



Apresentação – Março de 2013



Ressalva sobre Informações Futuras

O material a seguir é uma apresentação contendo informações gerais sobre a Tonon Bioenergia S.A. (coletivamente referida como “Companhia”) na data desta apresentação. Este material foi preparado exclusivamente para fins informativos e não deve ser interpretado como solicitação ou oferta de compra ou venda de títulos e valores mobiliários, e não deve ser tratado como consulta de investimento e não está voltado para objetivos específicos de investimento, situação financeira ou necessidades específicas de qualquer destinatário.

Esta apresentação contém “informações futuras”, conforme definido na Seção 27A da Lei de Mercado de Capitais dos Estados Unidos de 1933, alterada pela Seção 21E da Lei de Mercado de Capitais dos Estados Unidos de 1934, conforme emenda. Essas informações futuras são apenas previsões e não representam garantias de desempenho futuro. Qualquer informação futura está e estará, conforme seja o caso, sujeita a riscos, incertezas e fatores relacionados com as operações e cenário empresarial da Companhia que podem fazer com que os resultados reais da Companhia sejam materialmente diferentes de qualquer resultado futuro expresso ou implícito nessas informações futuras. As informações futuras referem-se à data na qual foram relatadas e não nos responsabilizamos pela atualização de qualquer informação após novas informações trazidas ao nosso conhecimento ou eventos futuros.

Resumo da Transação

A Transação

- ✔ A Tonon Bioenergia assinou um Contrato de Compra e Venda de Ações com a Paraiso Bioenergia, produtora de açúcar e etanol no estado de São Paulo, que opera uma usina com capacidade instalada de 2,5 mm toneladas, localizada próximo à nossa Usina Santa Cândida (3,2mm toneladas).
- ✔ Com essa aquisição, a Tonon poderá aumentar sua capacidade em 44%, alcançando 8,2 mm de toneladas de capacidade instalada na safra de 2013/2014 e 9,7 mm de toneladas na safra de 2015/2016.
- ✔ Essa aquisição se dará principalmente por uma permuta de ações na Tonon e cuja estrutura acionária (pro-forma) será de aproximadamente 58% detidos pela Família Tonon, 35% detidos pelo Fundo DGF Terra Viva e 7% detidos pela Família Pinheiro.

