



LUPATECH



FAÇAM SUAS PERGUNTAS A QUALQUER TEMPO PELA
FERRAMENTA DE Q&A DO ZOOM

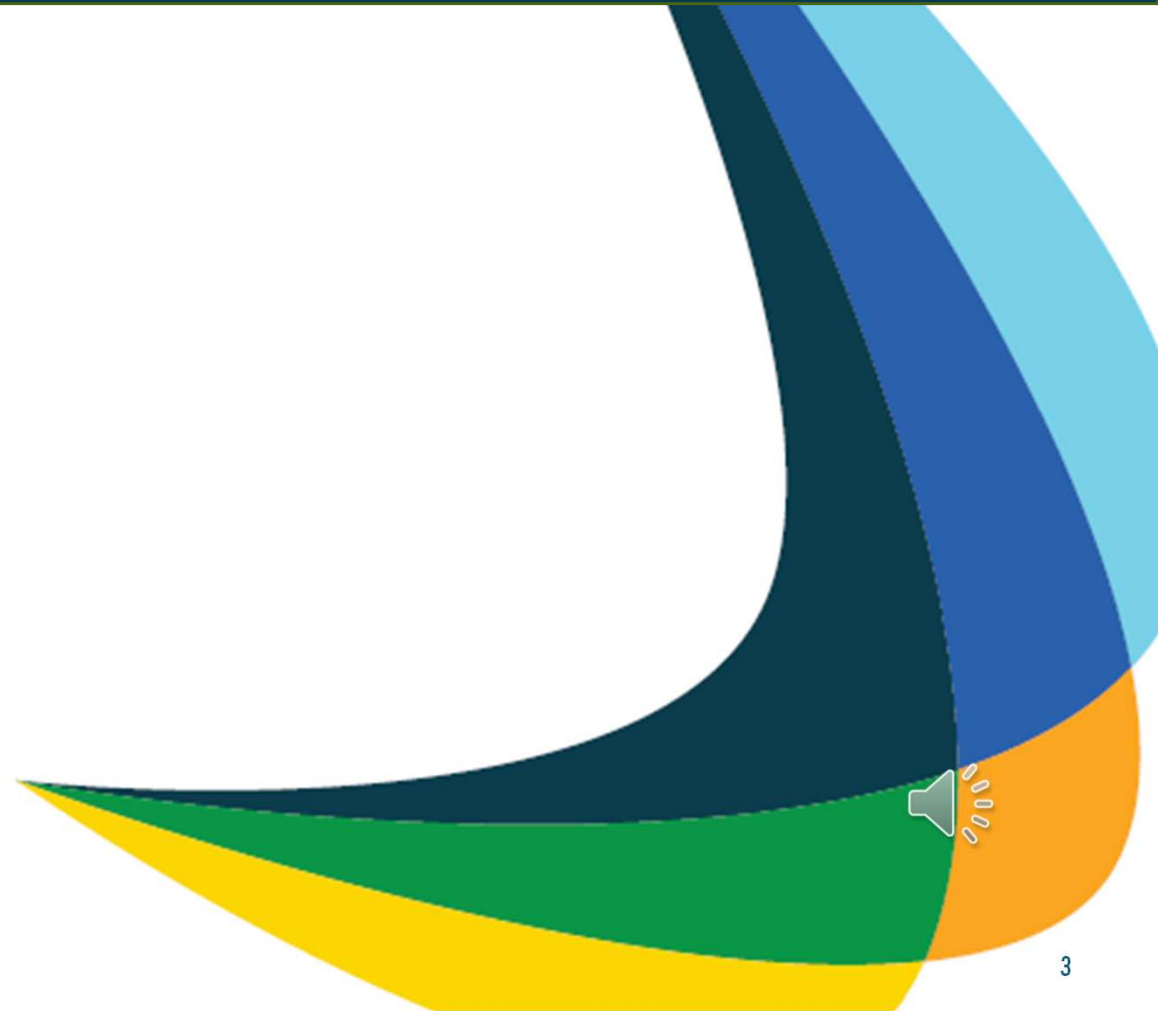
Atualização & Perspectivas Resultados de 4T25

7/Maio/2025

Informação importante - Disclaimer

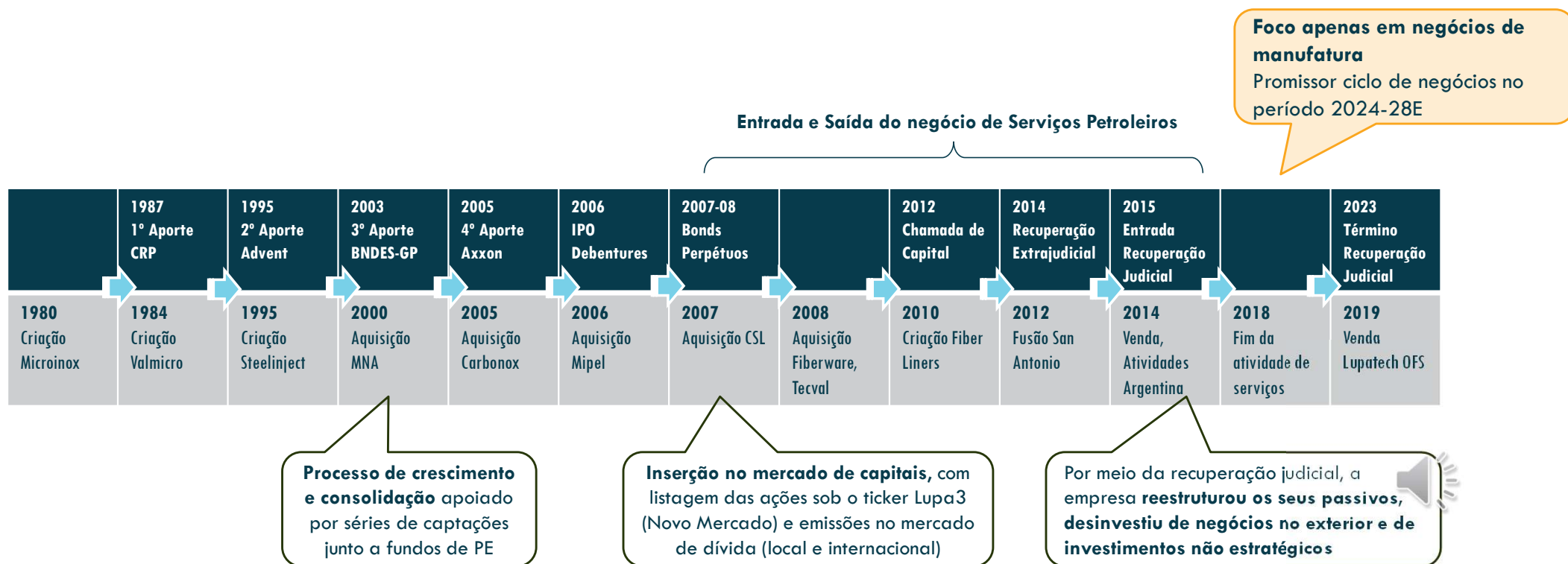
- As informações contidas nesta apresentação relacionadas a perspectivas sobre os negócios e projeções sobre resultados operacionais e financeiros são meramente estimativas e, como tais, são baseadas principalmente em crenças e premissas da Administração da Companhia, não constituindo promessa de desempenho. Essas estimativas estão sujeitas a diversos riscos e incertezas bem como as condições gerais da economia, além da dinâmica de seus mercados de atuação e de suas operações, de acordo com as informações disponíveis no mercado até a presente data e levam em consideração a existência de linhas de financiamento usuais para esse tipo de negócio.
- Com isso, essas estimativas dependem, substancialmente, das condições de mercado, do desempenho da economia brasileira, dos setores de negócios em que a Companhia atua e dos mercados internacionais, estando, portanto, sujeitas a mudanças sem aviso prévio. Em virtude dessas incertezas, o investidor não deve tomar nenhuma decisão de investimento com base exclusivamente nessas estimativas e declarações sobre operações futuras. Qualquer alteração na percepção ou nos fatores supracitados pode fazer com que os resultados concretos divirjam das projeções efetuadas e divulgadas.

Histórico da Reestruturação



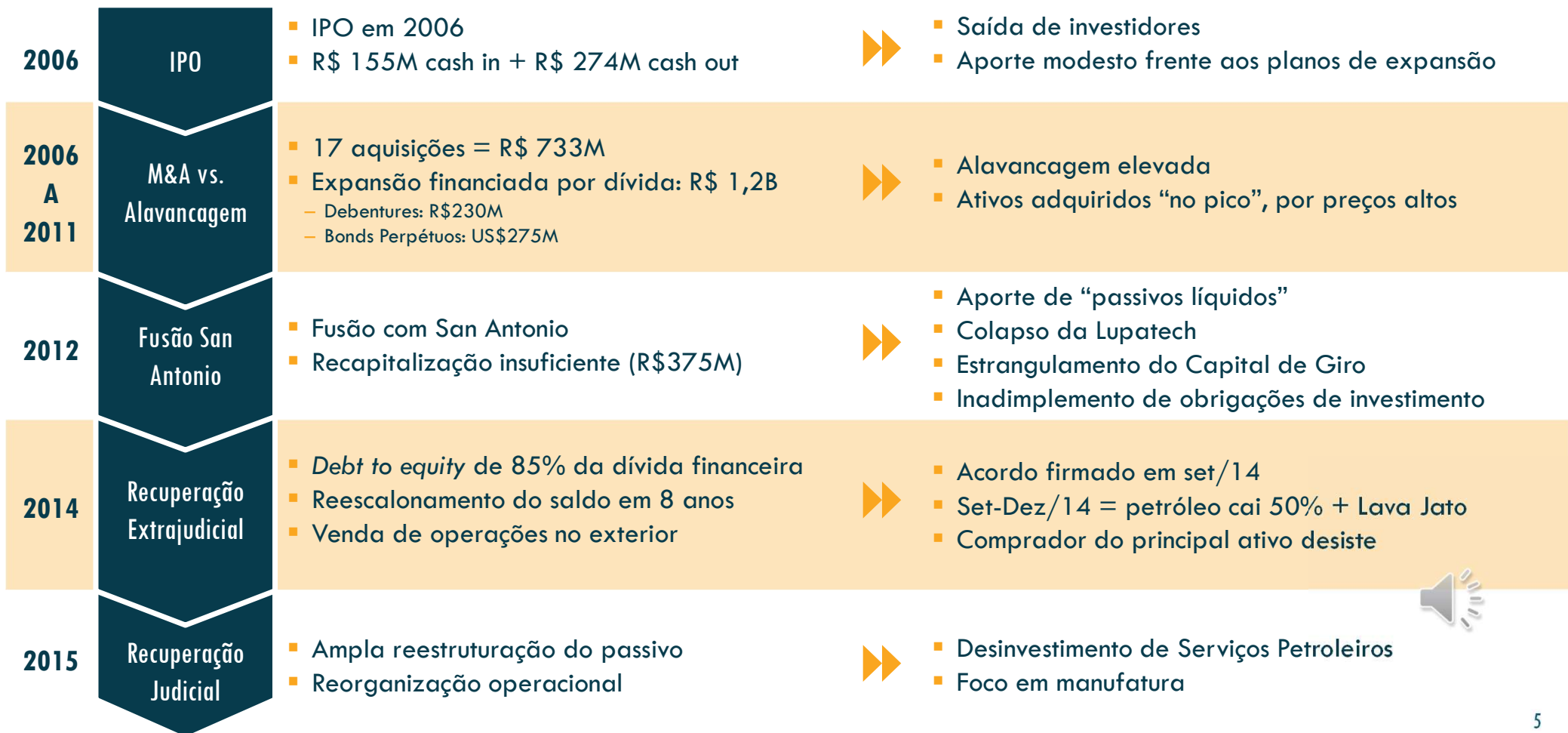
Linha do Tempo

A Lupatech tem mais de 40 anos de atuação como empresa industrial, acompanhados de uma relevante atuação no mercado de capitais.



2006-2015: Do IPO à Recuperação Judicial

Excesso de alavancagem, aquisições caras, insucesso no negócio de serviços petrolíferos



2015-2023: Recuperação Judicial

A Reestruturação visou reduzir e reescalonar o endividamento, desinvestir do negócio de Serviços Petroleiros e recuperar ativos diversos.

Reescalonamento da Dívida

- Set/2014 - Recuperação extrajudicial: conversão de 85% da dívida financeira em capital e reescalonamento do saldo
- Out/2014 - colapso do preço do petróleo e crise da Petrobras inviabilizaram o plano extrajudicial.
- Mai/2015 - Recuperação Judicial: reorganização do passivo financeiro, com fornecedores e trabalhista.

Desinvestimentos e Reposicionamento Estratégico

- Saída do negócio de Serviços petroleiros: conter perdas e gerar caixa
- Encerramento da operação de Serviços no Brasil (1.800 demissões) e venda da Colômbia
- Venda de ativos industriais na Argentina e % minoritária na Vicinay Marine
- Foco nos negócios industriais, no Brasil

Gestão de Contingências Passivas e Ativas

- Medidas para conter e reduzir passivos trabalhistas e tributários
- Iniciativas para recuperação de ativos relevantes:
 - Créditos tributários
 - Indenizações de vendedores de empresas adquiridas
 - Créditos de clientes



Antes vs. Depois da Reestruturação

Ao fim da reestruturação, a Lupatech remanesceu com um significativo conjunto de ativos passíveis de monetização que vêm contribuindo com o crescimento do capital de giro e com o serviço da dívida

Fontes para financiar a retomada e o serviço da dívida

2T 2014

| | |
|------------------------------|---|
| Ativo Caixa = zero | Passivo Dívida = 1.800 Provisões Contingências = 96 |
| | PL 805 negativos |

4T 2023

| | |
|--|--|
| Ativo Caixa = 20 | Passivo Dívida Concursal + financeira = 218 Provisões Contingências = 33 |
| Ativos a monetizar: <ul style="list-style-type: none"> - Equipamentos a venda: 21 - Impostos a recuperar: 53 - Outras contas a receber¹: 33 - Créditos Judiciais¹: 21 - Imóveis²: 120 - Prejuízos Fiscais a compensar³: 1.9 bilhões | PL 160 positivo |

Proforma esquemático meramente ilustrativo.
Em R\$ milhões exceto se especificado
Valores indicativos aproximados, a valor presente. Dados incompletos. Visam apenas facilitar a compreensão da companhia. Deve ser analisado em conjunto com as demonstrações financeiras

¹Procedimento arbitral CSL e ativos contingentes, tributários
²Imóveis c/ potencial venda ou sale-leaseback (Nova Odessa, SP; Caxias do Sul ; Feliz, RS)
³Créditos fiscais, parcialmente off balance por impairment

Durante a Reestruturação



Recuperação Judicial - Homologação

A Lupatech pediu RJ em Mai/15. O primeiro plano proposto, homologado em Jan/16, foi anulado em Jun/16 pelo TJ-SP. Um novo plano foi homologado em Fev/17, obedecendo às restrições impostas pelo TJ-SP.

1° PRJ – Jan/16

- 4 Opções de Pagamento:
 1. Ações entregues ao credor
 2. Ações entregues a Comissário Mercantil
 3. Pagamento à prazo com desconto para antecipação
 4. Pagamento a prazo sem antecipação
- Carência: 5 anos da homologação
- Prazo de pagamento: 25 anos, com gradiente de amortização
- Taxa de Juros: fixa, 3% ao ano



- Uma das primeiras RJs de porte que chegou ao TJ SP por agravo na vigência da lei 11.101/2005
- Caso foi julgado com modificação na negociação das partes
- Principais determinações do TJ:
 - Oferecer uma única opção de pagamento
 - Redução de prazo e carência
 - Juros indexados



2° PRJ – Fev/17

- 1 Opção de Pagamento:
 - Pagamento a prazo
 - Bônus de Subscrição
- Carência: 2 anos da homologação
- Prazo de pagamento: 15 anos, com gradiente de amortização
- Taxa de Juros: TR+3% ao ano, juros pagos ao final do fluxo do principal (balloon)



Plano de Recuperação Judicial Vigente

O PRJ2 previa a cessação do negócio de Serviços Petroleiros e a retomada das atividades industriais, que estavam substancialmente paralisadas em 2016. Ao fim de 15 anos, havia uma parcela balão de R\$ 174 milhões (que obviamente iria demandar um refinanciamento)

| ORIGEM DOS RECURSOS | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| Geração de Caixa Operacional | 8 | -10 | -1 | 8 | 13 | 29 | 34 | 47 | 39 | 44 | 44 | 44 | 44 | 44 | 44 | 49 |
| Recursos de Desinvestimentos e Venda de Ativos | 32 | 2 | 4 | 24 | 4 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Novos Recursos | 0 | 3 | 12 | -2 | 15 | -2 | -3 | -12 | 9 | 6 | -11 | 1 | 1 | 2 | 2 | 139 |
| Tributos | 0 | 0 | 0 | -5 | -8 | -16 | -18 | -21 | -23 | -24 | -10 | -12 | -13 | -13 | -13 | -13 |
| Caixa livre para amortização do Passivo | 40 | -5 | 16 | 25 | 25 | 13 | 14 | 14 | 25 | 26 | 23 | 32 | 32 | 32 | 32 | 174 |

| UTILIZAÇÃO DOS RECURSOS | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 |
|--|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------|
| Amortização Principal | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Trabalhista | 0 | -32 | -10 | -11 | -11 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Creditos com Garantia Fiduciária | -1 | -2 | -2 | -2 | -2 | -2 | -2 | -2 | -2 | -2 | -1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Garantia Real | | | 0 | -1 | -1 | -1 | -1 | -1 | -2 | -2 | -2 | -2 | -2 | -2 | -2 | -2 |
| Quirografários | | | -1 | -10 | -10 | -10 | -10 | -10 | -19 | -19 | -19 | -29 | -29 | -29 | -29 | -29 |
| Micro e Pequenas Empresas | | | -1 | -1 | -1 | 0 | 0 | 0 | -1 | -1 | -1 | -1 | -1 | -1 | -1 | -1 |
| Juros e encargos sobre o Passivo | 0 | 0 | -2 | -2 | -1 | -1 | -1 | -2 | -2 | -2 | -1 | 0 | 0 | 0 | 0 | -141 |
| Total de desembolsos com pagamento do Passivo | -1 | -34 | -16 | -25 | -25 | -13 | -14 | -14 | -25 | -26 | -23 | -32 | -32 | -32 | -32 | -174 |

Parcela "balão" correspondente aos Juros

| DESEMPENHO PREVISTO | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 |
|------------------------|-------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Receita Líquida | 57 | 137 | 158 | 189 | 210 | 230 | 251 | 275 | 275 | 275 | 275 | 275 | 275 | 275 | 275 | 275 |
| - Produtos | 25 | 95 | 140 | 172 | 192 | 213 | 233 | 258 | 258 | 258 | 258 | 258 | 258 | 258 | 258 | - |
| - Serviços | 32 | 43 | 17 | 17 | 17 | 17 | 17 | 17 | 17 | 17 | 17 | 17 | 17 | 17 | 17 | - |
| Ebitda | -21 | -9 | 7 | 21 | 27 | 41 | 47 | 55 | 55 | 55 | 55 | 55 | 55 | 55 | 55 | 55 |
| <i>Ebitda (%)</i> | <i>-38%</i> | <i>-6%</i> | <i>5%</i> | <i>11%</i> | <i>13%</i> | <i>18%</i> | <i>19%</i> | <i>20%</i> | <i>20%</i> | <i>20%</i> | <i>20%</i> | <i>20%</i> | <i>20%</i> | <i>20%</i> | <i>20%</i> | <i>20%</i> |



Execução do PRJ

A retomada das atividades industriais mostrou-se muito mais lenta do que previsto. Por diversas razões. A empresa somente conseguiu iniciar a retomada das atividades industriais a partir de 2020, quando a demanda começou a se recuperar.

| DESEMPENHO PREVISTO | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Receita Líquida | 57 | 137 | 158 | 189 | 210 | 230 | 251 | 275 | 275 |
| - Produtos | 25 | 95 | 140 | 172 | 192 | 213 | 233 | 258 | 258 |
| - Serviços | 32 | 43 | 17 | 17 | 17 | 17 | 17 | 17 | 17 |
| Ebitda | -21 | -9 | 7 | 21 | 27 | 41 | 47 | 55 | 55 |
| <i>Ebitda (%)</i> | -38% | -6% | 5% | 11% | 13% | 18% | 19% | 20% | 20% |

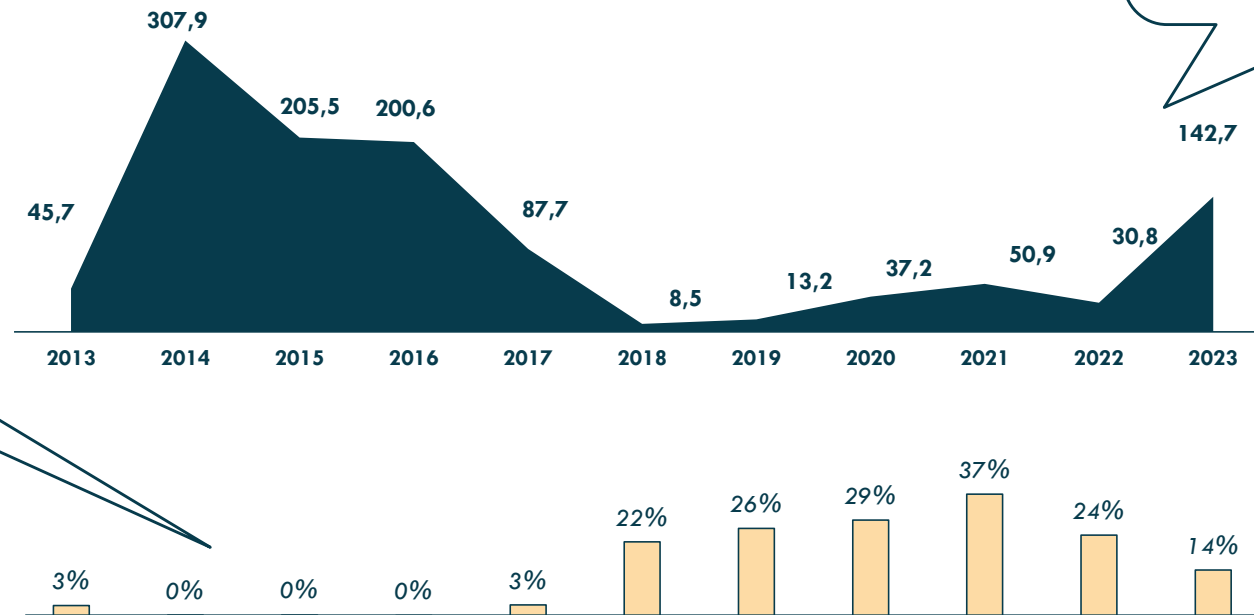
| DESEMPENHO REALIZADO | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024E |
|------------------------|------------|------------|------------|------------|-----------|------------|------------|------------|------------|
| Receita Líquida | 104 | 55 | 34 | 32 | 54 | 93 | 111 | 86 | 123 |
| - Produtos | 28 | 35 | 34 | 32 | 54 | 93 | 110 | 86 | 123 |
| - Serviços | 76 | 20 | - | - | - | - | 1 | - | - |
| Ebitda | -31 | 4 | -42 | -16 | 14 | -44 | -54 | -26 | 26 |
| <i>Ebitda (%)</i> | -30% | 8% | -121% | -48% | 25% | -47% | -49% | -30% | 21% |
| Ebitda Ajustado | -7 | -22 | -32 | -20 | -6 | -1 | -3 | -6 | 0 |
| <i>Ebitda (%)</i> | -7% | -40% | -94% | -62% | -11% | -1% | -3% | -7% | 0% |



Desafios Enfrentados – Supressão de Conteúdo Local

No período em que era prevista a retomada da demanda por válvulas destinadas a FPSOs, houve supressão de conteúdo local, que só começou a ser retomada quando a demanda já era inexpressiva.

