

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA DE FALÊNCIAS E
RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DA COMARCA DA CAPITAL DO ESTADO DE SÃO
PAULO**

Processo nº 1058558-70.2022.8.26.0100

**ATMA PARTICIPAÇÕES S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL e
OUTRAS**, já qualificadas nos autos da recuperação judicial em referência, vêm, por seus advogados, em atenção à ata da assembleia geral de credores realizada no dia 17 de janeiro de 2023 (fls. 41.465/41.472), apresentar nova versão de seu plano de recuperação judicial unitário, acompanhado dos respectivos laudos e anexos (doc. 1).

Termos em que,
pedem deferimento.

São Paulo, 10 de fevereiro de 2023

Eduardo Secchi Munhoz
OAB/SP nº 126.764

Carolina Machado Letizio Vieira
OAB/SP nº 274.277

Nicole Raca Bromberg
OAB/SP nº 408.083

Raphael Maldi Mendes
OAB/SP nº 439.913

PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL DO GRUPO ATMA

10 de fevereiro de 2023

PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

(1) ATMA PARTICIPAÇÕES S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, sociedade por ações, com sede na cidade de São Paulo – SP, na Rua Alegria, nº 88/96, 2º andar, parte A, CEP 03.043-010, inscrita perante o CNPJ/ME sob o nº 04.032.433/0001-80 (“Atma Participações”); **(2) ATMA ADMINISTRAÇÃO FINANCEIRA LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade limitada, com sede na cidade do Rio de Janeiro – RJ, na Rua Beneditinos, nº 15/17, parte, Centro, CEP 20081-050, inscrita perante o CNPJ/ME sob o nº 39.317.024/0001-04 (“Atma Financeira”); **(3) CONTAX S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade por ações, com sede na cidade do Rio de Janeiro – RJ, na Rua Beneditinos, nº 15/17, parte, Centro, CEP 20081-050, inscrita perante o CNPJ/ME sob o nº 67.313.221/0001-90 (“Contax”); **(4) AXIA MANUTENÇÃO S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade por ações, com sede na cidade de Macaé – RJ, na Rua Pedro Jahara, nº 400, área 1, Imbossiaca, CEP 27.932-353, inscrita perante o CNPJ/ME sob o nº 97.428.668/0001-76 (“Axia”); **(5) METALFORT MANUTENÇÃO COMÉRCIO E SERVIÇOS EIRELI – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, com sede na cidade de Macaé – RJ, na Rua Pedro Jahara, nº 400, área 1, Imbossiaca, CEP 27.932-353, inscrita perante o CNPJ/ME sob o nº 02.754.744/0001-27 (“Metalfort”); **(6) SOLVIAN TECNOLOGIA E INTEGRAÇÃO EIRELI – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, com sede na cidade de Campinas – SP, na Av. João Scarparo Netto, nº 84, Loteamento Center Santa Genebra, conjunto 8, bloco C, CEP 13080-655, inscrita perante o CNPJ/ME sob o nº 15.470.234/0001-70 (“Solvian”); e **(7) SOLVIANTECH DESENVOLVIMENTO DE SISTEMAS EIRELI – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, com sede na cidade de Campinas – SP, na Av. João Scarparo Netto, nº 84, Loteamento Center Santa Genebra, conjunto 8, bloco C, CEP 13080-655, inscrita perante o CNPJ/ME sob o nº 12.535.270/0001-86 (“Solviantech”, e, em conjunto com as empresas listadas entre os itens **(1)** e **(6)**, “Requerentes” ou “Grupo Atma”), apresentam, nos autos do seu processo de recuperação judicial, autuado sob nº 1058558-70.2022.8.26.0100, em curso perante o D. Juízo da 1ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais do Foro Central Cível da Comarca da Capital de São Paulo (“Recuperação Judicial”), o seguinte Plano de Recuperação Judicial (“Plano”), em cumprimento ao disposto no artigo 53 da Lei nº 11.101/2005, conforme alterada (“LFR”).

CONSIDERANDO QUE:

(i) as Recuperandas integram o grupo Atma, um dos maiores agentes de prestação de serviços do país, ocupando posição de liderança nos três segmentos em que atua, referentes aos (a) canais de atendimento a clientes; (b) desempenho de atividades de manutenção industrial; e (c) desenvolvimento e disponibilização de tecnologia de ponta para aumento de eficiência operacional (“Grupo Atma”);

(ii) as Recuperandas possuem patrimônio e personalidade jurídica autônomos e desenvolvem atividades individualizadas, nada obstante, formam, em conjunto, um grupo empresarial plurissocietário cujas entidades partilham o mesmo quadro de sócios e são dirigidas por uma administração centralizada, sob a coordenação e o controle direto e indireto da Atma Participações, empresa de capital aberto, listada na B3 – Brasil, Bolsa, Balcão, que se submete ao mais elevado padrão de governança corporativa, designado *Novo Mercado*, a qual é responsável por traçar as diretrizes societárias, operacionais, administrativas e estratégicas do Grupo Atma, visando a maximização de seus resultados, em benefício dos seus *stakeholders*;