Santa Cândida



Paraíso

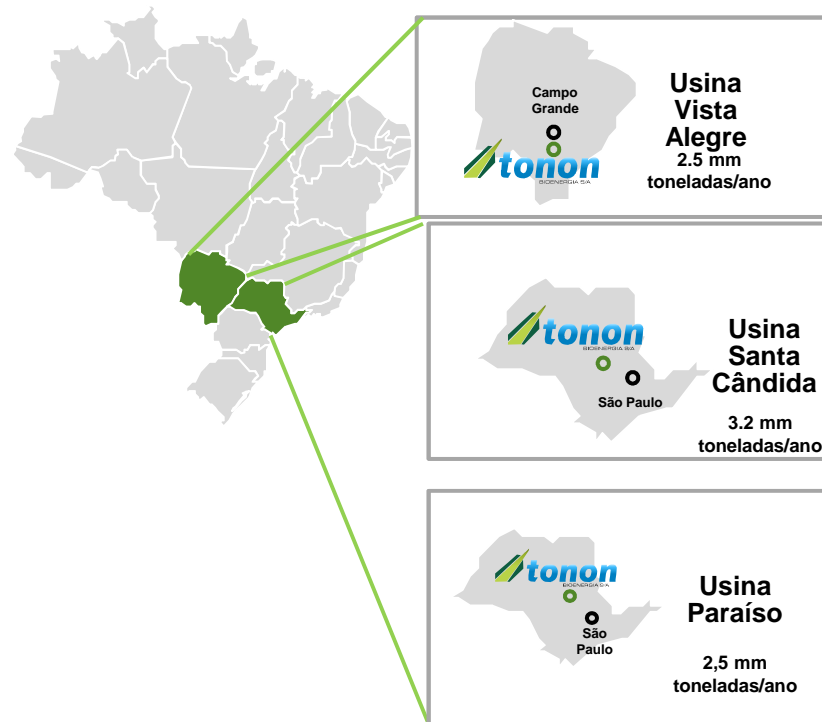


Fundamento da Transação

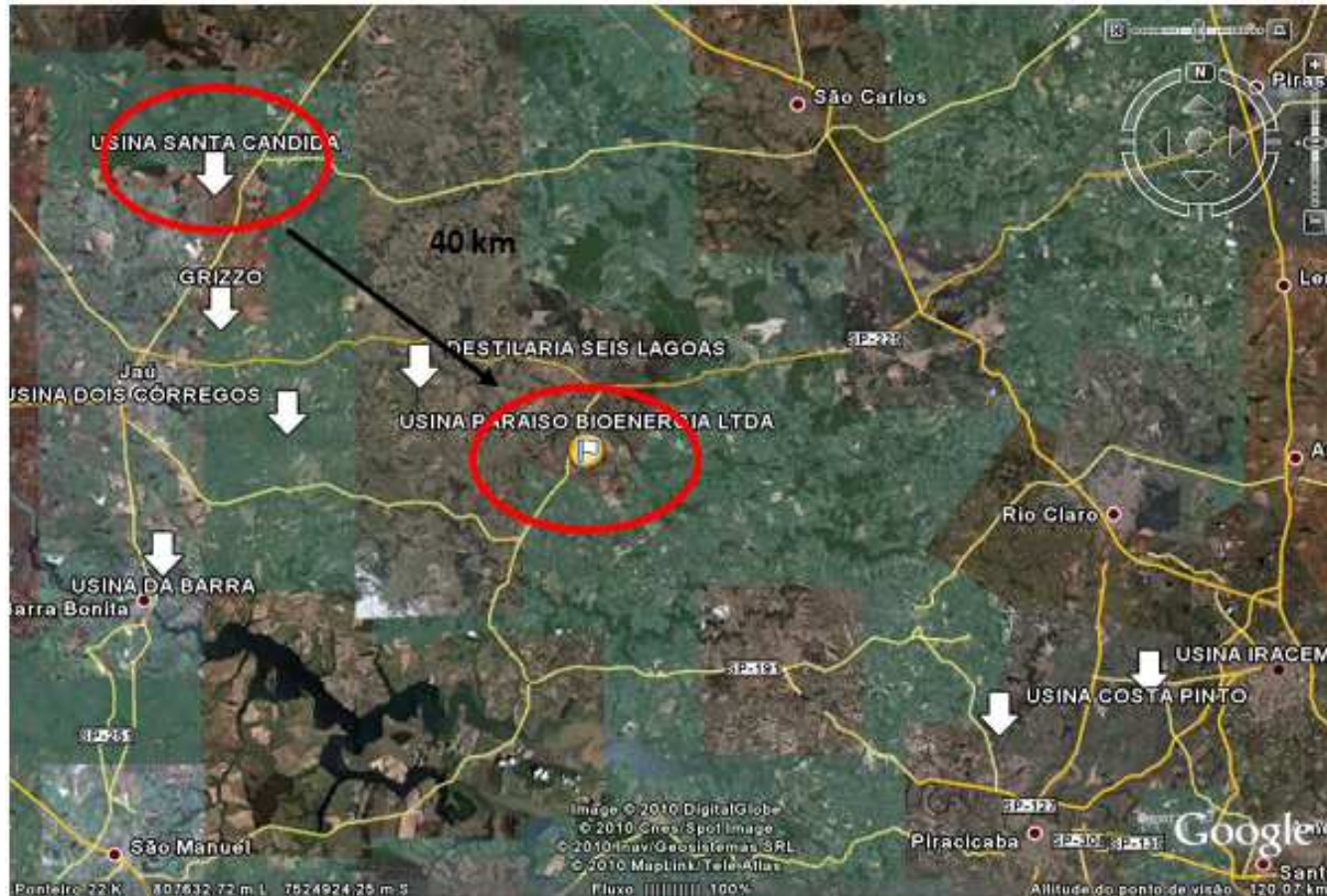
Fundamento

- De modo geral, as sinergias envolvidas na transação serão principalmente impulsionadas pela otimização da gestão agrícola dos nossos negócios. Seremos muito beneficiados, já que as Usinas Santa Cândida e Paraíso operam na mesma região. Nossa economia será significativa.
- A Tonon expandiu seu portfólio de açúcar e etanol. A Usina Paraíso produz açúcar refinado granulado de qualidade altamente reconhecida, além vender caldo de cana para a Amyris. A nova unidade de produção da Amyris na Usina Paraíso é a primeira no mundo em escala industrial a produzir o farneseno, uma fonte renovável de hidrocarbonetos.
- A Usina Paraíso mantém uma parceria com a Rhodia Energy Services (atualmente Solvay) e em 2011/2012, juntas investiram em uma nova usina de cogeração.

