



Experiência,
Transparência e
Profissionalismo

GRUPO ECOVIX

PROC N° 023/1.16.0012010-0 (0021114-08.201.6.82.1002)

7º RELATÓRIO DE INCIDENTE

Competência: abril/2021

APRESENTADO EM JUNHO DE 2021.



CONHEÇA NOSSO PORTAL

INCIDENTE DE CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL



MEDEIROS
& MEDEIROS
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



No dia 24/12/2020, a Lei n.º 14.112/2020 foi sancionada pelo Presidente da República, conferindo atualizações importantes à Lei 11.101/05, referentes à recuperação judicial e recuperação extrajudicial e, à falência do empresário e da sociedade empresária, cujo texto teve origem no Projeto de Lei n.º 4.458/2020, aprovado pelo Senado Federal em novembro de 2020. Atentando ao período de vacância estabelecido pelo Poder Legislativo, a vigência da nova lei teve início em 25/01/2021.

Dentre as alterações ocorridas, destaca-se, para fins desse relatório, o art. 22, inciso II, alíneas “e” e “h”, da Lei 14.112/20, que dispôs algumas atividades do Administrador Judicial, como: fiscalizar o decurso das tratativas e a regularidade das negociações entre devedor e credores; fiscalizar a veracidade e a conformidade das informações prestadas pelo devedor, informando eventual ocorrência das condutas previstas no art. 64 da LREF; e, apresentar relatório específico sobre o plano de recuperação judicial.

Assim, atentando à ordem legal, e objetivando facilitar o acesso dos credores às informações operacionais, patrimoniais e financeiras das devedoras, a Administração Judicial apresenta o Relatório de Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial, subdividido em: cronograma processual, premissas do PRJ, prestação de contas e fiscalização de outros eventos importantes ao processo de RJ.

No dia 29/05/2021, o Grupo Ecovix juntou no **Evento 355** do processo, o Aditivo ao Plano de Recuperação Judicial seguido do Laudo de Viabilidade Econômica e Avaliação Patrimonial, **ainda pendente de análise judicial**. As justificativas seguem melhor detalhadas nos slides 13 ao 16 deste Relatório.



1. CRONOGRAMA PROCESSUAL

2. ASPECTOS JURÍDICOS

1. Plano de Recuperação Judicial

3. ANÁLISE DETALHADA

1. Pagamento dos credores trabalhistas incontroversos e negociação coletiva para encerrar reclamationárias em curso
2. Constituição de UPI-1 com transferência de ativos e dívidas
3. Conclusão de negociação de processos de monetização para pagamento de credores e estabilização do caixa do estaleiro
4. Emissão de títulos imobiliários (debêntures de 1ª e 2ª emissão)
5. Instrumentalização do alongamento de dívidas
6. Limpeza do estaleiro com a venda de materiais remanescentes para poder operar
7. Início dos projetos para expansão de novas atividades
8. Venda do estaleiro para operador (backstop underwriter):

4. FORMA DE PAGAMENTO AOS CREDITORES

5. PRESTAÇÃO DE CONTAS DOS PAGAMENTOS

1. Resumo do Cumprimento do PRJ
2. Classe I – Créditos Trabalhistas
3. Classe II – Crédito com Garantia Real
4. Classe III – Créditos Quirografários
5. Classe IV – Créditos de ME e EPP

6. ADITIVO AO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

1. Razões da revisão do PRJ original
2. Nova avaliação de ativo
3. Novo plano de negócios
4. Situação do PRJ original
5. Condições de pagamento das classes reestruturadas no aditivo

7. RELATÓRIO FOTOGRÁFICO

1. Operações de manutenções realizadas no estaleiro
2. Operações de Top Off

CRONOGRAMA PROCESSUAL



Experiência,
Transparência e
Profissionalismo

Data	Evento	Lei 11.101/05
16/12/2016	Ajuizamento do Pedido de Recuperação	
19/12/2016	Deferimento do Pedido de Recuperação.	art. 52, inciso I, II, III, IV e V e § 1º
20/01/2017	Publicação do deferimento no D.J.E	
14/02/2017	Publicação do 1º Edital	art. 52, § 1º e art. 7º, § 1º
09/03/2017	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º Edital)	art. 7º, § 1º
17/02/2017	Apresentação do Plano de Recuperação ao Juízo	art. 53
11/04/2017	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no DJE.	art. 53, § Único
16/05/2017	Publicação do Edital pelo AJ - 2º Edital (45 dias após apresentação de habilitações/divergências)	art. 7º, § 2º

Data	Evento	Lei 11.101/05
30/05/2017	Fim do prazo para apresentar impugnações ao Juízo (10 dias após publicação do 2º Edital)	
28/06/2017	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º Edital ou 30 dias após a publicação do aviso de recebimento do PRJ)	art. 53, § Único e art. 55, § Único
19/07/2017	Realização da 1ª AGC	
27/07/2017	Realização da 2ª AGC	
26/06/2018	Continuação da AGC – Aprovação do PRJ	
17/08/2018	Homologação do PRJ	
17/08/2020	Fim do prazo de Recuperação Judicial (se cumpridas todas as obrigações vencidas no prazo de 2 anos da concessão).	
15/02/2021	Prazo prorrogado por 180 dias (úteis), conforme previsto no PRJ (cláusula 10.4).	

