méliuz tem uma vantagem relevante em relação a outras opções de investimento em Bitcoin

	Non-Operational BTC Companies	Bitcoin	ETFs	méliuz
Exposição ao Bitcoin				 Exposição significativa ao Bitcoin, potencializada pelo modelo de negócio principal
Estrutura da empresa				 Entidade listada seguindo os mais altos padrões de governança da B3 ("Novo Mercado") e com controle total sobre a estrutura de capital
Geração de caixa das operações				 Negócio principal gerador de caixa com vantagem significativa e possibilidade de reinvestir seus lucros em BTC
Alcance do consumidor e reconhecimento da marca				 ~41 milhões de clientes, o aplicativo nº 7 no Brasil em 2024 e uma marca poderosa - abrindo caminho para futuros serviços baseados em Bitcoin
Capacidade de alavancagem via mercado de capitais				 Possibilidade de levantar capital por meio de ações ou dívidas (estruturadas, conversíveis)
Capacidades tecnológicas				 Capacidade de aproveitar os recursos de tecnologia e IA para gerar valor para o negócio principal e a estratégia do BTC
Estrutura de Controle				 Organização liderada por um fundador com mais de 59 mil acionistas e apoio institucional relevante

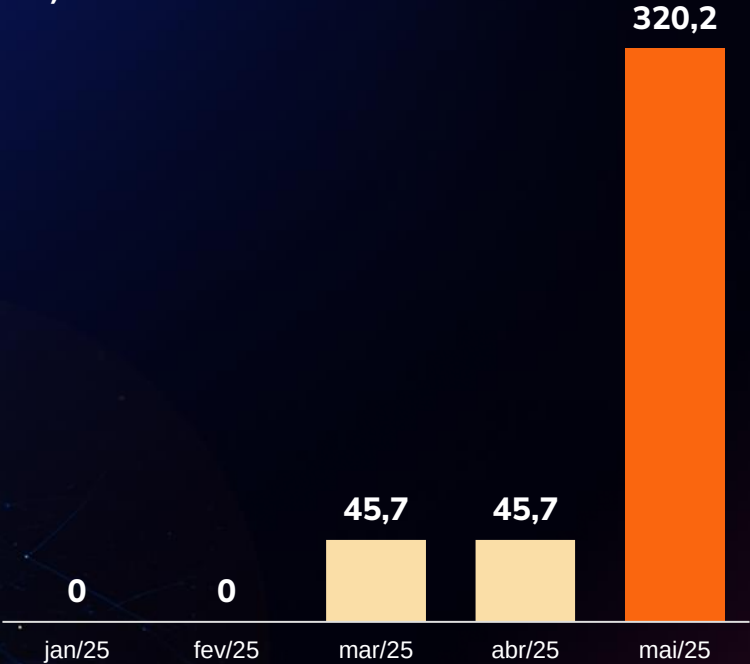
O Méliuz beneficia-se de sua atividade principal geradora de caixa para aumentar seu BTC *yield*¹

Méliuz agiu rapidamente para lançar sua nova *Bitcoin Standard Era*, e foi bem reconhecida pelo mercado



Nós compramos ₿ 320 e alcançamos a 44º posição mundial entre as empresas listadas

Reservas de BTC
(Em BTC)