(iii) para o exercício de suas atividades e para proporcionar o seu crescimento no mercado, as Recuperandas estruturaram-se de modo a viabilizar a captação de recursos junto ao mercado financeiro e de capitais brasileiro, mediante contratação de financiamentos, seguros garantia e emissão de dívidas no mercado local, sendo que, para tanto, as Recuperandas organizaram-se de forma coordenada, outorgando-se garantias recíprocas de modo a figurar simultaneamente como financiadoras, garantidoras e contra garantidoras das respectivas operações;

(iv) o Grupo Atma exerce suas atividades empresariais com a finalidade de realizar seu objeto e cumprir sua função social, em benefício de seus acionistas, credores, trabalhadores e da comunidade em que atua. O Grupo Atma é responsável pela geração de mais de 20 mil postos de trabalho diretos e indiretos, comprometendo-se com políticas de admissão inclusivas, que abrangem (a) a contratação de grupos minoritários e de diversidades étnicas; (b) a contratação de pessoas que se encontram no primeiro emprego, que representam mais de 30% (trinta por cento) dos funcionários das Recuperandas; e (c) a realização de ações de inserção e preparação de jovens para o mercado de trabalho. As Recuperandas também se notabilizam pelo empenho com o processo de educação e o

desenvolvimento pessoal de seus funcionários, bem como pelo apoio a populações em vulnerabilidade social, por meio de um conjunto de ações afirmativas;

(v) com intuito de viabilizar a readequação do passivo das Recuperandas, o redimensionamento de seus negócios e o cumprimento de sua função social, mediante preservação de sua capacidade produtiva e da fonte mantenedora de postos de trabalho diretos e indiretos, em 7 de junho de 2022, o Grupo Atma apresentou pedido de Recuperação Judicial (“Data do Pedido”);

(vi) observada a segregação e autonomia patrimonial e da personalidade jurídica das Recuperandas, as características do Grupo Atma anteriormente descritas, notadamente (a) a existência de direção unitária pela *holding* Atma Participações; (b) a identidade dos respectivos quadros societários; (c) a existência de administração centralizada; e (d) a presença de garantias cruzadas, autorizam a apresentação de um plano de recuperação judicial unitário em consolidação substancial, na forma do art. 69-J da LFR, como reconhecido e autorizado pelo Juízo da Recuperação Judicial (conforme abaixo definido) às fls. 28.689/28.696 dos autos da Recuperação Judicial, permitindo assim a implementação de soluções conjuntas e coordenadas para as sociedades que integram o Grupo Atma; e

(vii) em cumprimento à decisão de deferimento do processamento da Recuperação Judicial, aos requisitos do art. 53 da LFR, as negociações mantidas com a coletividade os seus credores, e em substituição às versões do plano de recuperação judicial acostadas às fls. 19.914/20.010 e 40.533/40.650 dos autos da Recuperação Judicial;

As Recuperandas apresentaram este Plano, indicando os meios de recuperação almejados pelo Grupo Atma, bem como demonstra a sua viabilidade econômica, por meio dos Laudos (conforme abaixo definido), nos termos e condições a seguir.

1. DEFINIÇÕES E REGRAS DE INTERPRETAÇÃO

1.1. Definições: Os termos utilizados neste Plano têm os significados definidos abaixo. Tais termos definidos serão utilizados, conforme apropriado e aplicável, na sua forma

singular ou plural, no gênero masculino ou feminino, sem que, com isso, percam o significado que lhes é atribuído.

1.1.1. “Ações”: são as ações ordinárias de emissão da Atma Participações, livres e desembaraçadas de quaisquer ônus, inclusive aquelas que vierem a ser emitidas em cumprimento a este Plano.

1.1.2. “Ações Judiciais, Processos Administrativos e/ou Procedimentos Arbitrais”: são os processos judiciais, os processos administrativos, e/ou os procedimentos arbitrais, já iniciados ou que vierem a ser iniciados, que envolvem uma ou mais Recuperandas, e que versem sobre relações jurídicas que poderão originar Créditos Concurais a serem integrados à Lista de Credores.

1.1.3. “Administrador Judicial”: é a CAPITAL ADMINISTRADORA JUDICIAL LTDA., inscrita no CNPJ sob o nº 16.747.780/0001-78, representada por Luis Cláudio Montoro Mendes, OAB/SP 150.485, com endereço na cidade de São Paulo – SP, Rua Padre João Manoel, nº 755, 10º andar, sala 110, Cerqueira César, CEP 01411-001 e e-mail: contato@rjgrupoatma.com.br, ou quem a substituir.

1.1.4. “Agente de Monitoramento”: é a pessoa física ou jurídica a ser contratada pelas Recuperandas, em condições que refletem os padrões de mercado para exercer exclusivamente as funções indicadas na Cláusula 4.4.

1.1.5. “Aniversário”: é a data que corresponde ao 365º (trecentésimo sexagésimo quinto) Dia Corrido.

1.1.6. “Aprovação do Plano”: é a aprovação deste Plano pelos Credores Concurais reunidos na Assembleia de Credores designada para deliberar sobre ele. Para os efeitos deste Plano, considera-se que a Aprovação do Plano ocorre na data da Assembleia de Credores em que ocorrer a votação do Plano, desde que seja posteriormente homologado judicialmente nos termos do artigo 58, §1º, da LFR.

1.1.7. “Assembleia de Credores”: é qualquer assembleia geral de credores das Recuperandas, realizada no âmbito desta Recuperação Judicial, nos termos do Capítulo II, Seção IV, da LFR.

