



ESTRITAMENTE CONFIDENCIAL | OUTUBRO 2023

AMBIPAR GROUP

Apresentação de Roadshow



Disclaimer



IMPORTANTE: Leia os termos e condições abaixo e concorde em estar vinculados a eles, antes de continuar. Os termos e condições abaixo aplicam-se a este documento, e a apresentação oral das informações contidas neste documento a ser realizada pela **Ambipar Participações e Empreendimentos S.A.** (“Emissora”), por suas controladas e suas subsidiárias (em conjunto, a “**Companhia**”) ou qualquer pessoa agindo em nome da Companhia, e a qualquer sessão de perguntas e respostas que se segue à apresentação oral (em conjunto, as “**Informações**”).

O material abaixo é uma apresentação de informações gerais sobre a Companhia na data da apresentação. As informações estão expostas de forma resumida e não têm a intenção de serem exaustivas. Esta apresentação foi preparada exclusivamente para fins informativos e não deve ser interpretada como uma recomendação, um convite ou uma oferta de compra ou venda de quaisquer valores mobiliários e não deve ser tratada como uma recomendação legal, fiscal, de investimento ou de qualquer outro tipo. A apresentação não é direcionada aos objetivos específicos de investimento e não considera a situação financeira ou necessidades particulares de quaisquer destinatários. Nenhuma declaração ou garantia, expressa ou implícita, é feita quanto à precisão, integridade ou confiabilidade das informações, declarações ou opiniões aqui contidas, inclusive em relação a dados estatísticos, previsões ou estimativas aqui contidas, e nenhuma confiança deve ser depositada na precisão, imparcialidade ou integridade de tais informações apresentadas ou contidas nesta apresentação. As Ações serão oferecidas somente em jurisdições onde e na medida do permitido.

Essa apresentação não deve ser divulgada, compartilhada ou entregue a qualquer terceiro. A apresentação abaixo foi preparada pela ou sob a direção da Companhia e inclui informações gerais sobre a Companhia a partir da data indicada na apresentação. As Informações foram preparadas exclusivamente para reuniões a serem feitas com potenciais investidores em relação à Oferta pública primária de distribuição de ações de emissão da Companhia, juntamente com as garantias (“**Ações**”), a serem emitidas (i) no Brasil, de acordo com a Resolução da Comissão de Valores Mobiliários (“**CVM**”) nº 160 (“**Resolução CVM 160**”), sob o rito de registro automático perante a CVM, (ii) nos Estados Unidos da América de acordo com uma isenção dos requisitos de registro do Securities Act of 1933, conforme alterado (“**Securities Act**”), e (iii) fora do Brasil e dos Estados Unidos para investidores que sejam considerados não residentes ou domiciliados nos Estados Unidos da América ou não constituídos de acordo com as leis dos Estados Unidos da América (non-U.S. Persons), nos termos da Regulation S do Securities Act (“**Oferta**”).

Nos termos da Resolução CVM 160, esta apresentação será divulgada nos sites da Companhia e dos coordenadores da Oferta, conforme indicado no Prospecto Preliminar. As Informações não são direcionadas a, destinadas à distribuição para ou utilizadas por qualquer pessoa ou entidade que seja um cidadão ou residente de, ou localizada em qualquer localidade, estado, país ou outra jurisdição onde a distribuição ou utilização seria contrária a qualquer lei ou regulamento, ou que exigiria qualquer registro ou licença dentro da jurisdição.

As Informações não podem ser reproduzidas, redistribuídas, publicadas ou repassadas a qualquer outra pessoa, direta ou indiretamente, no todo ou em parte, para qualquer finalidade. Este documento não pode ser retirado do local. Caso este documento tenha sido recebido por engano, deverá ser devolvido imediatamente à Companhia. As Informações não são direcionadas ou destinadas à distribuição ou uso por qualquer pessoa ou entidade que seja cidadão ou residente ou esteja localizada em qualquer localidade, estado, país ou outra jurisdição onde tal distribuição ou uso seja contrário a lei ou regulamento ou que exija qualquer registro ou licenciamento dentro de tal jurisdição. As Informações não se destinam à publicação, divulgação ou distribuição nos Estados Unidos, no Reino Unido, na Austrália, no Canadá, no Japão ou em qualquer outra jurisdição onde ofertas ou vendas sejam proibidas pela lei aplicável.

A Oferta e venda dos valores mobiliários aqui referidos (“**Valores Mobiliários**”) não foram registradas sob o Securities Act, conforme alterada, e os Valores Mobiliários não podem ser oferecidos ou vendidos nos Estados Unidos ou para pessoas consideradas U.S. Persons (conforme definido no Regulation S da Securities Act), a menos que estejam registradas ou esteja disponível uma isenção dos requisitos de registro do Securities Act. Nem a Companhia nem a Emissora pretendem registrar qualquer parte da oferta dos Valores Mobiliários nos Estados Unidos ou realizar uma oferta pública dos Valores Mobiliários nos Estados Unidos. Este documento e seu conteúdo não podem ser visualizados por pessoas dentro dos Estados Unidos ou U.S. Persons, a menos que sejam compradores institucionais qualificados, conforme definido na Rule 144A do Securities Act (“**Rule 144A**”). Os Valores Mobiliários não podem ser oferecidos ou vendidos nos Estados Unidos, exceto para QIBs com base na Rule 144A ou outra isenção ou transação não sujeita aos requisitos de registro da Securities Act. Ao acessar as Informações, você declara que é: (i) considerado não residente ou domiciliado nos Estados Unidos da América ou não constituído de acordo com as leis dos Estados Unidos da América (non-U.S. Persons), nos termos da Regulation S do Securities Act ou (ii) um QIB.

As Informações não se destinam a ser distribuídas ou de outra forma disponibilizadas e não devem ser distribuídas ou de outra forma disponibilizadas a qualquer investidor não profissional no Espaço Económico Europeu (“**EEE**”). Para estes efeitos, um investidor não profissional significa uma pessoa que é um (ou mais) de: (i) um cliente não profissional na aceção do ponto (11) do artigo 4(1), da Directive 2014/65/EU (conforme alterada, “**MiFID II**”); (ii) um cliente na aceção da Directive (EU) 2016/97 (conforme alterada, a “**Insurance Distribution Directive**”), sempre que esse cliente não se qualifique como um cliente profissional, conforme definido no ponto (10) do artigo 4(1) da MiFID II; ou (iii) não é um investidor qualificado, conforme definido no Regulation (EU) 2017/1129 (“**Prospectus Regulation**”).

Consequentemente, não foi preparado nenhum documento de informação fundamental exigido pelo Regulation (EU) No 1286/2014 (conforme alterado, “**PRIIPs Regulation**”) para oferecer ou vender os Valores Mobiliários ou de outra forma disponibilizá-los a investidores não profissionais no EEE e, portanto, oferecer ou vender os Valores Mobiliários ou de outra forma disponibilizá-los a qualquer investidor não profissional no EEE pode ser ilegal ao abrigo do PRIIPs Regulation.

As Informações não se destinam a ser distribuídas ou disponibilizadas de outra forma, e não devem ser distribuídas ou disponibilizadas de outra forma a qualquer investidor de varejo no Reino Unido (“**Reino Unido**”). Para estes efeitos, um investidor não profissional significa uma pessoa que é um (ou mais) de: (i) um cliente não profissional na aceção do ponto (8) do artigo 2, do Regulation (EU) No 2017/565, uma vez que faz parte do mercado nacional lei em virtude da European Union (Withdrawal) Act 2018 (“**EUWA**”); ou (ii) um cliente na aceção das disposições da Financial Services and Markets Act 2000 (as amended, “**FSMA**”) e quaisquer regras ou regulamentos elaborados ao abrigo da FSMA para implementar a Insurance Distribution Directive, onde esse cliente não qualificar-se como um cliente profissional, conforme definido no ponto (8) do artigo 2(1) do Regulation (EU) 600/2014, uma vez que faz parte da legislação nacional em virtude do EUWA (“**UK Prospectus Regulation**”). Consequentemente, não foi preparado nenhum documento de informação fundamental exigido pelo **PRIIPs Regulation**, uma vez que faz parte da legislação nacional em virtude do EUWA (“**UK PRIIPs Regulation**”) para oferecer ou vender valores mobiliários ou de outra forma disponibilizá-los a investidores de retalho no Reino Unido. e, portanto, a Informação e a oferta ou venda de valores mobiliários ou a sua disponibilização a qualquer investidor não profissional no Reino Unido podem ser ilegais ao abrigo do UK PRIIPs Regulation.

No Reino Unido, as Informações destinam-se apenas a distribuição e destinam-se apenas a (i) profissionais de investimento abrangidos pelo Artigo 19(5) da Ordem FSMA (Promoção Financeira) de 2005 (conforme alterada, “**Ordem**”) ou (ii) empresas de elevado património líquido e outras pessoas a quem possam ser legalmente comunicadas, abrangidas pelo artigo 49.º, n.º 2, alíneas a) a (d), do Despacho (sendo cada uma dessas pessoas referida como “**peças relevantes**”). Os Valores Mobiliários só estarão disponíveis e qualquer convite, oferta ou acordo para subscrever, comprar ou de outra forma adquirir os Valores Mobiliários será celebrado apenas com pessoas relevantes. Esta comunicação é dirigida apenas a pessoas relevantes e não deve ser alvo de ação ou de confiança de alguém que não seja uma pessoa relevante.

As Informações não constituem nem fazem parte e não devem ser interpretadas como uma oferta ou solicitação de uma oferta para subscrever ou comprar os Valores Mobiliários, e nada nelas contido constituirá a base ou será considerado em conexão com qualquer contrato ou compromisso de qualquer espécie, nem constitui uma recomendação em relação aos Valores Mobiliários. Qualquer decisão de compra dos Valores Mobiliários deverá ser tomada exclusivamente com base nas informações contidas no Offering Memorandum a realizar as suas próprias investigações e avaliações independentes da situação comercial e financeira da Sociedade e da natureza dos Valores Mobiliários antes de tomarem qualquer decisão de investimento relativamente aos Valores Mobiliários. O Offering Memorandum (ou documento de divulgação equivalente) pode conter informações diferentes das Informações.

As Informações foram preparadas pela Companhia, pelo BTG Pactual US Capital, LLC, e qualquer outro agente (os “**Agentes**”) atuando em conexão com a oferta dos Valores Mobiliários, agindo exclusivamente para a Companhia e mais ninguém, e não serão responsáveis por fornecer aconselhamento relacionado às Informações a qualquer outra parte.

As informações contêm declarações prospectivas. Todas as declarações que não sejam declarações de fatos históricos incluídas nas Informações são declarações prospectivas. As declarações prospectivas fornecem as expectativas e projeções atuais da Companhia em relação à sua condição financeira, resultados operacionais, planos, objetivos, desempenho futuro e negócios. Essas declarações podem incluir, sem limitação, quaisquer declarações precedidas, seguidas ou incluindo palavras como “alvo”, “acreditar”, “esperar”, “objetivar”, “pretender”, “pode”, “antecipar”, “estimar”, “planejar”, “projetar”, “irã”, “pode ter”, “provável”, “deveria”, “iria”, “poderia” e outras palavras e termos de significado semelhante ou negativo. Tais declarações prospectivas envolvem riscos conhecidos e desconhecidos, incertezas e outros fatores importantes além do controle da Companhia que podem fazer com que os resultados, desempenho ou conquistas reais da Companhia sejam materialmente diferentes dos resultados, desempenho ou conquistas esperados expressos ou implícitos por tais declarações futuras. Olhando declarações. Essas declarações prospectivas baseiam-se em inúmeras suposições relativas às estratégias de negócios presentes e futuras da Companhia e ao ambiente em que operará no futuro.

Nenhuma representação, garantia ou compromisso, expresso ou implícito, é feito e nenhuma confiança deve ser depositada na justiça, exatidão, integridade ou exatidão das Informações ou das opiniões nelas contidas. As informações não foram verificadas de forma independente e não serão atualizadas. As informações, incluindo, entre outras, declarações prospectivas, aplicam-se somente na data deste documento e não se destinam a fornecer quaisquer garantias quanto a resultados futuros. A Companhia se isenta expressamente de qualquer obrigação ou compromisso de disseminar quaisquer atualizações ou revisões das Informações, incluindo quaisquer dados financeiros ou declarações prospectivas, e não divulgará publicamente quaisquer revisões que possa fazer nas Informações que possam resultar de qualquer alteração nas informações da Companhia. Expectativas, qualquer mudança em eventos, condições ou circunstâncias nas quais estas declarações prospectivas se baseiam, ou outros eventos ou circunstâncias que surjam após a data deste documento. Os dados ou relatórios de mercado utilizados nas Informações não atribuídos a uma fonte específica são estimativas da Companhia e não foram verificados de forma independente.

Qualquer decisão de subscrição ou compra das Ações deve ser tomada exclusivamente com base nos documentos da Oferta, os quais devem ser publicados ou distribuídos oportunamente em conexão com qualquer oferta de Ações da Companhia, se houver.

Os investidores devem consultar seus próprios consultores jurídicos, regulatórios, tributários, empresariais, de investimento, financeiros e contábeis na medida que julgar necessário, e deve tomar sua própria decisão de investimento, hedging ou negociação em relação a esta Oferta com base em seu próprio julgamento e aconselhamento de tais consultores, conforme julgar necessário, e não com base em qualquer opinião expressa neste material.

OS INVESTIDORES DEVEM LER ATENTAMENTE O OFFERING MEMORANDUM PRELIMINAR E O DEFINITIVO RELACIONADO À OFERTA, CONFORME O CASO, BEM COMO O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA, ESPECIALMENTE A SEÇÃO DE FATORES DE RISCO ANTES DE TOMAR SUA DECISÃO DE INVESTIMENTO.