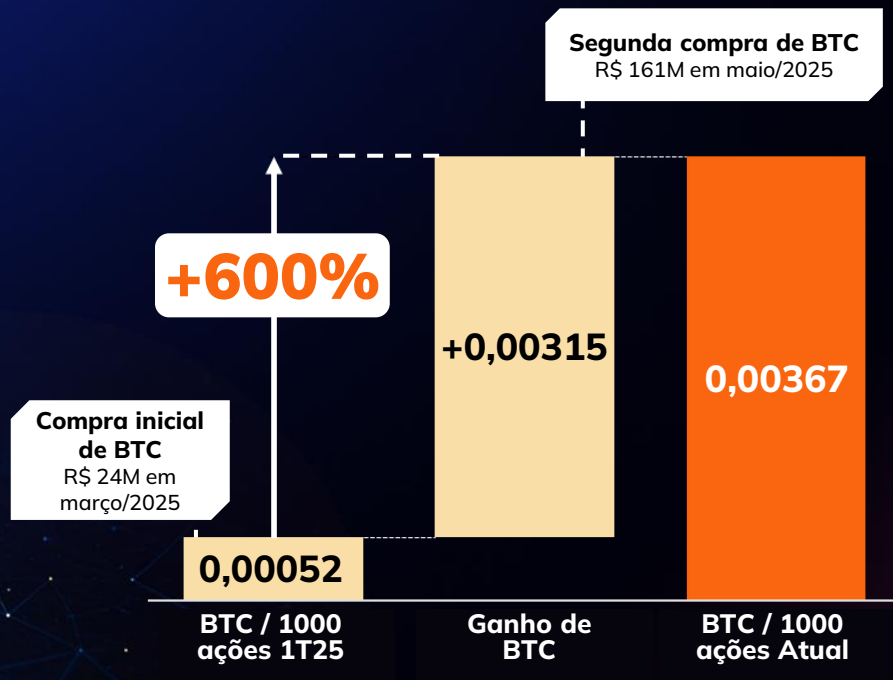


Empresas listadas publicamente com BTC

#	Companhia	Bitcoin
1	us Strategy, Inc.	580.250
2	us MARA Holdings, Inc.	48.137
3	us XXI	31.500
4	us Riot Platforms, Inc.	19.211
5	ca Galaxy Digital Holdings Ltd	12.830
6	us CleanSpark, Inc.	12.101
7	us Tesla, Inc.	11.509
8	ca Hut 8 Mining Corp	10.273
9	us Coinbase Global, Inc.	9.267
10	us Block, Inc.	8.584
11	JP Metaplanet Inc.	7.800
...	...	...
42	TR Net Holding A.S.	352
43	ca DMG Blockchain Solutions Inc.	351
44	BR méliuz	320,2
45	CN The9 Limited	285

De agora em diante, nossa meta é maximizar a geração de Bitcoin por ação (BPS)

Bitcoin por 1.000 ações



BPS (Bitcoin por 1000 ações)

0,00367

SPS (Satoshi por ação)

367,37

Ganho de BTC em USD

29,6M

Ganho de BTC em R\$

169M

BTC yield (vs. 1T25)