1.1.8. “Atma Financeira”: tem o significado atribuído no preâmbulo.

- 1.1.9. “Atma Participações”: tem o significado atribuído no preâmbulo.
- 1.1.10. “Axia”: tem o significado atribuído no preâmbulo.
- 1.1.11. “Caixa Mínimo”: significa:
- (i) entre 1º de janeiro de 2023 e 31 de dezembro de 2023, o valor equivalente a 2 (duas) vezes o montante médio das Despesas Operacionais Mensais consolidadas das Recuperandas, conforme apuradas pelas Recuperandas durante o exercício fiscal encerrado em 31 de dezembro de 2022;
 - (ii) entre 1º de janeiro de 2024 e 31 de dezembro de 2024, o valor equivalente a 2 (duas) vezes o montante médio das Despesas Operacionais Mensais consolidadas das Recuperandas, conforme apuradas pelas Recuperandas durante os exercícios fiscais encerrados em 31 de dezembro de 2022 e em 31 de dezembro de 2023; e
 - (iii) a partir de 1º de janeiro de 2025, o valor equivalente a 2 (duas) vezes o montante médio das Despesas Operacionais Mensais consolidadas das Recuperandas, conforme apuradas pelas Recuperandas durante o exercício fiscal imediatamente anterior.
- 1.1.12. “Capitalização Facultativa”: tem o significado atribuído na Cláusula 3.3.6.
- 1.1.13. “CINEP”: é a Companhia de Desenvolvimento da Paraíba – CINEP.
- 1.1.14. “Código Civil”: é a Lei Federal n.º 10.406, de 10 de janeiro de 2002.
- 1.1.15. “Código de Processo Civil”: é a Lei Federal n.º 13.105, de 16 de março de 2015.
- 1.1.16. “Contax”: tem o significado atribuído no preâmbulo.
- 1.1.17. “Controle”: significa, nos termos do art. 116 da Lei das SA, (i) a titularidade de direitos de sócios que assegurem ao seu titular, de modo permanente, a maioria dos votos nas deliberações sociais e o poder de eleger a maioria dos administradores da

sociedade; e (ii) o uso efetivo de tal poder para dirigir as atividades sociais e orientar o funcionamento dos órgãos da sociedade. As expressões e termos “Controlador”, “Controlado por”, “sob Controle comum” e “Controlada” têm os significados logicamente decorrentes desta definição de “Controle”.

1.1.18. “Credores”: são as pessoas físicas ou jurídicas detentoras de Créditos, estejam ou não sujeitos aos efeitos do Plano, estejam ou não relacionadas na Lista de Credores.

1.1.19. “Credores Afetados”: tem o significado atribuído na Cláusula 8.11.

1.1.20. “Credores Colaboradores”: têm o significado atribuído na Cláusula 3.6.

1.1.21. “Credores com Garantia Real”: são os titulares de Créditos com Garantia Real.

1.1.22. “Credores Concursais”: são os titulares de Créditos Concursais.

1.1.23. “Credores Elegíveis”: são os titulares de Créditos Elegíveis.

1.1.24. “Credores Extraconcursais”: são os titulares de Créditos Extraconcursais.

1.1.25. “Credores ME/EPP”: são os titulares de Créditos ME/EPP.

1.1.26. “Credores ME/EPP – Opção A”: são os titulares de Créditos ME/EPP – Opção A.

1.1.27. “Credores ME/EPP – Opção B”: são os titulares de Créditos ME/EPP – Opção B.

1.1.28. “Credores Quirografários”: são os titulares de Créditos Quirografários.

1.1.29. “Credores Quirografários Financeiros”: são os titulares de Créditos Quirografários Financeiros.

1.1.30. “Credores Quirografários Financeiros de Vencimento de Curto Prazo”: são os titulares de Créditos Quirografários de Vencimento de Curto Prazo.

- 1.1.31. “Cretores Quirografários Financeiros de Vencimento de Longo Prazo”: são os titulares de Créditos Quirografários de Vencimento de Longo Prazo.
- 1.1.32. “Cretores Quirografários Não Financeiros”: são os titulares de Créditos Quirografários Não Financeiros.
- 1.1.33. “Cretores Quirografários Não Financeiros – Opção A”: são os titulares de Créditos Quirografários Não Financeiros – Opção A.
- 1.1.34. “Cretores Quirografários Não Financeiros – Opção B”: são os titulares de Créditos Quirografários Não Financeiros – Opção B.
- 1.1.35. “Cretores Retardatários”: são os titulares de Créditos Retardatários.
- 1.1.36. “Cretores Trabalhistas”: são os titulares de Créditos Trabalhistas.
- 1.1.37. “Cretores Trabalhistas – Opção A”: são os titulares de Créditos Trabalhistas – Opção A.
- 1.1.38. “Cretores Trabalhistas – Opção B”: são os titulares de Créditos Trabalhistas – Opção B.
- 1.1.39. “Cretores Trabalhistas por Sub-rogação”: são os titulares de Créditos Trabalhistas por Sub-rogação.
- 1.1.40. “Créditos”: são os créditos e obrigações, materializados ou contingentes, líquidos ou ilíquidos, objeto de Ações Judiciais, Processos Administrativos e/ou Procedimentos Arbitrais, que estejam ou não relacionados na Lista de Credores das Recuperandas, sejam ou não sujeitos à Recuperação Judicial.
- 1.1.41. “Créditos com Garantia Real”: são os Créditos Concursais garantidos por direitos reais de garantia (v.g., penhor e hipoteca), nos termos do artigo 41, inciso II, da LFR, até o limite do valor do bem gravado, existentes na Data do Pedido, conforme valores atribuídos na Lista de Credores.