Nota: Quadro elaborado pela Administradora Judicial com base na Lei 11.101/05 e ocorrências datadas no curso do processo de recuperação judicial.

■ Eventos ocorridos
■ Não ocorrido



2.1 Plano de Recuperação Judicial

Nos termos do art. 22, inciso II, alínea 'a' da Lei 11.101/05, compete ao Administrador Judicial fiscalizar as atividades do devedor e o cumprimento do plano de recuperação judicial. Assim, segue acompanhamento específico sobre o cumprimento do plano de recuperação judicial, nos termos sugeridos pelo Ministério Público e ordenado pelo Juízo Recuperacional. **Aguarda-se intimação da Administração Judicial nos autos principais.**

Referência	OBRIGAÇÕES ASSUMIDAS PARA CUMPRIMENTO NO PRAZO DE DOIS ANOS	STATUS DO CUMPRIMENTO
1	Pagamento dos credores trabalhistas incontroversos e negociação coletiva para encerrar reclamações em andamento;	Houve reunião entre o Grupo Ecovix e TUPI B.V para consecução da campanha de conciliação na Justiça do Trabalho, estando os documentos em fase de auditoria pela equipe da Tupi B.V. Aguarda-se.
2	Constituição de UPI-1 com transferência de ativos e dívidas;	Aguarda-se apreciação judicial quanto às pendências ainda não concluídas informadas pela Ecovix, destacados no <i>slide 6</i> do presente relatório.
3	Conclusão de negociação de processos de monetização para pagamento de credores e estabilização do caixa do estaleiro;	Atualmente a Companhia possui R\$ 28 milhões de caixa vinculados ao ingresso de recurso de leilões judiciais e monetizações de Reintegra. Os recursos têm mantido a manutenção do Estaleiro e utilizados para cumprimento do PRJ.
4	Emissão de títulos mobiliários (Debêntures 1º e 2º Emissão);	Aguarda-se conclusão das providências para alienação da UPI-1, nos termos da cláusula 1.4.10 do PRJ.
5	Instrumentalização do alongamento de dívidas;	Aguarda-se conclusão das providências para alienação da UPI-1, nos termos da cláusula 1.4.10 do PRJ.
6	Limpeza do estaleiro com a venda de materiais remanescentes para poder operar;	A empresa concluiu o processo de limpeza do Estaleiro em abril/21, conforme previsto, e agora mantém somente os equipamentos necessários a continuidade de suas atividades residuais.
7	Início dos projetos para expansão de novas atividades (atividade portuária, processamento de aço para indústria metal mecânica e finalização da P-71);	O grupo contratou consultoria específica para atividade portuária e está na sua 33ª operação de <i>top off</i> .
8	Venda do Estaleiro para operador (backstop underwriter)	Aguarda-se cumprimento das providências adotadas pelas recuperandas. O prazo final de 180 dias, computados em dias úteis, findou em 15/02/2021.



3.1 Pagamento dos credores trabalhistas incontroversos e negociação coletiva para encerrar reclamações em curso:

O Grupo Ecovix informou que iniciará “Campanha de Conciliação” perante a Justiça do Trabalho, objetivando quitar a classe trabalhista e evitar o ajuizamento desenfreado de incidentes de habilitação/impugnação de crédito. A campanha compreenderá todas as reclamações em curso de forma, individualizada e escalonada, a iniciar pelas ações de menor valor, respeitando a fase processual e os valores apurados em fase de liquidação por *expert*.

Apontou o valor de R\$ 25.952.736,79 como disponível para pagamento de rescisões de ex-empregados contratados para construção das plataformas da TUPI e PNBV, conforme rubrica CC10 (Valor Judicial de custos de rescisão de pessoal) prevista nos TSA's – ainda não utilizados no contexto da recuperação judicial.

No *evento 263*, foi informada reunião efetivada entre o Grupo Ecovix e TUPI B.V para consecução da campanha de conciliação na Justiça do Trabalho, bem assim da informada fase de auditoria pela equipe da Tupi B.V.

AGUARDA-SE A CONCLUSÃO DA AUDITORIA PELA TUPI B.V.