+600%

BSE retorno

147%

Reserva de BTCs

320,2

Preço médio por BTC

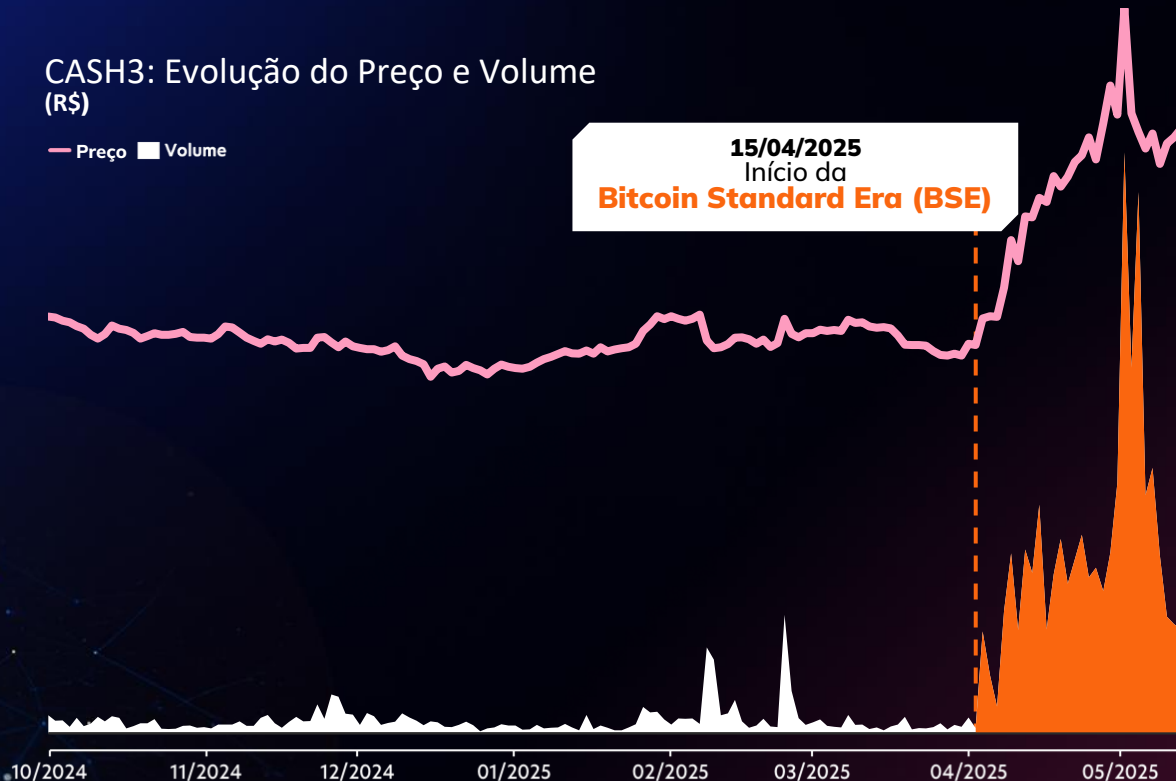
\$101.704

O início de nossa *Bitcoin Standard Era* impulsionou significativamente o preço de nossas ações e o volume de negociações

CASH3: Evolução do Preço e Volume (R\$)

— Preço ■ Volume

15/04/2025
Início da
Bitcoin Standard Era (BSE)



**BSE: Volume financeiro
médio diário**

R\$ 57,8M (+24x)

vs R\$ 2,4M pré dia da BSE¹

BSE: Preço atual

R\$ 8,04

vs R\$ 3,26 pré dia da BSE

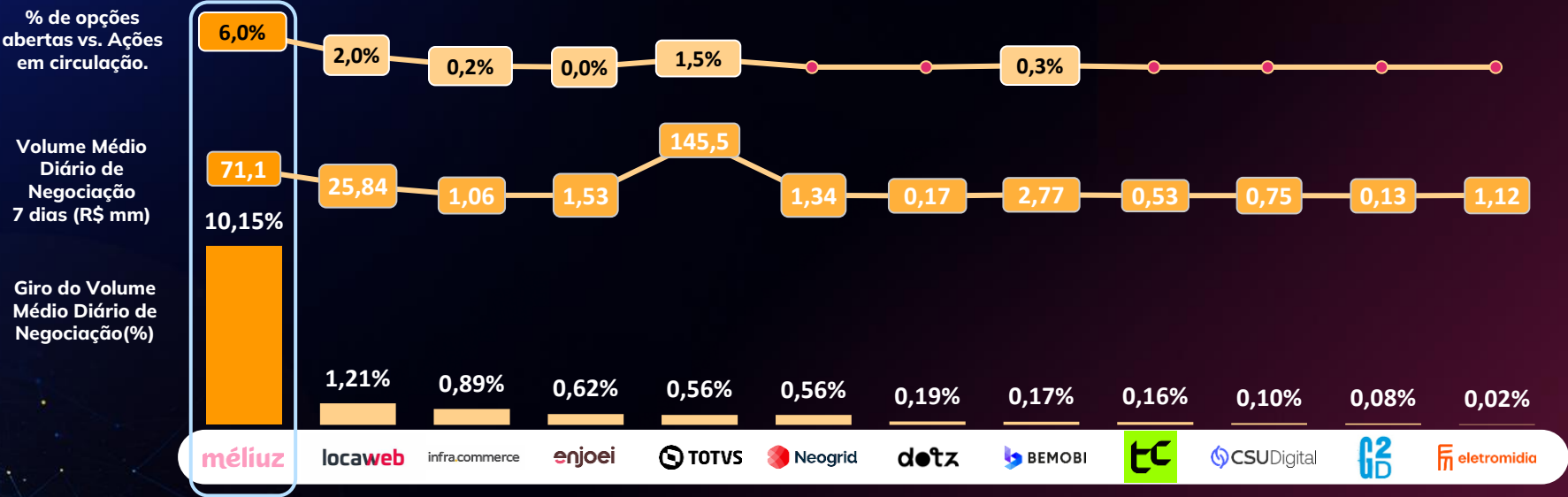
Retorno desde início da BSE

147%

Alta liquidez entre os pares listados contribui para o plano do Méliuz

Comparação de liquidez entre empresas de tecnologia⁽¹⁾ listadas na B3

O Méliuz possui um mercado de opções ativo, líquido e maduro, sendo um diferencial-chave frente a pares e novos entrantes

