



ANÚNCIO DE INÍCIO

DA OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO DA 1ª (PRIMEIRA) EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, EM QUATRO SÉRIES, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, SOB O RITO DE REGISTRO AUTOMÁTICO, DA EMAM PARTICIPAÇÕES S.A.



EMAM PARTICIPAÇÕES S.A.

CNPJ/MF nº 36.475.062/0001-05

Avenida Paulista nº 807, conjunto 2315, 23º andar, CEP 01311-915

Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo

no valor total de

R\$89.617.000,00

(oitenta e nove milhões, seiscentos e dezessete mil reais)

CÓDIGO ISIN DAS DEBÊNTURES DA 1ª SÉRIE: BREMPDBS007

CÓDIGO ISIN DAS DEBÊNTURES DA 2ª SÉRIE: BREMPDBS015

CÓDIGO ISIN DAS DEBÊNTURES DA 3ª SÉRIE: BREMAPDBS002

CÓDIGO ISIN DAS DEBÊNTURES DA 4ª SÉRIE: BREMAPDBS010

A OFERTA FOI REGISTRADA AUTOMATICAMENTE PERANTE A COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS (“CVM”) EM 12 DE JULHO DE 2024, SOB OS Nº
CVM/SRE/AUT/DEB/PRI/2024/431 (1ª SÉRIE),
CVM/SRE/AUT/DEB/PRI/2024/432 (2ª SÉRIE),
CVM/SRE/AUT/DEB/PRI/2024/433 (3ª SÉRIE) E
CVM/SRE/AUT/DEB/PRI/2024/434 (4ª SÉRIE).

1. VALOR MOBILIÁRIO E EMISSOR

Nos termos do artigo 59 da Resolução da CVM nº 160, de 13 de julho de 2022, conforme alterada (“Resolução CVM 160”), a **EMAM PARTICIPAÇÕES S.A.**, na qualidade de Emissora (“Emissora”), em conjunto com a **TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda (“CNPJ/MF”) sob o nº 03.751.794/0001-13 (“Coordenador Líder”), vêm a público, por meio deste anúncio de início (“Anúncio de Início”) comunicar o início do período de distribuição da oferta pública de distribuição de 89.617 (oitenta e nove mil seiscentas e



dezessete) debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, em quatro séries, sob o rito de registro automático de distribuição da 1ª (primeira) emissão da Emissora ("Debêntures" e "Emissão", respectivamente), nos termos da Resolução CVM 160, sendo (i) 15.000 (quinze mil) Debêntures da primeira série; (ii) 37.590 (trinta e sete mil quinhentas e noventa) Debêntures da segunda série; (iii) 100 (cem) Debêntures da terceira série; e (iv) 36.927 (trinta e seis mil novecentas e vinte e sete) Debêntures da quarta série, com valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 (mil reais), perfazendo, na data de emissão, qual seja, 15 de junho de 2024 ("Data de Emissão"), o montante total de R\$89.617.000,00 (oitenta e nove milhões, seiscentos e dezessete mil reais) ("Oferta"), conforme previsto no "*Instrumento Particular de Escritura da 1ª (Primeira) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis Em Ações, da Espécie Com Garantia Real, Com Garantia Adicional Fidejussória, Em Quatro Séries, Para Distribuição Pública, Sob o Rito De Registro Automático, da EMAM Participações S.A.*" ("Escritura de Emissão") celebrado em 14 de junho de 2024, entre a Emissora, **ELVIO JOSÉ MACHADO** inscrito no Cadastro Nacional de Pessoas Físicas do Ministério da Fazenda ("CPF") sob o nº 333.300.261-20 ("Elvio"), **HUGO CARVALHO**, inscrito no CPF sob o nº 587.150.961-49 ("Hugo" e, em conjunto com Elvio, os "Fiadores"), **WELT ENERGIA LTDA.**, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 19.696.542/0001-79 ("Welt"), **VANTAGE ENERGIA LTDA.**, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 48.109.320/0001-00 ("Vantage" e, quando em conjunto com a Welt, as "Coobrigadas" e, quando referidas em conjunto com os Fiadores, os "Garantidores") e a **VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 22.610.500/0001-88, na qualidade de agente fiduciário das Debêntures ("Agente Fiduciário").

