

ANÚNCIO DE INÍCIO DE OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO PRIMÁRIA DE AÇÕES ORDINÁRIAS, COM BÔNUS DE SUBSCRIÇÃO, DE EMISSÃO DA



ORIZON VALORIZAÇÃO DE RESÍDUOS S.A.

Companhia Aberta de Capital Autorizado

CNPJ nº 11.421.994/0001-36 | NIRE 35.300.592.328

Avenida das Nações Unidas, nº 12.901, 8º andar - Torre Oeste, Cidade Monções

CEP 04578-910, São Paulo - SP

1 Valor Mobiliário e Emissor

A **Orizon Valorização de Resíduos S.A.**, sociedade por ações, com registro de companhia aberta na categoria "A" perante a Comissão de Valores Mobiliários ("**CVM**"), na qualidade de emissora de valores mobiliários ("**Companhia**"), vem a público comunicar que, nos termos da Resolução da CVM nº 160, de 13 de julho de 2022 ("**Resolução CVM 160**"), o início do período de distribuição da oferta pública de distribuição primária de 13.175.982 ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, de emissão da Companhia, todas livres e desembaraçadas de quaisquer ônus ou gravames ("**Ações**"), realizada na República Federativa do Brasil ("**Brasil**"), em mercado de balcão não organizado, sob rito de registro automático de distribuição, nos termos do artigo 26, inciso II, alínea (a), da Resolução CVM 160, sob coordenação do BTG Pactual Investment Banking Ltda. ("**Coordenador Líder**"), com esforços de colocação das Ações no exterior ("**Oferta**"), com atribuição, como vantagem adicional gratuita, e entrega aos subscritos das novas Ações de 1 (um) bônus de subscrição para cada 1 (uma) Ação subscrita no âmbito da Oferta, totalizando 13.175.982 bônus de subscrição ("**Bônus de Subscrição**"), ao preço de R\$ 48,20 por Ação ("**Preço por Ação**"), perfazendo o montante de R\$ 635.082.332,40.

A quantidade de Ações (e, conseqüentemente, de Bônus de Subscrição) inicialmente ofertada foi, a critério da Companhia, em comum acordo com o Coordenador Líder, acrescida em 130,94% do total de Ações inicialmente ofertadas, ou seja, em 7.470.587 ordinárias de emissão da Companhia (e, conseqüentemente, 7.470.587 Bônus de Subscrição), que foram destinados a atender excesso de demanda que foi constatado no momento em que foi fixado o Preço por Ação ("**Ações Adicionais**" e "**Bônus de Subscrição Adicionais**", respectivamente).

Até a Aprovação do Novo Limite de Capital Autorizado, as Ações serão representadas por recibos de subscrição ("**Recibos de Subscrição**"). Na data de liquidação, que ocorrerá em 14 de maio de 2025, 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 termos iniciados em letra maiúscula e utilizados neste "Anúncio de Início da Oferta Pública de Distribuição Primária de Ações Ordinárias, com Bônus de Subscrição, de Emissão da Orizon Valorização de Resíduos S.A." ("**Anúncio de Início**"), que não estejam aqui definidos, terão o significado a eles atribuído no fato relevante da Oferta, divulgado pela Companhia em 29 de abril de 2025 ("**Fato Relevante da Oferta**") e/ou no fato relevante do Preço por Ação, divulgado pela Companhia nesta data ("**Fato Relevante do Preço por Ação**").

2 Rito de Registro da Oferta

A Oferta foi submetida ao rito de registro automático de distribuição perante a CVM, , nos termos do artigo 26, inciso II, alínea (a), da Resolução CVM 160, tendo sido registrada automaticamente na data abaixo indicada.

3 Data e Número de Registro da Oferta

A Oferta foi registrada automaticamente perante a CVM em 09 de maio de 2025, sob o nº CVM/SRE/AUT/ACO/PRI/2025/002.

4 Cronograma Estimado das Etapas da Oferta

Encontra-se abaixo um cronograma estimado das principais etapas da Oferta:

#	Eventos	Data de Realização/ Data Prevista ⁽¹⁾
1	<ul style="list-style-type: none">• Primeira Data de Corte• Reunião do Conselho de Administração da Companhia aprovando a realização da Oferta• Requerimento de Registro Automático perante a CVM• Divulgação do Fato Relevante da Oferta• Divulgação do Aviso ao Mercado• Data para Apresentação de Intenções de Investimento por Pessoas Vinculadas	29/04/2025
2	<ul style="list-style-type: none">• Data de Cessão de Direitos de Prioridade• Início das apresentações para potenciais investidores (roadshow)⁽²⁾	30/04/2025
3	<ul style="list-style-type: none">• Início do Período de Subscrição Prioritária	02/05/2025
4	<ul style="list-style-type: none">• Segunda Data de Corte	07/05/2025
5	<ul style="list-style-type: none">• Encerramento do Período de Subscrição Prioritária	08/05/2025

	<ul style="list-style-type: none"> • Encerramento das apresentações para potenciais investidores (<i>roadshow</i>) • Encerramento do Procedimento de <i>Bookbuilding</i> • Fixação do Preço por Ação • Reunião do Conselho de Administração da Companhia aprovando 	
6	o Preço por Ação e o aumento do capital social da Companhia	09/05/2025
	<ul style="list-style-type: none"> • Registro da Oferta pela CVM • Divulgação de Fato Relevante do Preço por Ação • Divulgação deste 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

⁽¹⁾ Todas as datas previstas para os eventos futuros são meramente indicativas e estão sujeitas a alterações, suspensões, prorrogações e antecipações sem aviso prévio, a critério da Companhia e do Coordenador Líder. Ainda, caso ocorram alterações das circunstâncias, revogação ou modificação da Oferta, tal cronograma poderá ser alterado.

⁽²⁾ As apresentações aos potenciais investidores (*roadshow*) foram realizadas no Brasil e no exterior.

Para fins de clareza, a data de início da negociação dos Bônus de Subscrição será informada no mesmo comunicado ao mercado que estabelecer a data de conversão dos Recibos de Subscrição em Ações, a ser oportunamente divulgado pela Companhia.

5 Dispensa de Prospecto e Lâmina na Oferta

Nos termos dos artigos 9º, inciso I, e 23, parágrafo 1º, da Resolução CVM 160, foi dispensada a divulgação de prospecto e lâmina da oferta para a realização da Oferta. Nos termos do "Código ANBIMA de Autorregulação para Estruturação, Coordenação e Distribuição de Ofertas Públicas de Valores Mobiliários e Ofertas Públicas de Aquisição de Valores Mobiliários" e das "Regras e Procedimentos de Ofertas Públicas", ambos expedidos pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados

Financeiro e de Capitais – ANBIMA e conforme atualmente em vigor, foi elaborado um memorando de ações destinado aos Investidores Profissionais.

QUAISQUER OUTRAS INFORMAÇÕES OU ESCLARECIMENTOS SOBRE A COMPANHIA E A DISTRIBUIÇÃO EM QUESTÃO PODERÃO SER OBTIDAS JUNTO AO COORDENADOR LÍDER E À CVM.

CONSIDERANDO QUE A OFERTA ESTÁ SUJEITA AO RITO DE REGISTRO AUTOMÁTICO DE DISTRIBUIÇÃO, O REGISTRO DA OFERTA PRESCINDIU DE ANÁLISE PRÉVIA DA CVM. NESSE SENTIDO, OS DOCUMENTOS RELATIVOS À OFERTA, BEM COMO SEUS TERMOS E CONDIÇÕES NÃO FORAM OBJETO DE REVISÃO PELA CVM, INCLUINDO, SEM LIMITAÇÃO, TODOS OS DOCUMENTOS DA OFERTA E ESTE ANÚNCIO DE INÍCIO.

OS INVESTIDORES DEVEM LER O MEMORANDO DEFINITIVO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA COMPANHIA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO RELACIONADOS À OFERTA E ÀS AÇÕES” DO MEMORANDO DEFINITIVO, BEM COMO A SEÇÃO “4. FATORES DE RISCO” DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA COMPANHIA, PARA CIÊNCIA E AVALIAÇÃO DE CERTOS FATORES DE RISCO QUE DEVEM SER CONSIDERADOS COM RELAÇÃO À COMPANHIA, À OFERTA E AO INVESTIMENTO NAS AÇÕES.

AS AÇÕES (REPRESENTADAS PELOS RECIBOS DE SUBSCRIÇÃO) E OS BÔNUS DE SUBSCRIÇÃO ESTÃO SUJEITOS À RESTRIÇÕES À NEGOCIAÇÃO, CONFORME INFORMADAS NO FATO RELEVANTE DA OFERTA.

A data deste Anúncio de Início é 09 de maio de 2025.



Coordenador Líder

