



São Paulo, 26 de janeiro de 2021

À

SIMPLIFIC PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Rua Joaquim Floriano 466, bloco B, conj. 1401, Itaim Bibi
São Paulo, Capital, CEP 04534-002

Ref.: *Comprovação da Destinação de Recursos*

Prezados senhores,

Fazemos referência ao “Instrumento Particular de Escritura de Emissão da 1ª (Primeira) Emissão de Debêntures, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie Quirografária, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos de Colocação, da Ambev S.A.” (“Escritura de Emissão”), celebrado em 09 de setembro de 2015, e aditado em 29 de outubro de 2015 e 17 de dezembro de 2018, entre a Ambev S.A. (“Emissora”) e Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Agente Fiduciário”).

Nos termos da Cláusula 4.1 da Escritura de Emissão, vimos, por meio desta, comprovar a destinação dos recursos captados com a Emissão para a realização dos Projetos de Investimento, conforme **Anexo I** desta carta.

Projeto de Investimento 1	Itapissuma-PE
Objetivo do Projeto	Expansão da nova fábrica de Itapissuma-PE para produzir cervejas especiais (incluindo Budweiser e Stella Artois), Skol Senses e álcool. Escopo: - Uma linha de envase de garrafas long neck com capacidade para 60.000 garrafas por hora (350 ml), sendo a capacidade adicional na linha de embalagens igual a 116.000 hl / mês; - Nova área de processo de produção de cerveja para adicionar 64.000 hl / m na capacidade atual da fábrica; - Nova planta de retificação de álcool que irá adicionar 50.000 hl / m para atendimento de bebidas com adição de álcool, como Skol Senses.
Data de início ou estimada para início do Projeto de Investimento, conforme o caso	01/01/2015
Fase atual do Projeto de Investimento	100% concluído
Data de encerramento ou prazo estimado para o encerramento do Projeto de Investimento conforme o caso	09/06/2019
Volume estimado de recursos financeiros necessários para a realização do Projeto de Investimento	R\$416.252.238,32
Valor das Debêntures destinado ao Projeto de Investimento	R\$331.472.389,28
Percentual que se estima captar com a emissão das Debêntures, frente às necessidades de recursos financeiros do Projeto de Investimento	80%
Alocação dos recursos a serem captados por meio das Debêntures	33%
Observações	Segundo a Emissora, houve alocação de R\$33.472.389,28 dos recursos da emissão na Nova Planta de Itapissuna até Março/2019.

Projeto de Investimento 2	Starck C2C - Rio de Janeiro
Objetivo do Projeto	Atender à demanda crescente de vendas em garrafa de alumínio, através da verticalização da produção, com a instalação de uma nova planta fabril na cidade do Rio de Janeiro, para produzir garrafas de alumínio C2C em dois tamanhos: 11,5 onças e 16 onças.
Data de início ou estimada para início do Projeto de Investimento, conforme o caso	01/06/2015
Fase atual do Projeto de Investimento	100%
Data de encerramento ou prazo estimado para o encerramento do Projeto de Investimento conforme o caso	31/12/2018
Volume estimado de recursos financeiros necessários para a realização do Projeto de Investimento	R\$115.817.928,68
Valor das Debêntures destinado ao Projeto de Investimento	R\$72.427.417,49
Percentual que se estima captar com a emissão das Debêntures, frente às necessidades de recursos financeiros do Projeto de Investimento	63%
Alocação dos recursos a serem captados por meio das Debêntures	7%
Observações	Segundo a Emissora, houve alocação de Recursos de R\$72.427.417,49 dos recursos da emissão na Nova Planta Starck C2C até Março/2019.

Projeto de Investimento 3	Ponta Grossa
Objetivo do Projeto	Projeto greenfield que envolve a construção de uma fábrica compreendendo uma linha de envase de garrafas (300ml e 600ml) e uma linha de envase de latas (269ml, 350ml, 473ml e 550ml), bem como de toda a infraestrutura (terra, subestação de tratamento de água e de efluentes, armazéns para logística e beneficiamento etc.) necessária para o pleno funcionamento da fábrica.
Data de início ou estimada para início do Projeto de Investimento, conforme o caso	01/01/2014
Fase atual do Projeto de Investimento	100% concluído
Data de encerramento ou prazo estimado para o encerramento do Projeto de Investimento conforme o caso	03/05/2019
Volume estimado de recursos financeiros necessários para a realização do Projeto de Investimento	R\$866.627.192,96
Valor das Debêntures destinado ao Projeto de Investimento	R\$430.626.288,72
Percentual que se estima captar com a emissão das Debêntures, frente às necessidades de recursos financeiros do Projeto de Investimento	50%
Alocação dos recursos a serem captados por meio das Debêntures	43%
Observações	Segundo a Emissora, houve alocação de R\$430.626.288,72 dos recursos da Emissão na Nova Planta de Ponta Grossa até Março/2019.

Projeto de Investimento 4	Pirai
Objetivo do Projeto	Investimento (i) em nova linha de envase de cerveja em latas de alumínio; e (ii) na adequação de linhas de envase de cervejas em latas de alumínio e garrafas long neck, para aumentar a capacidade de envasamento de cervejas da Emissora. Investimento em planta de desalcoholização e em toda a infraestrutura necessária para tal processo, com vistas à produção de Skol Beats.
Data de início ou estimada para início do Projeto de Investimento, conforme o caso	01/06/2015
Fase atual do Projeto de Investimento	100% concluído
Data de encerramento ou prazo estimado para o encerramento do Projeto de Investimento conforme o caso	31/12/2018
Volume estimado de recursos financeiros necessários para a realização do Projeto de Investimento	R\$284.893.774,73
Valor das Debêntures destinado ao Projeto de Investimento	R\$165.473.904,51
Percentual que se estima captar com a emissão das Debêntures, frente às necessidades de recursos financeiros do Projeto de Investimento	58%
Alocação dos recursos a serem captados por meio das Debêntures	17%
Observações	Segundo a Emissora, houve alocação de R\$165.473.904,51 dos recursos da Emissão na Nova Planta de Pirai até Março/2019.

Termos iniciados em letras maiúsculas utilizados na presente solicitação têm o mesmo significado a eles atribuído na Escritura de Emissão.

Sendo o que tínhamos para o momento, subscrevemo-nos.

Cordialmente,

DocuSigned by:
Paulo Henrique Ferreira Souza
5E95978BCD60469...

DocuSigned by:
Juan Manuel Paz
18G407974D9743D...

AMBEV S.A.

Anexo I**Comprovação da Destinação dos Recursos**

	Cronograma	Data	Valor Total do Projeto	Realizado (DEB)	% Utilizado no Projeto
Projeto de Investimento 1 Itapissuma-PE	Data Final do Projeto	09/06/2019	R\$416.252.238,32	R\$331.472.389,28	33%
Projeto de Investimento 2 Starck C2C - Rio de Janeiro	Data Final do Projeto	31/12/2018	R\$115.817.928,68	R\$72.427.417,49	7%
Projeto de Investimento 3 Ponta Grossa	Data Final do Projeto	03/05/2019	R\$866.627.192,96	R\$430.626.288,72	43%
Projeto de Investimento 4 Pirai	Data Final do Projeto	31/12/2018	R\$284.893.774,73	R\$165.473.904,51	17%