2. RITO DE REGISTRO AUTOMÁTICO DE DISTRIBUIÇÃO

A Oferta foi registrada na CVM sob o rito de registro automático de distribuição, sem análise prévia, nos termos do inciso X, do artigo 26 da Resolução CVM 160, por se tratar de oferta pública de valores mobiliários **(i)** representativos de dívida; **(ii)** destinada exclusivamente a investidores profissionais, assim definidos nos termos do artigo 11 da Resolução da CVM nº 30, de 11 de maio de 2021, conforme alterada ("Investidores Profissionais"); e **(iii)** cujo emissor não se encontra registrado como emissor de valores mobiliários perante a CVM. A Oferta não será submetida à análise prévia da Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais – ANBIMA, da CVM ou de qualquer entidade reguladora ou autorreguladora.

3. CRONOGRAMA ESTIMADO DAS ETAPAS DA OFERTA

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

Nº	Evento (2)	Data (1)
----	------------	----------

1	Registro da Oferta na CVM	12/07/2024
2	Divulgação deste Anúncio de Início	12/07/2024
3	Data estimada para a liquidação financeira das Debêntures	Até 17/07/2024
4	Data limite para a divulgação do anúncio de encerramento da Oferta	Até 08/01/2025

(1) As datas previstas para os eventos futuros são meramente indicativas e estão sujeitas a alterações, atrasos e antecipações sem aviso prévio. Qualquer modificação neste cronograma poderá ser analisada como modificação da Oferta pela CVM, de acordo com os artigos 67 e 69 da Resolução CVM 160.

(2) Caso ocorram alterações das circunstâncias, suspensão, prorrogação, revogação ou modificação da Oferta, tal cronograma poderá ser alterado.

FOI DISPENSADA DIVULGAÇÃO DE PROSPECTO E DA LÂMINA DA OFERTA PARA A REALIZAÇÃO DESTA OFERTA, NOS TERMOS DOS ARTIGOS 9º, INCISO I, 23, §1º, E 57, §1º, INCISO V, DA RESOLUÇÃO CVM 160.

ADICIONALMENTE, TENDO EM VISTA QUE A OFERTA É DESTINADA EXCLUSIVAMENTE A INVESTIDORES PROFISSIONAIS, NOS TERMOS DO ARTIGO 26, INCISO X, DA RESOLUÇÃO CVM 160 ESTANDO, PORTANTO, SUJEITA AO RITO DE REGISTRO AUTOMÁTICO DE DISTRIBUIÇÃO PREVISTO NA RESOLUÇÃO CVM 160, AS DEBÊNTURES ESTARÃO SUJEITAS A RESTRIÇÕES À REVENDA, CONFORME INDICADO NO ARTIGO 86, INCISO V, DA RESOLUÇÃO CVM 160.

A OFERTA A MERCADO É IRREVOGÁVEL, MAS PODE ESTAR SUJEITA A CONDIÇÕES PREVIAMENTE INDICADAS QUE CORRESPONDAM A UM INTERESSE LEGÍTIMO DA EMISSORA E CUJO IMPLEMENTO NÃO DEPENDA DE ATUAÇÃO DIRETA OU INDIRETA DA EMISSORA OU DE PESSOAS A ELA VINCULADAS, NOS TERMOS DO ARTIGO 58 DA RESOLUÇÃO CVM 160.

AINDA, CONSIDERANDO QUE A OFERTA ESTÁ SUJEITA AO RITO DE REGISTRO AUTOMÁTICO DE DISTRIBUIÇÃO, O REGISTRO DA OFERTA PRESCINDE DE ANÁLISE PRÉVIA DA CVM. NESSE SENTIDO, OS DOCUMENTOS RELATIVOS ÀS DEBÊNTURES E À OFERTA, INCLUINDO, SEM LIMITAÇÃO, TODOS OS DOCUMENTOS DA OFERTA E ESTE ANÚNCIO DE INÍCIO, NÃO FORAM E NÃO SERÃO OBJETO DE REVISÃO PELA CVM.

LEIA ATENTAMENTE OS TERMOS E CONDIÇÕES DA ESCRITURA DE EMISSÃO ANTES DE TOMAR SUA DECISÃO DE INVESTIMENTO.



NOS TERMOS DA RESOLUÇÃO CVM 160, AS INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES SOBRE A DISTRIBUIÇÃO DAS DEBÊNTURES E SOBRE A OFERTA PODERÃO SER OBTIDAS COM O COORDENADOR LÍDER, COM A CVM E/OU COM A B3.

Os termos iniciados em letra maiúscula e utilizados neste Anúncio de Início, que não estejam aqui definidos, terão o significado a eles atribuído na Escritura de Emissão

A data deste anúncio de início é de 12 de julho de 2024.

Coordenador Líder:

