



# LUPATECH



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

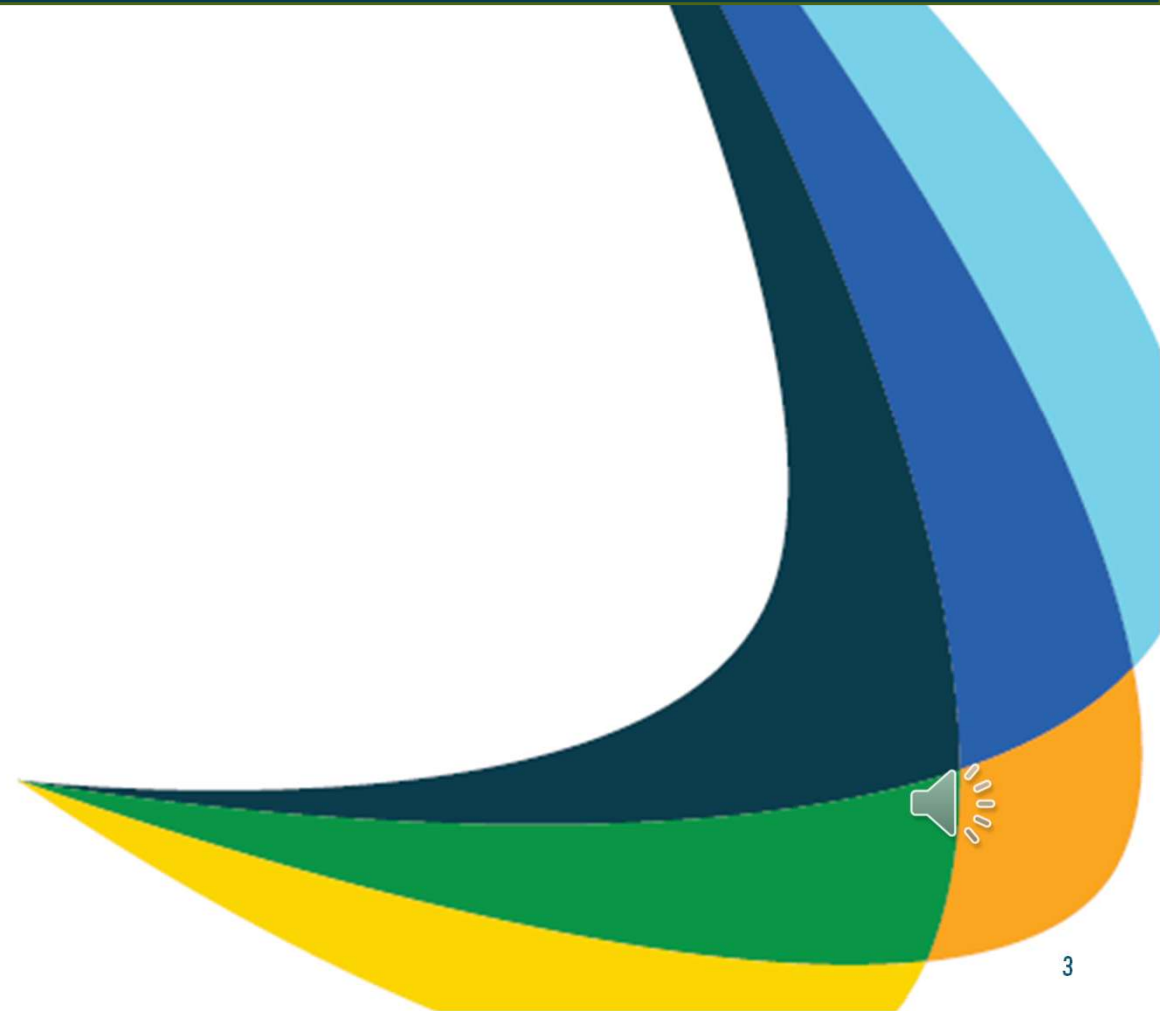
## Atualização & Perspectivas Resultados de 2T26

8/setembro/2026

# Informação importante - Disclaimer

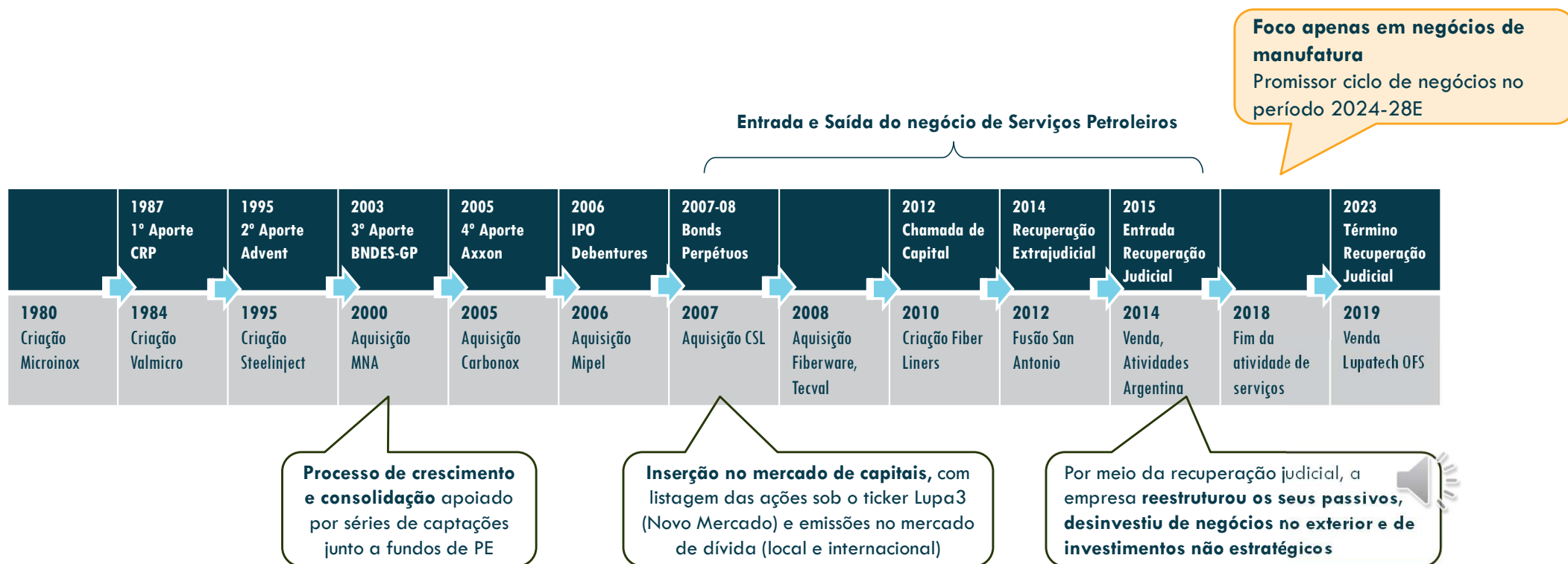
- As informações contidas nesta apresentação relacionadas a perspectivas sobre os negócios e projeções sobre resultados operacionais e financeiros são meramente estimativas e, como tais, são baseadas principalmente em crenças e premissas da Administração da Companhia, não constituindo promessa de desempenho. 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 diverjam das projeções efetuadas e divulgadas.

