



mov(da)

MOVIDA PARTICIPAÇÕES S.A.

Companhia Aberta

CNPJ/ME nº 21.314.559/0001-66

NIRE 35.300.472.101

FATO RELEVANTE

Início da Oferta de Aquisição pela Movida Europe S.A. de até US\$175,0 milhões de valor de principal de *Sustainability Linked Notes* de sua emissão com remuneração de 5,250% ao ano e vencimento em 2031

A **Movida Participações S.A.** (B3: MOVI3) ("Movida"), sociedade anônima de capital aberto, em cumprimento com o disposto na Resolução CVM nº 44/2021, e no artigo 157, § 4º, da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, comunica que sua subsidiária, **Movida Europe S.A.** ("Movida Europe"), anunciou hoje o início de uma nova oferta de aquisição, no valor de até US\$175,0 milhões de principal, de *sustainability linked notes* de sua emissão (sujeito a aumento ou diminuição pela Movida Europe, a seu exclusivo critério, "Valor Máximo da Proposta de Aquisição"), com remuneração de 5,250% ao ano e vencimento em 2031, garantidas pela Movida e Movida Locação de Veículos S.A. (Rule 144ª CUSIP/ISIN: 62459LAA7 / US62459LAA70; Regulation S CUSIP/ISIN: L65266AA3/USL65266AA36) ("Notas" e "Tender Offer", respectivamente).

Racional da Operação

Em linha com a estratégia da Movida para geração de valor aos seus acionistas, a operação de *Tender Offer* é mais uma iniciativa de gestão de passivos financeiros que visa reduzir o custo médio da dívida da Movida. Após a transação, a Movida seguirá com uma robusta posição de caixa e terá uma estrutura de capital ainda mais saudável, demonstrando a disciplina e o comprometimento da Movida na alocação de capital.

A nova operação de *Tender Offer* será feita no montante de até US\$ 175 milhões no valor de face pelo preço de 86 do par (14% abaixo do valor de face da emissão), gerando efeitos positivos com a redução das despesas financeiras até o vencimento da transação (fev/2031), além de melhorias nos indicadores de cobertura de juros e rentabilidade da Movida para seus acionistas.



A Movida já havia anunciado uma tender offer para as Notas em 17 de maio de 2023 que foi concluída e encerrada em 15 de junho de 2023 com demanda de US\$ 214 milhões. A emissão das Notas foi feita em 2021 no montante total de US\$800 milhões com prazo de vencimento de 10 anos sendo que, no entanto, já foram recomprados, até o momento, o total de US\$353 milhões, restando US\$447 milhões no mercado. Caso a integralidade da nova *Tender Offer* ofertada seja aceita para recompra pelos Titulares, restarão US\$272 milhões dos US\$800 milhões da emissão original das Notas.

Estrutura da Operação

A *Tender Offer* está sendo realizada conforme termos estabelecidos no âmbito de uma oferta de aquisição (*Offer to Purchase*), datada de 1 de agosto de 2023 ("Oferta de Recompra").

A Oferta de Recompra expirará às 17h (horário da cidade de Nova York) em 29 de agosto de 2023, a menos que seja prorrogada pela Movida Europe (tal hora e data, conforme prorrogada, se for o caso, a "Data de Vencimento"). O prazo para os Titulares oferecerem validamente (e não retirarem a sua oferta validamente) as Notas no âmbito da Oferta de Recompra e para serem elegíveis a receber o pagamento do Valor de Aquisição Total (conforme definido abaixo), que inclui o Prêmio de Oferta Antecipada (conforme definido abaixo), será às 17h (horário da cidade de Nova York) do dia 14 de agosto de 2023, a menos que tal data seja prorrogada pela Movida Europe (tal hora e data, conforme prorrogada, se for o caso, a "Data da Oferta Antecipada").

O "Valor de Aquisição Total" para cada montante de principal de US\$ 1.000,00 das Notas validamente ofertadas (e não validamente retiradas) na ou antes da Data da Oferta Antecipada e aceitas para compra de acordo com a *Tender Offer* será de US\$ 860,00, que inclui um prêmio de oferta antecipada no valor de US\$ 30,00 ("Prêmio de Oferta Antecipada"). Os Titulares que oferecerem Notas de forma válida após a Data da Oferta Antecipada, mas até ou antes da Data de Vencimento, e cujas Notas forem aceitas para compra, não terão direito a receber o Prêmio de Oferta Antecipada e, portanto, terão direito a receber US\$ 830,00 para cada US\$ 1.000 do valor principal das Notas aceitas para compra.