3.2 Constituição de upi-1 com transferência de ativos e dívidas:

O prazo do cronograma das providências para a formação e alienação da UPI-1 apresentado pelo Grupo Ecovix, findou em 15/02/2021. Embora tenham detalhado os avanços realizados, até o presente momento, nada comunicaram sobre a resolução das pendências listadas abaixo:

- REGISTRO DO NIRE (NÚMERO DE INSCRIÇÃO DO REGISTRO DE EMPRESAS) NA JUNTA COMERCIAL
- GERAÇÃO DO CNPJ NA RECEITA FEDERAL
- ALVARÁ NA PREFEITURA DE RIO GRANDE
- REGISTRAR O ESTATUTO SOCIAL DA UPI



3.3. Conclusão de negociação de processos de monetização para pagamento de credores e estabilização do caixa do estaleiro:

Em 2020 houve o recebimento de ~R\$ 25,7 milhões de restituição de impostos do programa REINTEGRA, além de ingressos provenientes de leilões, cuja prestação de contas foi devidamente apresentada a esta Administração Judicial. Em 2021, não houve nenhum ingresso vinculado a estas operações. A Recuperanda possui reserva de caixa de mais de R\$ 18 milhões e está realizando o pagamento de todos os credores líquidos que já apresentaram os dados bancários.

3.4. Emissão de títulos imobiliários (debêntures de 1ª e 2ª emissão):

Nos termos do PRJ, as **DEBÊNTURES DE 1ª EMISSÃO**, são conversíveis em ações ordinárias, em série única, com garantia real, nominativa, escritural, sem emissão de cautelas ou certificados, para colocação privada, emitidas pela UPI-1 para conversão dos Créditos Quirografários. Os termos e condições básicos constam do Anexo 1.1.38;

As **DEBÊNTURES DE 2ª EMISSÃO**, são conversíveis em ações, em série única, com garantia real e fidejussória, nominativa, escritural, sem emissão de cautelas ou certificados, para colocação privada, emitidas pela UPI-1 para conversão na forma da Cláusula 2.2 e seguintes do Plano e dos Créditos com Garantia Real. Os termos e condições básicos constam do Anexo 2.2.1-A;

3.5. Instrumentalização do alongamento de dívidas:

Avaliando que eventual alongamento de dívidas está condicionado a momento posterior à Reorganização Societária e Constituição da UPI-1, aguarda-se o cumprimento das pendências informados pelas empresas para venda da Unidade Produtiva.

3.6. Limpeza do estaleiro com a venda de materiais remanescentes para poder operar:

O processo de limpeza e esvaziamento do Estaleiro, que incluíam materiais residuais da atividade de construção naval desde o primeiro leilão, P-71 e P-72, assim como o Drill Ship, fora concluído em abril/2021, conforme o previsto.



3.7. Início dos projetos para expansão de novas atividades (atividade portuária, processamento de aço para indústria metal mecânica e finalização da p-71):

Como é de conhecimento público, a finalização da plataforma P-71 não será realizada pela Ecovix, de modo que, inclusive, já houve a arrematação em leilão do material dessa plataforma.

O Grupo atualmente possui consultoria específica para adaptação do Estaleiro para atividade portuária e grupo vinculado a novos negócios. Pelo menos 36 (trinta e seis) operações de Top off (carregamento) no Estaleiro. Ainda, possui como atividades principais o serviço de corte de sucatas, locação de cais, dique seco, equipamentos e refeitório, e manutenções rotineiras. As imagens das operações podem ser vistas nos slides 17 e 18 do presente relatório.

3.8. Venda do estaleiro para operador (backstop underwriter):

Nos termos do PRJ, o *Backstop Underwriter* é considerado aquele credor/investidor de mercado que se compromete, na forma do Plano e mediante aceitação do Grupo Ecovix, a apresentar proposta âncora para aquisição da UPI-1, mediante de assinatura de termo próprio para essa finalidade.

Ainda, a cláusula 8.1.4.8. dispõe que *o processo de aquisição da UPI-1 deverá contar com Backstop Underwriter que, em até 1 (um) mês antes da realização do Processo Competitivo, deverá se comprometer a apresentar uma proposta âncora para aquisição da UPI-1 e, caso vença, estará sujeito aos direitos e obrigações indicados na cláusula que compromete o Adquirente (cláusula 8.1.4.7.).*

O capítulo VIII do PRJ (cláusula 8.1), predita as condições para Reorganização Societária das recuperandas, destacando os requisitos para constituição da UPI-1. Assim, como a formalização dessa venda está condicionada à limpeza do estaleiro e outras formalidades a serem cumpridas pelas recuperandas, aguarda-se maiores informações nos autos do processo.