# Histórico da Reestruturação



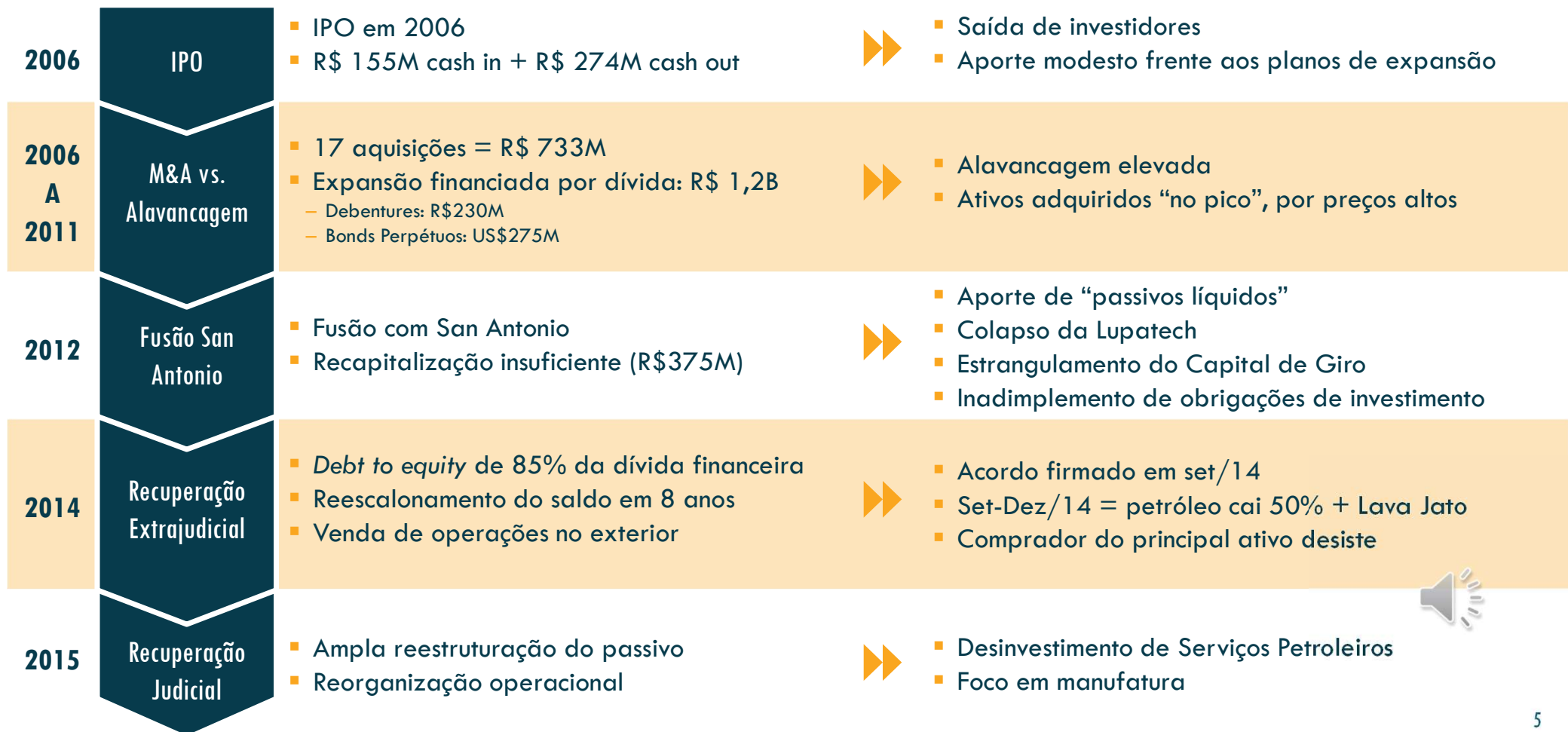
# Linha do Tempo

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 petroleiros



# 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        | Passivo                         |
|--------------|---------------------------------|
| Caixa = zero | Dívida = 1.800                  |
|              | Provisões<br>Contingências = 96 |
|              | PL                              |
|              | 805 negativos                   |

### 4T 2023

| Ativo                                                                | Passivo                             |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| Caixa = 20                                                           | Dívida Concursal + financeira = 218 |
| <b>Ativos a monetizar:</b>                                           | Provisões<br>Contingências = 33     |
| – Equipamentos a venda: 21                                           |                                     |
| – Impostos a recuperar: 53                                           |                                     |
| – Outras contas a receber <sup>1</sup> : 33                          |                                     |
| – Créditos Judiciais <sup>1</sup> : 21                               |                                     |
| – Imóveis <sup>2</sup> : 120                                         |                                     |
| – Prejuízos Fiscais a compensar <sup>3</sup> :<br><b>1.9 bilhões</b> |                                     |
|                                                                      | 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

<sup>1</sup>Procedimento arbitral CSL e ativos contingentes, tributários

<sup>2</sup>Imóveis c/ potencial venda ou sale-leaseback (Nova Odessa, SP; Caxias do Sul ; Feliz, RS)

<sup>3</sup>Créditos 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.

## 1º 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



TJ-SP



- 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



## 2º 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        |
| <b>Caixa livre para amortização do Passivo</b> | <b>40</b> | <b>-5</b> | <b>16</b> | <b>25</b> | <b>25</b> | <b>13</b> | <b>14</b> | <b>14</b> | <b>25</b> | <b>26</b> | <b>23</b> | <b>32</b> | <b>32</b> | <b>32</b> | <b>32</b> | <b>174</b> |

| 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        |
| <b>Total de desembolsos com pagamento do Passivo</b> | <b>-1</b> | <b>-34</b> | <b>-16</b> | <b>-25</b> | <b>-25</b> | <b>-13</b> | <b>-14</b> | <b>-14</b> | <b>-25</b> | <b>-26</b> | <b>-23</b> | <b>-32</b> | <b>-32</b> | <b>-32</b> | <b>-32</b> | <b>-174</b> |