**Compras de Válvulas até 24" em R\$ Millhões vs. Conteúdo Local %
(7a Rodada ANP)**

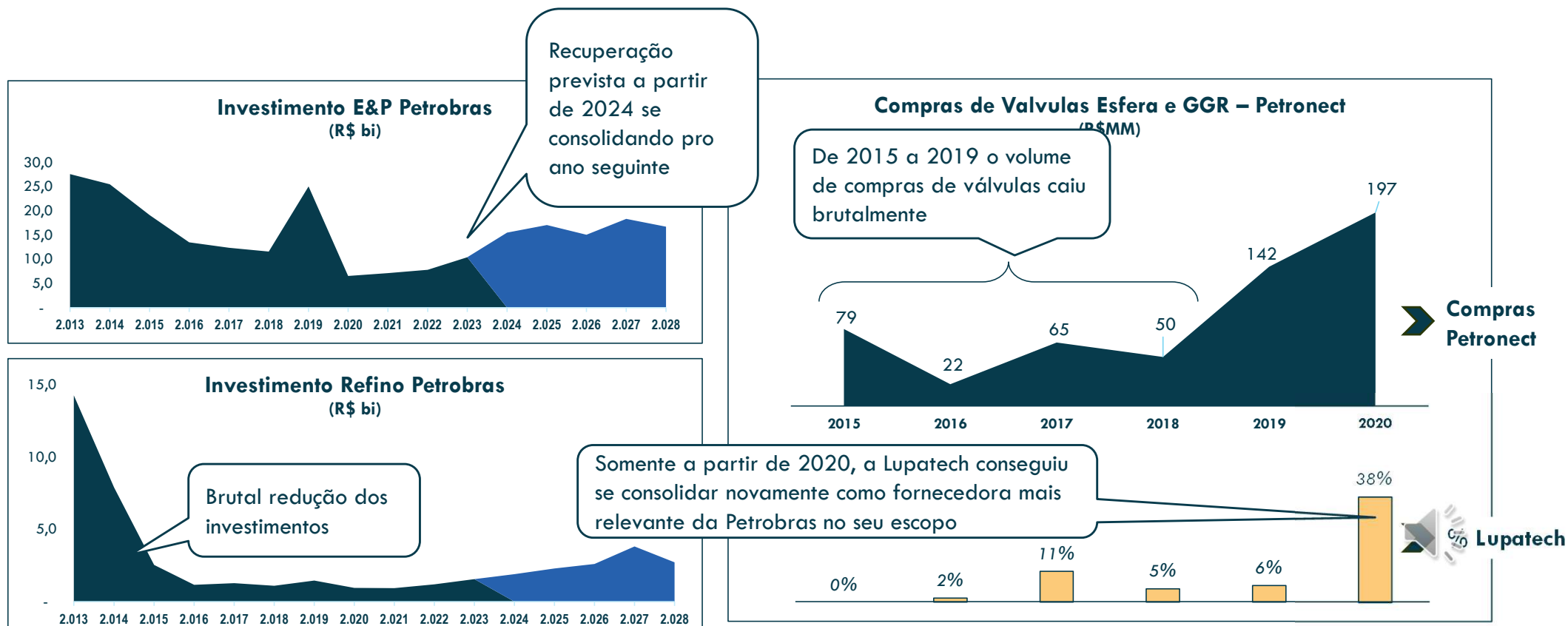


No período em que se previa a recuperação da demanda, houve a supressão de Conteúdo Local...

...E quando se retomou o conteúdo, a demanda foi inexpressiva. Some-se a isso a preferência por afretamentos de FPSOs em vez da sua aquisição/integração local.

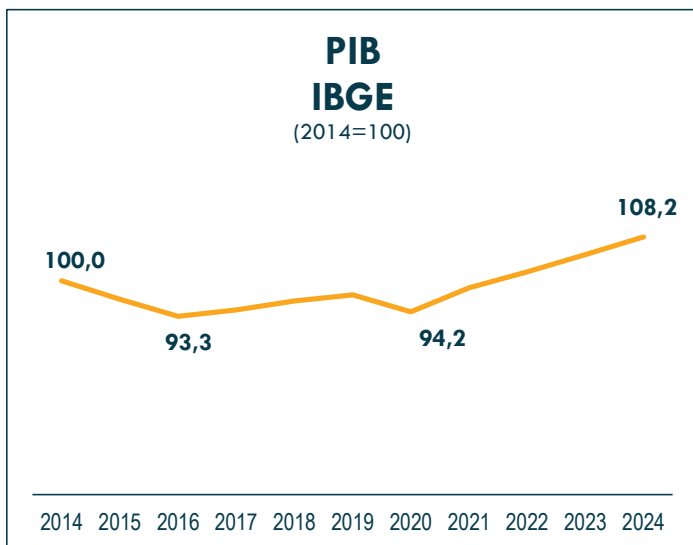
Desafios Enfrentados – Queda das Compras da Petrobras

O volume despendido em investimentos e compras regulares da Petrobras foi reduzido dramaticamente nos anos que se seguiram a RJ. O tamanho e a duração dessa redução não eram previsíveis, e a recuperação ainda não se consolidou.

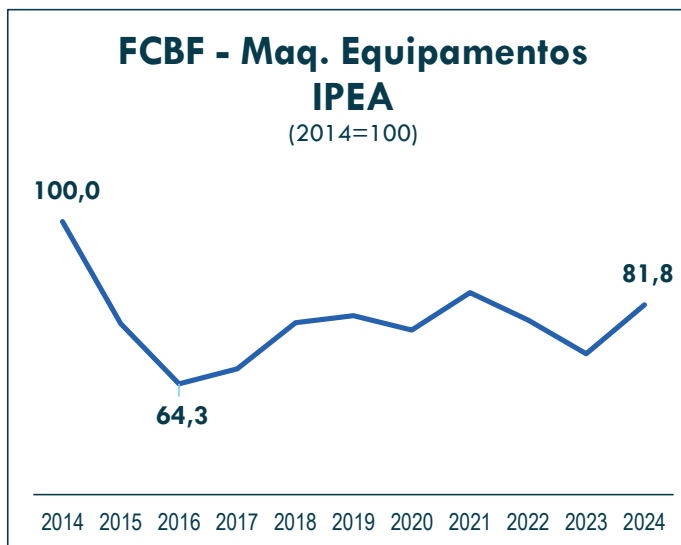


Desafios Enfrentados – Economia deprimida

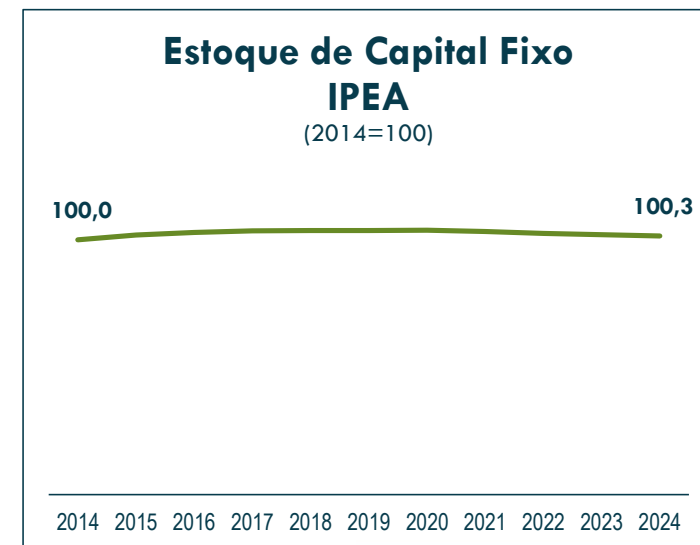
Nas áreas de atuação fora de Óleo e Gás, o crescimento econômico e os investimentos em capital fixo são os motores dos negócios. No período, a economia ficou estagnada e os investimentos de capital caíram ao ponto de somente manter a base instalada.



➤ O Produto Interno Bruto encolheu 7% após a crise de 2015, mantendo-se em território negativo até 2022, para acumular uma alta de apenas 8% ao fim de 10 anos.



➤ O dispêndio em máquinas e equipamentos chegou a encolher 35%, e até hoje mantém-se 20% abaixo dos níveis pré-crise



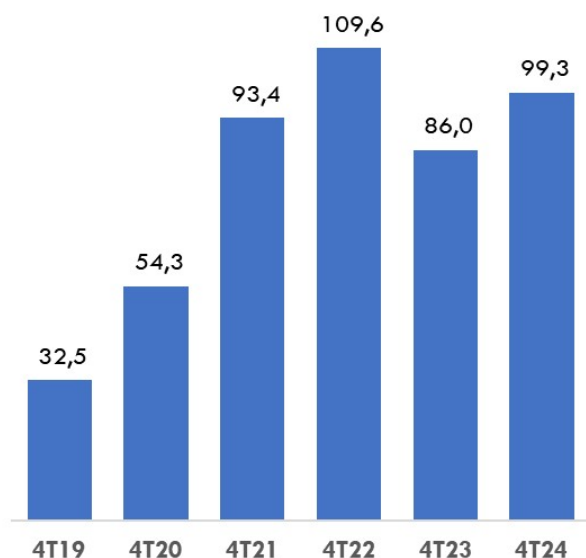
➤ Nesse contexto, com a redução de investimentos o estoque de capital fixo do Brasil manteve-se estagnado por mais de 10 anos.

Realizações – Recuperação dos negócios

Apesar da demora, a companhia conseguiu recuperar os principais negócios de forma sustentada e crescente.

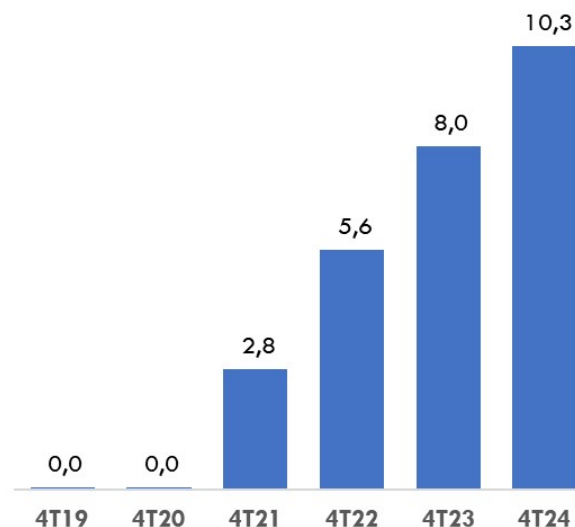
Receita Líquida – Válvulas

(R\$ MM)



Receita Líquida – Cabos e Compósitos

(R\$ MM)



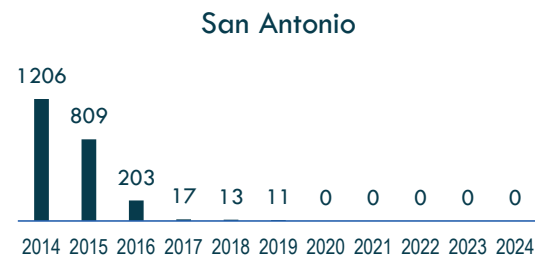
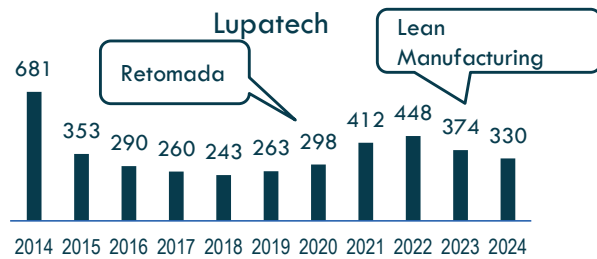
- Ainda pende a recuperação do negócio de cabos de ancoragem, que representaria a maior parte da receita.
- No entanto, conseguimos criar novos produtos que estão expandindo aceleradamente, ex:
 - Cabos e Hawsers para uso naval (Transpetro)
 - Postes de energia em fibra de vidro



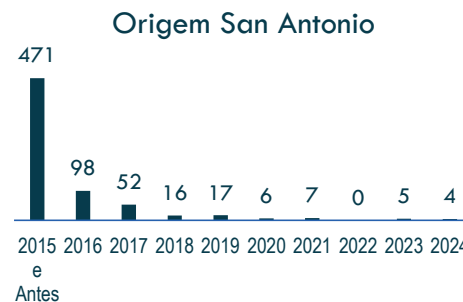
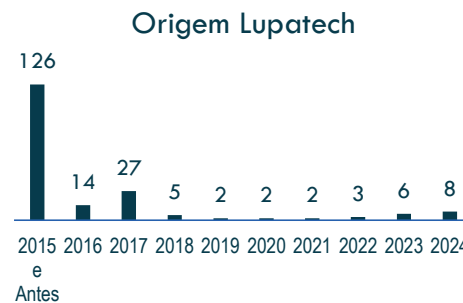
Realizações – Recuperação do emprego e Contencioso Trabalhista

A retomada permitiu a ampliação do emprego nas unidades fabris continuadas. O fluxo de processos trabalhistas foi substancialmente eliminado e as contingências trabalhistas foram reduzidas à quarta parte do que havia no incício da RJ.

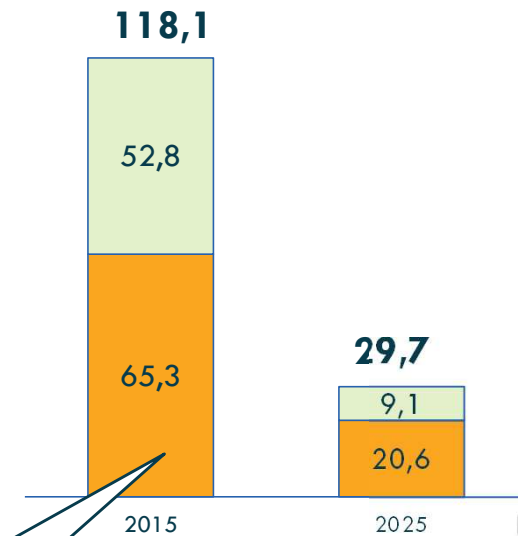
Número de Empregados



Ações Trabalhistas em Curso x Ano de Ajuizamento



Passivo Trabalhista



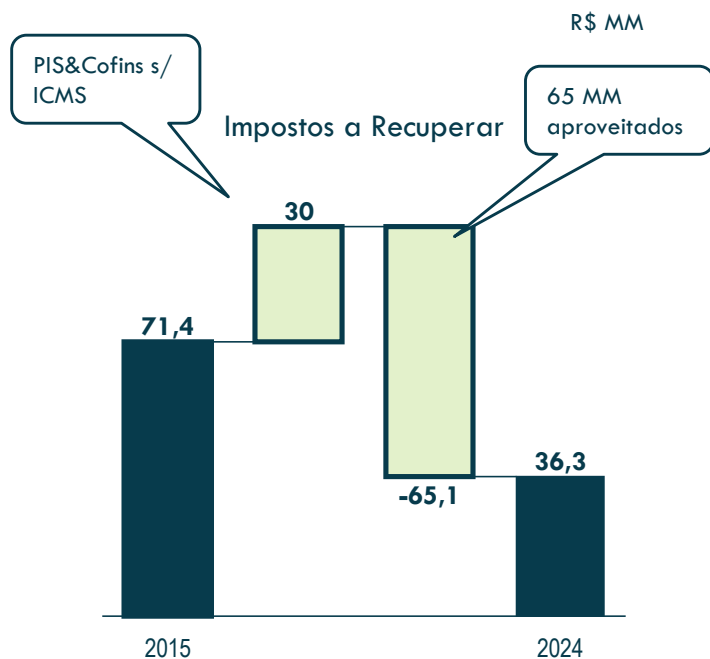
A carteira trabalhista chegou a somar quase 1.500 processos, no curso da RJ



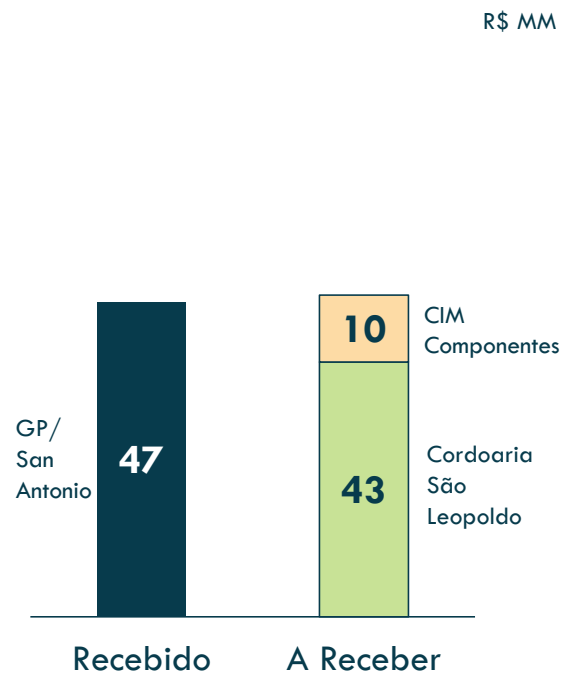
Realizações – Recuperação de Ativos

A retomada permitiu a ampliação do emprego nas unidades fabris continuadas. O afluxo de processos trabalhistas foi substancialmente eliminado e as contingências trabalhistas foram reduzidas à quarta parte do que havia no início da RJ.

Créditos tributários recuperados



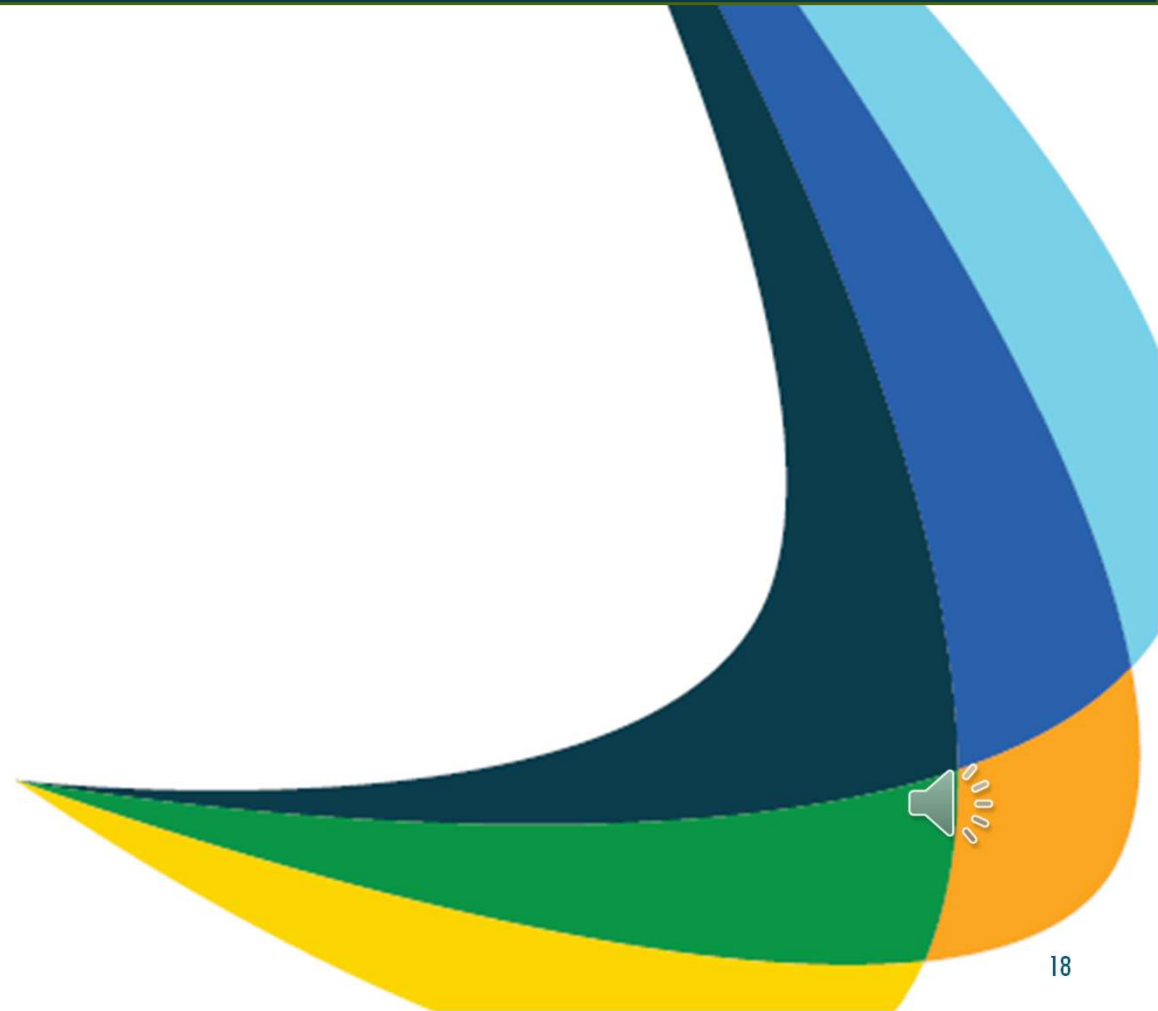
Arbitragens vencidas



A Recuperação de Ativos foi o que permitiu a empresa financiar a sua retomada até aqui



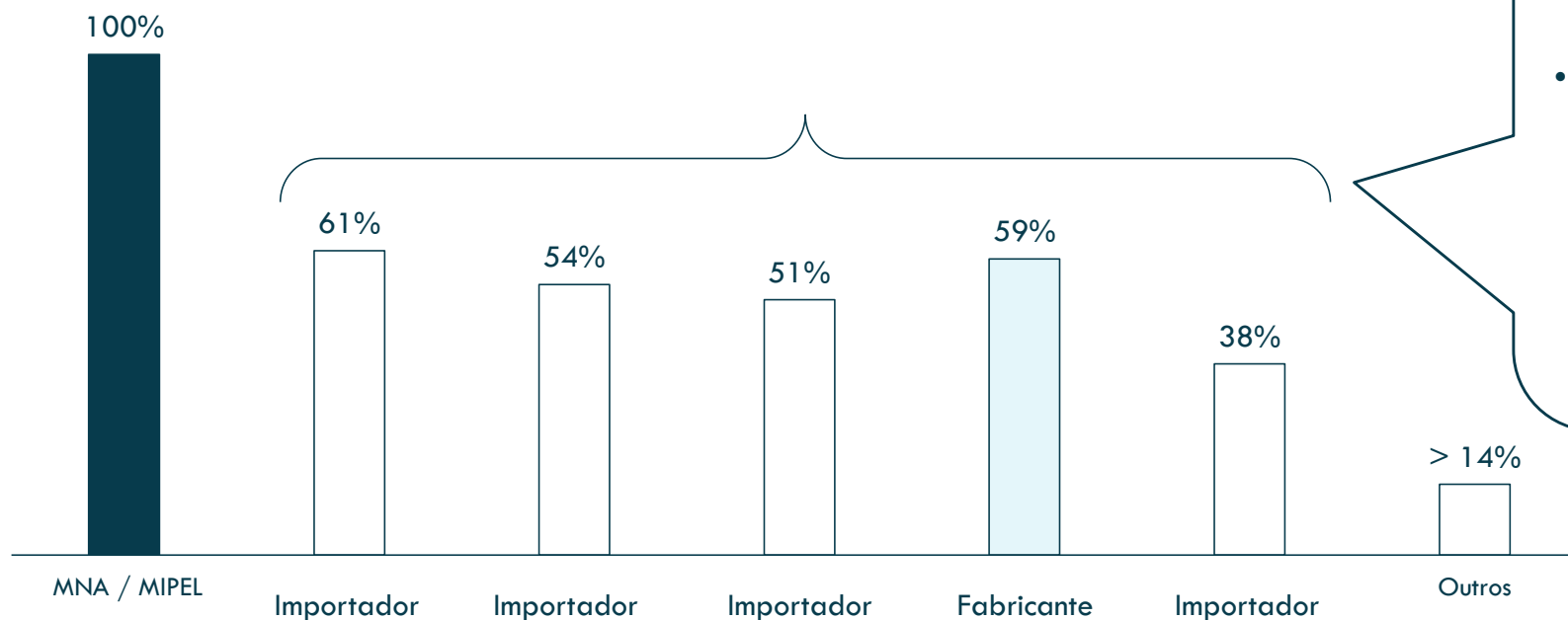
Momento Atual



Escopo de Fornecimento Incomparável em Válvulas de Óleo e Gás

A Lupatech cota virtualmente 100% das válvulas do seu escopo de atuação. Os concorrentes não conseguem assegurar essa diversidade de oferta para a Petrobras, atuando cada um em cerca da metade do nosso escopo.

Presença nas Licitações – % dos itens comprados que foram ofertados



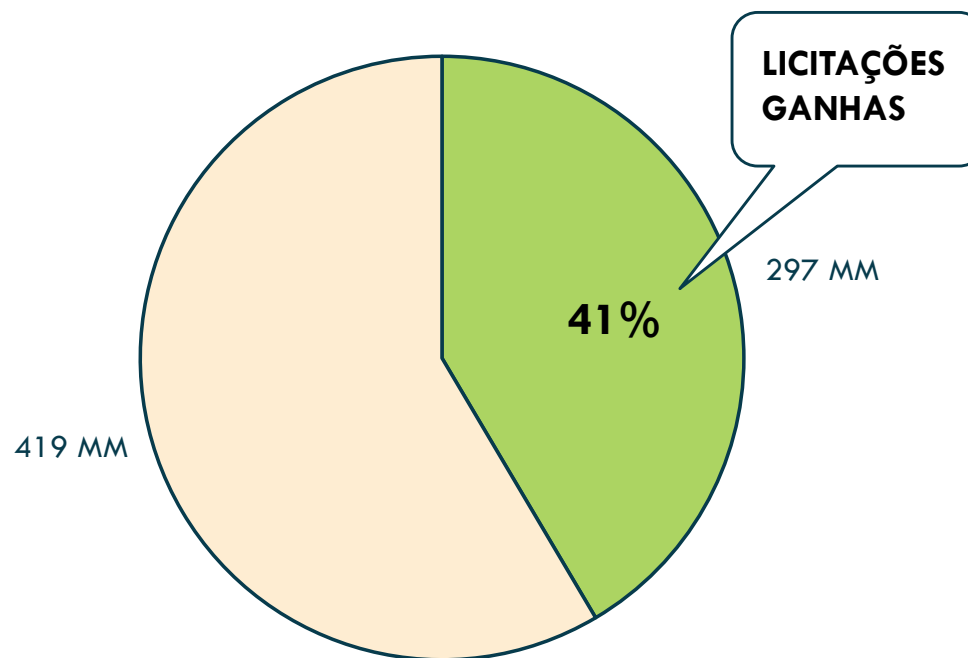
- Os concorrentes mais relevantes parecem em média metade das licitações.
- Apenas 1 dos 5 principais concorrentes é substancialmente fabricante, os demais são importadores



Liderança no Fornecimento

Além de assegurar ampla alternativa de aquisição local para a Petrobras, a Lupatech tem efetivamente um alto aproveitamento das suas propostas, tendo conquistado 41% das licitações em que participou

Volume Licitado 2020-25 – R\$ 716 Milhões



Síntese da atuação comercial

A Lupatech voltou a ter presença relevante em seus negócios, mas não aproveita todo o seu potencial

- Válvulas Oil&Gas** ➤
 - Nossa presença no fornecimento de válvulas para óleo e gás é relevante e de liderança
- Válvulas Industriais** ➤
 - Estamos entre os 3 principais fornecedores, com market share relevante.
 - Nossa recorrente restrição de capital de giro limita o potencial, pois muitos produtos são comercializados em pronta entrega a partir de estoques e nós operamos preponderantemente sob encomenda. .
- Cabos** ➤
 - No negócio de ancoragem, após a conquista de um contrato relevante em 2020 e que não gerou encomendas, a concorrência ficou predatória em preços. Nós não acompanhamos esta atuação temerária.
 - No caso dos clientes privados de Ancoragem, o longo tempo sem grandes fornecimentos tem gerado preconceitos à escolha da empresa.
 - Nossa participação em cabos navais já começa a se fazer sentir.
- Compósitos** ➤
 - O negócio de tubos tem gerado demandas ínfimas após a privatização dos campos terrestres.
 - O negócio de postes tem evoluído positivamente, mas estamos ainda na curva de aprendizado.



Síntese do Momento

Síntese dos fatos expostos anteriormente



Plano de Recuperação Judicial Desequilibrado



- Devido à anulação do 1º PRJ pelo TJ-SP, a empresa teve de conviver com um plano que não é aderente a sua realidade



Premissas de demanda frustradas



- Com a crise econômica prolongada e a supressão de conteúdo local, a demanda não se recuperou na velocidade e nem na proporção esperada.



Recuperação dos Negócios



- A Companhia vem conseguindo recuperar os seus negócios, em especial voltando a ser uma das principais fornecedora de válvulas da Petrobras e do mercado de Oil&Gas no seu escopo de atuação.



Recuperação de Ativos/
Mitigação de Passivos



- Ativos contingentes chave tem sido recuperados e monetizados, sendo fundamentais para a sustentação da empresa
- A empresa teve êxito na contenção e reestruturação de passivos trabalhistas, cíveis e tributários, que tinham dimensões comparáveis aos passivos financeiros.

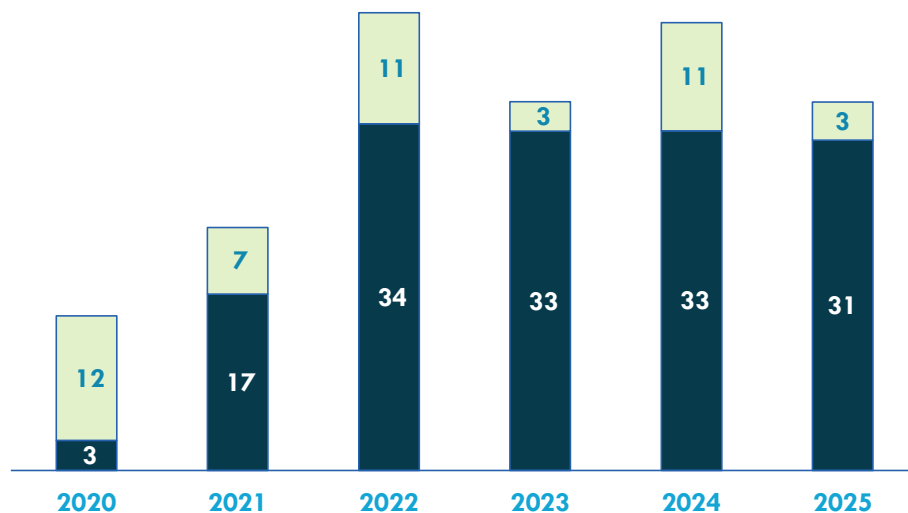


Evolução do Crédito Pós-RJ

O crédito obtido após a RJ é lastreado em créditos comerciais



Dívida Pós-RJ



Coobrigação em
Títulos Descontados

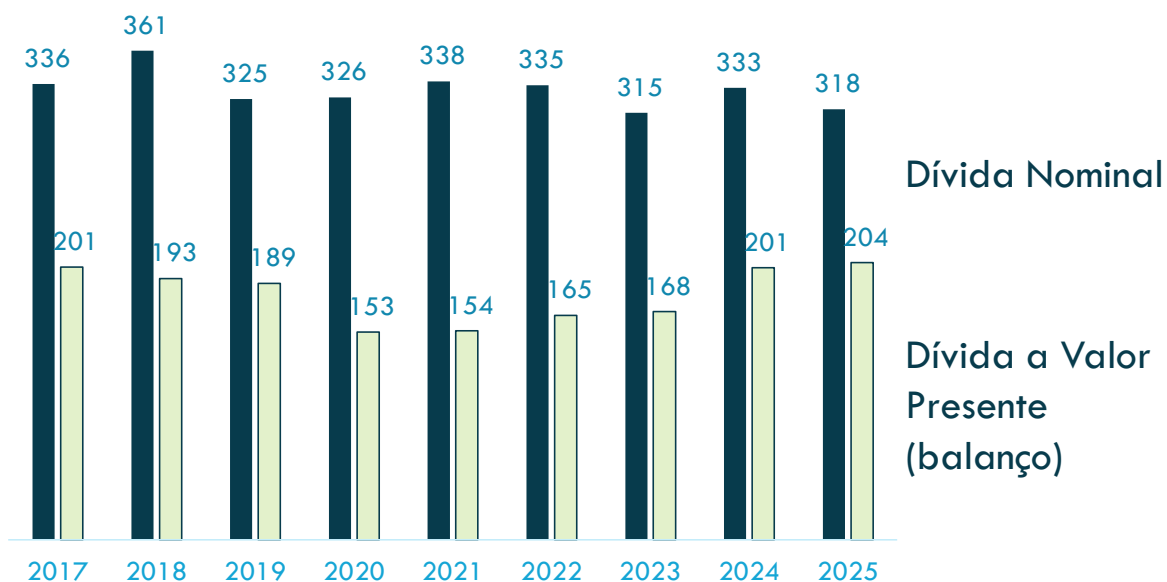
Capital de
Giro/Fomento

- A empresa conseguiu obter linhas de crédito após a RJ
- As linhas são eminentemente de curto prazo, mas obtivemos algumas linhas de longo prazo vinculadas ao FGI
- Como são linhas de fomento, o crédito caminha com o volume das vendas, mas não atende a totalidade delas e é volátil conforme o cenário econômico

Evolução do Crédito Sujeito à RJ

A companhia desembolsou R\$ 30 milhões com serviço da dívida e ela se manteve nominalmente estável

Dívida RJ – Classes II, III e IV



- Mediante aditivos ao PRJ, a companhia conseguiu acomodar o fluxo de pagamentos original à realidade que se impunha.
- Ainda assim, foram pagos em dinheiro R\$ 30 milhões de reais, caixa que se aproxima do capital de giro que a cia. teria precisado para se equilibrar



Fotografia da situação financeira

O elevado endividamento impede a companhia de se capitalizar adequadamente.



- O elevado endividamento veio impedindo a companhia de se recapitalizar
- Dezenas de tentativas de captação de dívida e capital foram frustradas ou insuficientes.
- Por isso a empresa apenas consegue linhas de curto prazo lastreadas em recebíveis. Essas linhas são voláteis e desaparecem instantaneamente (ex: crise das Lojas Americanas em 2023, crise do “pix” no momento atual)



Visão do Investidor de Dívida:

“Não há espaço para mais endividamento”



Visão do Investidor de Equity:

“Se colocarmos capital, corremos o risco de ter uma grande diluição se houver uma nova recapitalização para pagamento da parcela balão”



Redução do Endividamento

Todas as ferramentas tem sido trabalhadas para redução do endividamento



Conversão de Dívida em Capital – Fizemos uma emissão de Bônus de Subscrição para instrumentalizar a aquisição de créditos e a conversão em capital. No preço atual da ação essa operação está *out-of-the-money*

Liquidação Antecipada da Dívida – Os credores tem manifestado preferência por liquidez, ainda que ao custo de um deságio relevante.