Apresentadores



Thiago da Costa
CFO Ambipar Group



Ricardo Garcia
CFO Ambipar Environment e
Investor Relations Officer



Pedro Petersen
CFO Ambipar Response



Anos de Experiência

Sumário da Oferta

Emissor

- Ambipar Participações e Empreendimentos S.A (“Ambipar”)

Estrutura

- Follow-on ICVM 160 com esforços de vendas internacionais de acordo com a Regra 144A / Reg S

Listagem

- B3 – Novo Mercado

Tamanho da Oferta⁽¹⁾

- Oferta Base Total: 30,1 milhões de ações ou R\$ 560 milhões (primária)
- Hot Issue: até 30,1 milhões de ações (primária)

Hot Issue

- Até 100% da oferta base

Período de Lock-up

- 90 dias para o acionista controlador, membros do conselho e diretores

Datas Importantes

- Lançamento: 20/Out
- Precificação: 31/Out
- Fechamento: 06/Nov

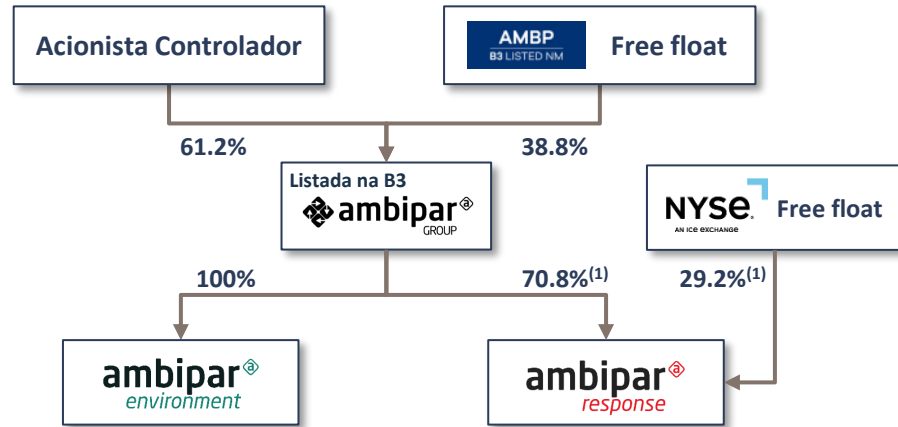
Bookrunners



Estrutura Acionária & Análise de Liquidez da Ação

Free float e potencial aumento de liquidez

Estrutura Acionária Pré-Oferta

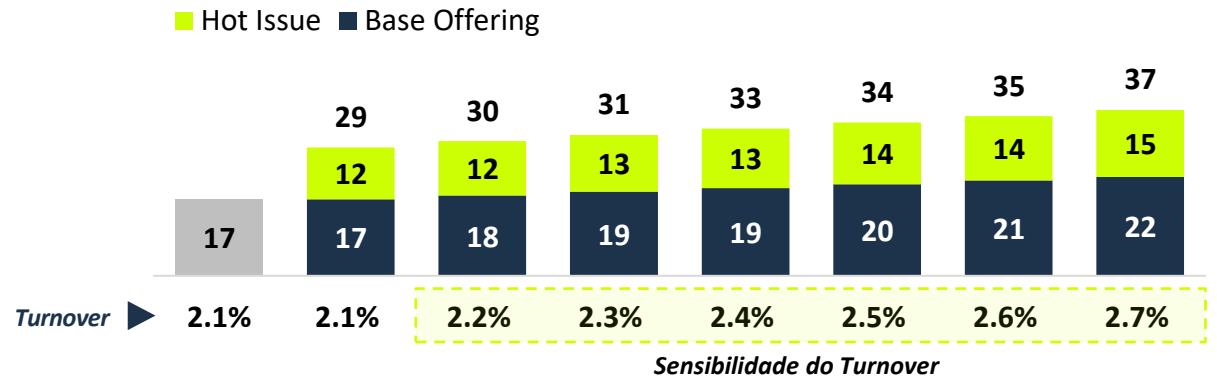


Simulação de Impacto Potencial na Liquidez Pós-Oferta

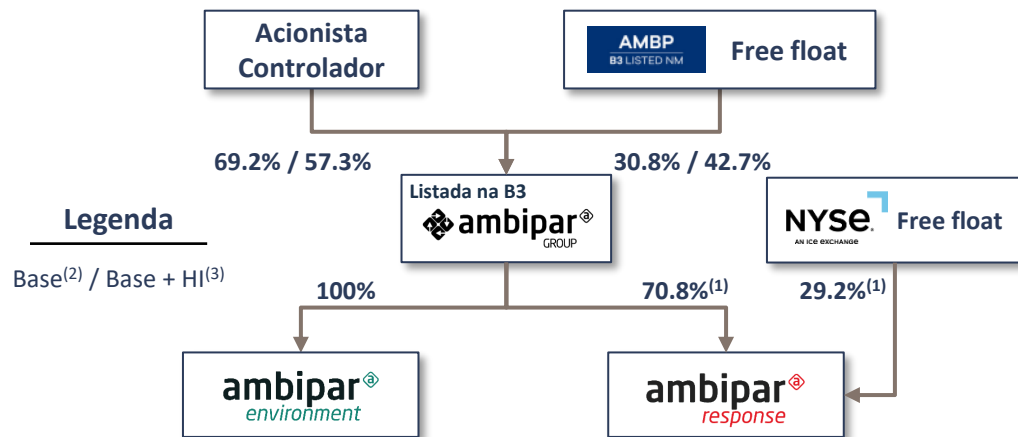
(60D ADTV R\$ mi)

Considerando oferta base de R\$560mi (100% Acionista Controlador) e Hot Issue de R\$560mi (100% free float)

Assume o turnover de 2,06%, o atual da AMBP3



Simulação da Estrutura Acionária Pós-Oferta

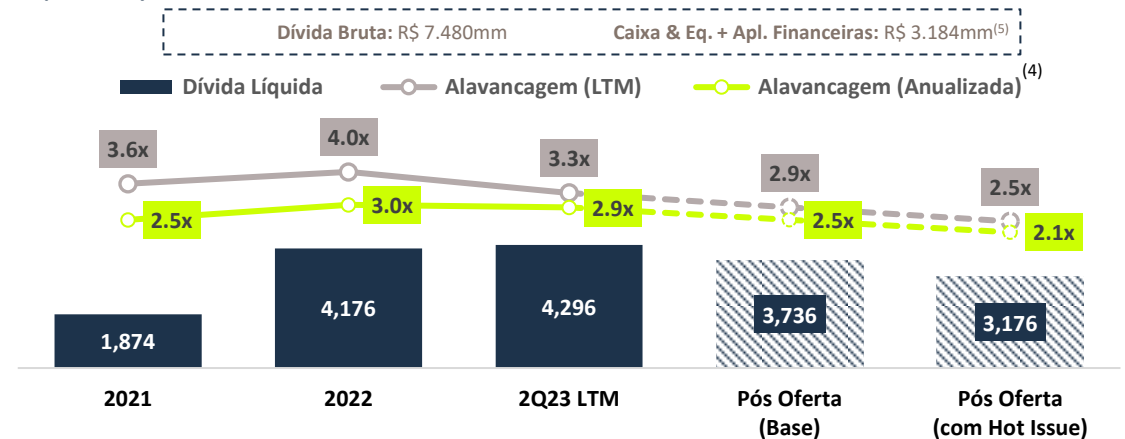


Legenda

Base⁽²⁾ / Base + HI⁽³⁾

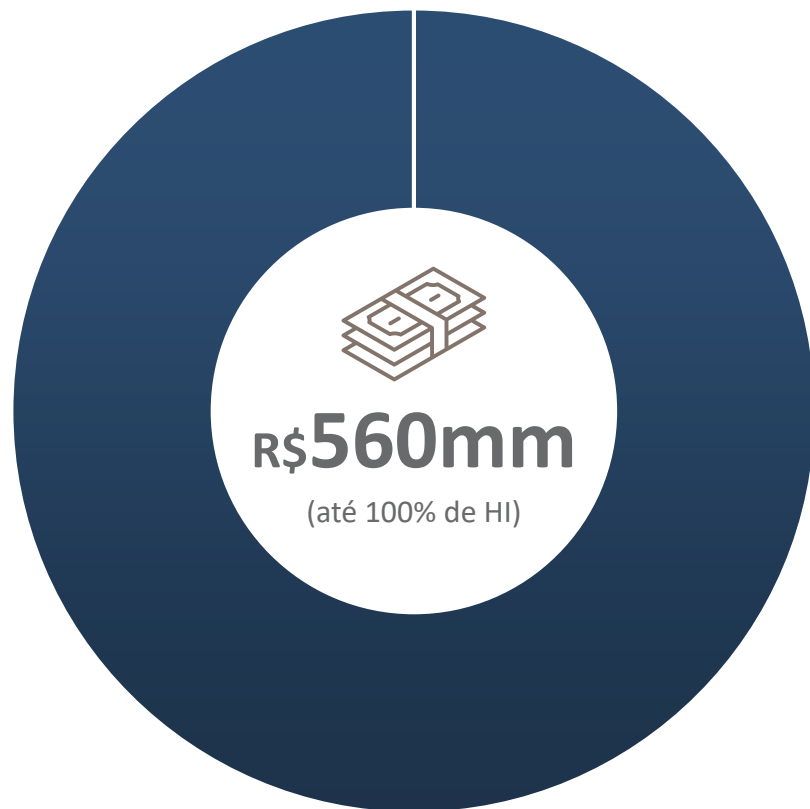
Dívida Líquida⁽⁵⁾ e Dívida Líquida / EBITDA LTM

(R\$ mi, %)



Notas: (1) 70.8% e 29.2% faz referência a participação econômica. A participação com direito de voto da Ambipar é 96.0% por conta de *super-voting shares*; (2) Considera compra de 100% da Oferta Base pelo Acionista Controlador; (3) Considera compra de 100% do HI pelo free float; (4) Informações anualizadas calculadas multiplicando as informações financeiras do segundo trimestre (conforme apresentado nos demonstrativos financeiros) por quatro; (5) Calculado (i) dívida bruta circulante e não circulante menos (ii) caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras circulantes e não circulantes

Oferta primária de 30.1 mm de ações⁽¹⁾
(com até 100% de Hot Issue)



Uso dos Recursos



Redução da Alavancagem

Expectativa de diminuir a Dívida Líquida / EBITDA LTM⁽²⁾ de **3.3x** para **2.9x** *post-money* com a oferta base, ou para **2.5x** com Hot Issue



Dry Powder para Crescimento Futuro

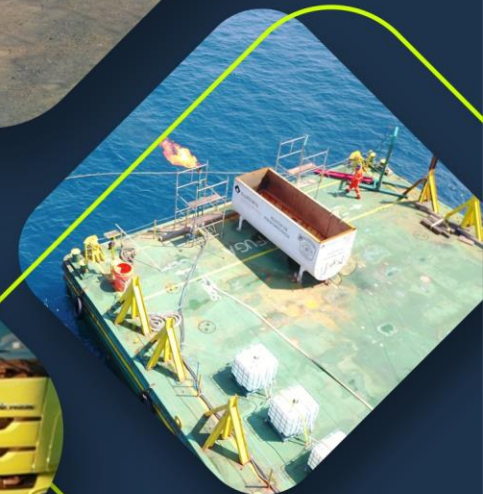
Oferta vai dar espaço no balanço patrimonial da Ambipar para promover crescimento futuro

Fonte: Informações da Companhia

Notas: (1) Considera o preço de R\$18.63/ação de acordo com o preço de fechamento no dia 18 de Outubro, 2023; (2) Calculado (i) dívida bruta circulante e não circulante menos (ii) caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras circulantes e não circulantes. Cálculo do EBITDA considera ajustes para despesas extraordinárias e não-caixa da listagem da Response na NYSE American. Para a reconciliação das medidas financeiras não-GAAP, consulte o Anexo B.