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         | -          |
| <b>Ebitda</b>       | <b>-21</b>  | <b>-9</b>  | <b>7</b>  | <b>21</b>  | <b>27</b>  | <b>41</b>  | <b>47</b>  | <b>55</b>  | <b>55</b>  | <b>55</b>  | <b>55</b>  | <b>55</b>  | <b>55</b>  | <b>55</b>  | <b>55</b>  | <b>55</b>  |
| <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    |
| Ebitda (%)           | -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    |
| Ebitda (%)           | -30% | 8%   | -121% | -48% | 25%  | -47% | -49% | -30% | 21%   |
| Ebitda Ajustado      | -7   | -22  | -32   | -20  | -6   | -1   | -3   | -6   | 0     |
| Ebitda (%)           | -7%  | -40% | -94%  | -62% | -11% | -1%  | -3%  | -7%  | 0%    |



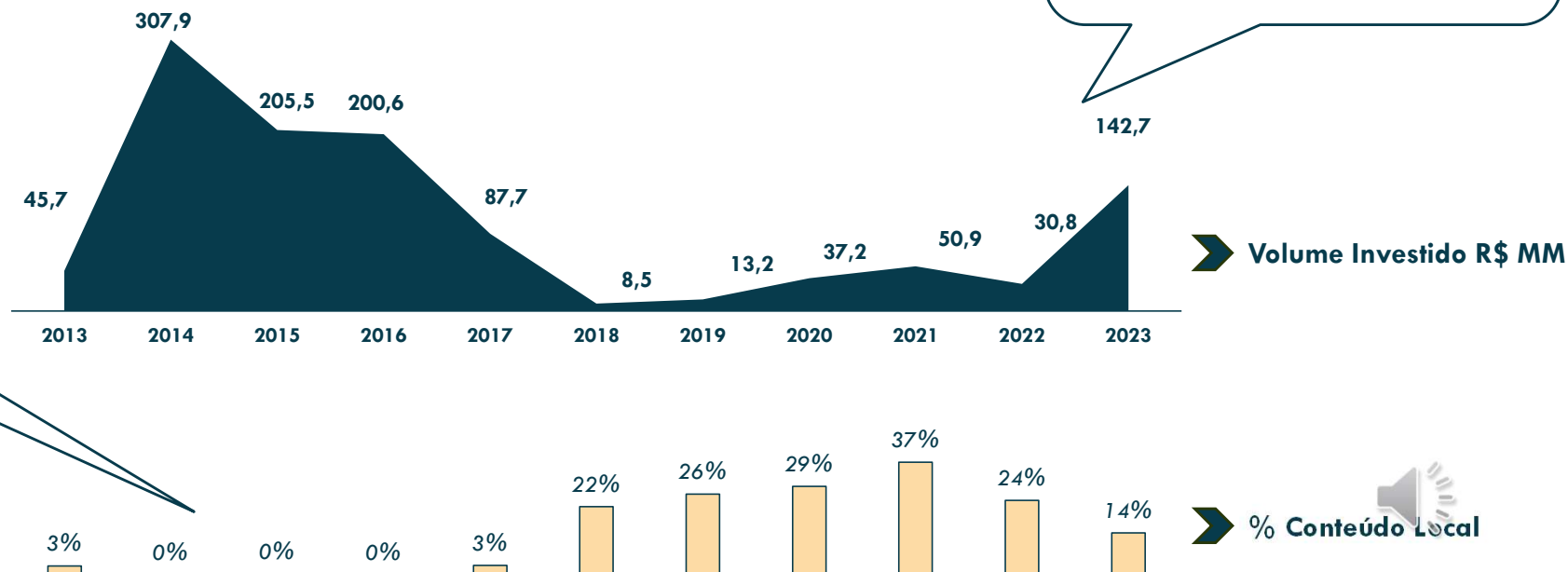
# Desafios Enfrentados – Supressão de Conteúdo Local

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\$ Milhões vs. Conteúdo Local %  
(7a Rodada ANP)**

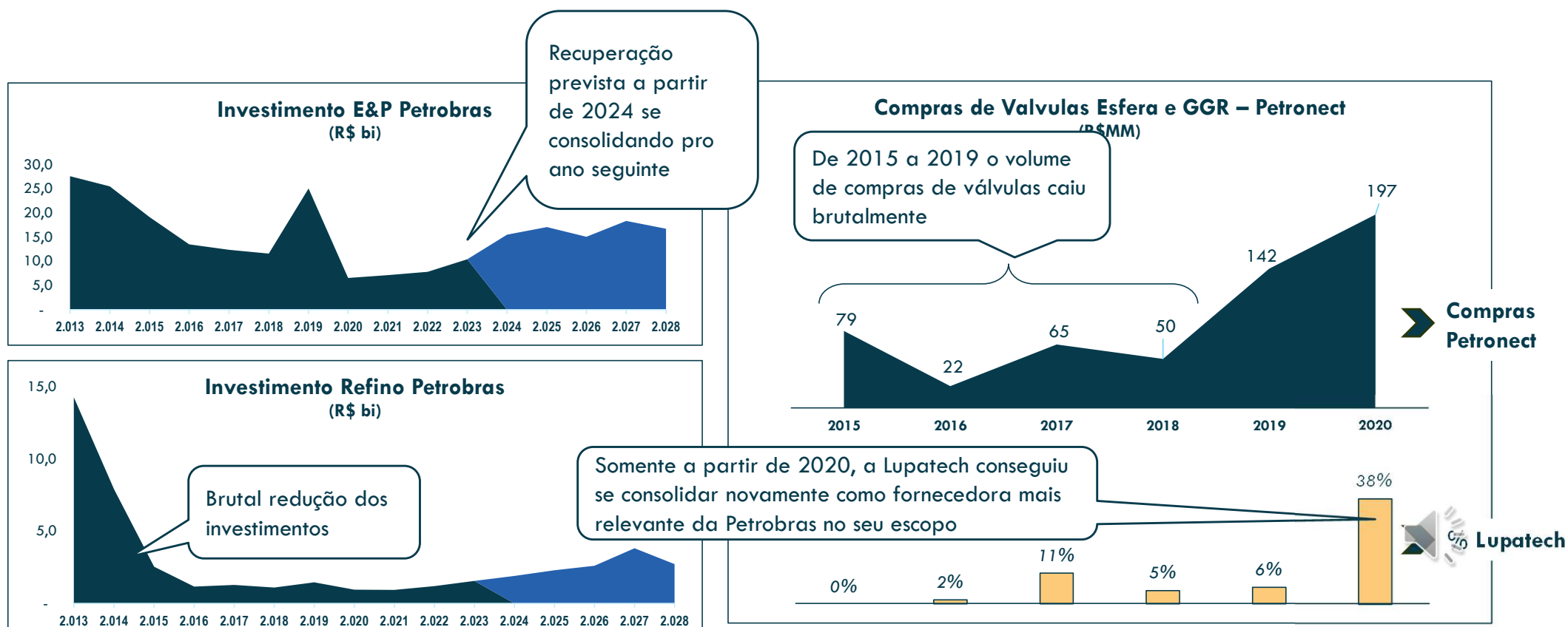
No período em que se previa a recuperação da demanda, houve a supressão de Conteúdo Local...

