



DEMONSTRATIVO COVENANTS FINANCEIROS

Emitente: Bioenergética Vale do Paracatu S/A

	jun/26
DL/EBITDA	1,81
DL/Patrimônio Líquido	1,05

Avalista: Bevap Participações S.A.

	jun/26
DL/EBITDA	1,66
DL/Patrimônio Líquido	1,73

Razão enquadramento:

DL/EBITDA $\leq 2,5$

DL/Patrimônio Líquido $\leq 1,5$

Maísa Rodrigues Marques - "Contadora"
CRC: MG-053374/O-3

Bruno Menegazzo
Diretor Financeiro

Bioenergética Vale do Paracatu S.A. e Consolidado

Balancos patrimoniais em
30 de junho de 2026

(Em milhares de reais)

Ativo	Consolidado 30/06/2026	Consolidado 31/03/2026
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	176.401	327.196
Aplicações financeiras	91.465	25.906
Contas a receber de clientes	35.560	32.144
Tributos a recuperar	56.228	66.503
Estoques	208.896	142.899
Instrumentos financeiros derivativos	53.809	58.736
Ativo biológicos	134.891	187.488
Adiantamentos a fornecedores	39.378	40.275
Outros créditos	8.314	8.687
Total ativo circulante	804.942	889.834
Não circulante		
Realizável a longo prazo		
Aplicações financeiras	6.943	6.898
Instrumentos financeiros derivativos	10.838	14.188
Tributos a recuperar	2.215	2.215
Tributos diferidos	279.765	248.261
Partes relacionadas	229.590	198.328
Outros créditos	1.316	1.315
	530.667	471.205
Intangível	2.071	2.291
Imobilizado	938.794	989.711
	940.865	992.002
Total ativo não circulante	1.471.532	1.463.207
Total do ativo	2.276.474	2.353.041

Passivo	Consolidado 30/06/2026
Circulante	
Empréstimos e financiamentos	341.785
Instrumentos financeiros derivativos	23.015
Fornecedores	82.286
Salários e encargos sociais	29.952
Obrigações tributárias	13.748
Adiantamentos de clientes	64.211
Compromissos com contratos de energia	-
Dividendos a receber e Juros sobre capital próprio	-
Passivo arrendamento	41.265
Outras contas a pagar	1.018
Total do passivo circulante	597.280
Não circulante	
Empréstimos e financiamentos	717.998
Instrumentos financeiros derivativos	9.450
Obrigações Tributárias	1.004
Adiantamentos de clientes	14.167
Provisão para riscos	9.077
Partes relacionadas Passivo	-
Passivo arrendamento	172.390
Total do passivo não circulante	924.086
Total do passivo	1.521.366
Patrimônio líquido	
Capital social	1.259.211
Ajuste de avaliação patrimonial	(48.397)
Prejuízos acumulados	(455.706)
Total do patrimônio líquido	755.108
Total do passivo e patrimônio líquido	2.276.474

-

-

-

Consolidado
31/03/2026

240.385
18.802
94.051
24.786
21.087
76.850

-
-

47.879
1.296

525.136

806.711
10.227
1.316
21.250
7.146

-

204.865

1.051.515

1.576.651

1.259.211
(48.396)
(434.425)
776.390

2.353.041

-

Bioenergética Vale do Paracatu S.A. e Consolidado

**Demonstrações do resultado para os exercícios findos
em 30 de junho 2026**

(Em milhares de reais)

	Controladora	Consolidado
	30/06/2026	30/06/2026
	(12 meses)	(12 meses)
Receitas líquidas	887.726	887.726
Variação do valor justo ativo biológico	10.747	10.747
Custos dos produtos vendidos	(650.478)	(650.478)
Lucro bruto	247.995	247.995
Receitas (despesas)		
Despesas comerciais	(38.711)	(38.711)
Despesas administrativas e gerais	(72.567)	(72.617)
Outras receitas (despesas)	16.163	16.163
Resultado de participação em controladas	(50)	-
Lucro Operacional	152.830	152.830
Resultado financeiro líquido	(108.487)	(108.487)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	44.343	44.343
Imposto de renda e contribuição social - correntes	(30.319)	(30.319)
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	30.756	30.756
Lucro líquido do exercício	44.780	44.780

Bevap Participações S.A. e Consolidado

**Balancos patrimoniais em
30 de junho de 2026**

(Em milhares de reais)

Ativo	ATIVO			
	Controladora 30/06/2026	Controladora 31/03/2026	Consolidado 30/06/2026	Consolidado 31/03/2026
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	64.591	65.173	241.163	392.483
Aplicações financeiras	2.720	-	94.185	25.906
Contas a receber de clientes	-	-	35.560	32.144
Estoques	-	-	208.896	142.899
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	53.809	58.736
Tributos a recuperar	-	-	56.310	66.585
Ativo biológicos	-	-	134.891	187.488
Adiantamentos a fornecedores	-	-	39.388	40.285
Outros créditos	492	854	8.807	9.539
Total ativo circulante	67.803	66.027	873.009	956.065
Não circulante				
Realizável a longo prazo				
Aplicações financeiras	-	-	6.943	6.898
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	10.838	14.188
Tributos a recuperar	15.960	15.960	18.175	18.175
Tributos diferidos	-	-	279.765	248.261
Outras contas a receber - Partes relacionadas	-	-	96	95
Outros créditos	-	-	1.316	1.316
	15.960	15.960	317.133	288.933
Investimentos	753.047	774.645	-	-
Imobilizado	-	-	938.794	989.736
Intangível	-	-	2.071	2.291
	753.047	774.645	940.865	992.027
Total ativo não circulante	769.007	790.605	1.257.998	1.280.960
Total do ativo	836.810	856.632	2.131.007	2.237.025
	-	-	-	-