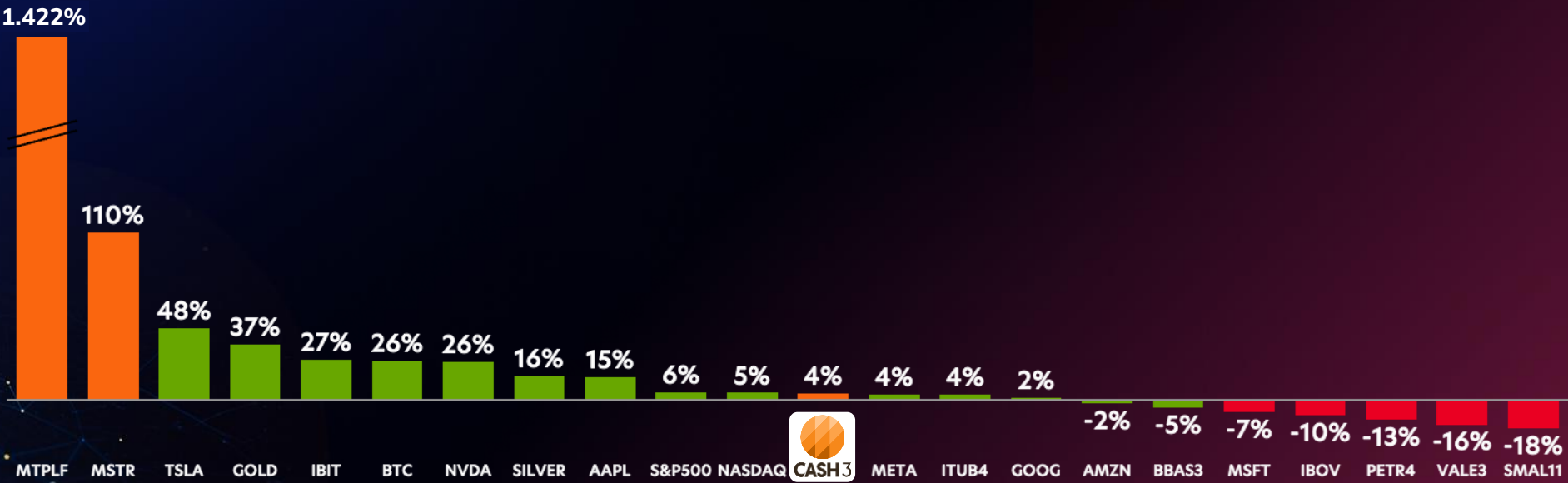


Méliuz detém liquidez incomparável entre empresas de tecnologia na B3 – vantagem estratégica que demora a ser replicada e ponto central da geração de valor em sua estratégia de tesouraria em Bitcoin

Fonte: Factset em 28 de maio de 2025. Nota: (1) Não considera os players de hardware

Nossos resultados recentes antes da BSE foram medianos, apesar da melhoria das operações

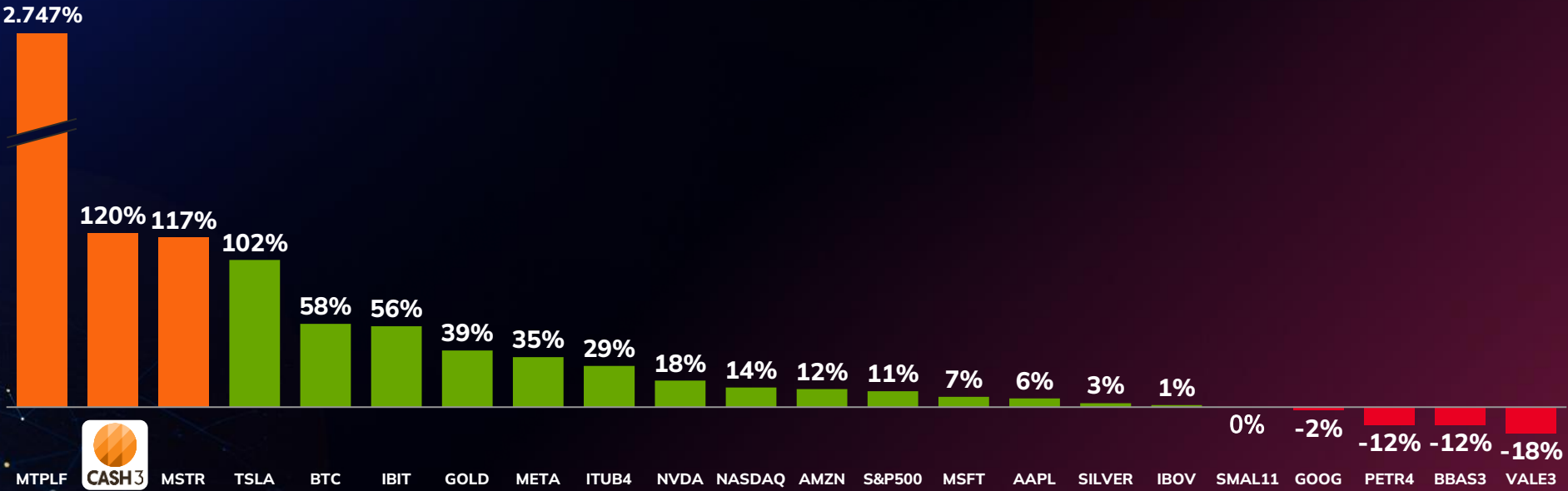
Retorno acumulado
(% | 12 meses antes da BSE)