Localização Geográfica



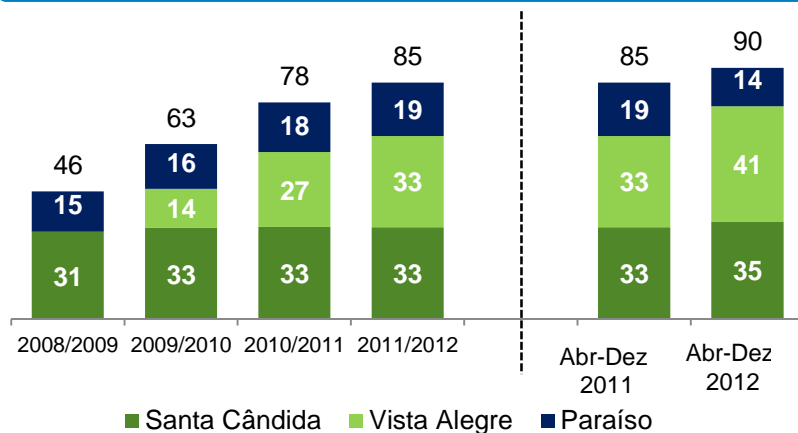
Sinergia Logística (Tonon + Paraíso)



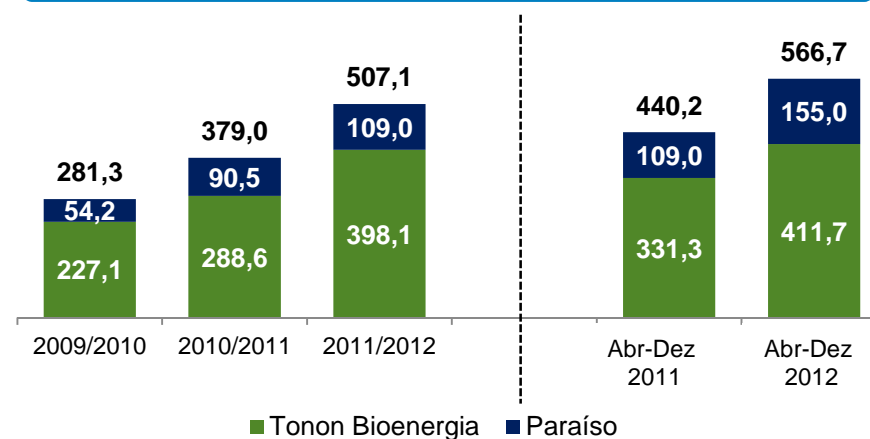
Apenas 40 km de distância entre as duas usinas. Esperamos reduzir o custo de transporte gerenciando a compra de cana-de-açúcar pelas duas usinas.

Destaques Operacionais Pro-Forma

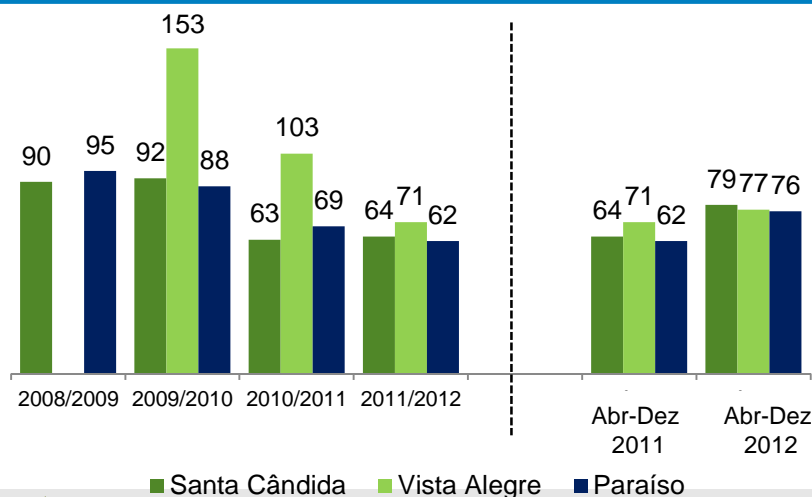
Área Total (mil hectares)



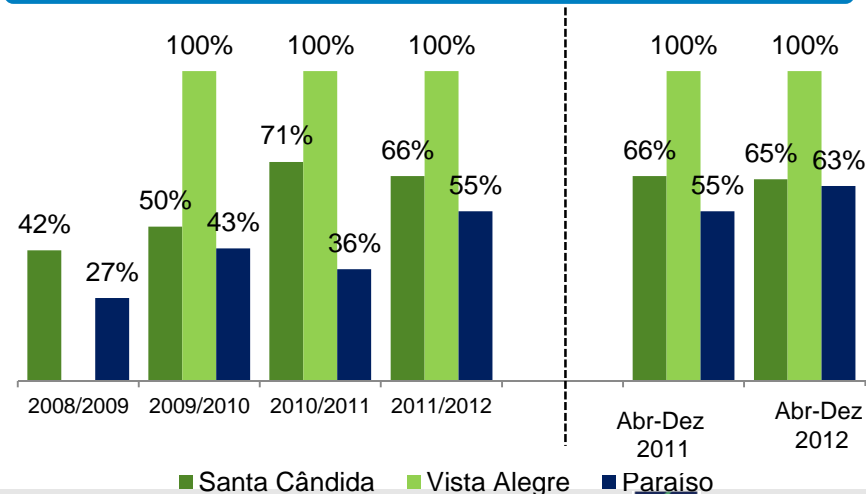
Ativos Biológicos (em milhões de reais)



Produtividade Agrícola (toneladas/hectares)

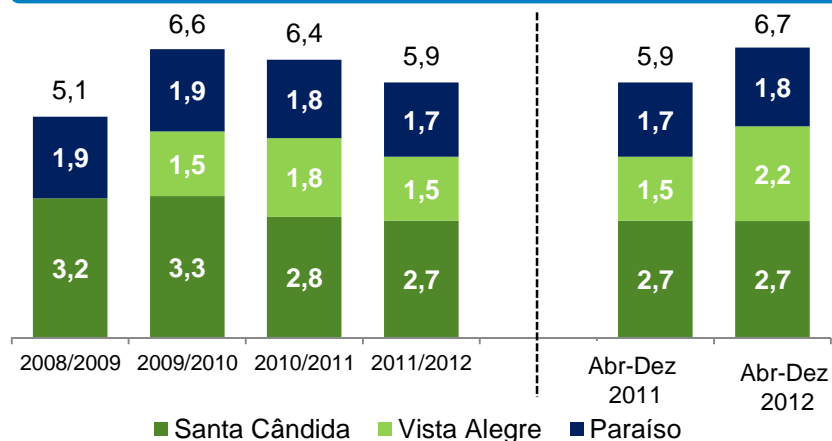


Nível de Mecanização (%)

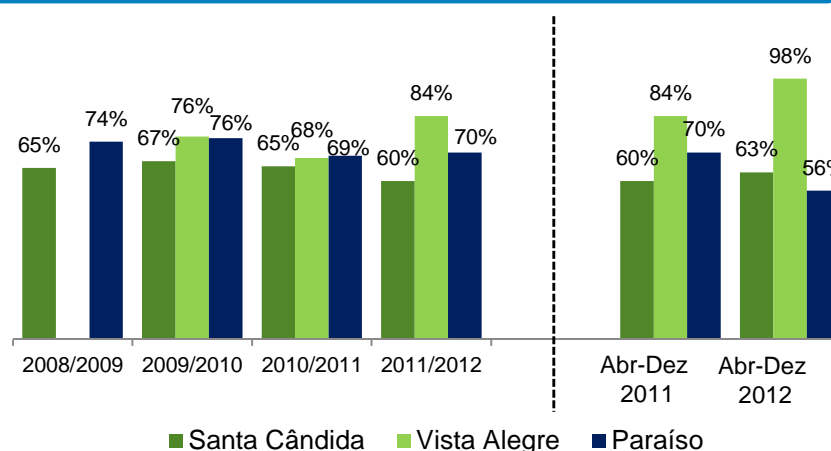


Destques Operacionais Pro-Forma (continuação)

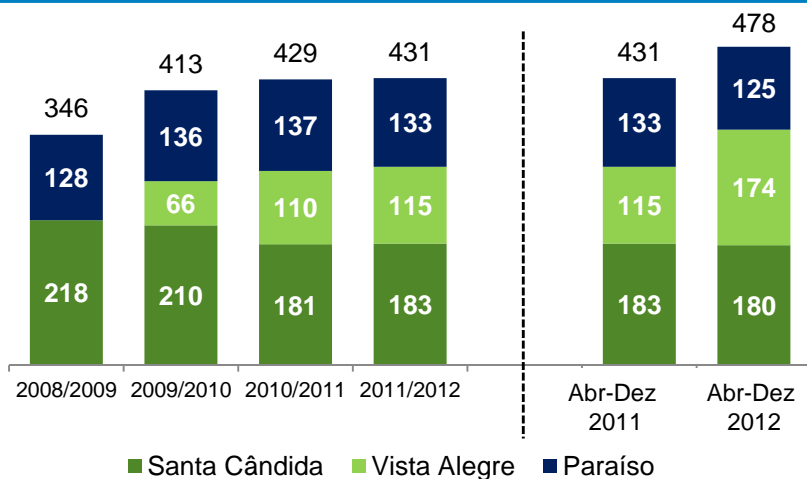
Cana-de-açúcar moída (mm toneladas por safra)



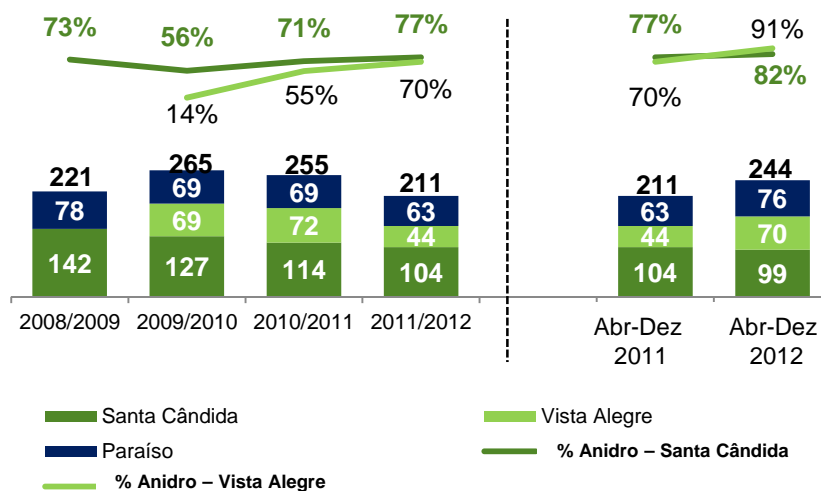
Cana-de-açúcar própria moída (%)



Produção de açúcar (mil toneladas)



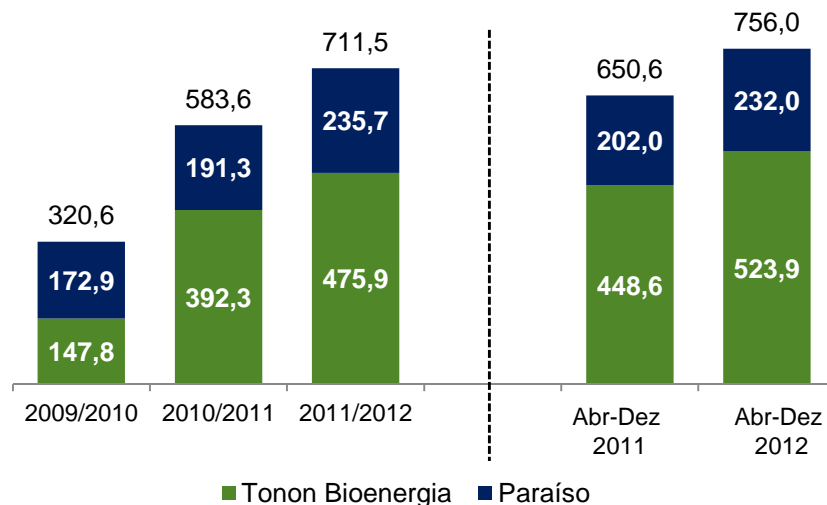
Produção de etanol (mil m3)