FORMA DE PAGAMENTO AOS CREDORES



Experiência,
Transparência e
Profissionalismo

CONDIÇÕES DO PLANO										
CLASSE	Subclasse	VALOR RJ	CARÊNCIA	INÍCIO DOS PAGAMENTOS	FIM DOS PAGAMENTOS	Nº PARCELAS	PERIODICIDADE	CORREÇÃO	RECURSOS UTILIZADOS	FORMA DE RECEBIMENTO
Classe I - Trabalhista	Até 5 salários mínimos	1.246.452,52	-	ago/18	set/18	-	-	-	i) Valores pagos pelo adquirente da UPI-1; ii) Fluxo de caixa financeiro do Grupo Ecovix; iii) Valores depositados das demandas trabalhistas ajuizadas em face do Grupo Ecovix	Todos os credores receberão pagamentos dos créditos limitados a 5 salários mínimos.
	De 5 a 150 salários mínimos	9.099.892,61	-	dez/18	dez/19	4	Trimestral	-		O saldo de 5 a 150 salários mínimos serão pagos em até 4 parcelas trimestrais
	Acima de 150 salários mínimos	6.603.292,75	-	-	-	-	-	-		O saldo remanescente acima de 150 salários mínimos será pago nas mesmas condições dos créditos quirografários
	Ilíquidos	36.975.522,20	-	Liquidação da sentença	-	-	-	-		Serão pagos após os valores serem fixados em sede de homologação de cálculos transitada em julgado, nos mesmos termos dos créditos líquidos.
Classe II - Garantia Real	Opção A (Debêntures)	55.000.000,00	-	-	-	-	-	-	(i) 2º Emissão de debêntures da UPI-1	(i) Conversão de seus Créditos com Garantia Real em Debêntures 2ª Emissão, sendo que cada R\$ 1,00 (um real) em Crédito com Garantia Real será convertido em R\$ 1,00 (um real) em Debêntures 2ª Emissão
	Opção B	15.000.000,00	3 meses	nov/18	fev/21	5	-	-	i) Recursos de caixa	O Grupo ecovix deverá pagar R\$15 ilhões em até 30 meses da homologação do PRJ, sendo R\$1 milhão até nov/18, R\$1 milhão até fev/19; R\$3 milhões até ago/19, R\$5 milhões até ago/20 e R\$5 milhões até fev/21.
Classe III - Quirografários	Geral (Debêntures)	6.851.525.495,52	-	-	-	-	-	-	(i) 1º Emissão de debêntures da UPI-1	i) Parte dos Créditos Quirografários serão transferidos da Ecovix para a UPI-1, por meio da cisão e convertidos em Debêntures 1ª Emissão (para colocação privada). O saldo dos Créditos Quirografários remanescentes na Ecovix, ou seja, não convertidos em Debêntures 1ª Emissão (para colocação privada), será perdoado.
	Pagamento inicial	7.763.148,89	-	ago/18	fev/19	-	-	-	i) Recursos de caixa	Cada Credor Quirografário receberá o valor de R\$ 30.000,00 (trinta mil reais), até o limite de valor de seu respectivo Crédito Quirografário, em pagamento, parcial ou total, conforme o caso, em até 180 (cento e oitenta) dias da Homologação Judicial do Plano.
Classe IV - ME e EPP	Aplicável a todos	19.735.108,24	1 ano	ago/19	ago/21	3	Anual	INPC	i) Recursos de caixa	Integralmente, em até 3 anos após a carência.
TOTAL		7.002.948.912,73								

PRESTAÇÃO DE CONTAS DOS PAGAMENTOS



Experiência,
Transparência e
Profissionalismo

5.1 Resumo do Cumprimento de PRJ

CONDIÇÕES DO PLANO					ATUALIZAÇÃO EM ABRIL DE 2021				
CLASSE	Subclasse	VALOR RJ	INÍCIO DOS PAGAMENTOS	FIM DOS PAGAMENTOS	VALOR A PAGAR	PAGO	EM ATRASO	A VENCER	OBSERVAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL
Classe I - Trabalhista	Até 5 salários mínimos	1.246.452,52	ago/18	set/18	1.246.452,52	468.606,82	-	777.845,70	Os valores não pagos até o momento dizem respeito a habilitações de créditos que restaram liquidadas durante o cumprimento do plano, de modo que o prazo de 12 meses passou a contar da efetiva liquidez ou ainda pendentes de liquidação
	De 5 a 150 salários mínimos	9.099.892,61	dez/18	dez/19	9.099.892,61	3.584.944,40	-	5.514.948,21	
	Acima de 150 salários mínimos	6.603.292,75	-	-	6.603.292,75	175.206,89	-	6.428.085,86	
	Ilíquidos	36.975.522,20	Liquidação da sentença	-	36.975.522,20	13.000,00	-	36.962.522,20	
Classe II - Garantia Real	Opção A (Debêntures)	55.000.000,00	-	-	55.000.000,00	-	-	55.000.000,00	-
	Opção B	15.000.000,00	nov/18	fev/21	15.000.000,00	15.000.000,00	-	-	-
Classe III - Quirografários	Geral (Debêntures)	6.851.525.495,52	-	-	6.851.525.495,52	-	-	6.851.525.495,52	-
	Pagamento inicial	7.763.148,89	ago/18	fev/19	7.763.148,89	2.982.405,62	-	4.780.743,27	-
Classe IV - ME e EPP	Aplicável a todos	19.735.108,24	ago/19	ago/21	20.822.606,28	8.773.032,28	-	12.049.574,00	-
TOTAL		7.002.948.912,73			7.004.036.410,77	30.997.196,01	-	6.973.039.214,76	