Nota: O desempenho passado não é garantia de desempenho futuro. Data de corte: 28 de maio de 2025. Retornos calculados em dólar (USD). Fonte: Bloomberg. MTPLF: Metaplanet Inc (3350.T)

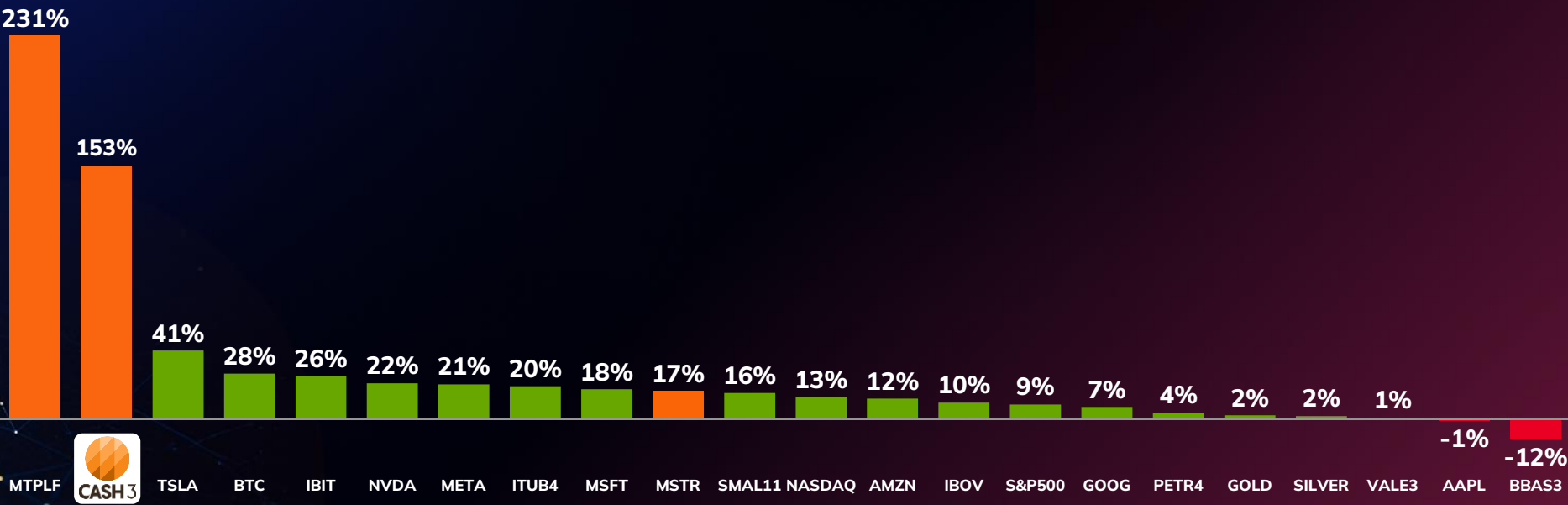
Nos últimos 12 meses, o Méliuz agora está entre as maiores rentabilidades, atrás apenas de uma outra estabelecida Bitcoin Treasury Company

Retorno acumulado
(% | Últimos 12 meses)



E desde o nosso BSE, o Méliuz se tornou um dos ativos de maior rendimento, reforçando o valor de nosso Bitcoin Treasury Company

Retorno acumulado em Dólares Americanos
(% | desde o BSE)



Nota: O desempenho passado não é garantia de desempenho futuro. Data de corte: 28 de maio de 2025. Retornos calculados em dólar (USD). Fonte: Bloomberg. MTPLF: Metaplanet Inc (3350.T)

O Méliuz segue os passos de outras Empresas de Tesouraria de Bitcoin relevantes...