Seção I

Visão Geral da Ambipar



Ambipar Group é um dos Principais Provedores de Serviços Ambientais



A Ambipar é listada na B3, com uma subsidiária listada na NYSE American

Highlights



Fundada em 1995, é um dos principais provedores de serviços ambientais, de resposta a emergências e de serviços industriais



Presente em **mais de 40 países**



Base diversificada de clientes privados de alto nível, com contratos de longo prazo



Empresa habilitadora de ESG, apoiando seus clientes no cumprimento das demandas regulatórias e sociais dos critérios ESG

Métricas de 2023



+ 15k

Clientes
Em Junho de 2023

+ 3mm

Hectares de
floresta protegida
Em Junho de 2023

+ 1.7mm tons

Resíduos processados,
reciclados, reutilizados
e reinsertos em 2022

R\$ 1.7bi

Capital injetado
Desde o IPO em 2020

R\$ 4.8bi

Receita Líquida
2T23 Anualizada⁽¹⁾

42%

Receita proveniente do
mercado internacional no 2T23

R\$ 1.5bi / 31%

EBITDA 2T23 Anualizado^(1,4) /
Margem EBITDA 2T23

2.9x

Dívida Líquida⁽³⁾/EBITDA
2T23 Anualizado^(1,4)

Presença Geográfica



Destaques Operacionais

AMPLA PRESENÇA GEOGRÁFICA QUE GARANTE RECEITA EM MOEDAS FORTES

PLATAFORMA *ONE-STOP-SHOP* COM UM PORTFÓLIO COMPLETO DE SERVIÇOS

RECEITA RECORRENTE, AO SER O PARCEIRO DE ESCOLHA PARA A AGENDA AMBIENTAL DOS CLIENTES

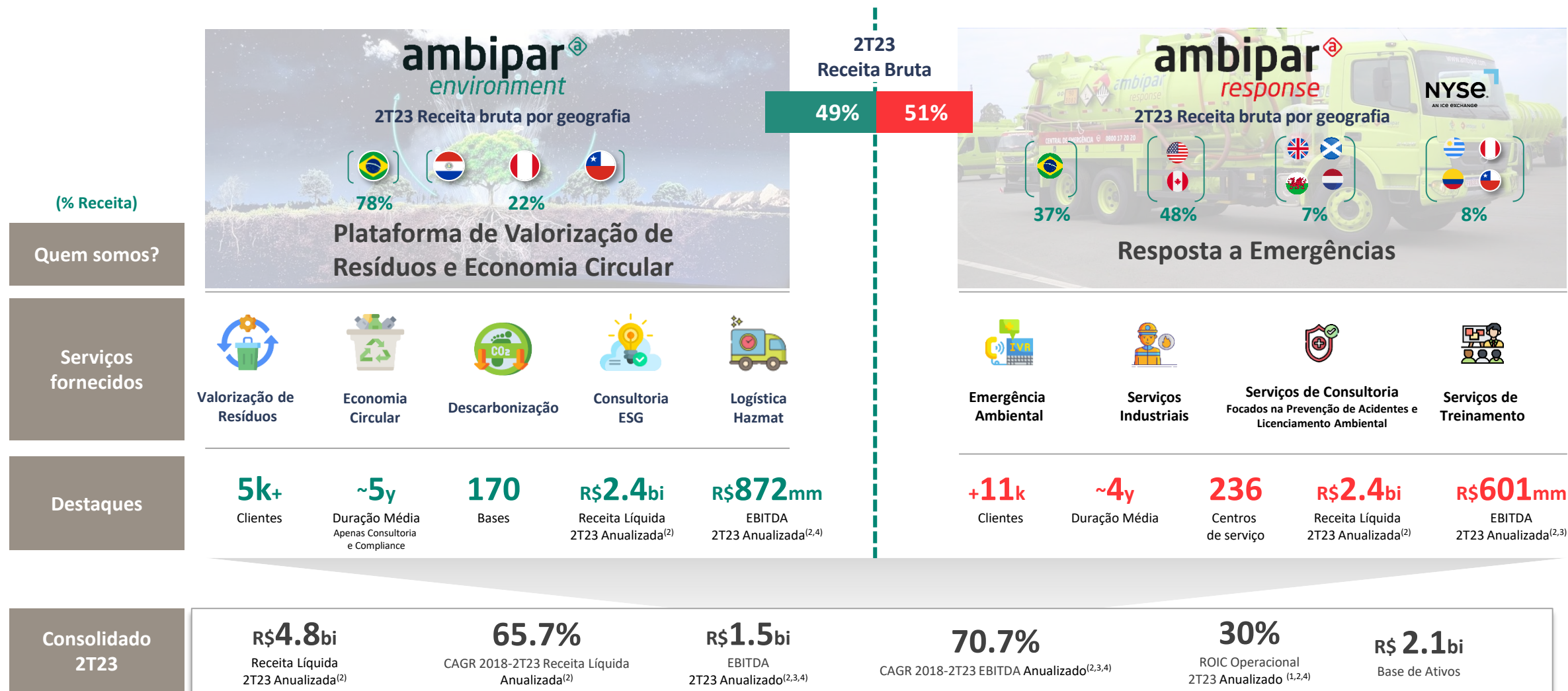
HISTÓRICO DE CRESCIMENTO ORGÂNICO E SÓLIDAS CAPACIDADES DE INTEGRAÇÃO

SÓLIDO HISTÓRICO FINANCEIRO E LUCRATIVIDADE

Notas: (1) Informações anualizadas calculadas multiplicando as informações financeiras do segundo trimestre (conforme apresentado nos demonstrativos financeiros) por quatro; (2) 70.8% e 29.2% faz referência a participação econômica. A participação com direito de voto da Ambipar é 96.0% por conta de *super-voting shares*; (3) Calculado (i) dívida bruta circulante e não-circulante menos (ii) caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras circulantes e não-circulantes; (4) Cálculo do EBITDA considera ajustes para despesas extraordinárias e não-caixa da listagem da Response na NYSE American. Para a reconciliação das medidas financeiras não-GAAP, consulte o Anexo B.

A Ambipar tem Duas Principais Divisões de Negócio

Auxiliando os clientes no cumprimento das regulamentações ambientais, protegendo suas marcas e operações



Notas: (1) O ROIC operacional divide o NOPAT anualizado pela média do capital investido em 2023 (capital investido como patrimônio líquido total mais empréstimos e financiamentos circulantes e não circulantes, mais debêntures circulantes e não circulantes, menos caixa e equivalentes de caixa, menos ativos intangíveis); (2) Informações anualizadas calculadas multiplicando as informações financeiras do segundo trimestre (conforme apresentado nos demonstrativos financeiros) por quatro; (3) Cálculo do EBITDA considera ajustes para despesas extraordinárias e não-caixa da listagem da Response na NYSE American; (4) Para a reconciliação das medidas financeiras não-GAAP, consulte o Anexo B.

Visão Geral da Ambipar Environment

Soluções completas de economia circular, incluindo gestão e valorização de resíduos, descarbonização, conformidade e ESG em todo o Brasil e América Latina

Bases

GESTÃO E VALORIZAÇÃO DE RESÍDUOS

- Brasil – 76 Bases
 - Sudeste - 39 Bases
 - Nordeste – 22 Bases
 - Centro-Oeste – 7 Bases
 - Sul – 6 Bases
 - Norte – 2 Bases

- Chile - 27 Bases
- Perú - 37 Bases
- Paraguai - 3 Bases

ECONOMIA CIRCULAR

- Sudeste - 13 Bases
- Centro-Oeste – 1 Base

CONSULTORIA ESG

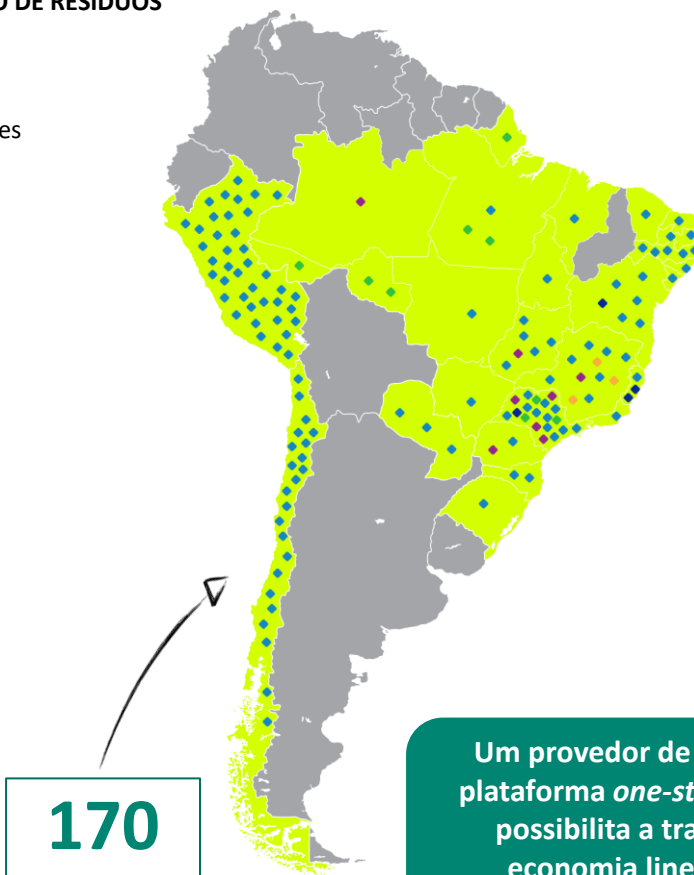
- Sudeste - 3 Bases
- Chile – 1 Base

DESCARBONIZAÇÃO

- Sudeste – 3 Bases
- Norte – 2 Bases

LOGÍSTICA

- Sudeste - 3 Bases
- Nordeste - 1 Base

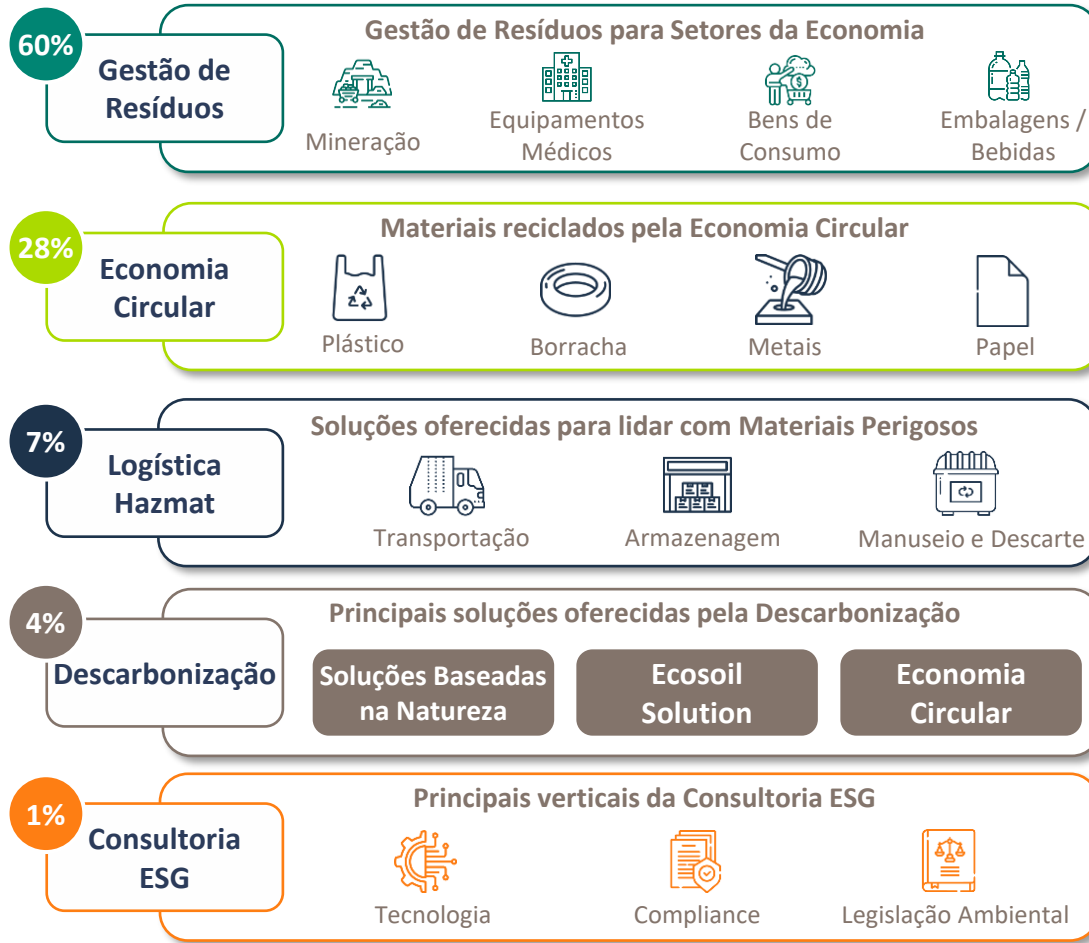


170
Bases Exclusivas

Um provedor de serviços de plataforma *one-stop-shop* que possibilita a transição da economia linear para a economia circular

Unidades de Negócios da Ambipar Environment

% da Receita bruta 6M23 da Environment



Principais Avenidas de Crescimento

GESTÃO E VALORIZAÇÃO DE RESÍDUOS

Ajudando clientes industriais a avançar em direção à economia circular, evitando emissões de carbono e frequentemente reduzindo custos

OPERAÇÃO INDUSTRIAL



i.e: a indústria de papel e celulose gera **vários tipos de resíduos** em dezenas de pontos de coleta, os quais são cruciais para manter as operações funcionando e garantir as licenças ambientais

COLETA E TRANSPORTE



Recursos: Caminhões roll-off, caminhões de carga traseira, caminhões basculantes, caminhões a vácuo

VALORIZAÇÃO, REVENDA E DESCARTE DE RESÍDUOS



A maioria dos resíduos é reinserida como matéria-prima. A Ambipar P&D desenvolve e patenteia essa tecnologia

ECONOMIA CIRCULAR

Reinsere o setor industrial e urbano na economia, ao mesmo tempo em que promove a descarbonização e aumenta a renda dos coletores de reciclagem

COLETA



Resíduos coletados de 3 fontes: (i) Industrial, (ii) pós-consumo, (iii) pontos de entrega voluntários

TRIAGEM E LIMPEZA



Recicláveis de alta qualidade dependem de ter fontes de alta qualidade e operações de triagem de alto nível

RECICLAGEM INDUSTRIAL



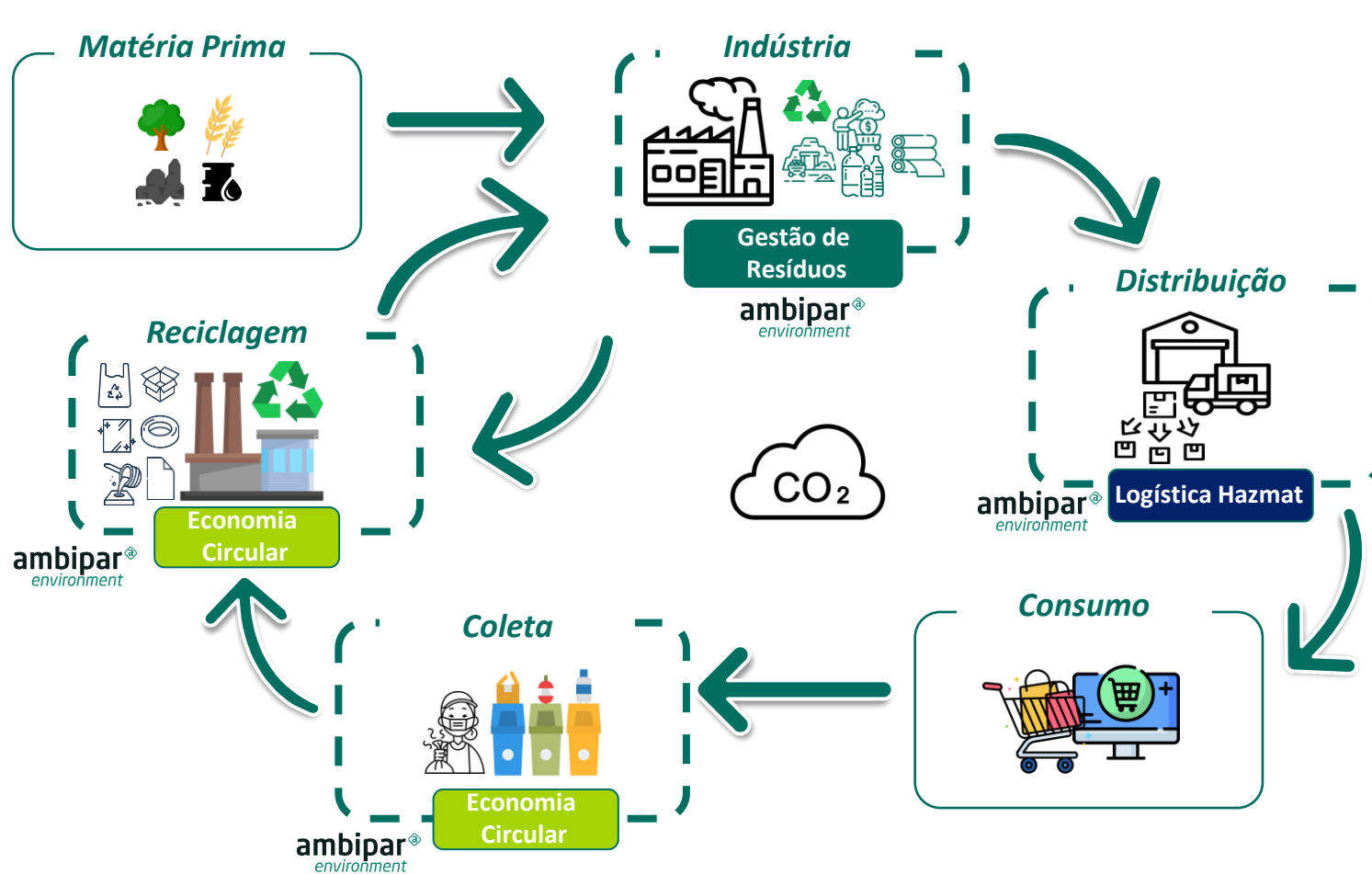
Máquinas automatizadas com tecnologia de reciclagem europeia para produzir recicláveis de alta qualidade em grande escala (PP, PET, vidro, papel e papelão, metais e borracha)

- a. P&D patenteada pela Ambipar
- b. Fornecedor chave para manter as operações do cliente em funcionamento, **evitando riscos ambientais e operacionais**
- c. Evitar o descarte em aterros **reduz as emissões de dióxido de carbono** e pode gerar créditos

- a. Brasil é o **quarto maior gerador de resíduos** no mundo
- b. A Ambipar aumenta o fluxo de resíduos para as usinas de reciclagem, pois possui uma ampla cooperação e **fontes de resíduos pós-industriais**
- c. **Fábricas localizadas no Sudeste e no Nordeste**, alinhando-se com a Gestão e Valorização de Resíduos
- d. Mercado fragmentado permite um **crescimento rápido e consolidação**

Como a Ambipar Environment se Diferencia: Capturando Fluxos de Resíduos

Capturando fluxos de resíduos pós-industriais e pós-consumo para fornecer soluções completas em grande escala



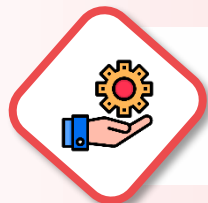
Linha de Negócios	ambipar [®] environment	Operadores de Aterro	Operadores de Nicho
Gestão de Resíduos	✓	✓	✓
Economia Circular	✓	✓	✗
Descarbonização	✓	✓	✗
Consultoria ESG	✓	✗	✗
Logística Hazmat	✓	✗	✗

Ambipar é o “One-stop-shop” que permite a transição da economia linear para a economia circular descarbonizada

Visão Geral da Ambipar Response

Um provedor líder de serviços de soluções ambientais no Brasil com presença global

Principais Serviços Fornecidos



SERVIÇOS INDUSTRIAIS

Realizamos limpeza de tanques, limpeza de silos, remoção de amianto, limpeza de vasos e recipientes, transporte e descarte de resíduos, remediação de solos, paradas de manutenção e desativação. Também oferecemos serviços de resposta biológica



RESPOSTA DE EMERGÊNCIA

Nós respondemos a acidentes envolvendo produtos químicos perigosos e não perigosos, produtos não químicos e resíduos, bem como desastres naturais (incêndios, inundações e furacões). Operamos por meio de uma ampla rede de centros de serviço, estrategicamente distribuídos pela América do Sul, América do Norte, Europa, África e Antártica



SERVIÇOS DE CONSULTORIA FOCADOS NA PREVENÇÃO DE ACIDENTES E LICENCIAMENTO AMBIENTAL

Realizamos estudos altamente complexos de prevenção de acidentes e impacto ambiental para diversas indústrias, com o objetivo de mitigar os riscos de acidentes e garantir que nossos clientes estejam em conformidade com os requisitos estabelecidos nos processos de licenciamento ambiental aplicáveis



SERVIÇOS DE TREINAMENTO

Oferecemos mais de 40 programas de treinamento profissional relacionados à prevenção, combate e remediação de emergências

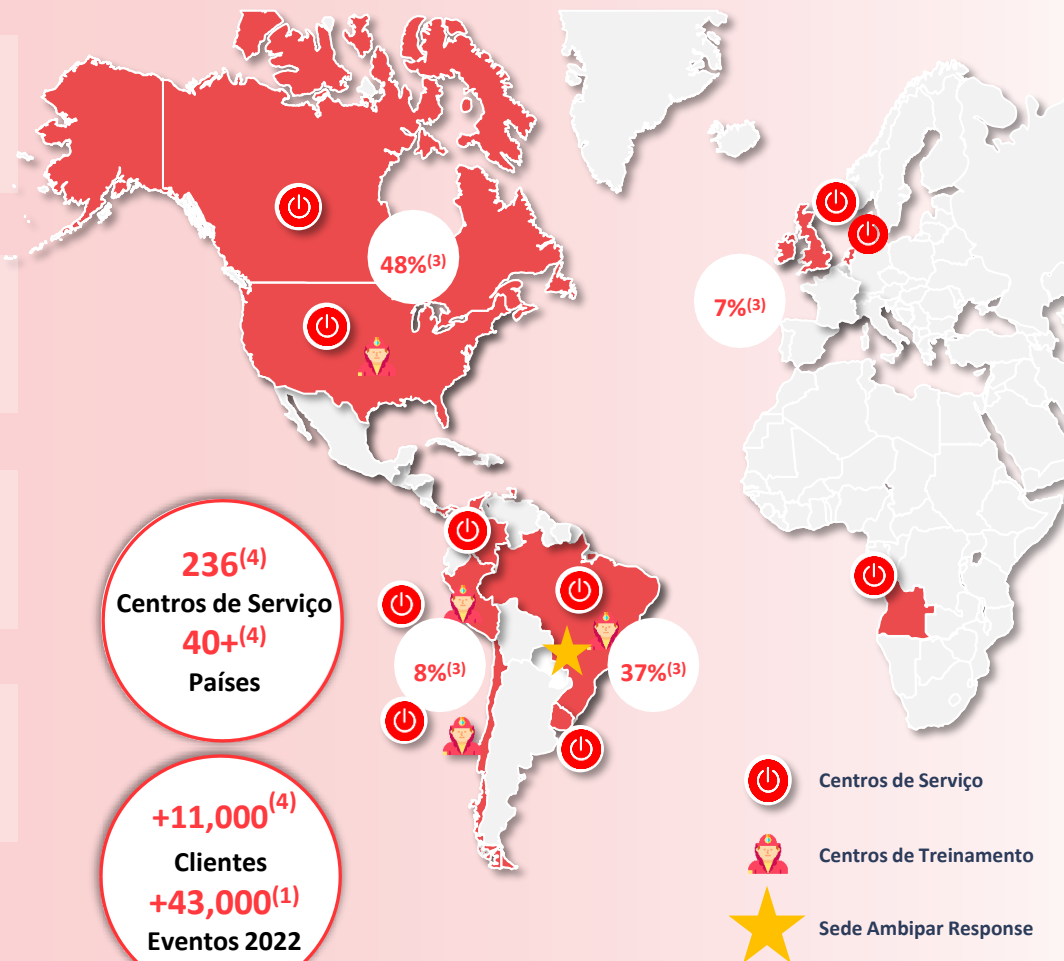
R\$2.4bn
Receita Líquida
2T23 Anualizada⁽⁶⁾

73%
CAGR Receita Líquida
18A – 2T23

R\$601mm
EBITDA 2T23
Anualizado^(5,6)

24.6%
Margem EBITDA
2T23⁽⁵⁾

Presença Geográfica



Fonte: Informações da Ambipar Response e informações públicas da Ambipar Group e seus concorrentes

Notas: (1) Em 31 de Dezembro de 2022, Emergência + Agendada; (2) Com base na receita total em 2022 em relação aos principais concorrentes; (3) Receita bruta de 2023 por geografia; (4) Em 30 de Junho de 2023; (5) Cálculo do EBITDA considera ajustes para despesas extraordinárias e não-caixa da listagem da Response na NYSE American; (6) Informações anualizadas calculadas multiplicando as informações financeiras do segundo trimestre (conforme apresentado nos demonstrativos financeiros) por quatro

SERVIÇOS INDUSTRIAIS

Trabalhos especializados que podem envolver materiais perigosos e exigir uma execução mais sofisticada

DESCOMISSIONAMENTO



LIMPEZA DE SILOS INDUSTRIAIS



LIMPEZA DE TANQUE DE GÁS SUBTERRÂNEO



LIMPEZA DE EMBARCAÇÕES



REMEDIAÇÃO DE SOLO



TRANSPORTE E DESCARTE DE RESÍDUOS



- ✓ Serviços de campos industriais
- ✓ Recorrente e Agendado
- ✓ Contratos com tempo médio de 2-3 anos

RESPOSTA A EMERGÊNCIAS

Desde desastres/acidentes cotidianos até emergências maiores, como rompimentos de barragens, pandemias, incêndios e derramamentos de óleo

RECORRENTES (PEQUENOS EVENTOS)



Acidentes em rodovias
Derramamentos industriais
Emergências em portos secos

NÃO RECORRENTES (EVENTOS RELEVANTES)

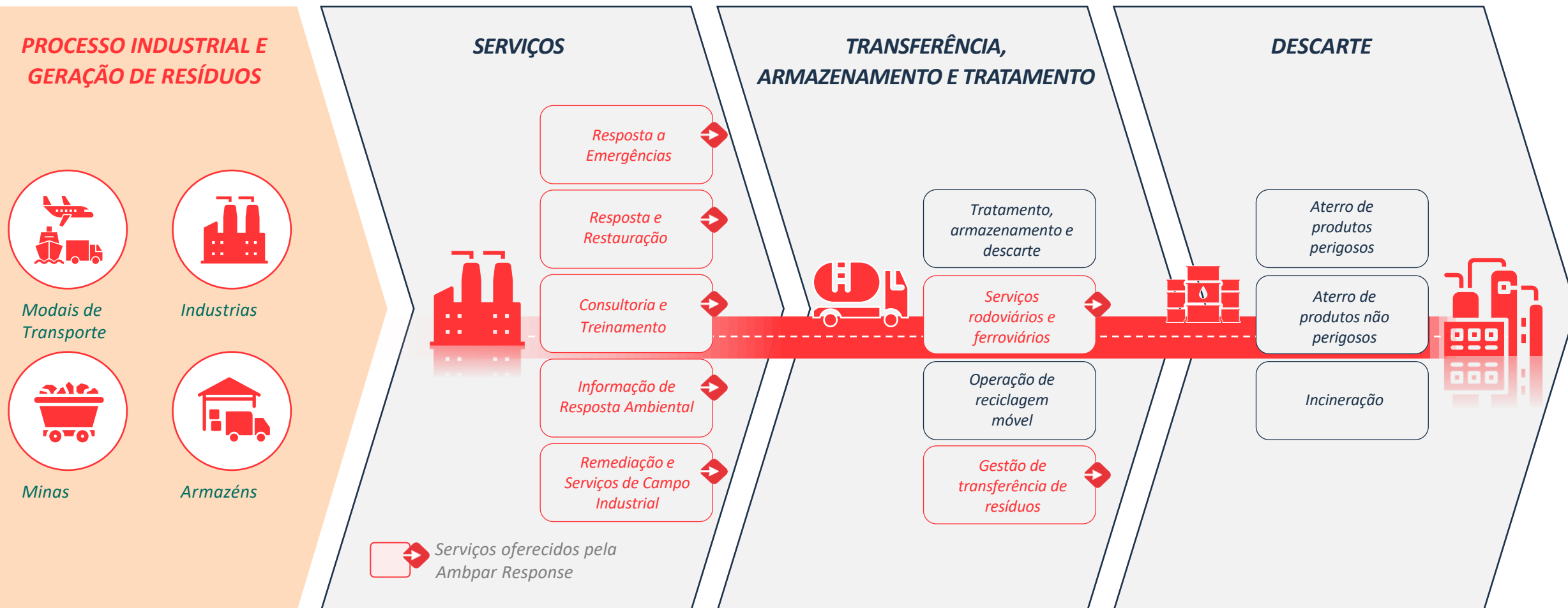


Furacões
Incêndios
Enchentes

Contratos por Subscrição

- ✓ Contratos por disponibilidade
- ✓ 36 meses de subscrição em média
- ✓ *Churn* baixo e alta taxa de retenção