PRESTAÇÃO DE CONTAS DOS PAGAMENTOS



Experiência,
Transparência e
Profissionalismo

5.2 Classe I – Créditos Trabalhistas

Para interpretação adequada da prestação de contas quanto aos créditos trabalhistas, importa mencionar que o montante arrolado no edital do art. 7º, §2º da Lei 11.10/2005, considerou créditos contingentes (em discussão judicial) como estimativas, que tornar-se-ão líquidos no decorrer do processo. Dada essa premissa, não são todos os credores listados no edital que estão habilitados ao recebimento do crédito, considerando não haver os requisitos de certeza, liquidez e exigibilidade dos valores arrolados.

Dessa forma, os créditos inerentes aos pagamentos realizados na primeira e segunda parcelas eram ou se tornaram líquidos após publicação do edital, comprovada mediante a apresentação de certidão de habilitação de créditos da Justiça do Trabalho, recebidas administrativamente pela Administração Judicial.

Ainda, a Recuperanda não obteve a informação acerca das contas de todos os credores. A administração Judicial já está interagindo com a equipe da empresa para que providencie as contas destes credores e, tão logo o faça, proceda com a transferência das quantias reservadas. Segue breve resumo quanto ao pagamento dos credores trabalhistas até o momento.

Tipo	Credores no Edital	Total de créditos ilíquidos	Total de créditos líquidos	Total de credores pagos	Quitados	Credores líquidos sem informação de conta bancária	Créditos em atraso	Créditos a vencer
Número de credores	1076	775	301	210	88	191	-	988
Valores em reais	53.925.160,08	36.975.522,20	16.949.637,88	4.241.758,11	2.746.980,18	12.238.587,75	-	49.683.401,97

Cabe ressaltar que esta Administração Judicial realizou a retificação de alguns créditos trabalhistas, após recebimento da sentença correspondente, o que gerou divergência entre o crédito atual e o valor pago pela Ecovix. A reabertura destes casos já foi encaminhada para a recuperanda para ciência e programação de pagamento do saldo restante. Abaixo segue discriminado os credores com casos de divergência:

CRETOR	VALOR RJ	PAGAMENTO	SALDO
Alexsander Dutra Soares	16.869,48	13.290,14	3.579,34
Andre Dias Nunes	8.433,72	7.831,13	602,59
Carlos Romeu Amaral	58.124,44	54.308,30	3.816,14
Claudinei Garcia Vieira	2.223,30	1.969,66	253,64
DEIVID DA COSTA SAMPAIO	11.623,65	10.098,83	1.524,82
ELISANGELA GUIMARAES MOLINA	12.232,83	10.613,42	1.619,41
FABIANA SCHMITT DE ALMEIDA	32.635,33	22.460,28	10.175,05
Gabriel Vitoria Pedra	11.726,19	723,77	11.002,42
Hamilton Luis Silva Conceicao	1.833,40	1.698,60	134,80
JESUS MESSIAS CAMARGO DE VIEGAS	13.521,39	12.038,55	1.482,84
Jose Fernando Motta Teixeira	10.728,01	9.571,35	1.156,66
LUCIANO RODRIGUES DIAS	9.752,85	8.789,92	962,93
Marcelo Ubirajara Silva Camargo	60.000,00	13.000,00	47.000,00
Priscila Carvalho Guimaraes	32.992,82	29.826,45	3.166,37

PRESTAÇÃO DE CONTAS DOS PAGAMENTOS



Experiência,
Transparência e
Profissionalismo

5.3 Classe II – Crédito com Garantia Real

O pagamento do único credor (HSBC) está em dia, sendo houve o total de pagamentos de R\$ 15 milhões até março/2021, referente à “Opção B”, de acordo com o Plano de Recuperação Judicial.

5.4 Classe III – Créditos Quirografários

O prazo para pagamento da parcela de até R\$ 30.000,00 para os credores quirografários findou em fevereiro de 2019. A Administração Judicial recebeu os comprovantes de pagamento dos credores até o mês de abril/2021. De acordo com a recuperanda, os 220 credores que não receberam a parcela não informaram os dados bancários (192) ou estão aguardando a sentença de liquidação para posterior pagamento (28).