1.1.42. “Créditos Concurais”: são os Créditos Trabalhistas, Créditos com Garantia Real, Créditos Quirografários e Créditos ME/EPP e demais Créditos, sujeitos à Recuperação Judicial e que, em razão disso, podem ser reestruturados por este Plano, nos termos da LFR, incluindo eventuais Créditos que sejam reconhecidos como sujeitos à Recuperação Judicial no âmbito de ações autônomas, de habilitações ou impugnações de crédito.

1.1.43. “Créditos Elegíveis”: têm o significado atribuído na Cláusula 3.3.6.1.

1.1.44. “Créditos Extraconcurais”: são os Créditos detidos contra as Recuperandas: (i) cujo fato gerador seja posterior à Data do Pedido; (ii) derivados de contratos celebrados até a Data do Pedido que não se submetem aos efeitos deste Plano, de acordo com o artigo 49, §§ 3º e 4º, da LFR, tais como, alienações fiduciárias em garantia, cessões fiduciárias em garantia ou contratos de arrendamento mercantil; (iii) outros Créditos não sujeitos à Recuperação Judicial, nos termos da LFR; ou (iv) Créditos reconhecidos como extraconcurais no âmbito de impugnações de crédito. No que diz respeito a Créditos garantidos por alienação fiduciária ou cessão fiduciária nos termos do item (ii) desta Cláusula, o saldo remanescente do Crédito após eventual excussão ou integral monetização da respectiva garantia, não está incluído, para todos os fins, na definição de Créditos Extraconcurais, e receberá o tratamento conferido aos Créditos Quirografários.

1.1.45. “Créditos Ilíquidos”: são os Créditos Concurais contingentes ou ilíquidos, objeto de Ações Judiciais, Processos Administrativos e/ou Procedimentos Arbitrais, derivados de quaisquer fatos geradores até a Data do Pedido, inclusive, que são considerados Créditos Concurais e que, em razão disso, devem ser reestruturados por este Plano, nos termos da LFR, como Créditos com Garantia Real, Créditos *Intercompany*, Créditos ME/EPP, Créditos Quirografários ou Créditos Trabalhistas, conforme aplicável.

1.1.46. “Créditos *Intercompany*”: são os Créditos Concurais cujo credor seja sociedade integrante do Grupo Atma e/ou suas Controladoras, diretas ou indiretas, Controladas ou sociedades sob Controle comum, que serão tratados na forma da Cláusula 3.7.

1.1.47. “Créditos ME/EPP”: são os Créditos Concursais detidos por empresário individual, EIRELI, sociedade empresária e/ou sociedade simples, desde que classificados como microempresas e empresas de pequeno porte, conforme definidas pela Lei Complementar nº 123, de 14 de dezembro de 2006 e conforme previstos no artigo 41, inciso IV da LFR.

1.1.48. “Créditos ME/EPP – Opção A”: tem o significado atribuído na Cláusula 3.4.1.

1.1.49. “Créditos ME/EPP – Opção B”: tem o significado atribuído na Cláusula 3.4.2.

1.1.50. “Créditos Quirografários”: são os Créditos Concursais quirografários, com privilégio especial, com privilégio geral ou subordinado, conforme previsto nos artigos 41, inciso III e 83, inciso VI da LFR, além do saldo residual oriundo da excussão de qualquer garantia real ou fiduciária.

1.1.51. “Créditos Quirografários Financeiros”: são os Créditos Quirografários de mútuos financeiros e/ou decorrentes de operações realizadas no âmbito do Sistema Financeiro Nacional, com instituições financeiras, fundos de investimento ou participação e/ou emissões de títulos de dívida nos mercados nacionais e estrangeiros, que representem empréstimos, financiamentos ou garantias, incluindo-se fianças, para capital de giro e equalização do fluxo de caixa das Recuperandas, os quais serão reestruturados nos termos da Cláusula 3.3.3.

1.1.52. “Créditos Quirografários Financeiros de Vencimento de Curto Prazo”: são os Créditos Quirografários Financeiros cuja data de vencimento original seja anterior ou coincidente com o 4º Aniversário da Data de Homologação Judicial do Plano.

1.1.53. “Créditos Quirografários Financeiros de Vencimento de Longo Prazo”: são os Créditos Quirografários Financeiros cuja data de vencimento original seja posterior ao 4º Aniversário da Data de Homologação Judicial do Plano.

1.1.54. “Créditos Quirografários Não Financeiros”: são todos os Créditos Quirografários, que não são Créditos Quirografários Financeiros, os quais serão reestruturados nos termos da Cláusula 3.3.1.

1.1.55. “Créditos Quirografários Não Financeiros – Opção A”: tem o significado atribuído na Cláusula 3.3.1.1.

1.1.56. “Créditos Quirografários Não Financeiros – Opção B”: tem o significado atribuído na Cláusula 3.3.1.2.

1.1.57. “Créditos Retardatários”: são os Créditos Concurtais que forem reconhecidos por decisão judicial ou administrativa superveniente, ou que forem incluídos na Lista de Credores em decorrência de quaisquer habilitações de crédito, impugnações de crédito ou qualquer outro incidente ou requerimento de qualquer natureza formulado com a mesma finalidade, desde que apresentados após o decurso dos prazos legais a que se referem os artigos 7º, §§1º e 2º, e 8º, da LFR, na forma do disposto no artigo 10 da LFR, que podem ser reestruturados por este Plano, nos termos da LFR, como Créditos com Garantia Real, Créditos *Intercompany*, Créditos ME/EPP, Créditos Quirografários ou Créditos Trabalhistas, conforme aplicável.

1.1.58. “Créditos Trabalhistas”: são os Créditos Concurtais e direitos derivados da legislação do trabalho ou decorrentes de acidente de trabalho, nos termos dos artigos 41, inciso I, e 83, inciso I, da LFR, que mantenham o seu caráter alimentar na Data da Homologação Judicial do Plano.

1.1.59. “Créditos Trabalhistas – Opção A”: tem o significado atribuído na Cláusula 3.1.1.

1.1.60. “Créditos Trabalhistas – Opção B”: tem o significado atribuído na Cláusula 3.1.2.

1.1.61. “Créditos Trabalhistas por Sub-rogação”: são os Créditos Concurtais em face das Recuperandas por sub-rogação operada nos termos do art. 346, inciso III do Código Civil, em decorrência de pagamento realizado por terceiro em favor do titular original de Créditos Trabalhistas no contexto de ações judiciais ajuizadas contra uma ou mais Recuperandas e o Credor Trabalhista por Sub-rogação.

1.1.62. “Data de Homologação Judicial do Plano”: é a data em que ocorrer a publicação, no Diário Oficial da Justiça, da decisão de Homologação Judicial do Plano proferida pelo Juízo da Recuperação.

1.1.63. “Despesas Operacionais Mensais”: compreende a média mensal da soma das seguintes rubricas contábeis: (i) salários, encargos e benefícios, (ii) serviços de terceiros (iii) materiais; e (iv) despesas gerais e administrativas, cujos valores serão extraídos das demonstrações financeiras consolidadas anuais das Recuperandas.

1.1.64. “Data do Pedido”: tem o significado atribuído no Considerando (v).

1.1.65. “Dia Corrido”: é qualquer dia do mês, de modo que os prazos contados em Dias Corridos não são suspensos ou interrompidos.

1.1.66. “Direitos Reais Imóvel João Pessoa”: é o direito de posse e de aquisição da Contax sobre o Imóvel João Pessoa, nos termos da Resolução CINEP nº 82/2013 e do Contrato Particular de Compra e Venda celebrado em 26 de fevereiro de 2014 entre a CINEP e a Contax na qualidade de vendedora e compradora, respectivamente. Para fins de esclarecimento, as Recuperandas informam que nesta data a propriedade do Imóvel de João Pessoa é da CINEP e que o Imóvel João Pessoa é objeto da Ação de Desapropriação nº 0119920-68.2012.8.15.2001 e da Ação Direta de Nulidade de Decreto Expropriatório nº 0002607-52.2013.8.15.2001, ambas em trâmite perante a 2ª Vara de Fazenda Pública da Comarca da Capital do Tribunal de Justiça do Estado da Paraíba.

1.1.67. “Dia Útil”: qualquer dia que não seja sábado, domingo ou feriado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo; além disso, não será Dia Útil qualquer dia em que, por qualquer motivo, não haja expediente bancário na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo. Exclusivamente para atos que devam ser praticados em outras comarcas, “Dia Útil” também significa qualquer dia que, cumulativamente, não seja sábado, domingo ou feriado na respectiva localidade, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, ou qualquer dia em que, por qualquer motivo, não haja expediente bancário, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

1.1.68. “Direito de Cobrir a Melhor Proposta”: tem o significado atribuído na Cláusula 5.3.2.4, item (iv).

1.1.69. “Edital UPI João Pessoa”: tem o significado atribuído na Cláusula 5.3.2.1.

1.1.70. “Endividamento”: significa quaisquer obrigações de pagamento de principal, juros, comissões, demais encargos e montantes, com respeito a (a) empréstimos ou

mútuos; (b) emissão de quaisquer valores mobiliários, à exceção de ações não resgatáveis e contabilizadas no patrimônio líquido; (c) quaisquer outras transações que tenham o efeito de empréstimo ou financiamento; ou (d) quaisquer fianças, avais ou outras garantias de pagamento de quaisquer montantes decorrentes de operações referidas em (a) a (c) acima.

1.1.71. “Excesso de Caixa”: é o valor correspondente ao total dos recursos financeiros de liquidez imediata e às aplicações financeiras desoneradas detidos no caixa e equivalentes de caixa consolidados das Recuperandas que exceder o Caixa Mínimo, a ser apurado anualmente, na data da divulgação das demonstrações financeiras anuais pela Atma Participações nos termos da regulamentação editada pela Comissão de Valores Mobiliários. Deverão ser excluídos da apuração do Excesso de Caixa todo e qualquer recurso obtido pelas Recuperandas no exercício fiscal corrente em virtude de empréstimo, adiantamento de clientes, operações bancárias de crédito, contribuição de capital e/ou quaisquer operações ou transações que tenham o efeito de empréstimo ou financiamento em benefício de uma ou mais Recuperandas.

1.1.72. “Garantias Reais”: são os direitos de garantia (v.g., penhor e hipoteca, conforme Título X do Código Civil), nos termos deste Plano e/ou do artigo 41, II da LFR, que garantem os Créditos com Garantia Real.

1.1.73. “Grupo Atma”: tem o significado atribuído no Considerando (i).

1.1.74. “Grupo Maxxima”: significa, em conjunto, (i) Maxxima João Pessoa Serviços Administrativos Ltda.; (ii) Maxxima Fortaleza Negócios Imobiliários Ltda.; (iii) Aurora Investimentos Imobiliários Ltda.; (iv) Sym Incorporações e Participações Ltda.; (v) Nascente Participações Ltda.

1.1.75. “Homologação Judicial do Plano”: é a decisão judicial proferida pelo Juízo da Recuperação Judicial que homologa o Plano e, conseqüentemente, concede a Recuperação Judicial, nos termos do artigo 58, *caput* e/ou §1º da LFR.

1.1.76. “Imóvel João Pessoa”: são os lotes 270, 351 e 418 da quadra 200 do imóvel objeto da matrícula nº 158.256 da 1ª Circunscrição Imobiliária de João Pessoa/PB.

1.1.77. “Investimento em Participação Societária”: tem o significado atribuído na Cláusula 8.4.

- 1.1.78. “Investimento em Participação Societária Qualificado”: tem o significado atribuído na Cláusula 8.4.
- 1.1.79. “Juízo da Recuperação Judicial”: é o Juízo da 1ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais da Comarca de São Paulo, Estado de São Paulo.
- 1.1.80. “Laudos”: são, conjuntamente, o laudo de viabilidade econômica e o laudo econômico-financeiro, elaborados nos termos do artigo 53, incisos II e III, respectivamente, da LFR, constantes do **Anexo 1.1.80 (a) e (b)** deste Plano.
- 1.1.81. “Lei das SA”: é a Lei Federal nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976.
- 1.1.82. “LFR”: tem o significado atribuído no preâmbulo.
- 1.1.83. “Lista de Credores”: é a relação de Credores das Recuperandas elaborada pelo Administrador Judicial, conforme alterada por decisões judiciais que reconhecerem novos Créditos Concursais ou alterarem a legitimidade, a classificação ou o valor de Créditos Concursais já reconhecidos.
- 1.1.84. “Melhor Proposta”: tem o significado atribuído na Cláusula 5.3.2.4, item (iii).
- 1.1.85. “Metalfort”: tem o significado atribuído no preâmbulo.
- 1.1.86. “Opções de Pagamento”: tem o significado atribuído na Cláusula 2.2.1.
- 1.1.87. “Percentual Aplicável”: tem o significado atribuído na Cláusula 3.9.1.
- 1.1.88. “Percentual Livre”: tem o significado atribuído na Cláusula 3.9.1.
- 1.1.89. “Plano”: tem o significado atribuído no preâmbulo.
- 1.1.90. “Prazo para Eleição”: tem o significado atribuído na Cláusula 4.1.
- 1.1.91. “Proposta Inicial”: tem o significado atribuído na Cláusula 5.3.2.3.
- 1.1.92. “Publicação do Quadro de Eleição”: tem o significado atribuído na Cláusula 4.2.1.

- 1.1.93. “Receita Líquida Incremental Mensal – Credor Colaborador”: tem o significado atribuído na Cláusula 3.6.1
- 1.1.94. “Recuperação Judicial”: tem o significado atribuído no preâmbulo.
- 1.1.95. “Recuperandas”: tem o significado atribuído no preâmbulo.
- 1.1.96. “Reuniões de Credores”: tem o significado atribuído na Cláusula 8.11.
- 1.1.97. “Salário-Mínimo”: significa o salário-mínimo, fixado em lei e anualmente ajustado, em conformidade com o artigo 7º, inciso IV, da Constituição Federal da República Federativa do Brasil de 1988, com o capítulo III do Decreto-Lei nº 5.452, de 1º de maio de 1943, e com a Medida Provisória nº 1.143, de 12 de dezembro de 2022.
- 1.1.98. “Solicitações de Conversão”: têm o significado atribuído na Cláusula 3.3.6.5.
- 1.1.99. “Solvian”: tem o significado atribuído no preâmbulo.
- 1.1.100. “Solviantech”: tem o significado atribuído no preâmbulo.
- 1.1.101. “Taxa DI”: Significa a variação acumulada das taxas médias diárias dos Depósitos Interfinanceiros – DI de 1 (um) dia, “over extragrupo”, expressas na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculadas e divulgadas diariamente pela B3 – Segmento CETIP UTVM no informativo diário disponível em sua página da Internet (<http://www.b3.com.br>).
- 1.1.102. “TR”: é a taxa de referência instituída pela Lei nº 8.177/1991, conforme apurada e divulgada pelo Banco Central do Brasil, cujo produto, quando expressamente previsto neste Plano, agregar-se-á ao saldo do valor nominal do Crédito para fins de cálculo do valor pecuniário das obrigações dispostas neste Plano, e que será devido nas datas de pagamento da parcela das referidas obrigações. No caso de indisponibilidade temporária da TR, será utilizado, em sua substituição, o último número-índice divulgado, calculado *pro rata temporis* por Dias Úteis, porém, não cabendo, quando da divulgação do número-índice devido, quaisquer compensações financeiras. Na ausência de apuração e/ou divulgação do número-índice por prazo superior a 5 (cinco) Dias Úteis após a data esperada para sua divulgação, ou, ainda, no caso de sua extinção ou por imposição legal ou determinação judicial, a TR deverá ser substituída pela média