Toda Cadeia de Suprimentos Produz, Transporta, Armazena e Descarta Materiais Perigosos



Como a Ambipar Response se Diferencia: Serviços Padronizados em Escala

A combinação de recursos permite serviços padronizados prestados em escala com qualidade

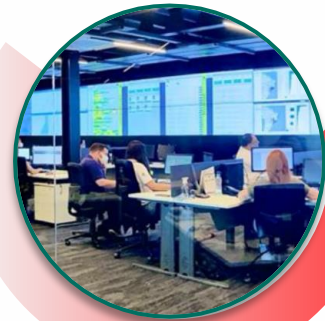
One-stop shop para serviços de emergência e industriais

Centros de Serviço



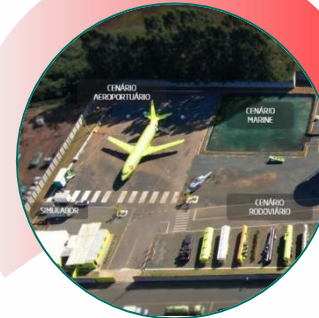
- ✓ Ativos padronizados e de alto nível
- ✓ Lida com resposta de emergência e outros serviços de campo industrial
- ✓ Padronização dos procedimentos para cada categoria HAZMAT
- ✓ Cobertura nacional e internacional

Central de Comando



- ✓ Sistema de Informação Padronizado
- ✓ Centro de Comando/Tomada de Decisões
- ✓ Rastreamento de ativos em tempo real
- ✓ Ferramentas GIS e de Geoprocessamento
- ✓ Disponível 24/7/365 com linha direta dedicada

Centro de Treinamento



- ✓ Centro de Treinamento Multimodal com Simulações do Mundo Real
- ✓ Cooperação técnica com clientes e reguladores

Referência em Marca e Expertise



- ✓ Equipe altamente experiente responsável por normas técnicas no Brasil (ABNT) e nos EUA (NFPA)
- ✓ Marca Reconhecida

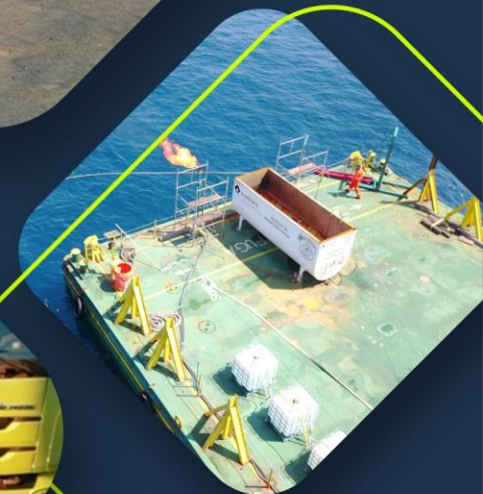


Procedimentos Padronizados Internacionalmente Certificados



Seção II

Execução Bem Sucedida desde o IPO com Sólido Crescimento



Capacidade de Execução Comprovada para Impulsionar Crescimento Futuro



1

Mercado Fragmentado e Tendências Regulatórias Favoráveis Suportando um Aumento no Mercado Total Endereçável e Sólido Crescimento Orgânico



2

Criação de uma Plataforma Completa com Sólido Histórico de Crescimento Orgânico e Inorgânico



3

Base de Clientes Diversificada e Forte Gestão de Clientes com Baixo *Churn* e Elevada Recorrência



4

Sólido Histórico Financeiro e Rentabilidade Suportados por uma Estrutura de Capital Robusta

Crescimento Orgânico Impulsionado por Consolidação de um Mercado Fragmentado

A Ambipar está posicionada como provedora completa de serviços ambientais em um mercado que requer líderes comprovados globalmente

ambipar^a
environment

ambipar^a
response

Crescimento por meio da economia circular e tendência de descarbonização

Oportunidade de consolidação em um mercado fragmentado

Tamanho de Mercado Estimado de Gestão de Resíduos em Serviços Industriais (BRL Bilhões)

	Atual %	TAM ⁽¹⁾
% Médio de Despesas com meio ambiente em relação à Receita dos Clientes Ambipar	0.7%	1.1%
Participação de Mercado Atual e Potencial da Ambipar	2.7%	4.4%

Expansão para Novos Mercados



Pós-Consumo



Coprocessamento



Software de IA com Rastreabilidade



Créditos de Reciclagem



Tratamento de Efluentes



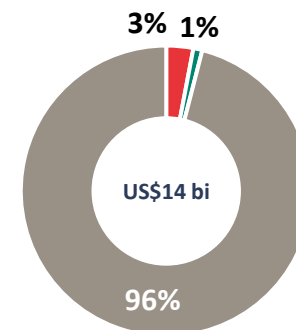
Créditos de Carbono

Ampliação do mercado endereçável por meio de produtos e serviços complementares na **Plataforma One-Stop-Shop da Ambipar**

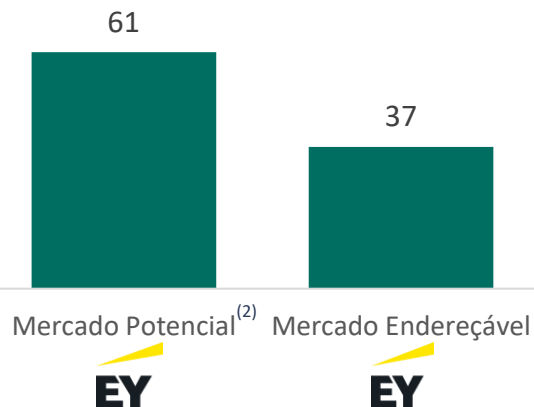
- Mercado endereçável relacionado a serviços ambientais de US\$ 25bilhões, dos quais a **Resposta de Emergência** representa US\$ 14bilhões⁽³⁾
- Mercado altamente fragmentado de resposta a emergências de materiais perigosos, e líderes de mercado com participação de apenas 1 dígito
- Expansão geográfica recente possibilitada por aquisições recentes

Participação de Mercado do segmento de Resposta a Emergência nos EUA⁽⁴⁾

Serviço crítico e de baixo custo para o cliente



(~1000 companhias)



Fonte: Estudo EY de 31 de Março de 2023

Notas: (1) Mercado Total Endereçável ("Total Addressable Market"); (2) Tamanho estimado para o mercado de gestão de resíduos e campo industrial no mercado total endereçável existente, com as taxas de reciclagem dos países de referência; (3) Valores de 2020E baseado nos dados do Environmental Business Journal de 2019; (4) Receita dos concorrentes calculada como a soma da receita das empresas líderes para o segmento de serviços de campo e de resposta a emergências para o ano encerrado em dezembro de 2020, dividida pela receita total de 2020 do mercado estimado de remediação e serviços industriais dos EUA, de acordo com informações publicamente disponíveis

Regulação e Setor Privado Comprometidos com Economia Circular Criam Perspectiva de Crescimento a Longo Prazo

Cumprimento das leis e metas do setor privado fazem com que mercado endereçável da Ambipar cresça a taxas aceleradas

Regulação⁽¹⁾ e Perspectivas

1. Responsabilidade Compartilhada

- Fabricante tem responsabilidade por todo o ciclo de vida de produtos incluindo o descarte ou reciclagem
- Multas e licenciamento ambiental/operacional não renovados se os fabricantes não cumprirem
- Comprometimento de empresas privadas e associações de classe com reciclagem

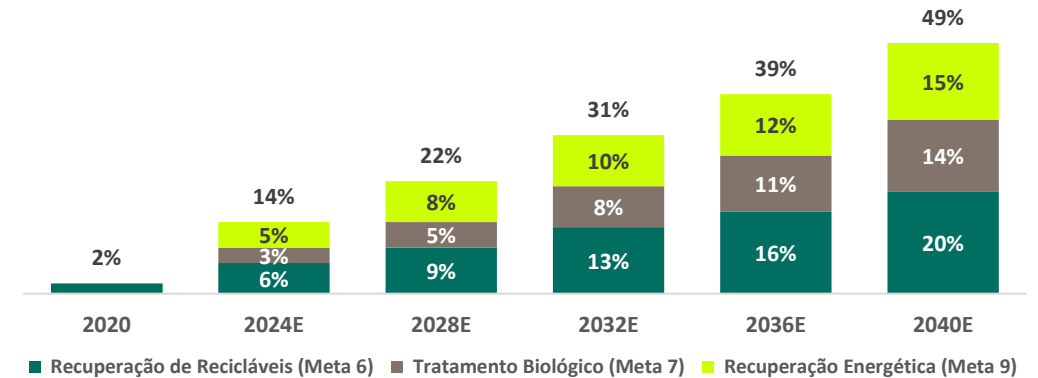
2. Fim dos Lixões e Aterros Controlados

- 30Mt de destinação de resíduos inadequada, com reciclagem preferível versus descarte

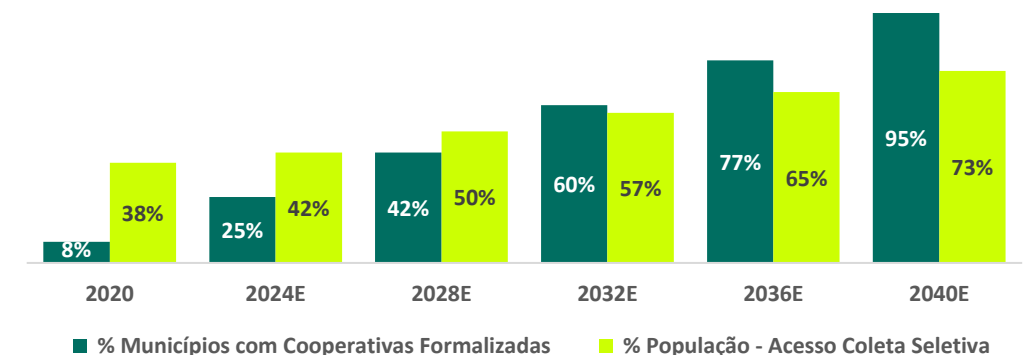
3. Selective Collection and Recycling

- Lei determina a coleta seletiva, incentivando a separação dos materiais recicláveis dos resíduos orgânicos

Volume de recuperação de resíduos no Brasil⁽¹⁾



Crescimento no fornecimento de recicláveis no Brasil⁽¹⁾





Framework⁽¹⁾ de leis ambientais

Global

Regulação ONU



Orange Book:
transporte e
armazenamento
de HAZMAT

Purple Book:
Classificação
de HAZMAT

País

Legislação Federal 6938/81

Política ambiental
nacional

Brazilian Federal Law 9605/98

Crimes
Ambientais

Cidade/Província

Legislação Municipal SP 50446/2009

Plano de ação de
emergência



Cada país faz regulamentação para atividades potencialmente prejudiciais ao meio ambiente



Os clientes são corresponsáveis pelos danos causados e estão sujeitos às leis federais de crimes ambientais



Todos os resíduos das emergências atendidas pela Ambipar Response precisam ser descartados adequadamente, de acordo com as políticas de resíduos

- A regulamentação de proteção ambiental é complexa e não é o core business dos clientes

- A Ambipar Response é especialista na prestação de serviços que permitem às empresas cumprirem as normas ambientais

- Portanto, os **clientes precisam de um parceiro como a Ambipar** para cumprir as regulamentações ambientais

- Isso gera demanda e receita recorrentes para a Ambipar

Histórico de Sucesso desde o IPO

A Ambipar implementou um plano de crescimento transformacional com sucesso, entregando consistentemente resultados operacionais e financeiros em suas unidades de negócio, e continua aproveitando esse impulso para crescimento futuro

Execução Comprovada nas duas Divisões de Negócio



Crescimento Orgânico de Receita: a companhia tem um histórico de crescimento médio trimestral de 27% do 2T21 ao 2T23⁽³⁾



29 aquisições desde o IPO, focando em **expansão geográfica** e adição de **novas soluções**. Tendo a vantagem de ser **pioneira**, sem **guerra de preços**



Novas avenidas de crescimento: **pós-consumo** e **créditos de carbono**



Crescimento de EBITDA⁽²⁾ de **1128%** (**R\$872mm** @ 2T23 Anualizado vs. **R\$71mm** @ 2019)



Aquisições com foco na **expansão geográfica** e **novos tipos de serviço**



29 aquisições desde o IPO, alcançando ampla cobertura em mais de 40 países e 14 estados dos Estados Unidos



Avenidas de crescimento: **aumento no mix de serviços** e **crescimento na América do Norte**



Crescimento de EBITDA^(1,2) de **883%** (**R\$601mm** @ 2T23 Anualizado vs. **R\$59mm** @ 2019)

Histórico de sucesso na captação de recursos para crescimento

R\$750mm

Captados na 3ª Emissão de Debêntures (Jan/2022)

R\$335mm

Captados na 1ª Emissão de Debêntures de uma Subsidiária (Fev/2022)

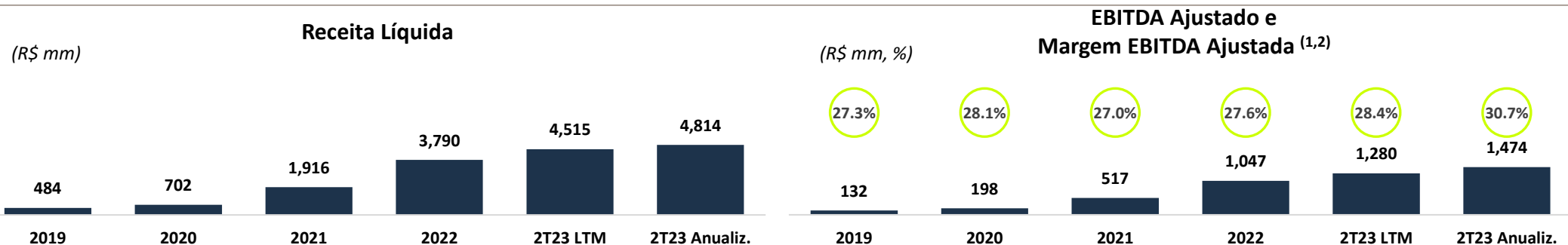
Listagem

da Ambipar Response na NYSE AMERICAN[®] (Jul/2022)

R\$1.0bi

Captados na 4ª Emissão de Debêntures (Ago/2022)

Histórico Financeiro Consolidado



Pré-IPO da Ambipar Holding



Gestão de Resíduos

- Tratamento e descarte de resíduos
- Logística Hazmat
- Projetos Ambientais
- Coprocessamento

Receita Líquida
R\$ 258mm 2019 → **R\$ 2.4bn** 2T23 Anualizada

EBITDA
R\$ 71mm 2019 → **R\$ 872mm** 2T23 Anualizado

Desenvolvimentos Estratégicos

Pós-IPO da Ambipar Holding

Plataforma Completa de Serviços e Soluções Ambientais



Soluções e Geografias Adicionais



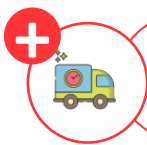
Economia Circular



Descarbonização



Consultoria ESG



Logística Hazmat

— Destaques Operacionais —

+5k
Clientes

170
Bases Exclusivas

1.7mm toneladas
de resíduos de clientes
recuperados em 2022

3.3mm
Créditos de carbono
produzidos em 2022

4X vencedora do Prêmio
“Melhor Desenvolvedor de Projetos
– Silvicultura e Uso do Solo”
 pela *Environmental Finance*



Ambipar Response

Expansão para novas regiões e ampliação da oferta de serviços por meio de uma sólida estratégia de M&A

Pré-IPO da Ambipar Holding



Serviços de Resposta

- Consultoria
- Treinamentos
- Resposta a Emergências e Campo Industrial

Receita Líquida
R\$ 227mm 2019 → R\$ 2.4bn 2T23 Anualizado

EBITDA
R\$ 59mm 2019 → R\$ 601mm 2T23 Anualizado

Pós-IPO da Ambipar Holding

— Sólida estratégia de M&A, focada em... —

- ✓ Expansão geográfica e complementaridade do portfólio de serviços
- ✓ Redução no tempo médio de resposta a emergências
- ✓ M&As desde o IPO → **29**



Foco em atingir liderança global no segmento Response

Unidades de Negócio

Desde 2008



Resposta a Emergências

Desenvolvimentos Estratégicos desde o IPO



Marine



Industrial



Environmental

— Destaques Operacionais —

	2T20 (Pré-IPO)	2T23
Contratos de Subscrição	4,103	5,441
Serviços de Campo	1,705	12,631

Receita Recorrente e Diversificada com Contratos de Longo Prazo

A Ambipar Environment tornou-se “*key supplier for a value cost*” para diversos setores que almejam gestão sustentável

1

Contratos de longo prazo (4-5anos) com clientes *blue-chip*

2

Receitas diversificadas em uma enorme base de clientes (geografias, setores e tamanhos)

3

Contratos com repasse de custos garantem rentabilidade e retorno

4

Alta taxa de Renovação de Contratos – Baixo Churn

Características dos Contratos **Environment**

- ✓ Possibilidade de execução de serviços excedentes ao contrato de prestação de serviços
- ✓ Taxa interna de Retorno (IRR) mínima definida no início de vigência do contrato
- ✓ Cláusula de reequilíbrio econômico-financeiro

Características dos Contratos **Response**

- ✓ Tempo de resposta para atendimento a Emergência
- ✓ Nos contratos de assinatura, paga-se um valor fixo mensal e outro montante variável é devido na ocasião de eventual ocorrência
- ✓ Opção de contratação L1, L2 e/ou L3



Papel e Celulose



Químicos e Petroquímicos



Varejo e Bens de Consumo



Energia



Transporte e Logística



Agricultura



Óleo e Gás



Outros

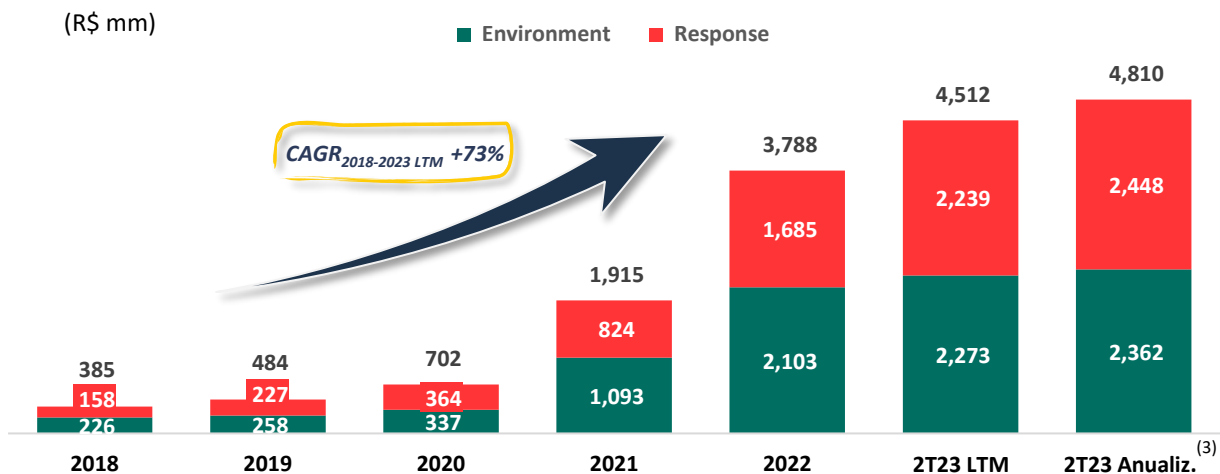


Parceria com +15k clientes

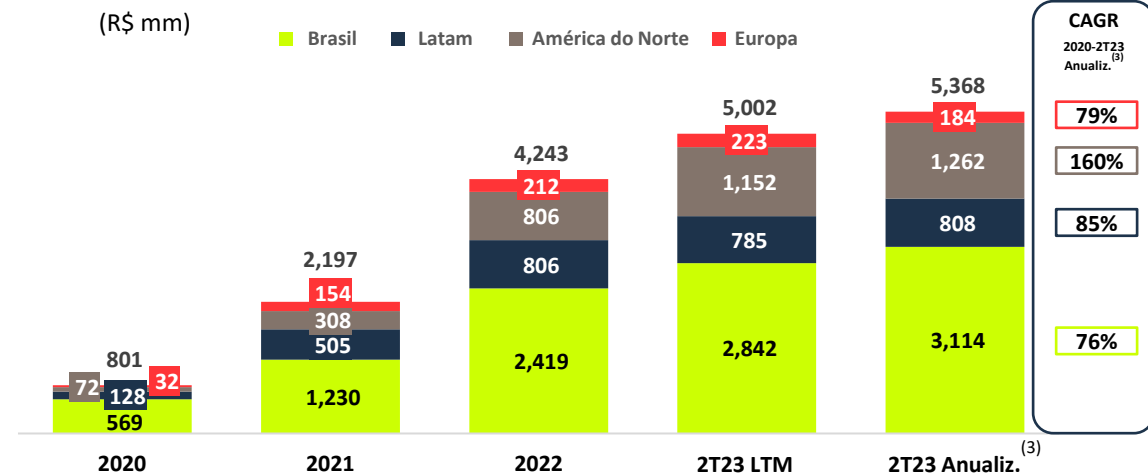
Sólido Histórico de Crescimento e Rentabilidade com Presença Global

Crescimento acelerado com ROIC operacional^(2,4) de 24.2%, 22.7% e 19.6% no 1S23, 2022 e 2021, respectivamente

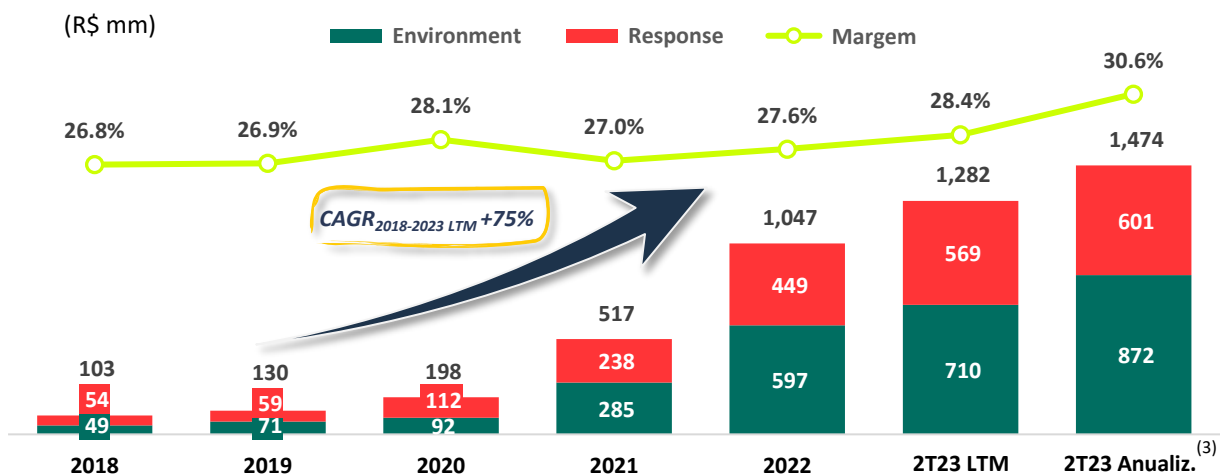
Receita Líquida⁽¹⁾



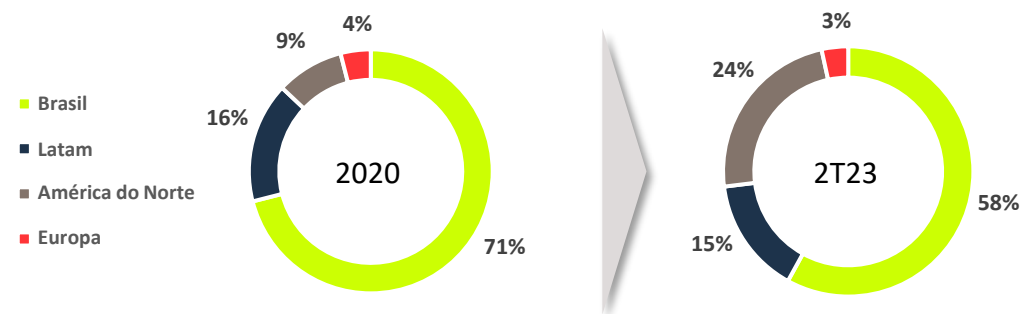
Receita Bruta por Geografia



EBITDA Ajustado & Margem EBITDA Ajustada^(1,4,5)



Distribuição Geográfica da Receita Bruta



Mix de receitas aumentando a exposição a moedas como o dólar, a libra e o euro nos últimos 3 anos

Fonte: Informações da Companhia

Notas: (1) Não considera Tecnologia e Inovação; (2) O ROIC de junho de 2023 considera o NOPAT para os doze meses findos em 30 de junho de 2023 e o capital investido em 30 de junho de 2023; (3) Informações anualizadas calculadas multiplicando as informações financeiras do segundo trimestre (conforme estabelecido em nossas demonstrações financeiras) por quatro; (4) Para reconciliação de medidas financeiras não-GAAP, consulte o Anexo B; e (5) Conforme ajustado para despesas extraordinárias e não-caixa da listagem da Response na NYSE American.

Estrutura de Capital Robusta e Gestão de Liquidez

Dívida com *duration* longa e liquidez de R\$ 3bi proporcionam um balanço sólido

Acesso Consolidado ao Mercado de Capitais

[B]³ Listagem Grupo Ambipar na Bovespa (2020)

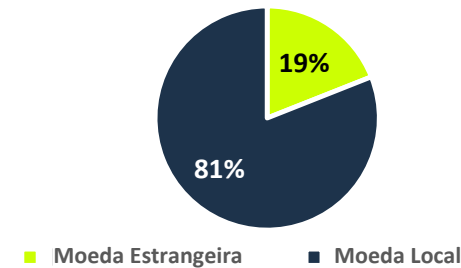
NYSE¹ Listagem Ambipar Response na NYSE (2023)

Emissão de Debêntures Verdes

Alavancagem controlada nos últimos trimestres

Composição da Dívida

Dívida Bruta



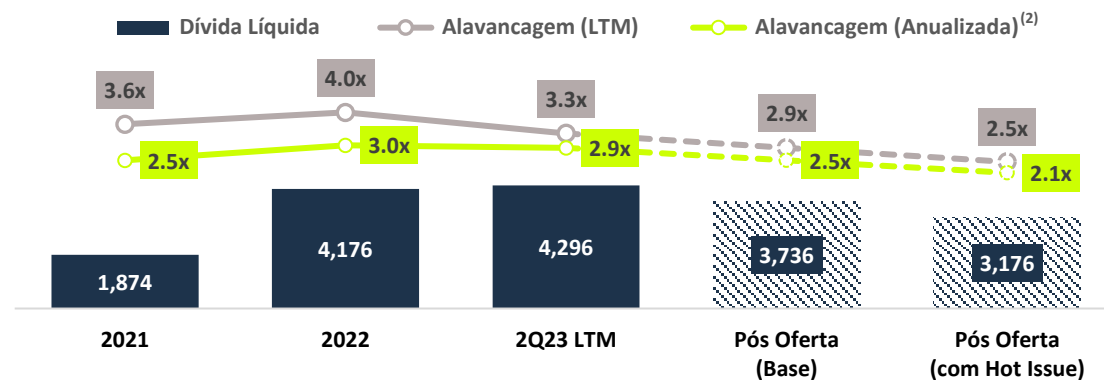
A receita dolarizada serve como hedge natural para novas dívidas emitidas em US\$ (que serão totalmente “hedgadas”)

