

Destques da Transação

Visão geral da Transação

- Em 22 de setembro de 2024, o Grupo CMA-CGM (“CMA-CGM”) e fundos geridos pelo Opportunity¹ (“Vendedores”) celebraram acordo vinculante (“Transação”), prevendo:
 - Aquisição, pela CMA-CGM, de todas as ações (incluindo ações detidas por meio de GDRs) da Santos Brasil Participações S.A. (“Companhia”) atualmente de titularidade dos Vendedores, que representam 47,55% do capital da Companhia em bases totalmente diluídas
 - Compromisso da CMA-CGM em lançar oferta pública de aquisição (a “OPA”), após o fechamento da Transação, para a aquisição de 100% das ações remanescentes, nas mesmas condições acordadas com o Opportunity
- Na mesma data, a Companhia celebrou instrumento particular com a CMA-CGM por meio do qual compromete-se a cumprir determinados *covenants*, incluindo a condução dos negócios no curso normal até o fechamento da Transação, cooperação na obtenção das aprovações regulatórias e apoio com as ações relacionadas ao planejamento e integração

Preço da aquisição

- **R\$15,30 por ação**, sujeito a ajustes de preço conforme detalhamento na próxima página
- Múltiplo implícito de 12,2x EV / EBITDA 2T24 LTM (pré-IFRS)
- Prêmio implícito de 20,4% sobre o preço de fechamento em 20 de setembro de 2024

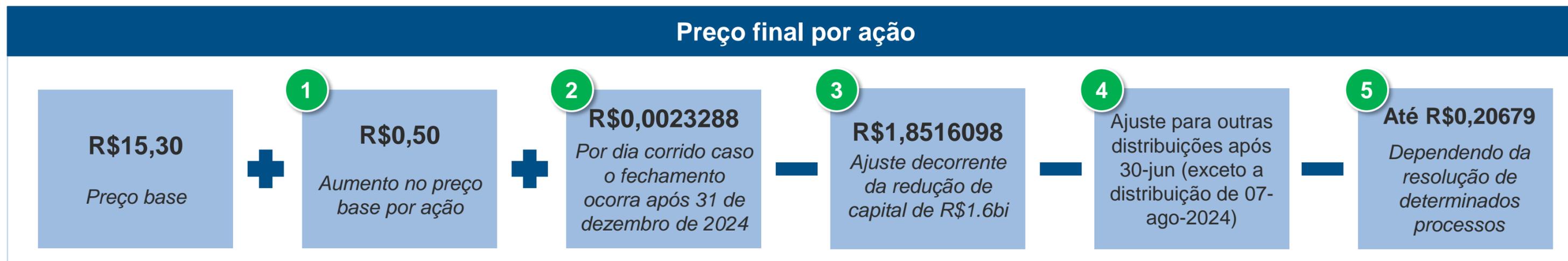
Condições precedentes

- Fechamento da Transação sujeito a condições usuais a este tipo de operação, incluindo aprovações de ANTAQ e CADE, e está previsto para ocorrer no 1T25
 - Protocolo junto ao CADE e à ANTAQ previsto para ocorrer nas próximas 2 semanas

Oferta pública de aquisição

- Após o fechamento, CMA-CGM protocolará pedido de OPA para aquisição de 100% das ações em circulação da Companhia
- A OPA será conduzida nos mesmos termos acordados com os Vendedores e em conformidade com os requisitos do Artigo 254-A da Lei das S.A. e do Artigo 37 do Novo Mercado

Preço de aquisição



R\$15,30 por ação, sujeito aos seguintes principais ajustes:

- 1** Caso o fechamento ocorra até 31 de dezembro de 2024, haverá valor adicional de R\$0,50 por ação
- 2** Caso o fechamento ocorra após 31 de dezembro de 2024, além do valor adicional de R\$0,50 por ação, haverá acréscimo de R\$0,0023288 por dia corrido entre 1 de janeiro de 2025 e a data de fechamento da Transação
- 3** Redução de R\$1,8516098¹ por ação após a conclusão da redução de capital de R\$1,6 bilhão aprovada em 14 de agosto de 2024
- 4** Ajustes para quaisquer outras distribuições feitas entre 30 de junho de 2024 até a data de fechamento, exceto pela distribuição anunciada em 7 de agosto de 2024, de R\$0,2422268587 por ação
- 5** Potencial redução de até R\$0,20679 por ação, dependendo da resolução de certos processos administrativos e judiciais envolvendo a Companhia



SANTOS BRASIL

OBRIGADO!