simples da taxa TR verificada nos 12 (doze) meses anteriores à Data de Homologação Judicial do Plano, calculado *pro rata temporis* por Dias Úteis.

1.1.103. “UPI”: é a Unidade Produtiva Isolada, na forma do artigo 60 da LFR, que poderá ser composta por bens e/ou direitos.

1.2. Cláusulas e Anexos. Exceto se especificado de forma diversa, todas as Cláusulas e Anexos mencionados neste Plano referem-se a Cláusulas e Anexos deste Plano. Referências a Cláusulas, subcláusulas ou a itens deste Plano referem-se também às suas respectivas subcláusulas ou itens. Os Anexos incluem-se e são parte integrante do Plano para todos os fins de direito.

1.3. Títulos. Os títulos dos Capítulos, das Cláusulas, subcláusulas e itens deste Plano foram incluídos exclusivamente para referência e não devem afetar sua interpretação ou o conteúdo de suas previsões.

1.4. Referências. As referências a quaisquer documentos ou instrumentos incluem todos os respectivos aditivos, consolidações e complementações, exceto se de outra forma expressamente previsto. Sempre que aplicável, as referências às Recuperandas deverão ser interpretadas como sendo as pessoas jurídicas que a sucederem em suas obrigações em razão de operações societárias previstas ou permitidas no âmbito deste Plano, e quaisquer outras que sejam necessárias ao redimensionamento e incremento da eficiência organizacional e redução de custos do Grupo Atma.

1.5. Disposições Legais. As referências a disposições legais e a leis devem ser interpretadas como referências a essas disposições tais como vigentes nesta data ou em data que seja especificamente determinada pelo contexto.

1.6. Prazos. Todos os prazos previstos neste Plano serão contados na forma prevista no artigo 132 do Código Civil, desprezando-se o dia do começo e incluindo-se o dia do vencimento. Quaisquer prazos deste Plano (sejam contados em Dias Úteis ou não) cujo termo inicial ou final caia em um dia que não seja Dia Útil, serão automaticamente prorrogados para o Dia Útil imediatamente posterior.

1.7. Conflito. Em caso de conflito entre as disposições deste Plano e seus Anexos, os termos e condições previstos no Plano deverão prevalecer.

2. PRINCIPAIS MEIOS DE RECUPERAÇÃO

2.1. Visão Geral. As Recuperandas propõem a adoção das medidas indicadas nas Cláusulas 2.2 e 2.3 abaixo, como forma de superar a sua atual e momentânea crise econômico-financeira e dar continuidade a suas atividades.

2.2. Reestruturação da Dívida. As Recuperandas irão reestruturar as dívidas contraídas perante os Credores Concursais, conforme detalhado na Cláusula 3 abaixo.

2.2.1. Opções de Pagamento à escolha do Credor. O Plano confere a determinados Credores Concursais o direito de escolher, dentre um número de opções, a alternativa de recebimento de seus Créditos Concursais (indistintamente, “Opções de Pagamento”), nos termos da Cláusula 3 e respectivas subcláusulas abaixo. A atribuição da possibilidade de escolher entre as Opções de Pagamento é uma medida que promove o tratamento isonômico entre os Credores Concursais, pois permite a cada Credor Concursal eleger a opção que melhor atenda a seus interesses.

2.3. Alienação de Bens e Constituição de UPIs. As Recuperandas estão autorizadas desde já a alienar, vender, locar, arrendar, dar em pagamento, remover, onerar ou oferecer em garantia, inclusive garantia judicial, bens, ativos e/ou direitos que sejam parte de seu ativo circulante, assim como bens, ativos e/ou direitos que sejam parte do seu ativo não-circulante, observados, para todos os casos, os termos, condições e restrições descritos na Cláusula 5.

3. PAGAMENTO DOS CREDORES

3.1. Créditos Trabalhistas. Os Credores Trabalhistas poderão eleger a forma de pagamento de seus Créditos Trabalhistas, de acordo com uma das opções descritas nas Cláusulas abaixo, e desde que observado o procedimento para Exercício de Opção detalhado na Cláusula 4.1 abaixo.

3.1.1. Opção A. Credores Trabalhistas que validamente elegerem a presente opção A terão seus Créditos Trabalhistas reestruturados e pagos em recursos monetários nacionais, até o limite de seu crédito ou R\$ 500,00 (quinhentos reais), o

que for menor, em dinheiro, em parcela única, devida no último Dia Útil do 12º (décimo segundo) mês contado da Data de Homologação Judicial do Plano, sendo certo que, para fins desta Cláusula, cada mês iniciar-se-á no dia do mês em que ocorrer a Data de Homologação Judicial do Plano e terminará no mesmo dia do mês subsequente (“Créditos Trabalhistas – Opção A”).