...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.



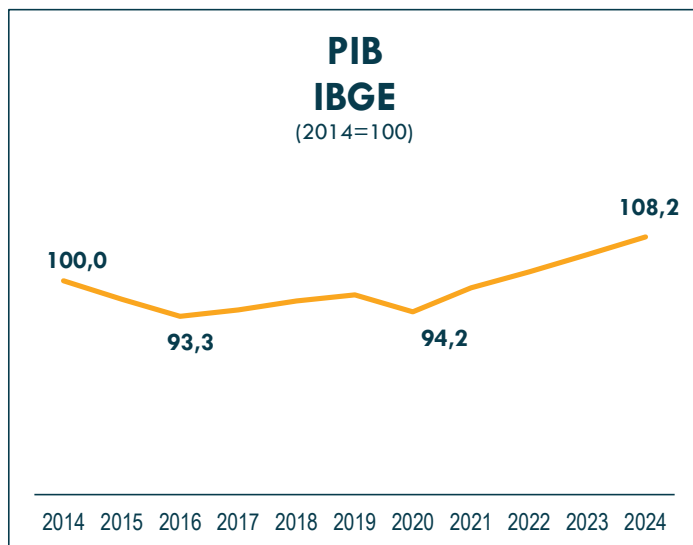
# Desafios Enfrentados – Queda das Compras da Petrobras

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.

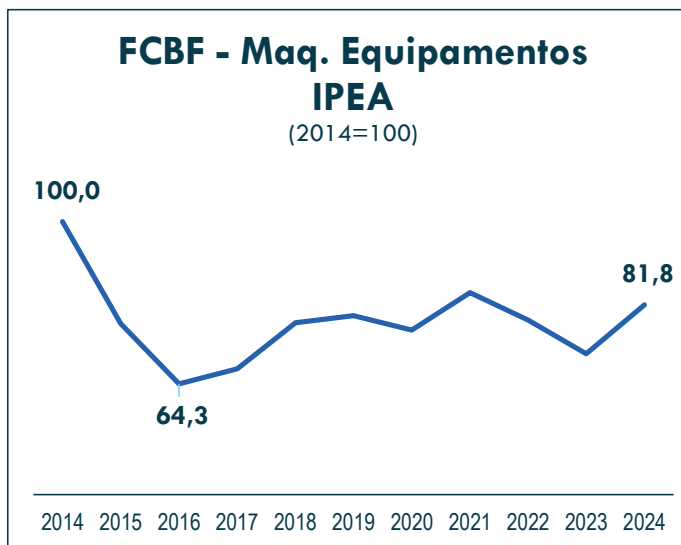


## Desafios Enfrentados – Economia deprimida

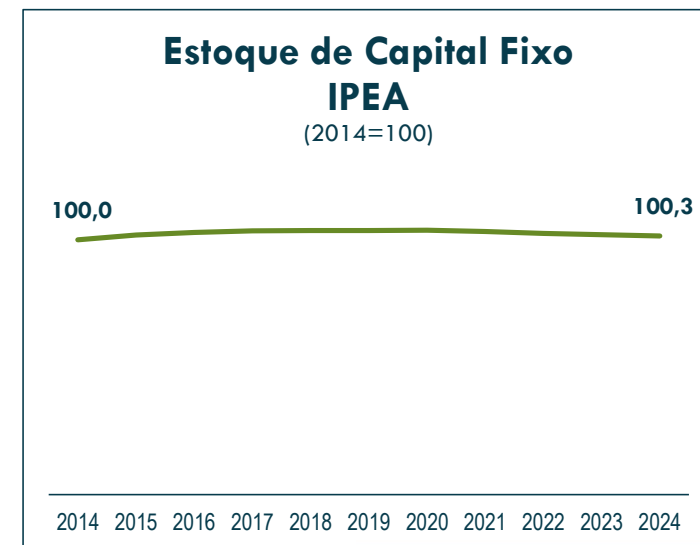
Nas áreas de atuação fora de Óleo e Gás, o crescimento econômico e os investimentos em capital fixo são os motores dos negócios. No período, a economia ficou estagnada e os investimentos de capital caíram ao ponto de somente manter a base instalada.



➤ 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



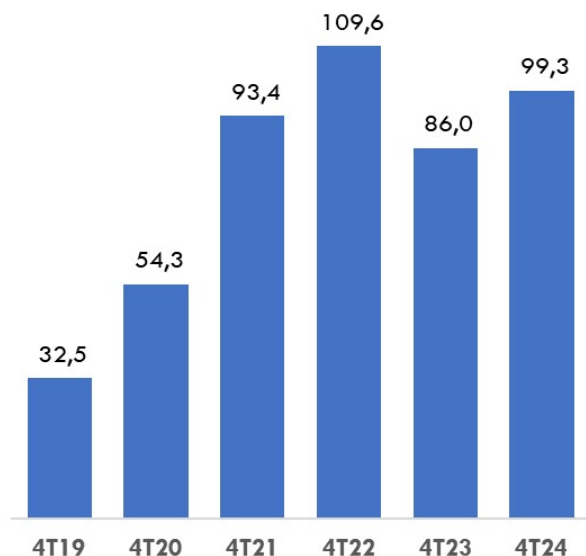
➤ Nesse contexto, com a redução de investimentos o estoque de capital fixo do Brasil manteve-se estagnado por mais de 10 anos.

## Realizações – Recuperação dos negócios

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

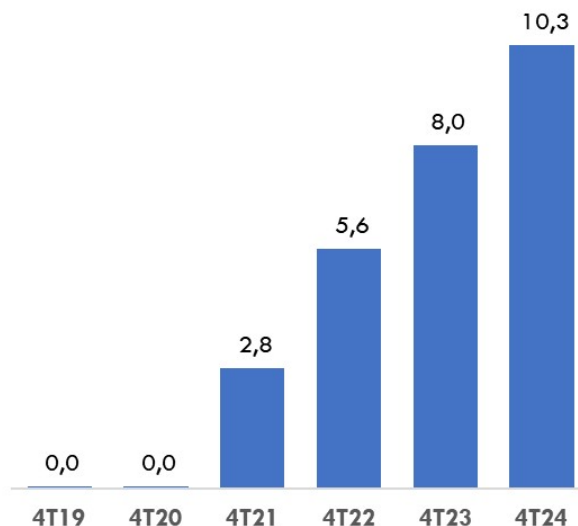
### Receita Líquida – Válvulas

(R\$ MM)



### Receita Líquida – Cabos e Compósitos

(R\$ MM)



