



Aelbra Educação Superior Graduação e Pós Graduação S.A.

Relatório de Status do Processo de Vendas dos Imóveis Previsto no PRJ Substitutivo

**Relatório Mensal #5
19 de junho de 2023**

Índice

| | |
|--|----|
| Objetivo e Atualizações | 4 |
| Status da Prospecção de Investidores | 6 |
| Anexo I - Regras do Processo Competitivo – Imóveis Aelbra – Edital nº10040138711 | 10 |

Disclaimer e Limitações

- As informações aqui contidas foram preparadas com base em dados financeiros e outros dados obtidos pela FTI Consultoria Ltda (“FTI”) da administração e assessores financeiros e legais da Aelbra Educação Superior Graduação e Pós Graduação S.A. – Em Recuperação Judicial (“Aelbra”, a “Companhia”, a “Empresa” ou a “Recuperanda”).
- Este Relatório é destinado aos autos do processo de recuperação judicial da Aelbra, conforme descrito no escopo de serviços contratados na carta de compromisso assinada entre FTI e Aelbra e texto do Plano de Recuperação Judicial Substitutivo aprovado pelos credores e homologado em juízo.
- Este Relatório é fornecido para uso exclusivo no processo de recuperação judicial da Aelbra. Os destinatários deste Relatório concordam, com o seu recebimento, em não copiar ou divulgar qualquer um dos seus conteúdos a terceiros sem o consentimento expresso por escrito da FTI, que não seja o auditor do credor, administrador ou assessores fiscais, consultores jurídicos ou reguladores.
- O destinatário concorda que não adquire quaisquer direitos como resultado de tal acesso que de outra forma não teria e reconhece que a FTI não assume quaisquer deveres ou obrigações para com o leitor em relação a tal acesso. O destinatário concorda em liberar a FTI e seu pessoal de qualquer reclamação do leitor que surja como resultado do leitor ter acesso impróprio e / ou ilegal ao Relatório.
- A FTI não submeteu as informações aqui contidas a um exame de acordo com os padrões de auditoria. Além disso, o trabalho envolvido não incluiu uma análise detalhada de quaisquer transações, e não se pode esperar que identifique erros, irregularidades ou atos ilegais, incluindo fraudes ou desfalques que possam existir.
- Consequentemente, a FTI não pode e não expressa uma opinião ou qualquer outra forma de garantia sobre as informações financeiras e não assume qualquer responsabilidade pela exatidão ou correção dos dados financeiros históricos e previstos, informações e avaliações sobre os quais o Relatório anexo é apresentado. Este Relatório foi preparado apenas para o propósito declarado e não deve ser usado para qualquer outro propósito.



