



ANEXO III AO ACORDO DE COOPERAÇÃO TÉCNICA Nº 2025/MAUEX-ACT-001
ANÁLISE DE VIABILIDADE FINANCEIRA CONSOLIDADA

- Versão: 2.3
- Data: 22 de Outubro de 2025
- Status: Final - Pronto para Protocolo
- Localização no Repositório: docs/1_FINANCEIRO_E_GOVERNANCA/1.1_Analise_Viabilidade_Consolidada.pdf

ESTRUTURA DE INVESTIMENTOS (CAPEX) POR ENTREGÁVEL

O investimento total para a implantação completa da infraestrutura do Projeto MAUAX é estimado em US\$5,9 Bilhões, a ser 100% financiado por capital privado. A alocação deste capital por entregável estratégico está detalhada abaixo:

Entregável	Descrição do Investimento	Valor (USD)
Bio Data Cloud	Engenharia, aquisição e construção (EPC) da usina de termotrigeração de 5 GW e do Datacenter TIER V de 3 GW, incluindo servidores NVIDIA e sistema de refrigeração líquida.	\$ 3,5 Bilhões
Biopolo MAUAX e Infraestrutura Circular	Construção do complexo industrial de bioquímicos, incluindo reatores, sistemas de purificação e a infraestrutura física para o programa de cashback (pontos de coleta, logística reversa).	\$ 1,2 Bilhão
Programa "Energia Justa Mauá"	Investimento em usinas de geração distribuída (Fazendas Solares Urbanas), modernização de redes (smart grid) e capital para as linhas de financiamento subsidiadas.	\$ 700 Milhões
Infraestrutura Logística	Construção do sistema de dutos de 880 km para transporte de etanol e dos terminais de armazenamento e distribuição associados.	\$ 300 Milhões
Mauá Tower	Projeto e construção do complexo multiuso, incluindo a sede corporativa, o centro de inovação para startups e as áreas comerciais e de serviços.	\$ 200 Milhões
TOTAL CAPEX		\$ 5,9 Bilhões



TOKENOMICS E MODELO DE VALOR DO ATIVO MAUAX

- Valuation Total do Ecossistema (FDV): US\$ 20 Bilhões
 - Fase I (Implantação Core): US\$10 Bilhões, sujeito à validação final através dos estudos de viabilidade (FEL I, II e III).
 - Fase II (Expansão e Novos Negócios): US\$10 Bilhões.
- Emissão Total (Max Supply): 100 Bilhões de tokens MAUAX-C.
- Preço de Referência Implícito: US\$0,20 por token.

Moeda	Valuation Total do Ecossistema
Dólar (USD)	\$ 20.000.000.000
Real (BRL) (Câmbio de R\$ 5,00)	R\$ 100.000.000.000
MAUAX (MAUAX-C)	100.000.000.000

Cronograma de Emissão (Vesting):

- Emissão Fase I (Valuation de US\$10 Bilhões): 50 Bilhões de MAUAX-C serão emitidos e alocados.
- Emissão Fase II (Valuation de US\$10 Bilhões): Os 50 Bilhões de MAUAX-C restantes serão mantidos em reserva.

FASE 0: INVESTIMENTO DE RISCO E ESTRUTURAÇÃO

O Consórcio Proponente se compromete a investir, por sua conta e risco, o montante de R\$ 15 Milhões para a fase de estudos detalhados (FEL I, II e III), com garantia de retorno assegurada pelo direito de ressarcimento previsto em lei e formalizada no Acordo de Cooperação Técnica.