Tipo	Credores no Edital	Total de créditos ilíquidos	Total de créditos líquidos	Total de credores pagos	Quitados	Credores líquidos sem informação de conta	Créditos em atraso	Créditos a vencer
Número de credores	330	28	302	110	27	192	-	303
Valores em reais	6.859.288.644,41	66.548.358,55	6.792.740.285,86	2.982.405,62	293.120,01	6.789.757.880,24	-	6.856.306.238,79

5.5 Classe IV – Créditos ME's e EPP's

Os credores desta classe receberão o crédito integral em até em 3 anos (sem prejuízo de antecipação já proposta pelo Grupo Ecovix), bem assim considerando os prazos, a primeira parcela venceu em 20.08.2019, a segunda parcela em 20.08.2020 e foram pagos os credores líquidos que haviam informado os dados bancários para a empresa.

Tipo	Credores no Edital	Total de créditos ilíquidos	Total de créditos líquidos	Total de credores pagos	Quitados	Credores líquidos sem informação de conta	Créditos em atraso	Créditos a vencer
Número de credores	152	8	144	113	-	31	-	152
Valores em reais	19.735.108,24	4.319.029,52	15.416.078,72	8.666.535,17	-	617.560,93	-	11.068.573,07

*Considerando somente valor principal, sem correção.

ADITIVO AO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL



Experiência,
Transparência e
Profissionalismo

Em 29/05/2021 a Recuperanda juntou nos autos o Aditivo ao Plano de Recuperação Judicial seguido do Laudo de Viabilidade Econômica e Avaliação Patrimonial, justificando a revisão do plano original por meio das razões que seguem descritas:

6.1 Razões da revisão do PRJ original

6.1.1 Deterioração do mercado nacional de construção naval

- Estaleiro ERG 1 construído pela Petrobras/ Ecovix para executar cascos FPSO's para pré-sal;
- Base inicial: 8 cascos FPSO's + 4 cascos FPSO's opcionais → Executadas: 5 cascos FPSO's;
- Conteúdo local: original 75% → **atual: 25%**
- Não há produtividade para o atual conteúdo local (25%);
- Petrobrás decidiu pela contratação de afretadores (MODEC, SBM, etc) e os mesmos trazem as plataformas prontas do exterior; **ou:**
- Petrobrás contrata diretamente plataformas completas no mercado internacional; com 25% de conteúdo local e contratos de R\$ 12 bilhões, tudo acaba derivado para estrangeiros (KEPPEL, SAIPEM, etc);
- Plano de negócios original: elaborado por Rosenberg Partners Consultores Empresariais, previa a construção de cascos da ordem de USD 430 milhões cada (12 cascos em 14 anos);
- Total previsto de novas plataformas para o pré-sal: 40 FPSO's.

6.1.2 Consolidação da UPI

- Inviabilidade de consolidação dos ativos dos ERG's em uma única UPI;
- Passivos tributários não desvinculáveis das empresas constituintes da UPI.

6.1.3 Backstop Underwriter

- Não existiu o Backstop Underwriter, em contraponto ao previsto no Plano original.

6.1.4 Pandemia

- Os impactos gerados pela Pandemia afetaram gravemente a economia mundial, refletindo em grandes prejuízos para todos os setores produtivos e na prospecção de novos negócios.

6.1.5 Controvérsias com a FUNCEF

- As controvérsias existentes com a FUNCEF apontam a necessidade da revisão do PRJ;
- Questões no âmbito do Processo de Recuperação Judicial e seus incidentes;
- Procedimento Arbitral;
- Ação cautelar.
- O aditivo ao PRJ busca solucionar consensualmente todas as disputas e controvérsias existentes com a FUNCEF.

ADITIVO AO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL



Experiência,
Transparência e
Profissionalismo

6.2 Nova avaliação de Ativo

Deloitte.

6. RESULTADO DA AVALIAÇÃO

O Estaleiro Rio Grande de propriedade da Ecovix foi avaliado conforme objetivo, premissas e ressalvas descritos anteriormente e apresentam, para Valor de Mercado, o montante de R\$ 1.677.352.000 (Um bilhão, seiscentos e setenta e sete milhões e trezentos e cinquenta e dois mil reais), na data-base de 31 de dezembro de 2016, considerando o livre de quaisquer ônus ou outros gravames.

ECOVI X - Estaleiro Rio Grande		(R\$)
Valor de Mercado		
ERG 1		
Terrenos		18.141.000
Edificações e Benfeitorias		979.165.000
Máquinas e Equipamentos		336.470.000
ERG 2		
Terrenos		7.524.000
Edificações e Benfeitorias		161.557.000
Máquinas e Equipamentos		172.224.000
ERG 3		
Terrenos		1.517.000
ECOVI X		
Imóvel		754.000
Total - Ativos Avaliados		1.677.352.000
Outras contas contábeis*		
Móveis e Utensílios		4.133.753
Equipamentos Informática		490.308
Veículos		1.157.259
Total - Outras contas contábeis		5.781.318

(*) Contas não avaliadas, valor referente ao respectivo saldo contábil na data base do trabalho

São Paulo, 12 de junho de 2020

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU CONSULTORES LTDA.
CREA-SP - nº 1.153.632