Dívida Líquida⁽³⁾ e Alavancagem⁽¹⁾

(R\$ mm, x)

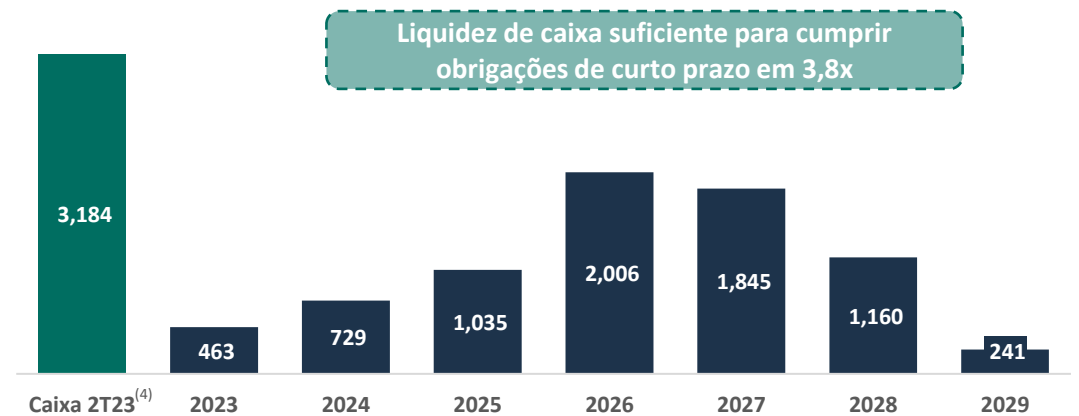
Dívida Bruta: R\$ 7,480mm

Caixa e Eq. + Aplic. Fin.: R\$ 3,184mm⁽⁴⁾



Cronograma de Amortização da Dívida

(R\$ mm)



Resumo da Tese de Investimentos da Ambipar



Crescimento orgânico impulsionado por tendência de consolidação em um mercado fragmentado

Presença mundial com exposição a moedas fortes

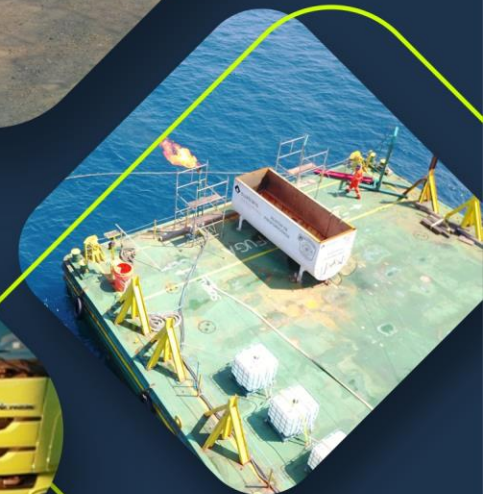
Receita recorrente e diversificada em contratos de longo prazo

Histórico consistente de crescimento acompanhado por alta lucratividade

Impacto ESG como aspecto fundamental do negócio

Anexo A

Apêndice

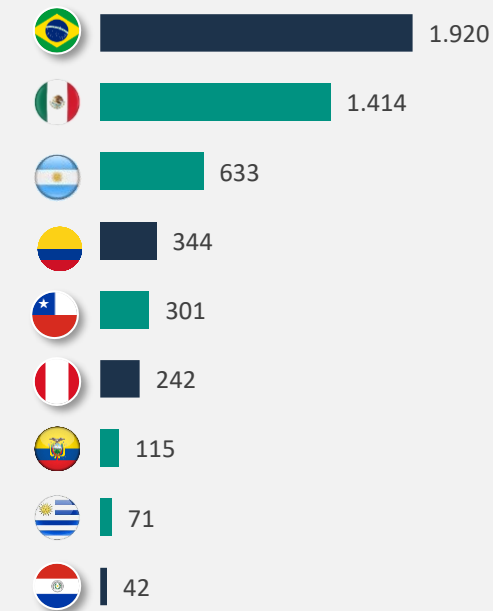


Expansão do Mercado Endereçável por meio de Produtos e Serviços Complementares na Plataforma de Soluções Integradas da Ambipar

Crescimento acelerado por meio de aquisições

Acesso a Novos Clientes

2022 PIB
(US\$ bi)



■ Presença Atual
■ Potencial de Expansão Geográfica

Inovação / Tecnologia

Expansão de Novas Capacidades



Pós-consumidor



Co-processamento



Tratamento de Efluentes



Rastreabilidade de Software de I.A.



Créditos de Reciclagem



Créditos de Carbono



Gerenciamento de Gases de Efeito Estufa e Intermediação de Reservas Legais

Escalabilidade e Integração

Aumento da escalabilidade promovida pelo desempenho em serviços que já estavam presentes no escopo da empresa, de maneira mais ampla e eficiente



Coleta e Destinação de Resíduos Industriais



Tratamento e Descarte de Resíduos



Co-processamento



Projetos Ambientais



Logística Reversa (rastreabilidade)



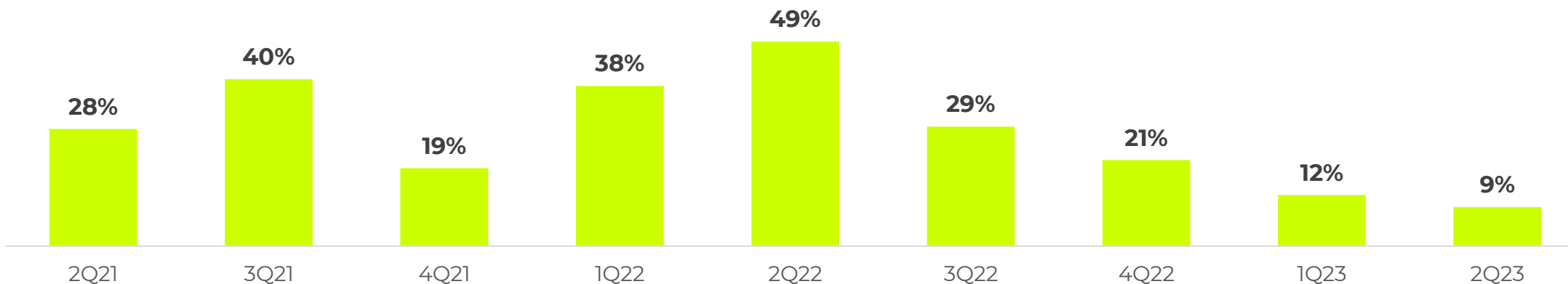
Eco produtos

Histórico de Crescimento Orgânico

A Ambipar possui um sólido histórico de crescimento orgânico, que será o foco principal para expansão nos próximos anos

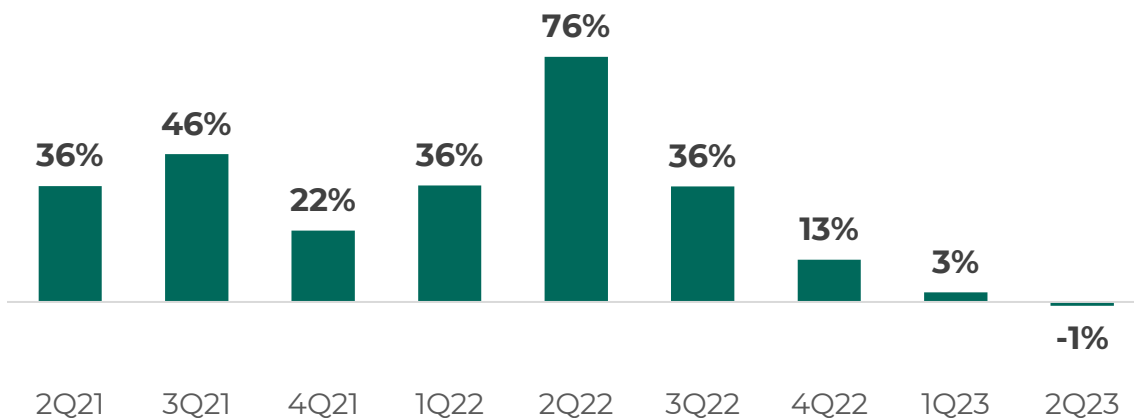
Crescimento Orgânico

Ambipar Group



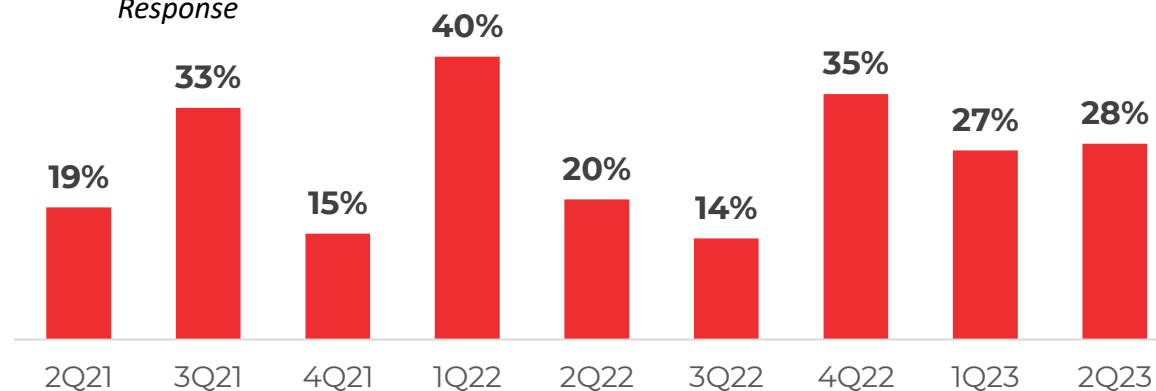
Crescimento Orgânico

Environment



Crescimento Orgânico

Response



Iniciativas ESG Palpáveis Integradas em nossa Cultura e Negócios Principais

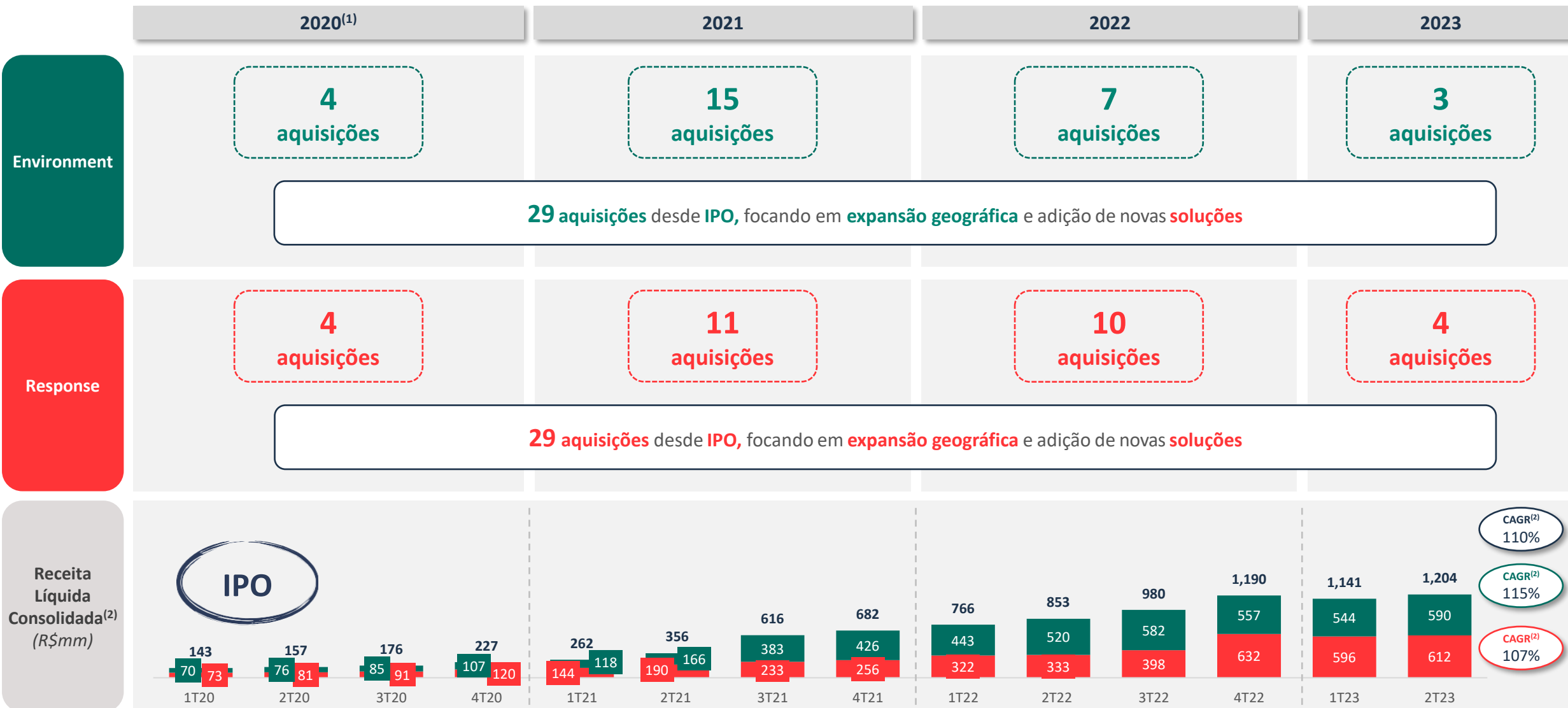
<p>M <i>edio Ambiente</i></p> <p>100% Compensação GHG</p>	
<p>S <i>ocial</i></p> <p>Atividades realizadas com base na gestão e avaliação de riscos socioambientais</p>	
<p>G <i>overnança</i></p> <p>100% dos funcionários treinados no Código de Conduta, Ética e Conformidade</p>	
<p>O <i>utros</i></p> <p>Impacto da Ambipar nas práticas ESG dos clientes por meio dos serviços prestados</p>	