Objetivo e Atualizações

Objetivo do Relatório e Atualizações

- Conforme definido no PRJ Substitutivo, a FTI foi mandata como “Agente Promotor de vendas - Imóveis AELBRA” com o objetivo de organizar o processo competitivo dentro dos parâmetros estipulados no Plano.
 - Dentre os procedimentos estabelecidos em Plano, a FTI deve, mensalmente, preparar um Relatório detalhando as iniciativas para as vendas dos ativos, um controle dos valores já arrecadados e um acompanhamento das desmobilizações dos ativos já leiloados.
 - Esse relatório será enviado aos representantes dos credores da Classe I, diretoria da Aelbra e Administrador Judicial.
- Com isso, este relatório mensal #5 tem como abjetivo cumprir a exigência estipulada em Plano de notificar os interessados sobre o status do processo de vendas de imóveis para pagamento de credores trabalhistas.
- No dia 13 de junho, o edital de venda dos imóveis foi publicado em diário oficial. Com essa publicação, foram definidas as condições e requisitos necessários para participar do processo competitivo de compra dos imóveis dentro do processo da Recuperação Judicial. Isso permitirá a monetização dos ativos imobiliários, possibilitando o pagamento aos Credores da Classe I.
- Até o exato momento da divulgação do relatório, o status das negociações encontram-se da seguinte forma:
 - (i) Negociação concretizada via desapropriação amigável: **BRL 21.700.000** pela prefeitura de Gravataí;
 - (ii) Propostas recebidas dentro dos parâmetros da RJ **BRL 26.299.468**; e
 - (iii) Negociações em andamento de outros quatro imóveis que somam **BRL 57.117.931** em valor de avaliação. FTI está aguardando propostas.
- Desde o início do trabalho de busca por investidores, a FTI tem participado de reuniões a cada duas semanas com a Comissão de Credores de Classe I, nas quais a FTI informa sobre as abordagens e o progresso dos principais casos.
- O processo de oficialização das propostas está em andamento, seguindo as diretrizes estabelecidas no edital. Todas as propostas realizadas antes da publicação do edital de venda dos imóveis foram solicitadas a serem revalidadas, anexando todos os documentos necessários.
- Na publicação do edital, foi adicionada o prazo de vigência do mesmo com três datas; (i) Disponibilizado no D.E.: 14/06/2023; (ii) Prazo do edital: 06/07/2023; e (iii) Prazo de citação/intimação: 10/07/2023. Com isso, a FTI aguardará os prazos definidos, para abrir os processos competitivos de imóveis que venham a receber propostas válidas.
- A FTI elaborou um documento que descreve as regras, etapas e prazos do processo competitivo a serem seguidos após a revalidação das propostas pelos interessados e o cumprimento dos prazos definidos no edital. Documento está no anexo I desta apresentação.
- No dia 14 de junho, foi publicado ofício da Juíza responsável pela Recuperação Judicial onde oficializa a desapropriação amigável do Campus de Gravataí, dentro das regras do PRJ Substitutivo da Aelbra. Neste ofício, é determinada a alienação do imóvel na forma de unidade produtiva isolada – UPI - por meio de desapropriação amigável e que se providencie o cancelamento de todas e quaisquer penhoras, hipotecas e demais gravames que recaiam sobre o Imóvel. Com essa definição, representantes da Prefeitura de Gravataí, em conjunto com a FTI, estão providenciando a documentação para transferência do imóvel.⁵



Status da Prospeção de Investidores

Abordagens Realizadas pela FTI

Considerando as diferentes localizações e características dos ativos, a FTI tem utilizado como estratégia abordar diferentes perfis de players do mercado imobiliário com atuações nos locais do portfólio dos imóveis



Fundos de Investimento e Bancos

Visando possibilidades de uma operação financeira (CRI, S&LB, etc...) envolvendo o portfólio imobiliário completo ou parcial, a FTI contactou instituições financeiras, fundos de investimentos e gestoras.



Imobiliárias

Pelo extenso conhecimento sobre o mercado imobiliário local, a FTI buscou imobiliárias para estender o alcance de divulgação do portfólio imobiliário e intermediar contatos com possíveis investidores locais.



Estratégicos e Fundos Imobiliários

A fim de esgotar possibilidades de mercado, a FTI contactou players estratégicos que possuem o perfil de investimento compatível aos que oferece o portfólio imobiliário.



Construtoras e Incorporadoras

Alguns imóveis do portfólio possuem uma extensa área não operacional, possibilitando transações de terrenos para construtoras e incorporadoras.

Status da Prospecção de Investidores (19 de junho 2023)

A imagem abaixo exemplifica o processo da FTI como promotor de venda dos imóveis, conforme previsto no PRJ Substitutivo



Próximos Passos

- Para as propostas já enviadas até o momento, a FTI pretende revalidá-las até o dia 10/07, prazo de citação / intimação definido do edital para abrir o processo competitivo dos imóveis.
- A FTI manterá a busca por novos investidores em potencial, especialmente aqueles localizados em cada região. Para atingir esse objetivo, a FTI planeja continuar suas atividades de prospecção de formas diversas, tais como:
 - Realização de visitas aos imóveis com maior potencial imobiliário, com o objetivo de promover encontros com possíveis investidores locais.
 - Aumento do contato com empresas do setor imobiliário local para ampliar a divulgação dos imóveis disponíveis.
 - Busca por investidores estratégicos visando a avaliação de novas possibilidades de uso para cada imóvel.
- Essas estratégias visam fortalecer a prospecção e identificação de potenciais investidores, tanto localmente quanto por meio de parcerias estratégicas, permitindo explorar oportunidades de investimento mais amplas e diversificadas.