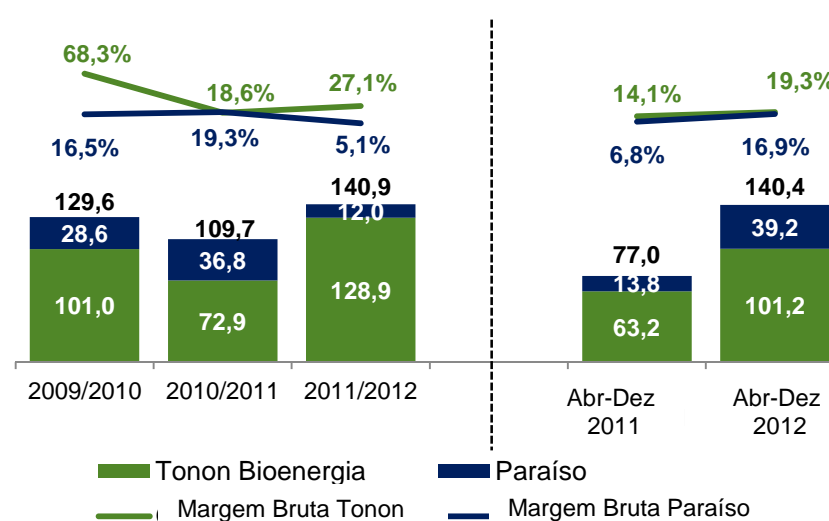
* A Usina Paraíso possui mais de 92% de açúcar refinado

Destaques Financeiros

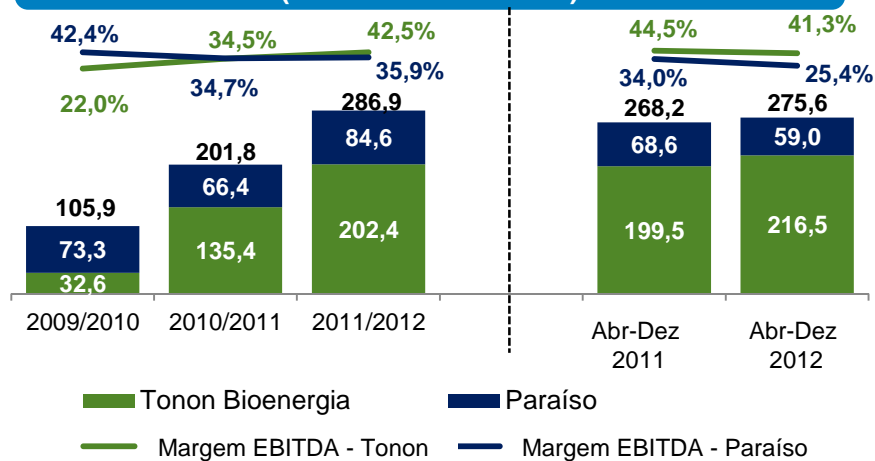
Receita Líquida (em milhões de reais)



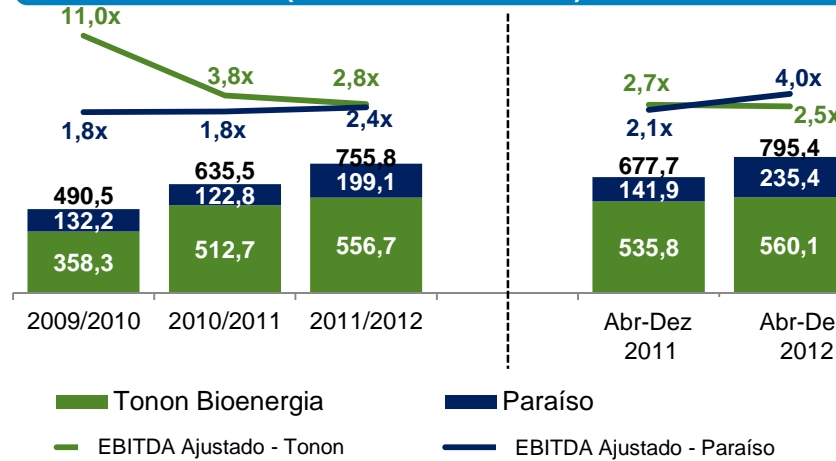
Lucro Bruto e Margem Bruta (em milhões de reais)



EBITDA Ajustado e Margem Ajustada do EBITDA (em milhões de reais)