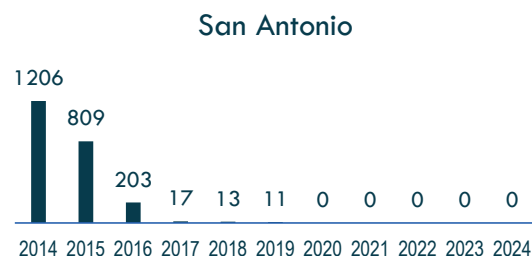
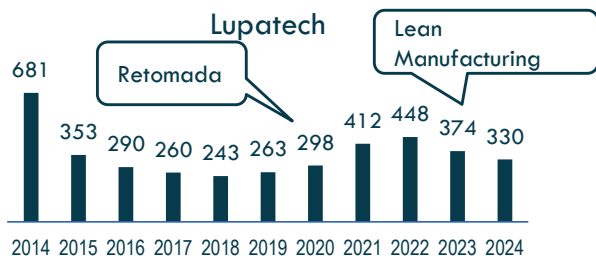
- Ainda pende a recuperação do negócio de cabos de ancoragem, que representaria a maior parte da receita.
- No entanto, conseguimos criar novos produtos que estão expandindo aceleradamente, ex:
  - Cabos e Hawsers para uso naval (Transpetro)
  - Postes de energia em fibra de vidro



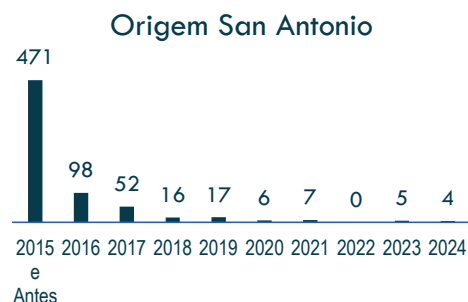
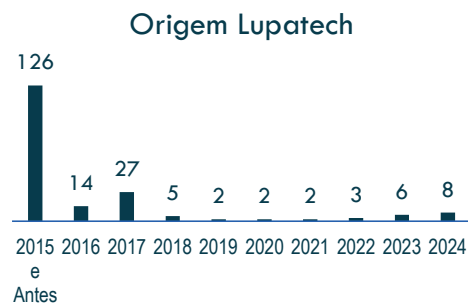
# Realizações – Recuperação do emprego e Contencioso Trabalhista