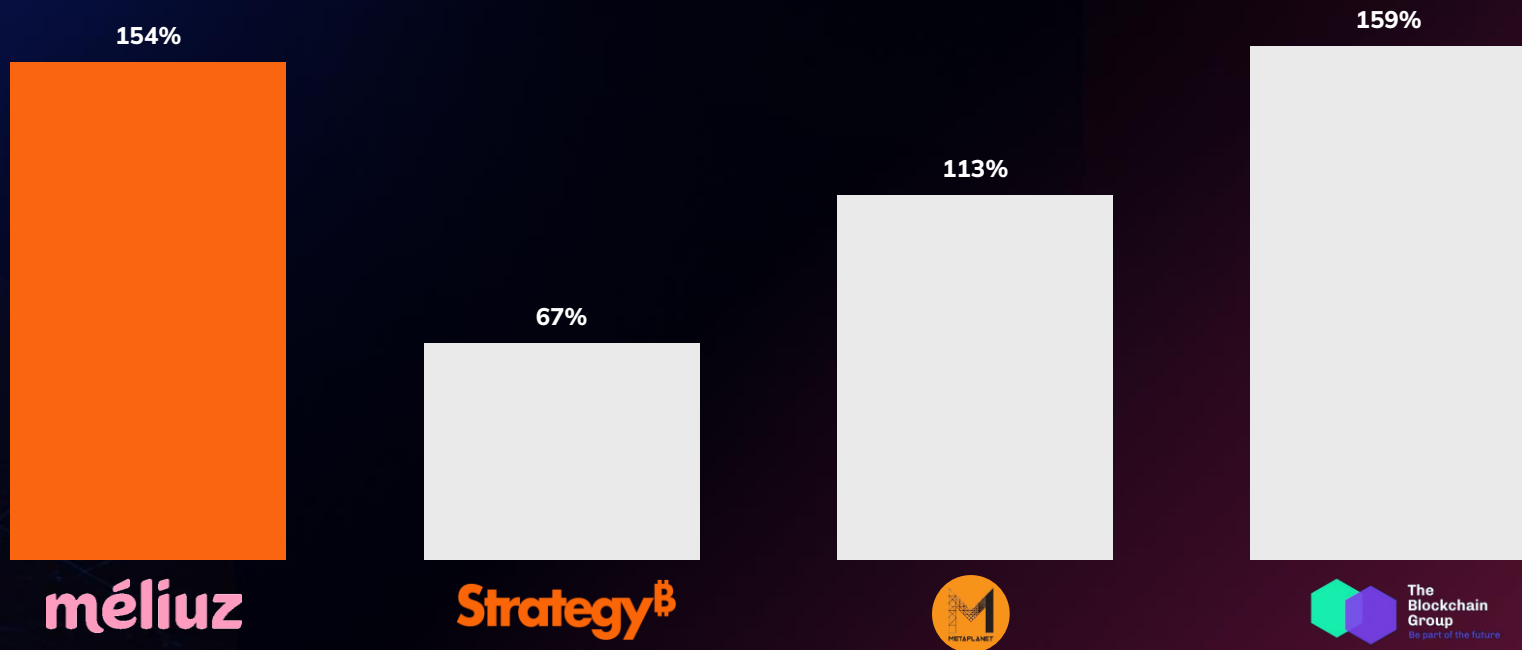
Crescimento acumulado do preço das ações desde a adoção da estratégia de tesouraria de Bitcoin

	~1M	~3M	~6M	~A1	~A5
 Strategy ₿ adotado em 10/08/20	+13%	+51%	+688%	+507%	+2.847%
 Minterplanet ₿ adotado em 08/04/24	+54%	+298%	+615%	+2.387%	
 Blockchain Group ₿ adotado em 05/11/24	+78%	+174%	+600%		
 méliuz ₿ adotado em 14/04/25	188%				

...Enquanto mantendo uma volatilidade considerável

Volatilidade média desde o início da Era da Estratégia BTC (BSE) do Méliuz

Volatilidade média (10D) de 15 de abril de 2025 a 28 de maio de 2025



O plano estruturado e ambicioso do Méliuz para o Bitcoin...

Fase 3 (até 2030)

- Lançamento de **serviços relacionados à BTC**, aproveitando a extensa base de clientes da Companhia (41 milhões de clientes) e o reconhecimento de sua marca (aplicativo nº 7 mais baixado no Brasil)
- A geração de BTC adicional por ação passa a ser o objetivo final

Fase 2 (até 2026)

- **O BTC Yield** se torna a principal métrica de tesouraria
- **Operações financeiras e de mercado de capitais** para aquisição de BTC
- **BTC como alavanca de geração de valor** para as demais operações do Méliuz

Fase 1 (2025)

- Criação do **Comitê de Bitcoin** (mar/2025)
- Alocação inicial: **10% do caixa em BTC** (mar/2025)
- **Conversão de caixa adicional** (R\$ 161mm) em BTC (abr/2025)
- **Aprimoramento do Conselho de Administração** (abr/2024)
- Conversão de novos **fluxos de caixa futuros** e captação de recursos via **equity para aquisição de BTC**



IMPORTANTE: Ao participar da reunião em que esta apresentação será feita, ler os slides da apresentação ou aceitar uma cópia desta apresentação, você reconhece e concorda em se comprometer com o seguinte.

Esta apresentação foi preparada exclusivamente para uso em reuniões de roadshow com potenciais investidores em conexão com uma oferta de distribuição primária de ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, livres e desembaraçadas de quaisquer ônus ou gravames, de emissão do Méliuz S.A. ("Companhia" e "Ações", respectivamente), com a atribuição, a título gratuito, como vantagem adicional e entregues aos subscritores das Ações, de bônus de subscrição ("Bônus de Subscrição") a ser realizada no Brasil nos termos da Resolução nº 160 da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), datada de 13 de julho de 2022, conforme alterada ("Resolução CVM 160"), bem como outras disposições legais e regulamentares aplicáveis ("Oferta Brasileira"), a ser conduzida pela Companhia ("Apresentação"). Simultaneamente, poderão ser realizados esforços de colocação das Ações no exterior, nos termos da legislação e da regulamentação aplicável, sem a necessidade, para tanto, da solicitação e obtenção de registro de distribuição e colocação das Ações em agência ou órgão regulador do mercado de capitais de outro país, inclusive perante a U.S. Securities and Exchange Commission dos Estados Unidos ("SEC").

Nos termos da Resolução CVM 160, esta Apresentação será divulgada nos websites da Companhia e do coordenador líder da Oferta Brasileira ("Coordenador Líder"). Esta Apresentação não pode ser reproduzida, distribuída ou repassada, direta ou indiretamente, a qualquer outra pessoa ou publicada, no todo ou em parte, por qualquer meio ou para qualquer finalidade, sem consentimento prévio da Companhia ou do Coordenador Líder. O não cumprimento dessa restrição pode constituir uma violação das leis e regulamentações aplicáveis. O termo "Apresentação" refere-se a este documento, a qualquer apresentação oral e a qualquer material escrito ou oral discutido ou distribuído.

As informações contidas nesta Apresentação ("Informações") foram elaboradas pela Companhia com base em informações publicamente disponíveis na data de disponibilização desta Apresentação e estão em forma de resumo e não pretendem ser completas. Certas informações foram obtidas de fontes externas e não foram verificadas de forma independente. Além disso, alguns dos dados relativos à indústria, ao mercado e à posição concorrencial contidos nesta apresentação provêm de pesquisas e estimativas internas da própria Companhia, baseadas nos conhecimentos e na experiência da administração da Companhia nos mercados em que opera. Embora a Companhia acredite que tais estudos e estimativas são razoáveis e fiáveis, estes, bem como a sua metodologia e pressupostos subjacentes, não foram verificados por qualquer fonte independente quanto à sua exatidão ou integridade e estão sujeitos a alterações sem aviso prévio.

Esta Apresentação não foi aprovada por nenhuma autoridade reguladora e não constitui um prospecto ou memorando de oferta ou faz parte de, e não deve ser interpretada como, qualquer oferta ou convite para vender ou emitir, ou qualquer solicitação para comprar ou subscrever quaisquer Ações da Companhia ou quaisquer outros valores mobiliários de emissão da Companhia, nem esta Apresentação ou qualquer parte dela, nem o fato de sua distribuição ou comunicação, constituirá a base de, ou será invocada em relação a, qualquer contrato, compromisso ou decisão de investimento em relação a ela, nem constituirá uma recomendação sobre os valores mobiliários de emissão da Companhia. Esta apresentação foi preparada exclusivamente para fins informativos.

Esta apresentação destina-se exclusivamente ao propósito de familiarizar potenciais investidores com a Companhia e determinar se tais investidores podem ter interesse na Oferta Brasileira, e não deve ser tratada como consultoria de investimento, jurídica, tributária ou de outra natureza. Não é direcionada aos objetivos específicos de investimento, situação financeira ou necessidades particulares de qualquer destinatário. As Ações serão ofertadas somente em jurisdições onde permitidas e na medida do permitido.