A Movida Europe, a seu exclusivo critério, poderá optar por comprar Notas que forem validamente oferecidas (e não retiradas de forma válida) na ou antes da Data da Oferta Antecipada (e cujas Notas sejam aceitas para compra) 2 (dois) dias úteis após a Data da



Oferta Antecipada até a Data de Vencimento. Se a Movida Europe não decidir, a seu exclusivo critério, pagar por tais Notas oferecidas antes da Data de Vencimento, todas as Notas até o Valor Máximo da Proposta de Aquisição que forem validamente oferecidas (e não retiradas de forma válida) na *Tender Offer* serão aceitas para compra em uma data que se espera que seja dois dias úteis após a Data de Vencimento ou o mais rápido possível a partir de então.

A liquidação da *Tender Offer* está sujeita a certas condições de mercado e à satisfação ou renúncia de outras condições. A *Tender Offer* não está condicionada a qualquer quantidade mínima de Notas a serem ofertadas, estando apenas limitada ao Valor Máximo da Proposta de Aquisição.

De acordo com os termos e sujeito às condições da Oferta de Compra, todas as Notas ofertadas, e não retiradas validamente, até a Data de Vencimento, serão aceitas para compra. A Movida Europe se reserva o direito absoluto, a seu exclusivo critério, de alterar ou encerrar a *Tender Offer*. Na hipótese de encerramento da *Tender Offer*, as Notas ofertadas e que não tiverem sido aceitas para compra nos termos da *Tender Offer* serão prontamente devolvidas aos seus Titulares sem compensação ou custo para os Titulares e permanecerão em circulação.

As Notas não ofertadas ou compradas no âmbito da *Tender Offer* permanecerão em circulação. Os termos e condições que regem as Notas, incluindo as cláusulas e outras disposições de proteção contidas nos instrumentos que regem as Notas permanecerão inalterados. Nenhuma alteração a esses documentos está sendo solicitada.

Disclaimer

Este Fato Relevante não contém qualquer recomendação aos Titulares das Notas e se estes devem ou não ofertar quaisquer Notas em resposta à *Tender Offer*, ou expressando qualquer opinião sobre se os termos e condições da *Tender Offer* serem justos para qualquer Titular. Os Titulares das Notas devem tomar sua própria decisão quanto a oferecer qualquer uma de suas Notas e, em caso afirmativo, o montante principal das Notas a ofertar, nos termos e condições da Oferta de Compra.

Este Fato Relevante é apenas para fins informativos e não constitui uma oferta de compra ou solicitação de uma oferta de venda de quaisquer títulos. A *Tender Offer* está sendo feita



movida

exclusivamente por meio e nos termos da Oferta de Compra. A Oferta de Compra não foi registrada, aprovada ou revisada por nenhuma autoridade ou órgão regulatório, federal ou estadual, de qualquer país.

Nenhuma garantia pode ser dada de que as transações descritas neste comunicado serão consumadas ou quanto aos termos finais de tais transações.

São Paulo, 1 de agosto de 2023.

Movida Participações S.A.

Gustavo Henrique Paganoto Moscatelli

Diretor Presidente e

Diretor de Relações com Investidores



movida

MOVIDA PARTICIPAÇÕES S.A.

Publicly-held Company

CNPJ/ME nº 21.314.559/0001-66

NIRE 35.300.472.101

MATERIAL FACT

Announcement of the Tender Offer by Movida Europe S.A. for up to US\$175,0 million aggregate principal amount of 5.250% per year senior sustainability-linked notes due 2031

A **Movida Participações S.A.** (B3: MOVI3) ("Movida"), a publicly-held company, pursuant to Resolution CVM 44 of the Brazilian Securities and Exchange Commission of August 21, 2021, and Article 157, Paragraph 4, of Law No. 6.404 of December 15, 1976, announces that its subsidiary, **Movida Europe S.A.** ("Movida Europe"), has commenced an offer to purchase up to US\$175.0 million in aggregate principal amount sustainability linked notes of its issuance (subject to increase or decrease by Movida Europe, in its sole discretion, "Maximum Tender Amount"), of its outstanding 5.250% per year due 2031 notes, guaranteed by Movida and Movida Locação de Veículos S.A. (Rule 144A CUSIP/ISIN: 62459LAA7 / US62459LAA70; Regulation S CUSIP/ISIN: L65266AA3/ USL65266AA36) ("Notes" and "Tender Offer", respectively).

Deal Rationale

In accordance with the Movida's strategy to generate value for its shareholders, the Tender Offer operation is yet another financial liability management initiative that aims to reduce the Movida's average cost of debt. After the transaction, the Movida will continue with a robust cash position and will have an even healthier capital structure, demonstrating the Movida's discipline and commitment in capital allocation.

This new Tender Offer will be carried out in the amount of up to US\$ 175 million at face value for the price of 86 below par (14% below the face value of the issue), generating positive effects with the reduction of financial expenses until the maturity of the transaction (Feb/2031), in addition to improvements in Movida's interest coverage and profitability indicators for its shareholders.



Movida had already announced a tender offer for the Notes on May 17, 2023, which was completed and closed on June 15, 2023, with a demand for US\$214 million. The Notes were issued in 2021 in the total amount of US\$800 million with a maturity of 10 years, nonetheless, a total of US\$353 million has already been repurchased to date, leaving US\$447 million on the market. If the entirety of the new Tender Offer is accepted for repurchase by the Holders, US\$272 million will remain of the US\$800 million of the original issuance of Notes.

Deal Structure

The Tender Offer is being made upon the terms and subject to the conditions set forth in an offer to purchase, dated August 1, 2023 (the "Offer to Purchase").

The Tender Offer will expire at 5:00 p.m. (New York City time) on August 29, 2023, unless extended by Movida Europe (such time and date, as it may be extended, the "Expiration Date"). The deadline for Holders to validly tender (and not validly withdraw) Notes in the Tender Offer and be eligible to receive payment of the Total Consideration, which includes the Early Tender Premium, will be 5:00 p.m. (New York City time) on August 14, 2023, unless extended by Movida Europe (such time and date, as it may be extended, the "Early Tender Date").

The "Total Consideration" for each US\$ 1,000.00 principal amount of Notes validly tendered (and not validly withdrawn) at or prior to the Early Tender Date and accepted for purchase pursuant to the Tender Offer will be US\$ 860.00 , which includes an early tender premium equal to US\$30.00 (the "Early Tender Premium"). Holders who validly tender Notes after the Early Tender Date but at or prior to the Expiration Date and whose Notes are accepted for purchase will not be entitled to receive the Early Tender Premium and will therefore be entitled to receive, for each US\$ 1,000 principal amount of Notes accepted for purchase, US\$ 830.00.

Movida Europe, in its sole discretion, may elect to purchase Notes that are validly tendered and not validly withdrawn at or prior to the Early Tender Date (and whose Notes are accepted for purchase) two business days following the Early Tender Date but before the Expiration Date. If Movida Europe does not, in its sole discretion, elect to pay for such early tendered Notes prior to the Expiration Date, then all Notes up to the Maximum Tender Amount that are validly tendered and not validly withdrawn in the Tender Offer will be



accepted for purchase on a date that is expected to be two business days following the Expiration Date or as promptly as practicable thereafter.

Settlement of the Tender Offer is subject to market conditions and the satisfaction or waiver of certain conditions. The Tender Offer is not conditioned on any minimum amount of Notes being tendered, being limited, however, only to the Maximum Tender Amount.

Upon the terms and subject to the conditions of the Offer to Purchase, all Notes validly tendered and not validly withdrawn at or prior to the Expiration Time, will be accepted for purchase. Movida Europe reserves the absolute right, in its sole discretion, to amend or terminate the Tender Offer. In the event of termination of the Tender Offer, the Notes tendered and not accepted for purchase pursuant to the Tender Offer will be promptly returned to the tendering Holders without compensation or cost to such Holders and will remain outstanding.

Notes not tendered or purchased in the Tender Offer will remain outstanding. The terms and conditions governing the Notes, including the covenants and other protective provisions contained in the instruments governing the Notes, will remain unchanged. No amendments to these documents are being sought.

Disclaimer

This material fact does not contain any recommendation to the Note Holders and whether or not they should offer any Notes in response to the Tender Offer, or expressing any opinion as to whether the terms and conditions of the Tender Offer are fair to any Holder. The Holders must make their own decision as to whether to offer any of their Notes and, if so, the principal amount of the Notes to be offered, under the terms and conditions of the Offer to Purchase.

This material fact is for informational purposes only and does not constitute an offer to purchase or the solicitation of an offer to sell any securities. The Tender Offer is being made solely by means of, and pursuant to the terms of, the Offer to Purchase. The Offer to Purchase has not been filed with, and has not been approved or reviewed by any federal or state securities commission or regulatory authority of any country.



movida

Any guarantee can be given that the transactions described in this announcement will be consummated or as to the final terms of such transactions.

São Paulo, August 1, 2023.

Movida Participações S.A.

Gustavo Henrique Paganoto Moscatelli

Chief Executive Officer and

Investor Relations Officer