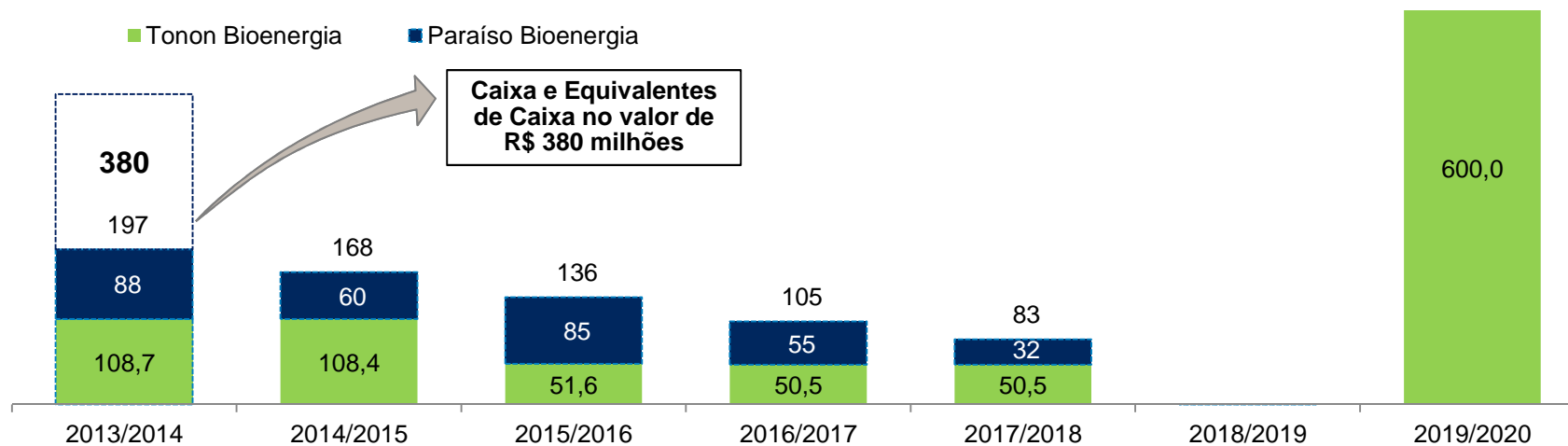


Dívida Líquida e Dívida Líquida/EBITDA Ajustado (em milhões de reais)

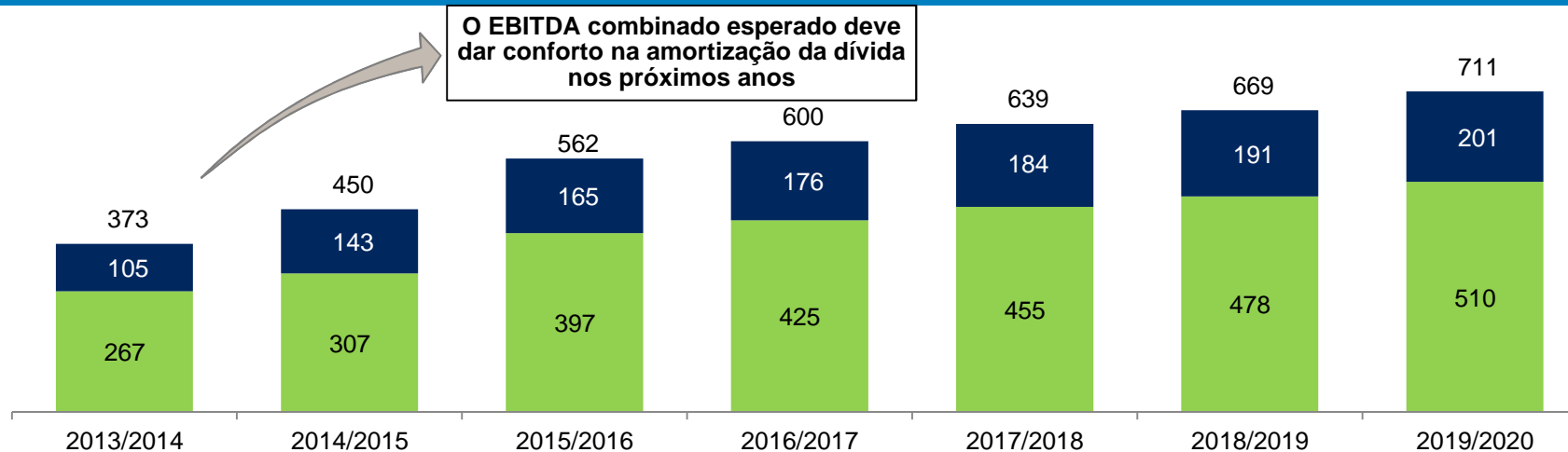


Cronograma de Amortização

Cronograma de Amortização Atual (em milhões de reais)

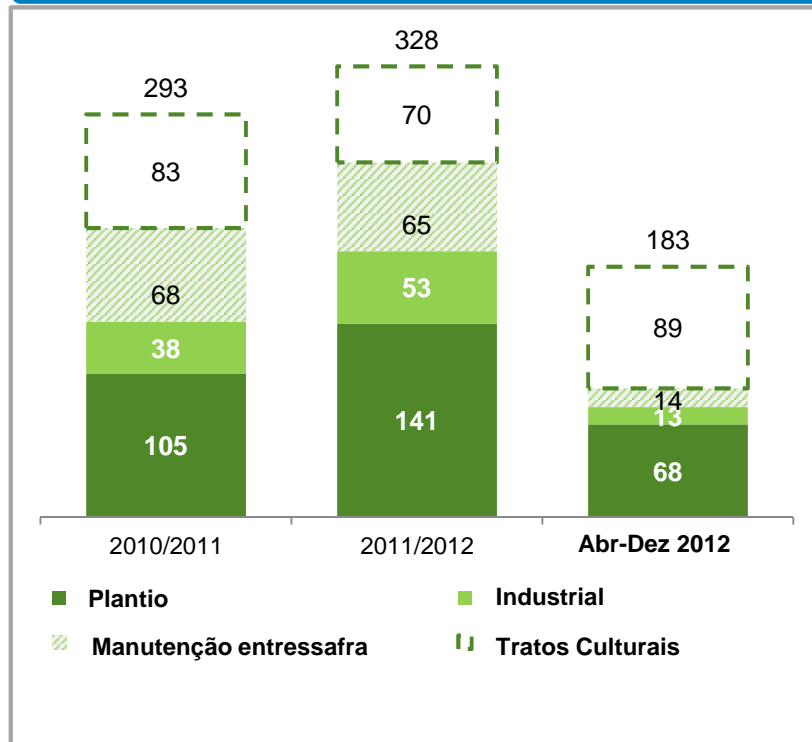


Previsão de EBITDA (em milhões de reais)



Investimentos

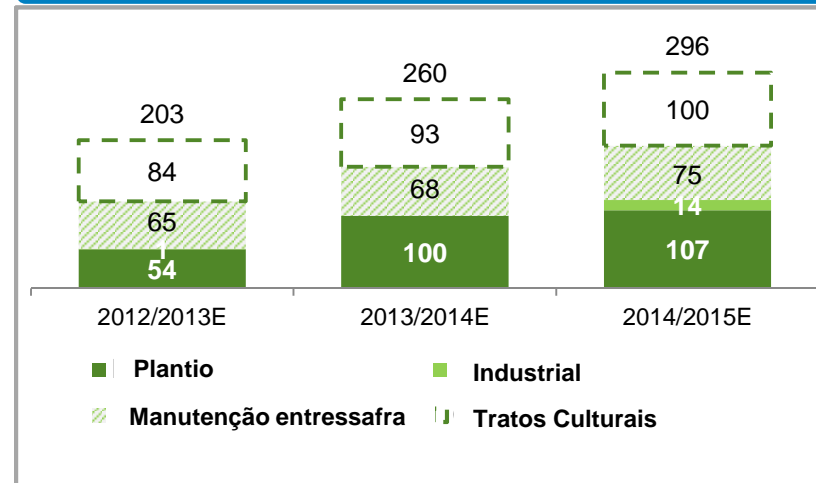
Evolução dos Investimentos (em milhões de reais)



Principais Itens dos Investimentos

- ✓ Manutenção das usinas
- ✓ Modernização dos equipamentos agrícolas e instalações de processamento
- ✓ Manutenção e melhoria da produtividade agrícola

Investimentos de Manutenção (em milhões de reais)



Investimentos de Expansão (em milhões de reais)

