



Aelbra Educação Superior Graduação e Pós Graduação S.A.

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

Relatório Mensal #7

16 de agosto de 2023

Índice

Objetivo e Atualizações	4
Status da Prospecção de Investidores	6
Anexo I – Definição de Eventos 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 mandatada 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 #7 tem como objetivo 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.
- Dentro dos prazos estabelecidos no edital, a FTI deu continuidade aos processos competitivos. Para as propostas recebidas que foram devidamente validadas e que atenderam a todos os requisitos especificados tanto no PRJ Substitutivo quanto no próprio Edital, a FTI abriu os processos competitivos, divulgando as informações no site do Administrador Judicial. Seguindo estritamente o cronograma estipulado, os procedimentos licitatórios que tiveram início em 17 e 24 de julho foram concluídos com sucesso em 11 de agosto, demonstrando a aderência integral aos prazos estabelecidos nas diretrizes do processo competitivo. A Recuperanda não exerceu seu direito de preferência em relação a nenhum desses imóveis.

Imóvel	Localização	Matrícula	Arrematante	Proposta Vencedora (Valor em BRL)	Valor Mínimo (Valor em BRL)*
Imóvel Viamão	Viamão/RS	52,026	BSA Empreendimentos Imobiliarios LTDA	1,500,000	1,402,745
Residência 4 - Não Operacional	Palmas/TO	12,715	Aldo Vinicius Aires Torres	400,000	318,581
Lotes Mont Serrat	Canoas/RS	76.829 e 76.830	F1 Locações LTDA	300,000	207,415
Terreno Candelaria	Candelária/RS	10,620	Sicredi	1,000,000	726,719
Complexo Esportivo	Itumbiara/GO	12.284 e 13.689	CNL Negócios Imobiliários LTDA	10,150,000	2,790,000
Campus Carazinho - Matrícula Rural	Carazinho/RS	21,785	Diogo Radtke Portella	2,292,822	1,948,898
Total	-	-	-	15,642,822	7,394,358

- Os imóveis arrematados, que atualmente possuem contratos de aluguel em vigor, como o Complexo Esportivo em Itumbiara, Goiás, e o Imóvel em Viamão, Rio Grande do Sul, devem observar o prazo de preferência concedido aos locatários. Esse período de preferência é de 30 dias, durante os quais os locatários têm o direito prioritário de adquirir os imóveis em questão.
- Para os demais processos, a FTI providenciará o auto de arrematação que será publicado nos autos do processo da Recuperação Judicial para despacho da Juíza responsável pelo processo.

*Os valores não incluem os custos de comissão previstos no Plano de Recuperação.

Objetivo do Relatório e Atualizações

- Até o exato momento da divulgação do relatório, o status das negociações encontram-se da seguinte forma:
 - Negociação concretizada via desapropriação amigável: **BRL 21.700.000,00** pela prefeitura de Gravataí;
 - O montante de BRL 9.165.384,61, correspondente à primeira parcela do pagamento, foi efetivamente pago em 11 de agosto e já encontra-se disponível para pagamento dos credores trabalhistas, que está sendo administrado pela Aelbra.
 - O restante do valor será pago em 5 parcelas mensais e sucessivas de BRL 2.000.000,00, vencíveis sempre em intervalos de 30 dias após o pagamento da parcela de entrada, e parcela final, de BRL 1.700.000,00. Ou seja, dia 11 dos meses subsequentes.
 - Processos competitivos de 6 imóveis (listados no slide anterior) foram encerrados no dia 11 de agosto totalizando um montante de BRL 15.642.822;
 - A FTI aguarda o vencimento dos prazos determinados pelo direito de preferência do locatário em relação aos imóveis em questão. Uma vez transcorridos esses prazos, procederá à continuidade de dois processos específicos. Paralelamente seguirá o processo de venda para os demais, conforme o cronograma preestabelecido, visando à concretização das etapas subsequentes para os demais processos restantes.
 - Destaque para o caso de Itumbiara, onde ao perceber o grande potencial de incorporação do imóvel, a FTI fez uma visita à cidade para prospectar diferentes investidores. De um valor mínimo definido no Plano de BRL 2.7 milhões, recebemos uma oferta de mais de BRL 10 milhões pelo ativo. A FTI está realizando trabalho similar em outras cidades com potencial parecido, como Palmas e Santarém.
 - Houve propostas recebidas, porém não aptas para abertura de processo competitivo por falta de comprovação ou não aprovação para abertura de processo da Comissão de Credores Classe I e Aelbra, somando BRL 19.044.640,00. Sendo;
 - (i) BRL 13.432.640,00 em propostas válidas que a Comissão de Credores Classe I preferiu não abrir processo competitivo para explorar oportunidades adicionais antes de abrir o processo competitivo (as ofertas não era pela integralidade dos ativos). A FTI tem foco específico na prospecção destes imóveis para maximizar o valor recebido pelos Credores.
 - (ii) BRL 5.612.000,00 em propostas pendentes de documentação suporte, como comprovação de liquidez e envio de oferta vinculante.
 - Há negociações em andamento de outros quatro imóveis que somam BRL 57.117.931,00 em valor de avaliação. FTI está aguardando propostas e prospectando possíveis novos investidores.
- 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.
 - Com o objetivo de maximizar os valores arrecadados, a FTI está fazendo uma série de visitas aos locais de imóveis com procura para estimular a concorrência do processo competitivo, potencializando o valor arrecadado de cada imóvel. Entre os dias 24 e 26 de julho, a FTI realizou um trabalho de prospecção se reunindo com 8 interessados em Palmas/TO, incluindo incorporadores e imobiliárias locais, todos interessados na área livre de aproximadamente 64.000 m² do CELUP/ULBRA.



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



Caso de Sucesso

Ao perceber o grande potencial de incorporação de um imóvel em Itumbiara, a FTI fez uma visita à cidade para prospectar diferentes investidores. De um valor mínimo definido no Plano de BRL 2.7 milhões, recebemos uma oferta de mais de BRL 10 milhões pelo ativo. A FTI está realizando trabalho similar em outras cidades com potencial parecido como Palmas e Santarém.



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 (16 de agosto 2023)

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



Próximos Passos

- A busca por novos investidores em potencial será mantida, 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.
- A FTI continuará a seguir rigorosamente o cronograma de vendas dos imóveis, executando todas as etapas pré-estabelecidas para concretizar de forma eficiente os processos competitivos já finalizados.



Anexo I – Definição de Eventos do Processo Competitivo – Imóveis Aelbra – Edital nº10040138711

Definição de Eventos do Processo Competitivo – Imóveis Aelbra – Edital nº10040138711 (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, 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 em 06.07.2023, conforme previsto no Edital de nº 10040138711, que consta no processo judicial de Recuperação Judicial de número 5000461-37.2019.8.21.0008, da 4ª Vara Cível de Canoas/RS, disponibilizado no Diário Oficial do Estado em 14.06.2023, 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.

FTI irá comunicar via site do AJ que o imóvel com proposta válida seguirá para arremate, respeitando o seguinte cronograma;

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

Definição de Eventos do Processo Competitivo – Imóveis Aelbra – Edital n°10040138711 (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™