



HIDROVIAS DO BRASIL S.A.
CNPJ/MF nº 12.648.327/0001-53
NIRE 35.300.383.982
Companhia Aberta

COMUNICADO AO MERCADO

A **Hidrovias do Brasil S.A.** (B3: HBSA3) ("**Companhia**") comunica que o Conselho de Administração da Companhia aprovou, em reunião realizada nesta data, a 4ª (quarta) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia fidejussória, em até duas séries para distribuição pública, em rito de registro automático de distribuição, destinada a investidores profissionais, da Companhia ("**Debêntures**"), nos termos da Resolução CVM nº 160, de 13 de julho de 2022, conforme alterada, em montante total de R\$ 2.200.000.000,00 (dois bilhões e duzentos milhões de reais), na respectiva data de emissão ("**Oferta**"). Não será admitida a distribuição parcial das Debêntures, no âmbito da Oferta.

Os recursos líquidos obtidos pela Companhia com a Oferta serão destinados para o reperfilamento do endividamento da Companhia e de suas controladas, incluindo, mas não se limitando, a recompra antecipada dos títulos de dívida no mercado internacional emitidos pela Hidrovias International Finance S.à r.l., sociedade controlada pela Hidrovias, com vencimento em 8 de fevereiro de 2031 ("**Notes**"), que aderirem à oferta pública de aquisição dos Notes (*tender offer*).

Ainda, a Companhia informa que sua subsidiária **Hidrovias International Finance S.à r.l.**, sociedade constituída no grão ducado de Luxemburgo, com sede em 17 Boulevard Raiffeisen, L-2411, Luxemburgo, registrada no *Registre de commerce et des sociétés* de Luxemburgo sob o número B221114 ("**Hidrovias International Finance**") anunciou hoje o início de uma oferta pública de aquisição à vista para todas e quaisquer notas de sua emissão, com remuneração de 4,950% ao ano e vencimento em 2031, garantidas pela Companhia, dentre outras de suas subsidiárias (ISIN: US42953LAB80/ USL48008AB91 / CUSIP: 42953L AB8/ L48008 AB9) ("**Notas**" e "**Tender Offer**", respectivamente). Em conexão com a Tender Offer, a Hidrovias International Finance também está solicitando o consentimento dos titulares das Notas ("**Titulares**") para a adoção de certas alterações à escritura que rege as Notas.

A Tender Offer está programada para encerrar às 17h00, horário da cidade de Nova Iorque, Estados Unidos da América ("**EUA**"), em 9 de junho de 2025, exceto se prorrogada ou encerrada antecipadamente pela Hidrovias International Finance (sendo tal data e horário de encerramento, que pode ser prorrogado ou antecipado, "**Data e Horário de Vencimento**"). Os Titulares que ofertarem de forma válida suas Notas ou entregarem uma notificação por escrito até a Data e Horário de Vencimento serão elegíveis para receber US\$880,00 para cada US\$1.000,00 de principal das Notas validamente ofertadas e aceitas para compra. Ainda, os Titulares que ofertarem de forma válida suas Notas ou entregarem uma notificação por escrito até 17h00, horário da cidade de Nova Iorque, EUA, em 22 de maio de 2025, exceto se prorrogada ou



encerrada antecipadamente pela Hidrovias International Finance (“**Data e Horário Antecipados de Vencimento**”) serão elegíveis para consideração integral, incluindo pagamento antecipado pelas Notas, recebendo o total de US\$930,00 para cada US\$1.000,00 de principal das Notas validamente ofertadas e aceitas para compra, com adicional de quaisquer juros acumulados.

A conclusão da Tender Offer está sujeita a certas condições de mercado e à satisfação ou renúncia de outras condições, incluindo a obtenção, pela Hidrovias International Finance, de um novo financiamento em termos e condições satisfatórios, a exclusivo critério da Hidrovias International Finance (“**Financiamento**”).

De acordo com os termos e sujeito às condições da Tender Offer previstos na Oferta de Compra, datada de 9 de maio de 2025 (“**Oferta de Compra**”), a Hidrovias International Finance se reserva o direito absoluto, a seu exclusivo critério, de alterar ou encerrar a Tender Offer, inclusive caso as condições do Financiamento ainda não estejam satisfeitas, sujeito à divulgação e a outros requisitos de acordo com a legislação aplicável. 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.

Este Comunicado ao Mercado não contém qualquer recomendação aos Titulares 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 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 Comunicado ao Mercado é apenas para fins informativos e não constitui uma oferta de compra ou solicitação de uma oferta de venda de quaisquer títulos (inclusive, mas não se limitando de quaisquer novos valores mobiliários que venham a ser emitidos no âmbito do Financiamento). A Tender Offer está sendo feita 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. Nenhum valor mobiliário da Companhia ou da Hidrovias International Finance poderá ser ofertado ou vendido nos EUA sem que haja registro ou isenção de registro nos termos do *U.S. Securities Act of 1933*.

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

São Paulo, 9 de maio de 2025.

André Saleme Hachem

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores