

JUCESP PROTOCOLO
0.473.521/25-8



BRASOL PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.
CNPJ/MF 35.539.616/0001-10
NIRE 35.3.0055595-3

BRASOL PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.
CNPJ/MF 35.539.616/0001-10
NIRE 35.3.0055595-3

**MINUTES OF THE BOARD OF DIRECTORS MEETING
HELD ON NOVEMBER 19, 2024**

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 19 DE NOVEMBRO DE 2024**

1. DATE, PLACE AND TIME: held on November 19, 2024, at 9:00 a.m., at the headquarters of **BRASOL PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.** ("**Company**"), located in the City of São Paulo, State of São Paulo, Rua Florida, 1595, Cidade Monções, Zip Code 04565-001, allowing remote participation via conference call or video call.

1. DATA, LOCAL E HORA: realizada em 19 de novembro de 2024, às 9:00, na sede da **BRASOL PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.** ("**Companhia**"), localizada na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Flórida, 1595, Cidade Monções, CEP 04565-001, permitindo a participação remota por meio de conferência telefônica ou vídeo chamada.

2. CALL NOTICE AND ATTENDANCE: prior call of the members of the Board of Directors was waived due to the attendance of all directors, as follows: Tyler Eldridge, Eduardo Oliveira, Jorge Tamariz, Anmay Dittman, David Smith, Jack Margolis and Richard Tesler.

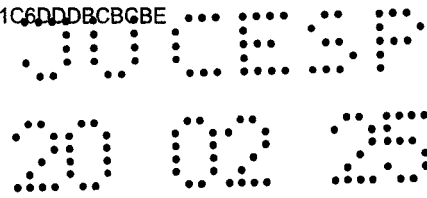
2. CONVOCAÇÃO E PRESENÇA: a convocação prévia dos membros do Conselho de Administração foi dispensada em razão da presença de todos os conselheiros, conforme segue: Tyler Eldridge, Eduardo Oliveira, Jorge Tamariz, Anmay Dittman, David Smith, Jack Margolis e Richard Tesler.

3. PRESIDING BOARD: Tyler Eldridge, Chairman; Eduardo Oliveira, Secretary.

3. MESA: Tyler Eldridge, Presidente; Eduardo Oliveira, Secretário.

4. AGENDA: (1) resolve on the capital increase within the Company's authorized capital pursuant to Article 5, Paragraph 4, (ii), of the Bylaws, in the amount of eight hundred twenty-six thousand, twenty-three Reais and twenty-two cents (R\$ 826,023.22), through issuance of thirteen thousand and forty-four (13,044) new common shares ("**3rd Capital Increase**"), to be fully subscribed and paid up in national currency by shareholder Helius Brazil S.A., as a result of its exercise of the Subscription Warrant – Certificate No. 1 ("**Subscription Warrant**"), and in accordance with the Shareholders Agreement of the Company dated December 28, 2023 and filed at the Company's headquarters ("**Shareholders Agreement**") and the Investment Agreement entered into by and between the Company's shareholders as of October 5, 2023 ("**Investment Agreement**"); and (2) resolve on the capital increase within the Company's authorized capital

4. ORDEM DO DIA: (1) deliberar sobre o aumento do capital social da Companhia dentro do limite de capital autorizado, nos termos do Artigo 5º, Parágrafo 4º, (ii), do Estatuto Social, no valor de R\$826.023,22 (oitocentos e vinte e seis mil, vinte e três reais e vinte e dois centavos), com emissão de 13.044 (treze mil e quarenta e quatro) novas ações ordinárias ("**3º Aumento de Capital**"), que foram totalmente subscritas e integralizadas em moeda corrente nacional pela acionista Helius Brazil S.A., em decorrência do exercício do Bônus de Subscrição – Certificado No. 1 emitido pela Companhia em 28 de dezembro de 2023 ("**Bônus de Subscrição**"), e de acordo com o Acordo de Acionistas da Companhia celebrado em 28 de dezembro de 2023 e arquivado em sua sede ("**Acordo de Acionistas**") e o *Investment Agreement* celebrado entre os acionistas da Companhia no dia 5 de outubro de 2023 ("**Acordo de Investimento**"); e (2)



pursuant to Article 5, Paragraph 4, (i), of the Bylaws, in the amount of one cent (R\$0.01), and the consequent issuance of ninety seven thousand, seven hundred and ninety-three (97,793) preferred shares issued, subscribed and paid up by shareholder Jorge Andres Tamariz Amador (“4th Capital Increase”), as a result of the exercise of his stock options under the Company’s Executive Stock Option Plan approved by the Shareholders on the Shareholders’ Meeting held on December 28, 2023 (“ESOP”).

5. RESOLUTIONS: After examining and discussing the items on the agenda, the members of the Company’s Board of Director unanimously resolved to, without any reservations or restrictions.

5.1 Capital Increases. The Board of Directors hereby approve the 3rd and 4th Capital Increases, in the total amount of eight hundred twenty-six thousand, twenty-three Reais and twenty-three cents (R\$ 826,023.23) (the “Capital Increases”), which are implemented within the authorized capital and regardless of amendment to the Company’s Bylaws, upon issuance of: (i) thirteen thousand and forty-four (13,044) new common shares of the Company, without par value, with issue prices determined pursuant to Article 170, Paragraph 1st, item I, of the Corporations Law, amounting roughly sixty three Reais and thirty-two cents (R\$63.32) per share, and (ii) ninety-seven thousand, seven hundred and ninety-three (97,793) new preferred shares, without par value, with issue prices determined pursuant to Article 170, Paragraph 1st, item I, of the Corporations Law, amounting one hundred and two millionths two hundred and fifty-seven billionths of a Real (R\$0.000000102257) per preferred share.

5.2 Subscribed Shares. The newly issued shares from the Capital Increases have been fully subscribed and paid-in by the shareholders within the terms and in accordance with the Subscription Bulletins attached hereto as Exhibits I and II.

deliberar sobre o aumento de capital dentro do limite de capital autorizado, nos termos do Artigo 5º, Parágrafo 4º, (i), do Estatuto Social, no valor de R\$0,01 (um centavo), com a consequente emissão de 97.793 (noventa e sete mil e setecentas e noventa e três) ações preferenciais emitidas, subscritas e integralizadas pelo acionista Jorge Andres Tamariz Amador (“4º Aumento de Capital”), em decorrência do exercício da sua opção de compra de ações do Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia aprovado na Assembleia Geral realizada em 28 de dezembro de 2023 (“ESOP”).

5. DELIBERAÇÕES: Após examinarem e discutirem os itens da ordem do dia, os membros do Conselho de Administração da Companhia deliberaram, por unanimidade, sem quaisquer ressalvas ou restrições:

5.1 Aumentos de Capital. O Conselho de Administração aprova o 3º Aumento de Capital e o 4º Aumento de Capital, no valor total de R\$826.023,23 (oitocentos e vinte e seis mil, vinte e três reais e vinte e três centavos) (os “Aumentos de Capital”), que são realizados dentro do limite do capital autorizado e independentemente de reforma do Estatuto Social da Companhia, mediante a emissão de: (i) 13.044 (treze mil e quarenta e quatro) ações ordinárias sem valor nominal, com preço de emissão determinado nos termos do Art. 170, §1º, inciso I, da Lei das Sociedades Anônimas, no valor de aproximadamente R\$63,32 (sessenta e três reais e trinta e dois centavos) por ação, no caso do 3º Aumento de Capital, e (ii) 97.793 (noventa e sete mil e setecentas e noventa e três) ações preferenciais, sem valor nominal, com preço de emissão determinado nos termos do Art. 170, §1º, inciso I, da Lei das Sociedades Anônimas, no valor de cento e dois milionésimos, duzentos e cinquenta e sete bilionésimos de real (R\$ 0,000000102257) por ação preferencial.

5.2 Ações Subscritas. As novas ações emitidas em decorrência dos Aumentos de Capital foram totalmente subscritas e integralizadas pelos acionistas nos termos dos Boletins de Subscrição que integram os Anexos I e II.

JUCESP
20 02 25

6. **CLOSING:** Having nothing else to discuss, the meeting was suspended for the time necessary to prepare these minutes, which has been read and signed by all attendees.

6. **ENCERRAMENTO:** Não havendo mais nada a ser discutido, a reunião foi suspensa pelo tempo necessário para a elaboração desta ata, que foi lida e assinada por todos os participantes.

This is a true copy of the minutes drawn-up in the appropriate book.

Esta ata é cópia autêntica da ata lavrada em livro próprio.

São Paulo, November 19, 2024.

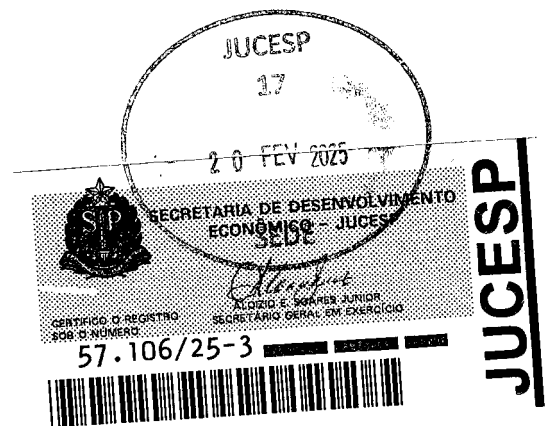
São Paulo, 19 de novembro de 2024.

Board:

Mesa:

Tyler Eldridge
Chairman/President

Eduardo Oliveira
Secretary/Secretário



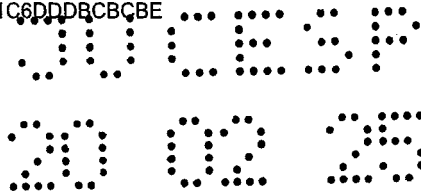


EXHIBIT I

to the Minutes of Company's Board of Directors' meeting, held on November 19, 2024

BRASOL PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.

CNPJ/MF 35.539.616/0001-10
NIRE 35.3.0055595-3

**Subscription Bulletin
4th Capital Increase**

Subscriber: HELIUS BRAZIL S.A., enrolled with the CNPJ/MF under number 52.968.097/0001-24, with head office in the City of Sao Paulo, State of Sao Paulo, at Av. Brg. Luis Antonio, No. 300, cj. 104, Parte, ZIP Code 01318-903 and registered under NIRE 35.3.0062717-2.

Number of subscribed shares: thirteen thousand and forty-four (13,044) common shares, all nominative and with no par value ("Shares").

Total issuance price: eight hundred twenty-six thousand, twenty-three Reais and twenty-two cents (R\$ 826,023.22), corresponding to a price per share of roughly sixty-three Reais and thirty-two cents (R\$63.32).

Payment Terms: the Shares are fully subscribed and paid-up in national currency by the subscriber on the date hereof through wire transfer of funds to the Company's bank account.

São Paulo, November 19, 2024.

HELIUS BRAZIL S.A.

By/Por Alexi Armenio Coli Atchabahian
Title/Cargo: Attorney-in-fact

Board:

Tyler Eldridge
Chairman/Presidente

Mesa:

Eduardo Oliveira
Secretary/Secretário

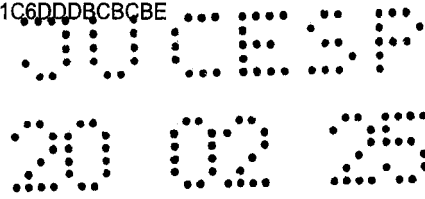


EXHIBIT II

to the Minutes of Company's Board of Directors' meeting, held on November 19, 2024

BRASOL PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.

CNPJ/MF 35.539.616/0001-10

NIRE 35.3.0055595-3

**Subscription Bulletin
3rd Capital Increase**

Subscriber: **JORGE ANDRES TAMARIZ AMADOR**, an Ecuadorian individual, married, engineer, bearer of RNE No. G052974-Q, enrolled with the CPF/MF under No. 237.275.078-02, with address in the City of São Paulo, State of São Paulo, at Rua Pintassilgo 388, Apt 101, Moema.

Number of subscribed shares: ninety-seven thousand, seven hundred and ninety-three (97,793) preferred shares, all nominative and with no par value ("**Shares**").

Total issuance price: one cent (R\$0.01) corresponding to a price per share of one hundred and two millionths two hundred and fifty-seven billionths of a Real (R\$0.000000102257) per preferred share.

Payment Terms: the Shares are fully subscribed and paid-up in national currency by the subscriber on the date hereof through wire transfer of funds to the Company's bank account.

São Paulo, November 19, 2024.

Jorge Andres Tamariz Amador

JORGE ANDRES TAMARIZ AMADOR

Board:

Tyler Eldridge
Chairman/Presidente

ANEXO II

à Ata do Conselho de Administração da Companhia, realizada em 19 de novembro de 2024

BRASOL PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.

CNPJ/MF 35.539.616/0001-10

NIRE 35.3.0055595-3

**Boletim de Subscrição
3º Aumento de Capital**

Subscriber: **JORGE ANDRES TAMARIZ AMADOR**, equatoriano, casado, portador do RNE nº G052974-Q, inscrito no CPF/MF sob o nº 237.275.078-02, com endereço na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Pintassilgo 388, Apto 101, Moema.

Número de ações subscritas: 97.793 (noventa e sete mil e setecentas e noventa e três) ações preferenciais, todas nominativas e sem valor nominal ("**Ações**").

Preço total de emissão: R\$0,01 (um centavo), correspondente a um preço por ação de cento e dois milionésimos, duzentos e cinquenta e sete bilionésimos de real (R\$ 0,000000102257) por ação preferencial.

Condições de pagamento: as Ações são totalmente subscritas e integralizadas em moeda corrente nacional pelo subscritor nesta data, mediante transferência para a conta bancária da Companhia.

São Paulo, 19 de novembro de 2024.

Mesa:

Eduardo Magalhães Oliveira

Eduardo Oliveira
Secretary/Secretário

JUCESP
20 02 25



Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: 6A4070E1-1D50-4D96-8E4D-1C6DDDBCBCBE
Assunto: 20241119 BPAR - 13.1th ARCA - Subscription Warrant ESOP [v.Jucesp]
Envelope fonte:
Documentar páginas: 5
Certificar páginas: 2
Assinatura guiada: Ativado
Selo com Envelopeld (ID do envelope): Ativado
Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília

Status: Concluído

Remetente do envelope:
Pâmela Ribeiro Buti
Rua Flórida, 1595
11o andar
São Paulo, São Paulo 04565-001
pribeiro@brasol.co
Endereço IP: 187.11.114.122

Rastreamento de registros

Status: Original
06/01/2025 17:33:44

Portador: Pâmela Ribeiro Buti
pribeiro@brasol.co

Local: DocuSign

Eventos do signatário

Alexi Atchabahian
alexi.atchabahian@blackrock.com
Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta
(Nenhuma)

Assinatura

Adoção de assinatura: Desenhado no dispositivo
Usando endereço IP: 136.226.55.1

Registro de hora e data

Enviado: 06/01/2025 17:36:11
Reenviado: 09/01/2025 10:13:38
Visualizado: 21/01/2025 13:40:16
Assinado: 21/01/2025 13:40:25

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:
Não oferecido através da Docusign

Eduardo Magalhães Oliveira
eduardo.oliveira@siemens.com
Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta
(Nenhuma)

Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado
Usando endereço IP: 147.161.129.19

Enviado: 06/01/2025 17:36:12
Reenviado: 09/01/2025 10:13:40
Visualizado: 15/01/2025 11:41:31
Assinado: 15/01/2025 11:41:59

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:
Não oferecido através da Docusign

Jorge Andres Tamariz Amador
jorge.tamariz.amador@gmail.com
Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta
(Nenhuma)

Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado
Usando endereço IP: 95.214.114.29

Enviado: 06/01/2025 17:36:14
Reenviado: 09/01/2025 10:13:40
Visualizado: 13/01/2025 12:43:49
Assinado: 13/01/2025 12:44:05

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:
Não oferecido através da Docusign

Ty Eldridge
telldridge@brasol.co
CEO
Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta
(Nenhuma)

Adoção de assinatura: Imagem de assinatura
carregada
Usando endereço IP: 177.26.255.33
Assinado com o uso do celular

Enviado: 06/01/2025 17:36:12
Visualizado: 06/01/2025 18:47:17
Assinado: 06/01/2025 18:47:48

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:
Não oferecido através da Docusign

Eventos do signatário presencial

Assinatura

Registro de hora e data

DocuSign

DocuSign

Eventos de entrega do editor

Status

Registro de hora e data

Evento de entrega do agente

Status

Registro de hora e data

Eventos de entrega intermediários

Status

Registro de hora e data

Eventos de entrega certificados

Status

Registro de hora e data

Eventos de cópia

Status

Registro de hora e data

David Betancur Gómez

dbetancur@brasol.co

Administrador

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:
Não oferecido através da DocuSign

Copiado

Enviado: 06/01/2025 17:36:14

Victor Chunques

vchunques@brasol.co

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:
Não oferecido através da DocuSign

Copiado

Enviado: 06/01/2025 17:36:10

Visualizado: 16/01/2025 17:27:45

Eventos com testemunhas

Assinatura

Registro de hora e data

Eventos do tabelião

Assinatura

Registro de hora e data

Eventos de resumo do envelope

Status

Carimbo de data/hora

Envelope enviado

Com hash/criptografado

06/01/2025 17:36:15

Entrega certificada

Segurança verificada

06/01/2025 18:47:17

Assinatura concluída

Segurança verificada

06/01/2025 18:47:48

Concluído

Segurança verificada

21/01/2025 13:40:25

Eventos de pagamento

Status

Carimbo de data/hora