<p>Sistema de reutilização de água da chuva em suas operações</p>	<p>Renovação constante da frota, uso de carros elétricos que apoiam as operações e de biocombustíveis em veículos leves</p>	<p>Signatário do Pacto Global da ONU para adotar os 17 SDGs</p>
<p>Energia solar para 100% do consumo no complexo de operações em Nova Odessa</p>	<p>Política de Aterros Sanitários Zero e promoção da economia circular</p>	<p>10 patentes registradas e mais de 29 prêmios em tecnologia, inovação e sustentabilidade</p>
<p>Mulheres em posições de liderança 20% Conselho de Administração 35% Conselho Executivo 41% Management</p>	<p>Doações para promover assistência social e combater a COVID-19</p>	<p>Associada e em parceria com 9 organizações</p>
<p>Projetos socioambientais apoiados</p>	<p>Eventos patrocinados sobre sustentabilidade e meio ambiente</p>	
<p>Membros independentes compõem 29% do conselho de administração</p>	<p>Relatório de Sustentabilidade auditado</p>	<p>Segmento de listagem Novo Mercado</p>
<p>1.7 milhão de toneladas de resíduos recuperados dos clientes em 2022</p>	<p>3.3mm Créditos de carbono produzidos em 2022</p>	<p>100% das emergências neutralizadas em relação aos gases de efeito estufa gerados no Brasil</p>

<p>Pacto Global Rede Brasil</p>	<p>SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS</p>
<p>cebds</p>	<p>INSTITUTO ETHOS</p>
<p>CHILDHOOD PELA PROTEÇÃO DA INFÂNCIA</p>	<p>ISAS INTERNATIONAL SPILL ABATEMENT CERTIFICATION</p>
<p>AENOR Gestión de Emergencias</p>	<p>TOGETHER FOR SUSTAINABILITY</p>
<p>SASSMAQ Sistema de Avaliação de Segurança, Saúde, Meio Ambiente e Qualidade</p>	<p>CYBER ESSENTIALS CERTIFIED</p>
<p>Responsible Care®</p>	<p>BUREAU VERITAS ISO 9001:2015 ISO 14001:2015 OHSAS 18001: 2015 ISO 54001:2018</p>
<p>ACHILLES AUDITED ACHILLES Categoria B2</p>	
<p>INTERNATIONAL SPILL ABATEMENT CERTIFICATION</p>	<p>The Nautical Institute ICS 300 IMO HNS 1, 2, 3 IMO OPRC 1, 2, 3 UK MCA 1, 2, 3, 4</p>
<p>Freshwater Level 3 Marine Level 3 Shoreline Level 3 On-land Level 3 Cursos de Treinamento</p>	

M&As Recentes da Ambipar Group

Crescimento robusto e consistente por meio de aquisições estratégicas



Fonte: Informações da Companhia

Nota: (1) Em 2020, a Ambipar também adquiriu participação no Ambipar Bank; (2) De 2020 até 2T23 nos últimos doze meses; (3) Inclui receitas apenas de Response e Meio Ambiente (não considera tecnologia e inovação)

Altos Padrões de Governança

Conselho de Administração

Tércio Borlenghi Junior
ambipar GROUP

Alessandra de Melo
ambipar GROUP

Carlos Piani (Chairman)
btg pactual | VIBRA | VINCI partners
equatorial ENERGIA | Kraft Heinz | +25 anos de experiência

Marcos Peccin (Membro Independente)
CESP Companhia Saneamento de São Paulo | Pepsico | Itaú | Deloitte.
+38 anos de experiência

José Carlos de Souza (Membro Independente)
Klabin | AUNDE Brasil

Plano de opção de ações⁽¹⁾ para o Management

Comitês Internos

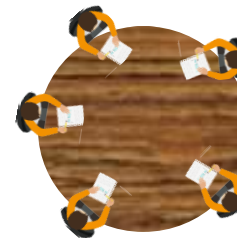
- Comitê de Auditoria Interna
- Comitê de Compliance
- Comitê Fiscal
- Comitê de Gerenciamento de Riscos

Programa de Compliance Completo

Governança | Riscos | Regras | Política
Regulação | Requerimentos | Lei | Padrão

Demonstrações financeiras auditadas

Comitê de Sustentabilidade



- Daniela Pedroza | Rafael Tello | Gabriel Domingos
Lúcio Paiva | Elaine Moreira

✓ O objetivo do Comitê de Sustentabilidade é promover a **gestão estratégica** dos negócios e soluções da empresa com foco na sustentabilidade

Fonte: Informações da Companhia
Nota: (1) Até 3% do capital social

As Emergências têm Três Níveis de Atendimento

Os diferentes níveis de atendimento a emergência têm sinergias operacionais e comerciais



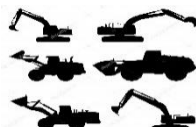
L1

- Call center 24 horas que direciona as pessoas presentes no local da emergência em como atuar de forma imediata.
- Caso a emergência demande maior expertise e recursos, o nível L2 é acionado.



L2

- Responsável pelo atendimento da emergência, que pode operar com equipe própria ou terceirizada.
- É o tipo de serviço com *subscription* dos clientes.
- Este nível garante que a resposta à emergência seja efetiva, e prepara os relatórios exigidos pelos órgãos públicos referente a remediação do dano causado



L3

- L3 é o atendimento em campo, com maquinário, equipamentos e pessoas no local da emergência.
- Tipicamente a maior fragmentação está nesse segmento, muitas empresas de L2 não tem operações de L3 e subcontratam empresas de L3 para o trabalho de remediação, fazendo apenas o acompanhamento.
- Muitas vezes a própria empresa de L3 subcontrata outras companhias de L3 para conseguir atender a emergência, e dessa forma, também gera oportunidades de *cross-selling* para o grupo..
- O mesmo equipamento e pessoas que atuam no nível L3, podem ser alocados para realização de serviços industriais perigosos.

Como a Ambipar Conseguiu Gerar Valor por meio da Plataforma?

Os diferentes níveis de atendimento a uma emergência tem sinergias operacionais e comerciais



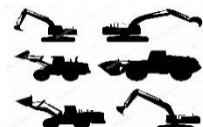
L1

Verticalização L1, L2 e L3

1. Modelo de negócios vencedor no Brasil, ao **unir os 3 níveis de atendimento** em uma plataforma que **gera leads comerciais e eficiência operacional**, entre as diferentes verticais.
2. Essa plataforma **permite a geração de valor através do crescimento com M&A, por meio do crescimento da receita das empresas adquiridas**, desde que elas sejam complementares em geografia ou tipo de serviço oferecido.
3. As principais **oportunidades de cross-selling são de emergências geradas pelos contratos de L2 ou empresas de L3 com competências complementares**, cujos serviços são terceirizados para outras empresas de L3.
4. Após atingir um certo tamanho, **é possível criar um centro de controle com todas as empresas L3, otimizando o uso de máquinas e equipes**.



L2



L3

Plano

Objetivo: expandir o modelo de negócios de sucesso da Ambipar globalmente.

Ações

1. **Crescimento com Capex Orgânico:** investimento em centros de controle e ativos operacionais para expandir capacidade e capilaridade de atendimento.
2. **Crescimento via M&A:** Criação de plataforma, aumentar receita via cross-sell e aproveitar sinergias operacionais para aumentar margem..
3. **Excelência Operacional e Ambiental:** Recrutar e treinar uma equipe eficaz, capaz de implementar e aproveitar as vantagens das aquisições para otimizar o desempenho da plataforma, entregando a confiança aos clientes, de que estão ambientalmente protegidos pela Ambipar Response.

Anexo B

Conciliação de Informações Financeiras Non-GAAP



A tabela a seguir apresenta a conciliação do EBITDA e da Margem de EBITDA da Ambipar Group com o Lucro (prejuízo) do período para cada um dos períodos apresentados abaixo:

	Para os seis meses findos em 30 de junho		Para o ano encerrado em 31 de dezembro		
	2023	2022	2022	2021	2020
	(Não auditado)		(Não auditado)		
	(em milhões de R\$, exceto %)		(em milhões de R\$, exceto %)		
Lucro (prejuízo) do período	(87.1)	52.9	108.7	168.9	49.5
(+) Imposto de renda e contribuição social (corrente e diferido)	58.1	36.8	93.8	53.8	25.0
(+) Resultado financeiro, líquido	378.6	171.6	509.3	106.1	54.6
(+) Despesas de depreciação e amortização	190.0	163.2	335.0	188.2	68.4
EBITDA	539.6	424.5	1,046.8	517.0	197.5
Receita Líquida	2,344.6	1,619.4	3,789.8	1,916.3	701.6
Margem EBITDA	23.0%	26.2%	27.6%	27.0%	28.1%
EBITDA	539.6	424.5	1,046.8	517.0	197.5
(+) Despesas extraordinárias e não-monetárias do processo de listagem da Response na NYSE American	119.8	—	—	—	—
EBITDA Ajustado	659.4	424.5	1,046.8	517.0	197.5
Receita Líquida	2,344.6	1,619.4	3,789.8	1,916.3	701.6
Margem EBITDA Ajustada	28.1%	26.2%	27.6%	27.0%	28.1%

A tabela a seguir apresenta a conciliação do EBITDA e da Margem de EBITDA do segmento Environment com o Lucro (prejuízo) do período para cada um dos períodos apresentados abaixo:

	Para os seis meses findos em 30 de junho		Para o ano encerrado em 31 de dezembro		
	2023	2022	2022	2021	2020
	(Não auditado)		(Não auditado)		
	(em milhões de R\$, exceto %)		(em milhões de R\$, exceto %)		
Lucro (prejuízo) do período	124.4	(9.3)	73.2	30.8	12.9
(+) Imposto de renda e contribuição social (corrente e diferido)	22.1	16.7	79.1	16.0	8.2
(+) Resultado financeiro, líquido	107.2	129.2	221.7	105.7	27.3
(+) Despesas de depreciação e amortização	116.9	120.9	223.0	132.0	43.5
EBITDA	370.6	257.5	597.0	284.6	91.9
Receita Líquida	1,134.4	963.7	2,102.8	1,092.8	337.3
Margem EBITDA	32.7%	26.7%	28.4%	26.0%	27.2%

A tabela a seguir apresenta a conciliação do EBITDA e da Margem de EBITDA do segmento Response com o Lucro (prejuízo) do período para cada um dos períodos apresentados abaixo:

	Para os seis meses findos em 30 de junho		Para o ano encerrado em 31 de dezembro		
	2023	2022	2022	2021	2020
	(Não auditado)		(Não auditado)		
	(em milhões de R\$, exceto %)		(em milhões de R\$, exceto %)		
Lucro (prejuízo) do período	(20.5)	82.4	187.9	138.1	66.1
(+) Imposto de renda e contribuição social (corrente e diferido)	35.3	19.9	44.9	37.9	16.6
(+) Resultado financeiro, líquido	80.6	23.3	104.0	2.0	7.1
(+) Despesas de depreciação e amortização	73.1	42.3	112.0	60.2	22,5
EBITDA	168.4	167.9	448.8	238.2	112.4
Receita Líquida	1,208.3	654.5	1,684.9	822.2	364.3
Margem EBITDA	13.9%	25.6%	26.6%	29.0%	30.9%
EBITDA	168.4	167.9	448.8	238.2	112.4
(+) Despesas extraordinárias e não monetárias do processo de listagem da Response na NYSE American	119.8	—	—	—	—
EBITDA Ajustado	288.2	167.9	448.8	238.2	112.4
Receita Líquida	1,208.3	654.5	1,684.9	822.2	364.3
Margem EBITDA Ajustada	23.9%	25.6%	26.6%	29.0%	30.9%

Ambipar Group | Conciliação de Informações Financeiras Non-GAAP



A tabela a seguir apresenta a metodologia de cálculo do NOPAT, Capital Investido e ROIC da Ambipar Group para cada um dos períodos apresentados abaixo:

	Para os seis meses findos em 30 de junho	Para o ano encerrado em 31 de dezembro		
	2023 (Não auditado) (em milhões de R\$, exceto %)	2022	2021 (Não auditado) (em milhões de R\$, exceto %)	2020
Lucro operacional antes do resultado financeiro	800.1	711.9	328.7	129.1
(+) Despesas extraordinárias e não monetárias do processo de listagem da Response na NYSE American	119.8	—	—	—
(-) Ajuste de imposto de renda(1)	(276.0)	(213.6)	(98.6)	(38.7)
NOPAT (A)	643.9	498.3	230.1	90.4
Capital Investido				
Patrimônio líquido total	1,683.8	1,299.6	1,304.7	1,225.7
(+) Empréstimos e financiamentos circulantes	367.4	489.1	267.9	44.9
(+) Debêntures Circulantes	467.0	439.5	74.2	—
(+) Empréstimos e financiamentos Não-circulantes	2,014.2	1,598.2	1,007.6	162.3
(+) Debêntures Não-Circulantes	4,631.5	4,574.7	1,318.0	—
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(3,108.3)	(2,853.1)	(793.2)	(591.6)
(-) Títulos negociáveis Correntes e Não-Recorrentes	(76.1)	(72.2)	—	—
(-) Ativos intangíveis	(3,321.9)	(3,279.5)	(2,004.1)	(392.1)
Capital Investido Total (B)	2,657.6	2,196.3	1,175.1	449.2
ROIC (A)/(B)	24.2%	22.7%	19.6%	20.1%

Fonte: Informações da Companhia

Notas: (1) O ajuste de imposto de renda é definido como (i) lucro operacional antes do resultado financeiro mais despesas extraordinárias e não monetárias decorrentes da listagem da Response na NYSE American multiplicado por (ii) uma alíquota de imposto de 30%