Bevap Participações S.A. e Consolidado

**Balancos patrimoniais em
30 de junho de 2026**

(Em milhares de reais)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	Controladora	Controladora	Consolidado	Consolidado
	30/06/2026	31/03/2026	30/06/2026	31/03/2026
Passivo e patrimonio líquido				
Circulante				
Empréstimos e financiamentos	-	-	341.785	240.385
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	23.015	18.802
Fornecedores	-	-	82.295	96.039
Salários e encargos sociais	-	-	30.025	24.840
Obrigações tributárias	1.620	1.579	15.761	23.375
Adiantamentos de clientes	-	-	64.211	76.851
Dividendos a pagar e Juros sobre capital próprio	186.229	217.001	186.229	217.001
Passivos de arrendamento	-	-	41.265	47.879
Outras contas a pagar	-	-	1.018	1.295
Total do passivo circulante	187.849	218.580	785.604	746.467
Não circulante				
Empréstimos e financiamentos	-	-	717.998	806.711
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	9.450	10.227
Obrigações tributárias	2.126	2.445	4.050	4.761
Adiantamentos de clientes	-	-	14.167	21.250
Provisão para riscos	-	-	9.077	7.146
Outras contas a pagar - Partes relacionadas	228.564	200.009	-	-
Passivos de arrendamento	-	-	172.390	204.865
Total do passivo não circulante	230.690	202.454	927.132	1.054.960
Total do passivo	418.539	421.034	1.712.736	1.801.427
Patrimônio líquido				
Capital social	389.758	389.758	389.758	389.758
Reserva de capital	60.785	60.785	60.785	60.785
Ajuste de avaliação patrimonial	(61.150)	(61.150)	(61.150)	(61.150)
Reservas de lucros	46.205	46.205	46.205	46.205
Prejuízo acumulado	(17.327)	-	(17.327)	-
Total do patrimônio líquido	418.271	435.598	418.271	435.598
Total do passivo e patrimônio líquido	836.810	856.632	2.131.007	2.237.025

Bevap Participações S.A.
Demonstrações do resultado para os exercícios findos
em 30 de junho 2026

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
	<u>30/06/2026</u>	<u>30/06/2026</u>
	<u>(12 meses)</u>	<u>(12 meses)</u>
Receitas líquidas	-	887.835
Variação do valor justo ativo biológico	-	10.747
Custos dos produtos vendidos	-	(651.525)
Lucro bruto	-	247.057
Receitas (despesas)		
Despesas comerciais	-	(38.853)
Despesas administrativas e gerais	(1.046)	(73.606)
Outras receitas (despesas)	(1.972)	14.191
Resultado de participação em controladas	43.213	-
Lucro Operacional	40.195	148.789
Resultado financeiro líquido	5.267	(103.584)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	45.462	45.205
Imposto de renda e contribuição social - correntes		(30.499)
Imposto de renda e contribuição social - diferidos		30.756
Lucro líquido do exercício	45.462	45.462

Cia Revisado - CRA CPR-F	Índice Ref.	30/06/2026	30/06/2026
		Bioenergética Vale do Paracatu S.A.	Bevap Participações S.A.
		Valor	Valor
(=) Prejuízo(Lucro) antes do imposto de renda e da contribuição social		44.343	45.205
Reversão de resultados não recorrentes		(16.163)	(14.191)
Resultado financeiro líquido		108.487	103.584
Depreciação/Amortização		301.565	301.819
EBITDA ajustado		438.232	436.417
Dívida líquida		791.917	724.435
Empréstimos e financiamentos - Dívida Bruta		1.059.783	1.059.783
Caixa e equivalentes de caixa		176.401	241.163
Aplicações Financeiras		91.465	94.185
Dívida líquida / EBITDA Ajustado	<= 2,5	1,81	1,66
Total do patrimônio líquido		755.108	418.271
Dívida líquida / PL	<=1,5	1,05	1,73

Consolidado
31/03/2026

240.385
18.802
94.051
24.786
21.087
76.850
-
-
47.879
1.296
<u>525.136</u>

806.711
10.227

Consolidado
31/03/2026
392.483
25.906
32.144
142.899
58.736
66.585
187.488
40.285
9.539
956.065

Consolidado
31/03/2026
240.385
18.802
96.039
24.840
23.375
76.851
217.001
47.879
1.295
746.467

.A.
exercícios findos
6

Controladora
30/06/2026
(12 meses)

-
-
-
-

-
(1.046)
(1.972)
43.213
40.195

5.267
45.462