Anexo I - Regras do Processo Competitivo – Imóveis Aelbra – Edital nº10040138711

Regras do Processo Competitivo – Imóveis Aelbra – Edital n°10040138711 (1/2)

1. Introdução

No âmbito do processo de Recuperação Judicial da Aelbra Educação Superior Graduação e Pós Graduação S.A, a FTI Consultoria Ltda. (doravante denominada "FTI") foi mandatada no Plano de Recuperação Judicial Substitutivo homologado pelo juízo em 18 de dezembro de 2022. Em virtude dessa designação, a FTI assume a responsabilidade de estabelecer as regras do processo competitivo conforme estabelecido no referido Plano de Recuperação Judicial Substitutivo. A FTI, como agente responsável pela condução do processo competitivo, divulga este documento para informar sobre a sequência de eventos no processo competitivo estabelecido no plano de Recuperação Judicial da Aelbra Educação Superior Graduação e Pós Graduação S.A.

Após a publicação oficial do edital em Diário Oficial, a FTI informará através do website do Administrador Judicial que o processo competitivo dos ativos imobiliários, que tiverem recebido proposta dentro dos parâmetros da RJ e prazos do edital, será iniciado. Essa divulgação visa notificar os interessados sobre a data de início do processo e fornecer os prazos necessários para que possam se preparar adequadamente para participar da competição.

2. Processo Competitivo

O período do processo competitivo terá início com a publicação do edital em Diário Oficial, onde todos os imóveis da Recuperanda serão colocados à disposição para venda, de forma individual, sendo possível também propostas por mais de um imóvel. Conforme a FTI for recebendo as propostas que cumprem as condições estabelecidas no Plano de Recuperação Judicial e no Edital publicado, sejam elas de habilitação do processo competitivo e de condições previstas na proposta firme, a FTI dará início a segunda etapa do processo de abertura do processo competitivo do imóvel em questão. A FTI deverá compartilhar as propostas com a Comissão de Credores Classe I, que irá validar se o processo competitivo será aberto ou não para cada imóvel. A FTI irá comunicar via site do AJ que o imóvel com proposta válida seguirá para arremate, respeitando o seguinte cronograma;

- 15 dias após abertura do processo competitivo – Data limite para habilitação dos interessados, por meio da entrega de documentos e comprovação de capacidade financeira;
- 20 dias após abertura do processo competitivo – Data limite para envio de propostas financeiras pelos habilitados. Divulgação da proposta vencedora no dia útil seguinte.
- 30 dias após abertura do processo competitivo – Prazo final para a Recuperanda exercer o Right-to-macht, previsto no PRJ Substitutivo

Regras do Processo Competitivo – Imóveis Aelbra – Edital nº10040138711 (2/2)

Após o término do prazo de habilitação de interessados, será elaborada e divulgada uma lista contendo o número de potenciais compradores para o imóvel em questão. Tal medida visa possibilitar que os investidores possam potencializar suas propostas. No caso de apenas um interessado habilitado, o processo competitivo se encerra e o único proponente será declarado vencedor do certame.

As propostas serão feitas no formato onde os competidores não saberão os termos das ofertas realizadas pelos seus concorrentes, garantindo assim, que as propostas sejam avaliadas com base em critérios objetivos e que não haja interferência ou influência externa na decisão. A maior oferta pelo imóvel ganhará a disputa pela compra do imóvel.

Caso ocorra um empate no processo competitivo, o critério de desempate ocorrerá na seguinte ordem:

- a) Fluxo de pagamento mais curto
- b) O candidato que viabilizou o certame enviando a primeira proposta terá a preferência
- c) O candidato que enviou antes a proposta

3. Auto de Arrematação

Com a divulgação do resultado do processo competitivo, a FTI providenciará o auto de arrematação que será publicado nos autos do processo da Recuperação Judicial para despacho da Juíza responsável pelo processo.



Experts with Impact™