Artur Mantovan Ribeiro
Engenheiro Civil
CREA-SP - nº 5.069.380.54

6.3 Novo Plano de Negócios

Um novo plano de negócios foi desenvolvido em base realista e aderente às condições de mercado, contempla atividades industriais-naval, metalmecânica-portuária/logística e foi desenvolvido pela empresa com base em ações concretas em curso, a saber:

- Uso do cais com calado excepcional;
- Uso de áreas de retroporto
- Reparos navais;
- Fabricação de módulos;
- Fabricação de estrutura metálicas

Pretende-se aumento de receitas gradual e conservador, para assegurar os compromissos previstos, seguindo um conceito de “polo integrado”. Segue principais atividades:

- **ATIVIDADES DE NATUREZA PORTUÁRIA E LOGÍSTICA:** Atualmente estão em curso em caráter extraordinário e grande potencial de ampliação pelas características excepcionais de calado do cais do estaleiro Rio Grande e pelas cargas e demandas não atendidas pelos terminais portuários da poligonal de porto de Rio Grande;
- **ATIVIDADES DA CONSTRUÇÃO NAVAL:** Reparo naval, descomissionamento e fabricação de módulos de plataformas. Atualmente, com 01 contrato em fase final de negociação. Há a previsão de um contrato de reparo de embarcação de maior monta previsto para o ano de 2022 com duração de 18 meses, em fase avançada de negociação;
- **CONSTRUÇÃO INDUSTRIAL:** Atualmente em fase inicial de desenvolvimento, 03 propostas comerciais apre4ntadas para execução de estruturas metálicas e com grande potencial para torres eólicas (on shore e off shore).

ADITIVO AO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL



Experiência,
Transparência e
Profissionalismo

6.4 Situação do PRJ original

(Atualizado até abril /2021)

CLASSE I	CLASSE II	CLASSE III	CLASSE IV
PAGO R\$ 4.241.758,11 8%	PAGO R\$ 15.000.000,00 21%	PAGO R\$ 2.982.405,62 0,04%	PAGO R\$ 8.773.032,28 42%
EM ATRASO -	EM ATRASO -	EM ATRASO -	EM ATRASO -
A VENCER R\$ 49.683.401,97 92%	A VENCER R\$ 55.000.000,00 79%	A VENCER R\$ 6.856.306.238,79 99,96%	A VENCER R\$ 12.049.574,00 58%
As obrigações estão sendo cumpridas na íntegra e foram implementadas ações para negociações coletivas. A classe não será reestruturada pelo aditivo	As obrigações foram cumpridas integralmente, considerando que o saldo será considerado quirografário. A Classe II não será reestruturada pelo aditivo	A Classe é objeto de reestruturação no aditivo, podendo o credor optar por uma dentre duas opções de pagamento	A única parcela será quitada em até 6 meses após a homologação do aditivo ao PRJ

Experiência,
Transparência e
Profissionalismo

As alterações apresentadas pela requerente compreendem apenas as Classes III e IV, visto que **os créditos da Classe I permanecerão com a mesma forma de pagamento e a Classe II está quitada**. Cabe aqui ressaltar que, o único credor da Classe II, HSBC (Banco Bradesco), recebeu o montante de R\$15 milhões, restando pendente R\$55 milhões. De acordo com ao cláusula 4.1.1 (ii) do Plano de Recuperação Judicial original, o Bradesco, único crédito classe II, aderiu à opção b de pagamento, que prevê a alienação dos bens que compõem a garantia. Dessa forma, uma vez que não existem mais bens que garantam o crédito, não há mais garantia, e **o crédito passa a integrar a classe III**. Abaixo segue o resumo da nova proposta de pagamento apresentada:

CONDIÇÕES DO PLANO										
CLASSE	Subclasse	VALOR REMANESCENTE	DESÁGIO	CARÊNCIA	Nº PARCELAS	PERIODICIDADE	JUROS	CORREÇÃO	RECURSOS UTILIZADOS	FORMA DE RECEBIMENTO
Classe III - Quirografários	Opção A	6.911.306.238,79	60%	01 ano da homologação do aditivo de PRJ	14	Anual	2,5% a.a.	TR	(i) Recursos de caixa	Os Credores Quirografários Opção A receberão 40% (quarenta por cento) do valor de face dos seus Créditos Quirografários Opção A, até o limite de R\$ 500.000,00 (quinhentos mil reais) por Credor, em no máximo 14 (quatorze) parcelas anuais, iguais e sucessivas. O valor mínimo de cada parcela será de R\$ 20.000,00 (vinte mil reais) limitado ao valor do respectivo crédito quirografário.
	Opção B	-	-	01 ano da homologação do aditivo de PRJ	-	-	-	-	i) Emissão de debêntures	Os Créditos Quirografários Opção B, serão novados e convertidos em Debêntures de 1ª Emissão (para colocação privada), considerando o valor de emissão correspondente a 23,54% (vinte e três por cento e cinquenta e quatro centésimos) do valor do respectivo, idêntico ao Plano Original; com vencimento em 25 (vinte e cinco anos). A remuneração será de 0,5% (cinco décimos por cento) ao ano do saldo do principal das Debêntures, calculados de forma simples, sem desembolso de valores.
Classe IV - ME e EPP	Aplicável a todos	12.049.574,00	-	06 meses da homologação do aditivo de PRJ	1	-	1% a.a.	INPC	i) Recursos de caixa	Os Credores ME e EPP receberão a integralidade ou parcela remanescente dos seus créditos em parcela única, acrescidos de correção monetária com base no INPC + 1% (um por cento) ao ano, incidente desde a Data de Homologação Judicial do Plano Original (i.e., 17 de agosto de 2018) até a data do efetivo pagamento do valor correspondente
		7.047.168.966,46								