Desmobilização de Ativos – Estamos trabalhando a venda de ativos imobiliários ou o sale-leaseback de fábricas. A liquidez gerada seria destinada à liquidação antecipada da dívida e ao capital de giro. Outros desenhos envolvendo outros ativos também estão sendo trabalhados.

Chamada de Capital – A emissão de ações foi usada em determinados momentos para suprir as necessidades da cia.. Ela pode vir a ser usada à medida que surja ou investidor interessado ou oportunidade capaz de motivar a base acionária a aportar.



Reestruturação em Curso



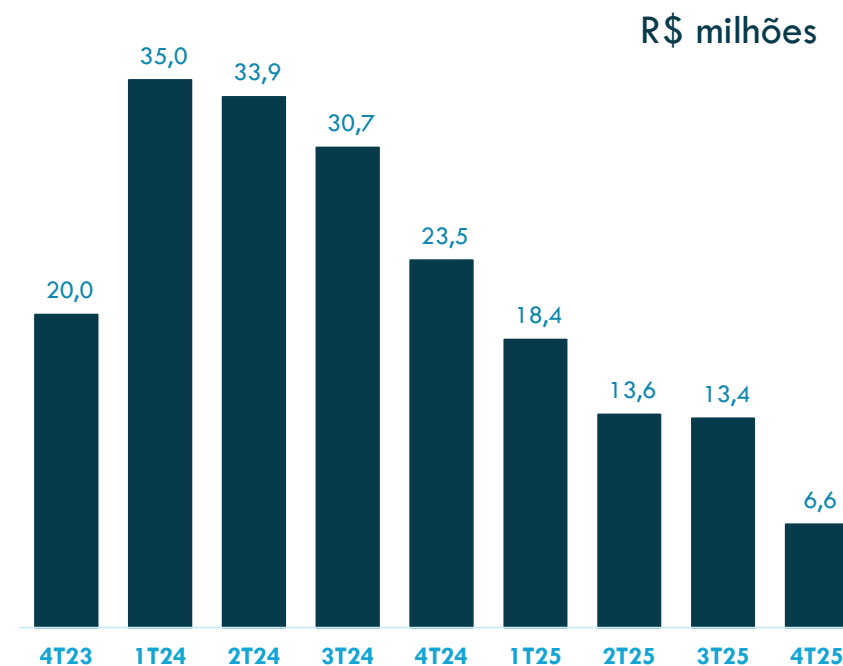
Agravamento da Situação

No 4T25 a situação da companhia se agravou



- A partir do 2T25, a Companhia começou a sentir fortemente os efeitos do ciclo de aperto monetário que levou a Selic a 15%aa.
- O crédito para fomento a prazos mais longos, necessário sobretudo ao negócio de óleo e gás, cessou.
- O faturamento da companhia retraiu no 2T e no 3T25.
- A redução das receitas levou à redução da geração de caixa, e com a deterioração as linhas de crédito mais curtas, que então subsistiam, também foram suspensas.
- No cenário absoluta de escassez de recursos que se instalou, a produção foi afetada de forma considerável, e a contração das receitas foi abrupta no 4T25.

Receita Líquida






Medidas de Contenção – Realização de Ativos

Medidas adotadas para a estabilização da Companhia




Os créditos remanescentes dessas transações estão sendo objeto de tratativas para antecipação dos recursos, visando acelerar a liquidez para a Companhia

O remédio para a crise que se instalou passa pela obtenção de meios de liquidez. As principais medidas tomadas foram:

1. A suspensão do serviço do endividamento e renegociação com credores, inclusive para manutenção ou retomada de linhas  Contenção de R\$ 14 MM em desembolso com serviço durante 2025
2. Acordo judicial com a Cordoaria São Leopoldo, com recebimentos de recursos a curto e longo prazos  R\$ 7 MM recebidos no 4T25, que permitiram principalmente reduzir os atrasos em obrigações trabalhistas.
3. Engajamento em tratativas para venda de ativos, em especial a unidade de Cabos de Ancoragem  A negociação dos ativos de fabricação de cabos de ancoragem por US\$ 9,5 MM, permitiu a injeção imediata de R\$ 18 MM para adimplemento de salários e recomposição do capital de giro para retomada e regularização de entregas.

Medidas Estruturais - Reorganização da Dívida

A solução definitiva para a Companhia passa pela reorganização do seu passivo

- A medida que a Companhia teve êxito na obtenção de soluções capazes de produzir liquidez, em benefício de todos, alguns credores iniciaram medidas judiciais no sentido de obter constringões desses ativos e se privilegiarem aos demais,
- Visando a preservação da viabilidade do plano elaborado, a Companhia recorreu protetivamente a uma medida cautelar antecedente a um concurso de credores. 
- O concurso de credores é meio de negociar coletivamente as condições para adimplemento da dívida, em termos aceitos pela maioria.
- Ele pode ser pela via Extrajudicial ou Judicial. A via Extrajudicial é mais flexível e expedita, mas é mais difícil por exigir quórum qualificado dos credores, ao passo que a RJ requer maioria entre os presentes à assembleia.



1. **Cautelar Antecedente:** 60 dias para negociação mediada
2. **Pedido de Recuperação Extrajudicial:** Feito mediante adesão de 1/3 dos credores, concede prazo de 90 dias para obtenção do quórum qualificado de 50%
3. **Homologação da Recuperação Extrajudicial** (se obtido o quórum) OU Pedido de RJ

Plano ExtraJudicial Proposto

A Companhia apresentou proposta de Plano de Recuperação Extrajudicial aos seus credores

Abrangência:

Classe Trabalhista: empregados e detentores de créditos de natureza alimentar (não incluídos os créditos já reestruturados na RJ de 2015)

Classe Quirografária: créditos de natureza quirografária (sem garantias) denominados em moeda nacional

Termos oferecidos:



Pagamento parcelado, em dinheiro, até 150 sal. mínimos para verbas salariais e 30 s.m. para verbas indenizatórias ou incidentais, com o saldo em bônus de subscrição. FGTS parcelado.



Pagamento de 10% em dinheiro no prazo de 1 ano (prorrogável por mais 1 ano com penalidades). 90% em bônus de subscrição.

OBS: bônus de subscrição – 1 bônus para cada R\$ 100 de dívida, preço de exercício 10% do valor da ação, prazo de exercício de 1 ano

Tratamento do Passivo

Síntese do tratamento a ser dado ao passivo da Cia.

| Natureza | Descrição | Saldo | Situação/obs | Tratamento |
|--------------------------|---|------------|------------------------------|---|
| Trabalhistas/alimentares | Classe I da RJ 2015 | 2 | líquidos | Condições originais da RJ 2015 |
| | | 10 | contencioso | Condições originais da RJ 2015 e litígio |
| | | 12 | | |
| | Créditos Pós RJ 2015 | 15 | relação direta | Recuperação Extrajudicial |
| | | 20 | relação indireta/alimentares | Recuperação Extrajudicial |
| | | 35 | | |
| Com garantias | Classe II da RJ 2015 Alienação Fiduciária de bens | 40 | garantias hipotecárias | Negociação bilateral |
| | | 11 | máquinas | Negociação bilateral |
| | | 51 | | |
| Quirografários | Classe III da RJ 2015 - em moeda nacional | 188 | | Recuperação Extrajudicial |
| | Classe IV da RJ 2015 | 8 | | Recuperação Extrajudicial |
| | Fornecedores e outros Pós RJ 2015 - moeda nacional | 14 | | Recuperação Extrajudicial |
| | Empréstimos e financiamentos - Pós RJ 2015 | 31 | | Recuperação Extrajudicial e/ou negociação bilateral |
| | Contingências Cíveis | 30 | | Recuperação Extrajudicial e litígio |
| | | 271 | | |
| | Classe III da RJ 2015 - em moeda estrangeira Fornecedores e outros Pós RJ 2015 - moeda estrangeira | 82 | | Adesão voluntária à Recuperação Extrajudicial |
| | | 2 | | Negociação bilateral |
| | | 84 | | |
| Tributários | Créditos líquidos | 79 | | Transação tributária/parcelamento |
| | Contingências | 281 | | Litígio ou transação tributária |
| | | 360 | | |

Q&A

Vamos iniciar a sessão de
Perguntas e Respostas

Obrigado!