As Informações incluem números relacionados com o desempenho passado da Companhia. O desempenho passado não deve ser considerado como uma indicação de resultados ou desempenho futuros e não é feita qualquer representação ou garantia, expressa ou implícita, relativamente ao desempenho futuro da Companhia. As Informações também incluem declarações prospectivas que refletem as intenções, crenças ou expectativas atuais da Companhia relativamente, entre outros aspectos, aos resultados operacionais, à situação financeira, à liquidez, ao desempenho, às perspectivas, ao crescimento, às oportunidades, às estratégias, aos mercados e ao setor em que a Companhia opera. Estas declarações prospectivas estão sujeitas a riscos, incertezas e pressupostos e a outros fatores que podem fazer com que os resultados reais das operações, a situação financeira, a liquidez, o desempenho, as perspectivas, o crescimento, as oportunidades ou as estratégias da Companhia, bem como os dos mercados que serve ou pretende servir e o setor em que a Companhia opera, difiram materialmente dos resultados expressos ou sugeridos por estas declarações prospectivas.

As Informações não são direcionadas nem se destinam à distribuição ou ao uso por qualquer pessoa ou entidade que seja cidadão ou residente de, ou localizada em, qualquer localidade, estado, país ou outra jurisdição onde tal distribuição ou uso seja contrário à lei ou regulamento, ou que exija qualquer registro ou licenciamento em tal jurisdição. O não cumprimento dessa restrição pode constituir uma violação das leis e da regulação aplicável.

Esta apresentação contém medidas financeiras não GAAP. As medidas financeiras não GAAP contidas nesta apresentação não são medidas de desempenho financeiro calculadas de acordo com qualquer GAAP ou IFRS e não devem ser consideradas como substitutos ou alternativas ao lucro ou prejuízo líquido, fluxo de caixa de operações ou outras medidas de desempenho operacional ou liquidez. Também adotamos medidas não GAAP quando acreditamos que as informações adicionais são úteis e significativas para os investidores. As medidas financeiras não GAAP não têm nenhum significado padronizado e, portanto, é improvável que sejam comparáveis a medidas semelhantes apresentadas por outras empresas. A apresentação de medidas financeiras não GAAP não tem a intenção de substituir, e não deve ser considerada isoladamente, as medidas financeiras relacionadas de acordo com as Normas Internacionais de Relatórios Financeiros ("IFRS"), conforme emitidas pelo International Accounting Standards Board. Não obstante essas limitações, e em conjunto com outras informações contábeis e financeiras disponíveis, a administração da Companhia considera as medidas financeiras não GAAP contidas nesta apresentação indicadores razoáveis para comparações entre a Companhia e seus principais concorrentes no mercado. Essas medidas não contábeis são usadas pelos participantes do mercado para análise comparativa, embora com certas limitações, dos resultados das empresas do setor e como indicadores da capacidade da Companhia de gerar fluxo de caixa.

Esta apresentação também contém estimativas e outras informações relativas ao setor em que a Companhia opera, baseadas em publicações, pesquisas e previsões do setor. Essas informações envolvem uma série de suposições e limitações, e não verificamos de forma independente a precisão ou a integridade das informações.

Você deve consultar seus próprios consultores jurídicos, financeiros e contábeis, na medida em que julgar necessário, e deve tomar sua própria decisão de investimento com base em seu próprio julgamento e na orientação de tais consultores, conforme julgar necessário, e não em quaisquer opiniões expressas neste documento.

LEIA ATENTAMENTE O MEMORANDO PRELIMINAR E O MEMORANDO DEFINITIVO (EM CONJUNTO, "MEMORANDOS DA OFERTA") RELACIONADOS À OFERTA BRASILEIRA E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA INCORPORADO POR REFERÊNCIA AOS MEMORANDOS DA OFERTA, ESPECIALMENTE A SEÇÃO "FATORES DE RISCO" DE TAIS DOCUMENTOS ANTES DE TOMAR SUA DECISÃO DE INVESTIMENTO.

Ao participar da reunião em que esta Apresentação é feita ou acessar esta Apresentação, você concorda em estar vinculado às restrições acima.

Qualquer falha no cumprimento dessas restrições pode resultar em uma violação das leis e regulamentações aplicáveis.

méliuz

israel@meliuz.com.br

gabriel.loures@meliuz.com.br

marcio.penna@meliuz.com.br