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

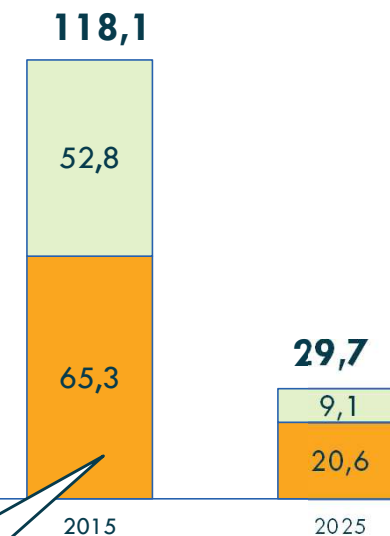
## Número de Empregados



## Ações Trabalhistas em Curso x Ano de Ajuizamento



## Passivo Trabalhista

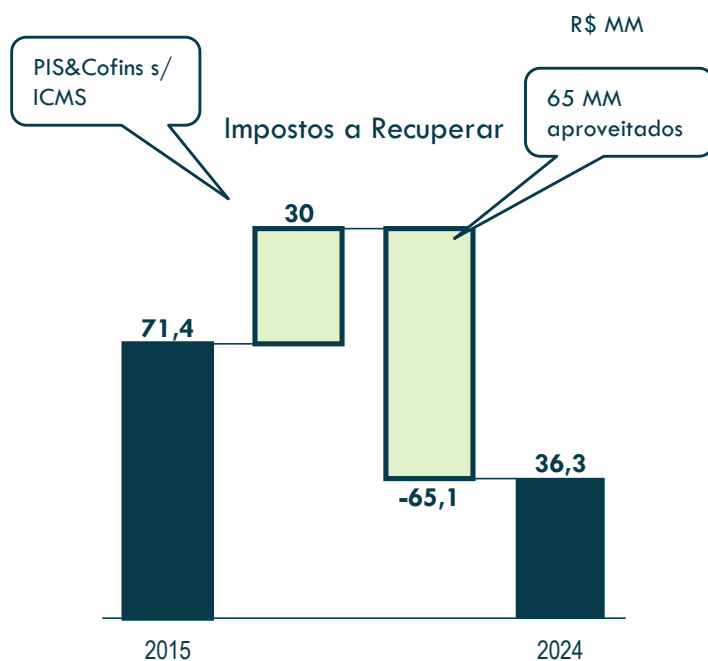


A carteira trabalhista chegou a somar quase 1.500 processos, no curso da RJ

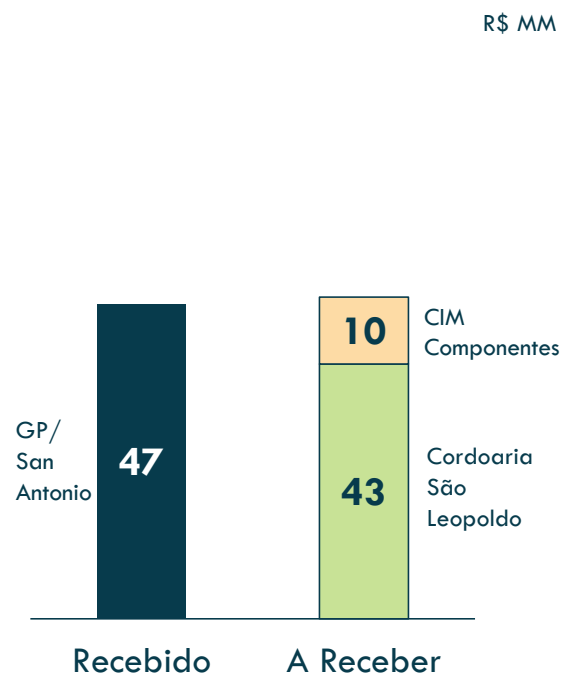
## Realizações – Recuperação de Ativos

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



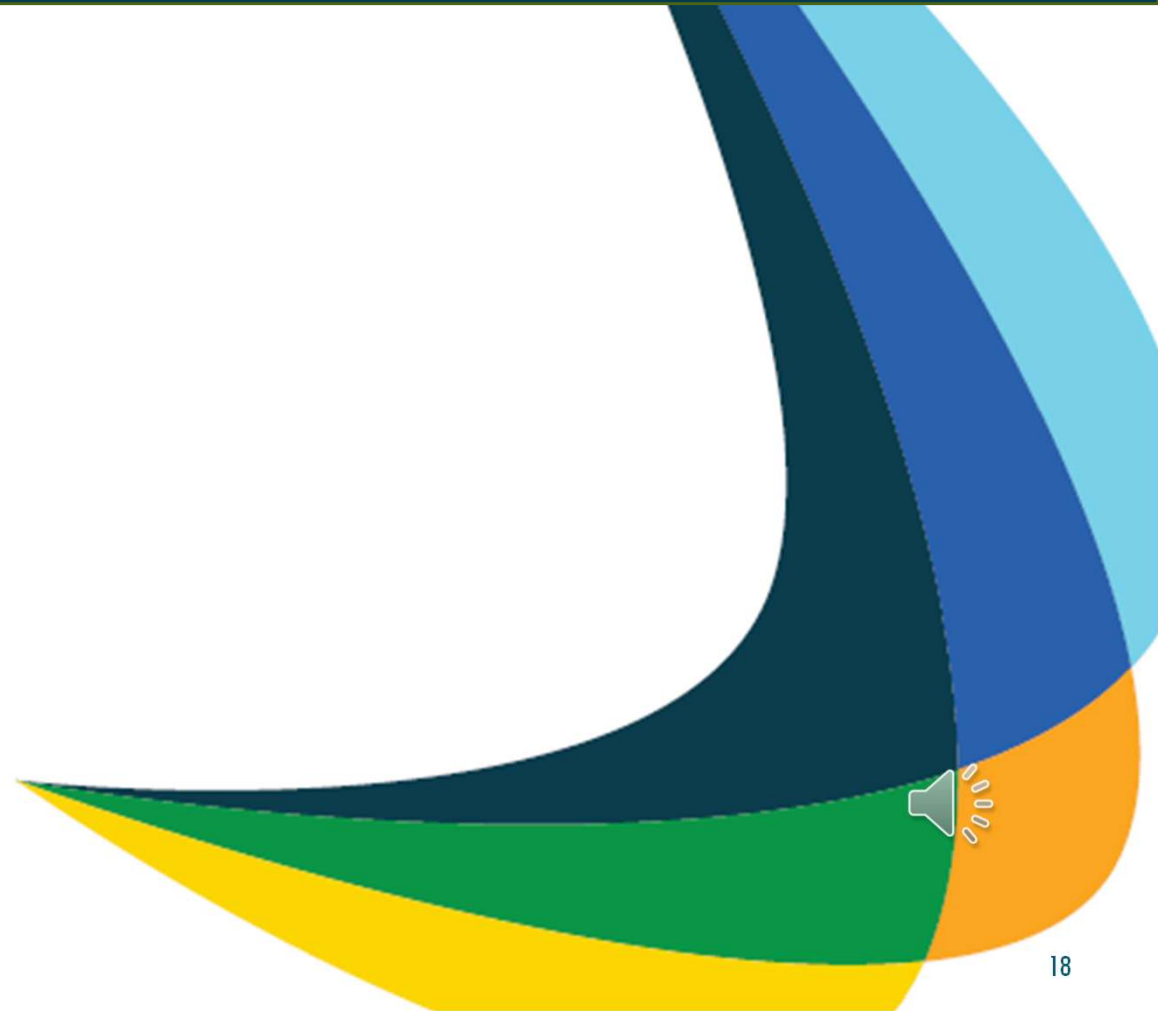
### Arbitragens vencidas



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



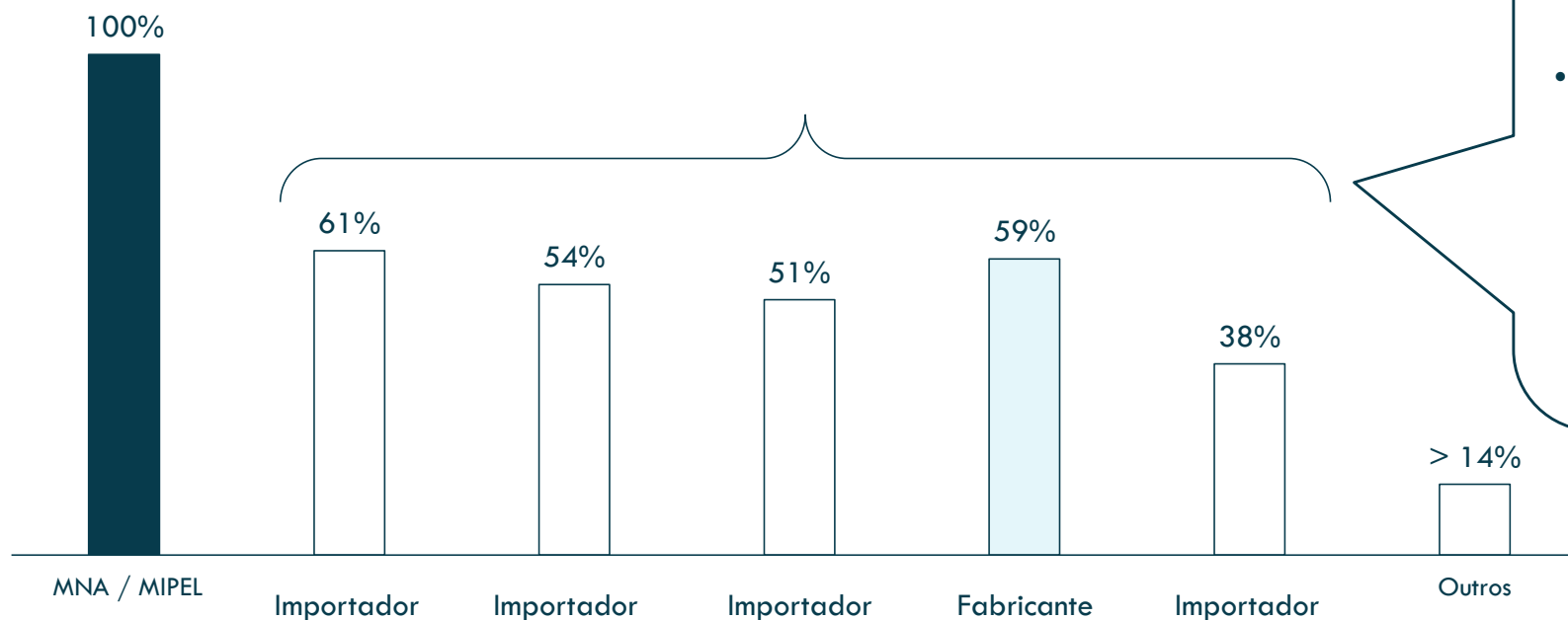
# Momento Atual



# 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



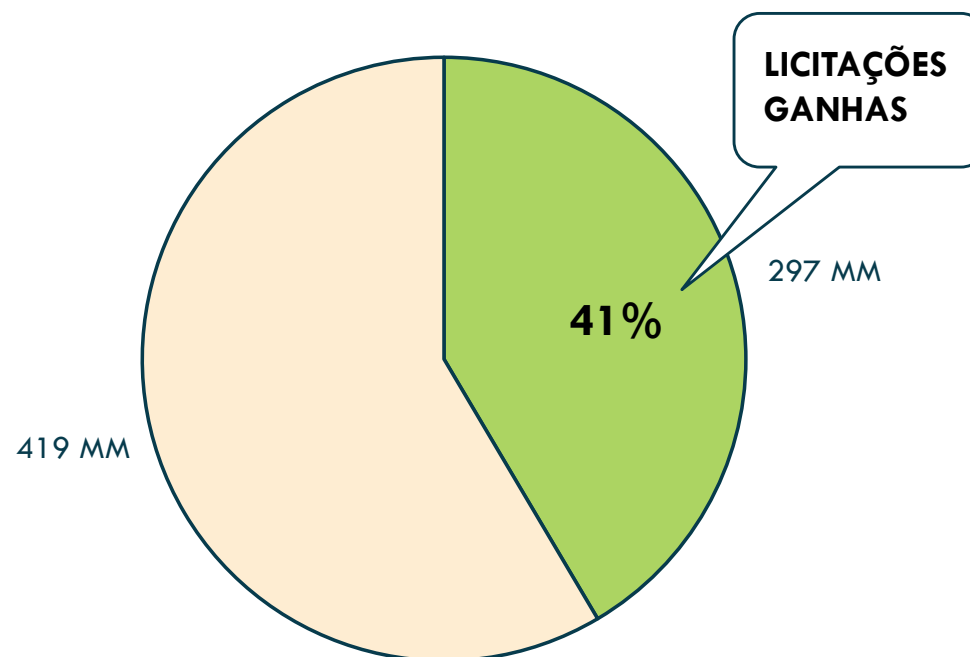
- Os concorrentes mais relevantes aparecem em média metade das licitações.
- Apenas 1 dos 5 principais concorrentes é substancialmente fabricante, os demais são importadores



## 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



**desinvestido**

- No negócio de ancoragem, após a conquista de um contrato relevante em 2020 e que não gerou encomendas, a concorrência ficou predatória em preços.
- No caso dos clientes privados de Ancoragem, o longo tempo sem grandes fornecimentos gerou preconceitos à escolha da empresa.
- Nossa participação em cabos navais começou a se fazer sentir.
- A retomada do negócio acabou por despertar o interesse de outros atores, resultando na venda dos ativos