RELATÓRIO FOTOGRÁFICO



Experiência,
Transparência e
Profissionalismo

6.1 Operações de Manutenção Realizadas no Estaleiro



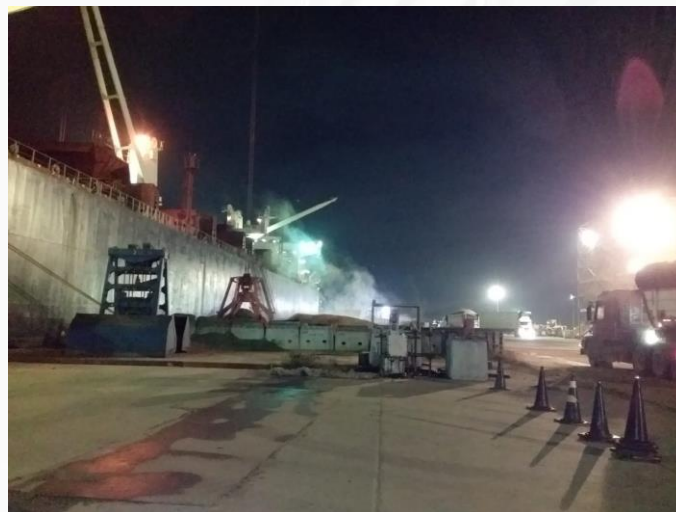
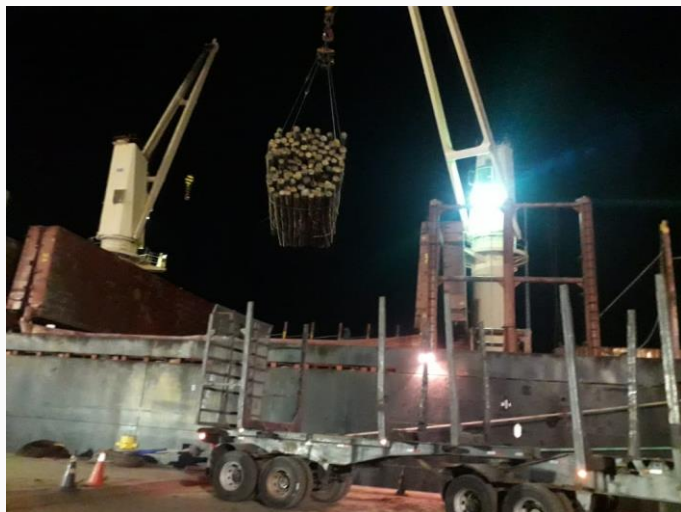
Imagens enviadas em 15/06/2021.

RELATÓRIO FOTOGRÁFICO



Experiência,
Transparência e
Profissionalismo

6.3 Operações de Top Off



Imagens enviadas em 22/06/2021.



MEDEIROS & MEDEIROS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL
EXPERIÊNCIA, TRANSPARÊNCIA E PROFISSIONALISMO

CENTRAL DE ATENDIMENTO

0800 150 1111

PORTO ALEGRE / RS
Av. Dr. Nilo Peçanha, 2900/701
Torre Iguatemi Business
Bairro Chácara das Pedras
CEP: 91330-001

NOVO HAMBURGO / RS
Rua Júlio de Castilhos, 679/111
Centro Executivo Torre Prata
Bairro Centro
CEP: 93510-130

CAXIAS DO SUL / RS
Av. Itália, 482/501
Ed. Domênica Verdi
Bairro São Pelegrino
CEP: 95010-040

SÃO PAULO / SP
Av. Nações Unidas,
12399/133 B
Ed. Comercial Landmark
Bairro Brooklin Novo
CEP: 04578-000

BLUMENAU / SC
Rua Al. Barroso, 1004/9a
Ed. Maria Clara
Bairro Vila Nova
CEP: 89036-240

MANAUS / AM
Av. Tefé, 369
Bairro Pça 14 de Janeiro
CEP: 69020-090