## 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.

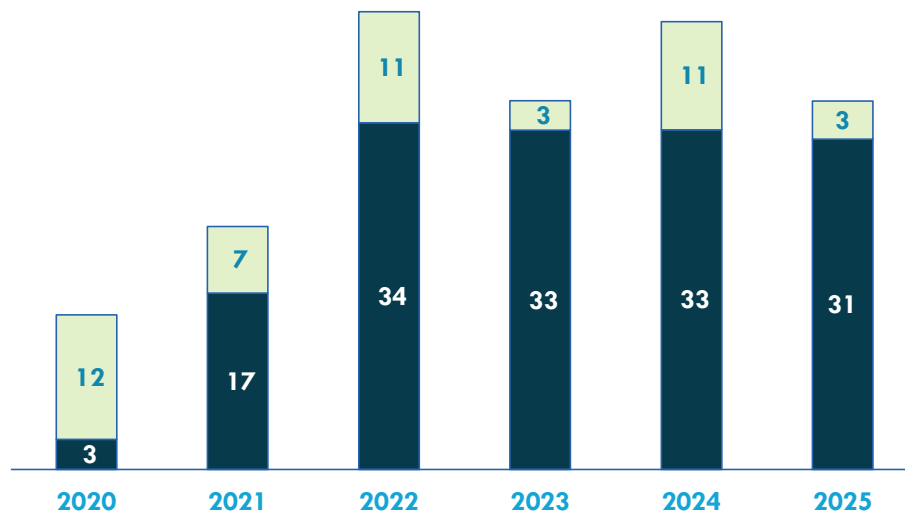


# Evolução do Crédito Pós-RJ

O crédito obtido após a RJ é lastreado em créditos comerciais



## Dívida Pós-RJ



Coobrigação em  
Títulos Descontados

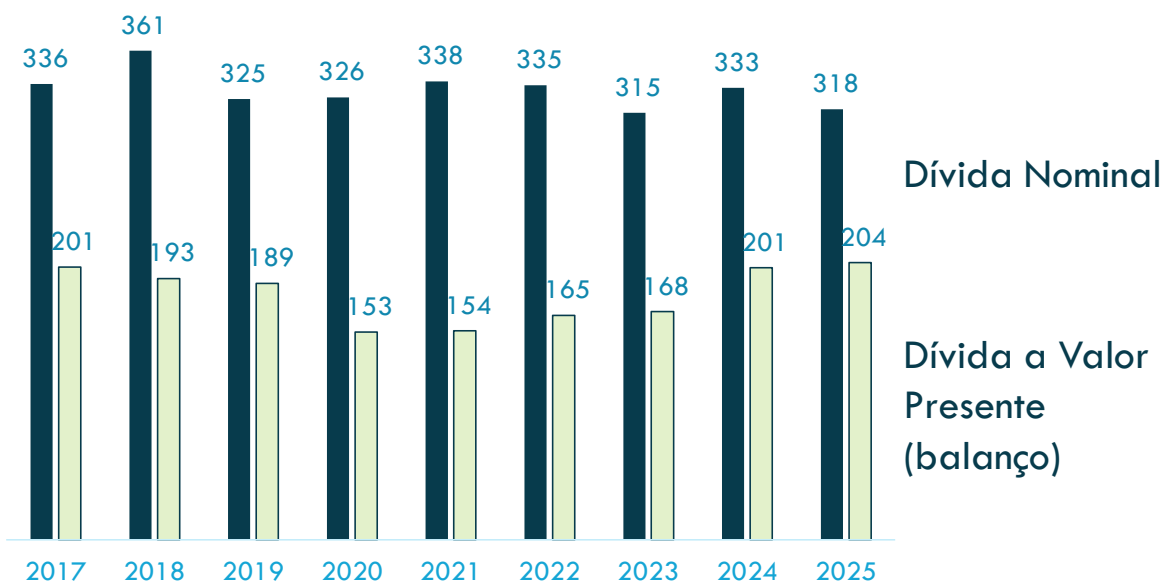
Capital de  
Giro/Fomento

- 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 Extrajudicial em Curso



## Agravamento da Situação e Retomada

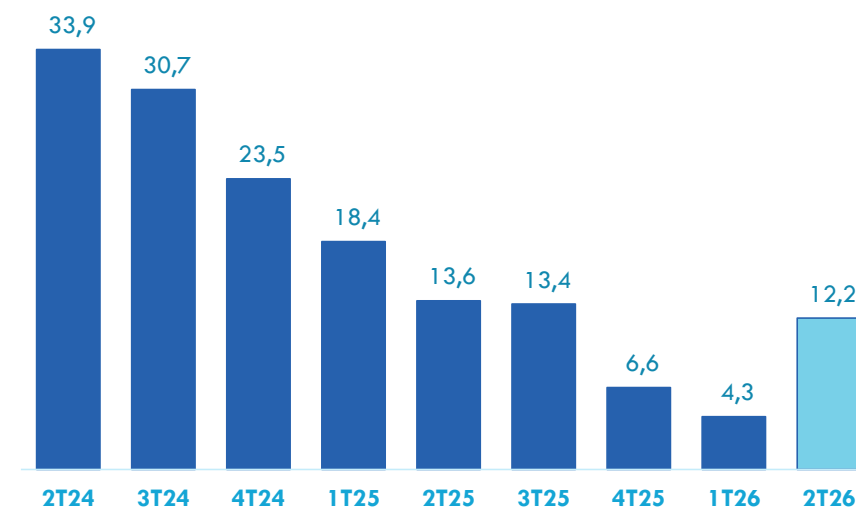
No 4T25 e no 1T26 a situação da companhia se agravou e a retomada iniciou no 2T26



- 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 e no 1T26.
- A partir de Fev/26, a cia. pode contar com recursos da venda do negócio de cabos para aplicar no capital de giro, sendo que a partir do 2T houve retomada do nível de atividade.

### Receita Líquida

R\$ milhões





# Medidas de Contenção – Realização de Ativos

Medidas adotadas para a estabilização da Companhia

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

1. A suspensão do serviço do endividamento e renegociação com credores, inclusive para manutenção ou retomada de linhas
2. Acordo judicial com a Cordoaria São Leopoldo, com recebimentos de recursos a curto e longo prazos
3. Engajamento em tratativas para venda de ativos, em especial a unidade de Cabos de Ancoragem



Contenção de R\$ 14 MM em desembolso com serviço durante 2025



R\$ 7 MM recebidos no 4T25, que permitiram principalmente reduzir os atrasos em obrigações trabalhistas.



A negociação dos ativos de fabricação de cabos de ancoragem por US\$ 9,5 MM, permitiu a injeção imediata de R\$ 18 MM, e outra subsequente de R\$ 27 MM, para adimplemento de salários e recomposição do capital de giro para retomada e regularização de entregas.

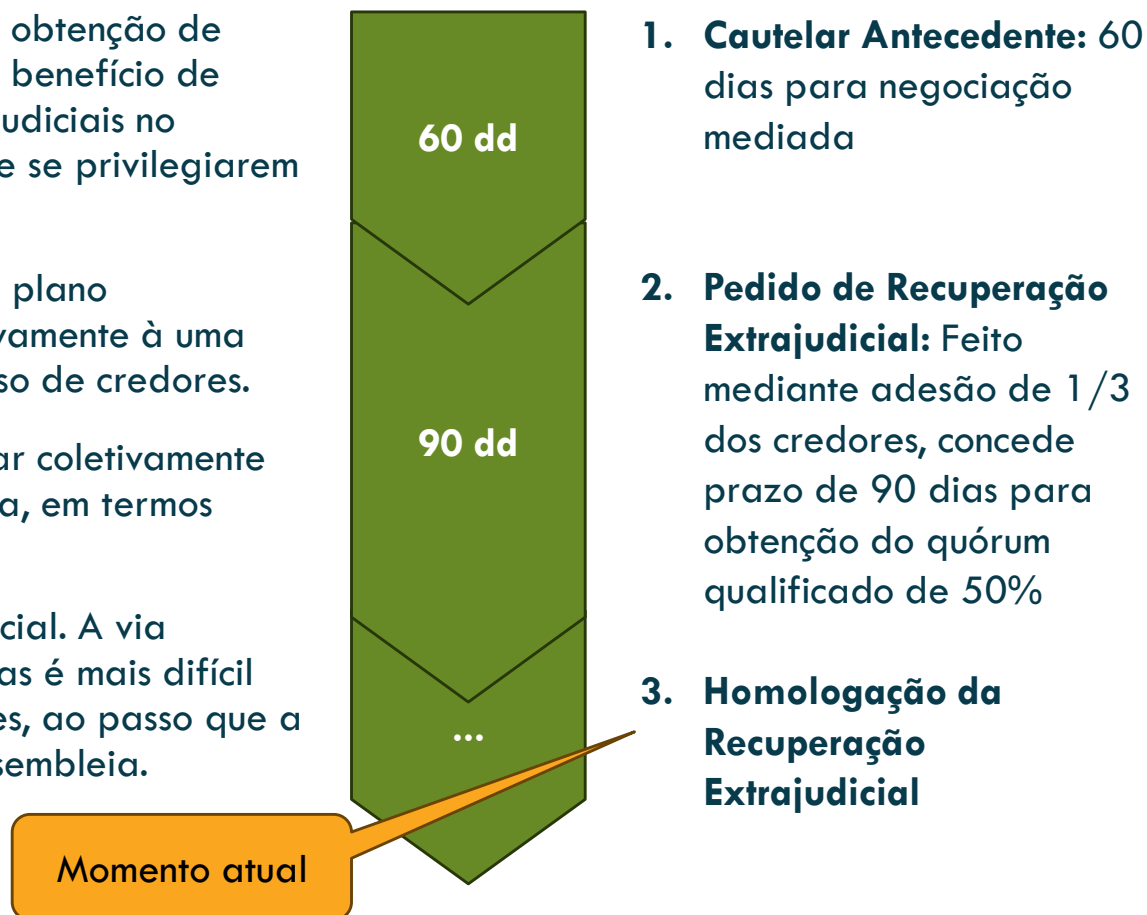
Os créditos remanescentes dessas transações estão sendo objeto de tratativas para antecipação dos recursos, visando acelerar a liquidez para a Companhia

# 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 constrições desses ativos e se privilegiarem aos demais,
- Visando a preservação da viabilidade do plano elaborado, a Companhia recorreu protetivamente à 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.



# 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

# Status do Plano ExtraJudicial

A Companhia superou o quórum de 50% necessário a aprovação do plano em cada uma das classes



## Quorum Obtido

| Espécie de Créditos | Total de Créditos (R\$) | Adesões em 24/8/26 (Data Limite p/ Quorum) R\$ | % de Adesões (mín. 50% na Data Limite para Quorum) |
|---------------------|-------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Trabalhistas        | 42,2                    | 22,9                                           | 54,3%                                              |
| Quirografários      | 292,4                   | 169,8                                          | 58,1%                                              |

# Q&A

Vamos iniciar a sessão de  
Perguntas e Respostas

Obrigado!