3.1.1.1. Correção e Juros Remuneratórios. Os Créditos Trabalhistas – Opção A serão corrigidos e atualizados de acordo com a TR, acrescida de sobretaxa de 1% a.a. (um por cento ao ano), desde a Data do Pedido até a data do efetivo pagamento.

3.1.2. Opção B. Os Credores Trabalhistas que validamente elegerem a presente opção B terão seus Créditos Trabalhistas reestruturados e pagos da seguinte forma (“Créditos Trabalhistas – Opção B”):

3.1.2.1. Credores Trabalhistas com Créditos de até 150 (cento e cinquenta) Salários-Mínimos. O Credor Trabalhista fará jus ao recebimento do valor correspondente a 15% (quinze por cento) do seu Crédito Trabalhista em dinheiro, em parcela única, devida no último Dia Útil do 12º (décimo segundo) mês contado da Data de Homologação Judicial do Plano, sendo certo que, para fins desta Cláusula, cada mês iniciar-se-á no dia do mês em que ocorrer a Data de Homologação Judicial do Plano e terminará no mesmo dia do mês subsequente; e

3.1.2.2. Credores Trabalhistas com Créditos de valor superior a 150 (cento e cinquenta) Salários-Mínimos. O Credor Trabalhista fará jus a:

(i) ***parcela inicial***: correspondente a 15% (quinze por cento) de 150 (cento e cinquenta) Salários-Mínimos, em dinheiro, em parcela única, devida no último Dia Útil do 12º (décimo segundo) mês contado da Data de Homologação Judicial do Plano, sendo certo que, para fins desta Cláusula, cada mês iniciar-se-á no dia do mês em que ocorrer a Data de Homologação Judicial do Plano e terminará no mesmo dia do mês subsequente; e

(ii) ***parcela remanescente***: o valor do Crédito Trabalhista que sobejar 150 Salários-Mínimos será reestruturado e pago de acordo com as condições previstas para os Créditos Quirografários Não Financeiros, nos termos nas Cláusulas 3.3.1 ou 3.3.2, conforme aplicável.

3.1.2.3. Correção e Juros Remuneratórios. Os Créditos Trabalhistas quitados de acordo com os termos constantes da Cláusula 3.1.2.1(i) acima serão corrigidos e atualizados de acordo com a TR, acrescida de sobretaxa de 1% a.a. (um por cento ao ano), desde a Data do Pedido até a data do efetivo pagamento.

3.1.3. Créditos Trabalhistas de Natureza Estritamente Salarial. Os Créditos Trabalhistas de natureza estritamente salarial, vencidos nos 3 (três) meses anteriores à Data do Pedido, serão pagos em até 30 (trinta) Dias Corridos contados da Data de Homologação Judicial do Plano, observado o limite de até 5 (cinco) Salários-Mínimos, nos termos do art. 54, §1º, da LFR. Eventual saldo remanescente após o pagamento previsto nesta Cláusula, caso existente, receberá o tratamento previsto na opção Créditos Trabalhistas - Opção A ou Créditos Trabalhistas - Opção B, conforme eleição a ser realizada pelo Credor Trabalhista nos termos da Cláusula 4.1 abaixo.

3.1.4. Créditos Trabalhistas em Discussão em Ações Judiciais, Processos Administrativos e/ou Procedimentos Arbitrais. Com o objetivo de agilizar a reestruturação proposta neste Plano, bem como reduzir os custos relacionados à gestão da carteira de Ações Judiciais, Processos Administrativos e/ou Procedimentos Arbitrais, as Recuperandas ficam desde já autorizadas a seu exclusivo critério, e desde que haja concordância individual dos respectivos Credores Trabalhistas, formalizar acordos para reconhecimento e pagamento do Crédito Trabalhista em questão perante o respectivo foro competente. O acordo contemplará, em qualquer caso, o pagamento de R\$ 1.000,00 (mil reais) para cada Crédito Trabalhista em discussão na respectiva Ação Judicial, Processo Administrativo e/ou Procedimento Arbitral, contra a quitação irrevogável e irretroatável do respectivo Crédito Trabalhista e, conseqüentemente, a extinção da Ação Judicial, Processo Administrativo e/ou Procedimento Arbitral correlato. Para que não haja dúvida, a formalização do acordo objeto desta Cláusula 3.1.4 representará escolha, pelo Credor Trabalhista que for parte do acordo, pela forma de pagamento prevista nesta Cláusula 3.1.4, não se aplicando, portanto, as opções previstas nas Cláusulas 3.1.1 e 3.1.2 acima para o respectivo Crédito Trabalhista.

3.1.5. Créditos Trabalhistas Retardatários e Opção Padrão de Pagamento. Os Credores Trabalhistas que não validamente realizarem a Eleição de Opção de Pagamento e os Credores Trabalhistas que sejam Credores Retardatários serão reestruturados e pagos necessariamente nos termos da opção Créditos Trabalhistas -

Opção B, em parcela única, devida (i) até 30 (trinta) Dias Corridos contados do recebimento pelas Recuperandas de notificação enviada pelo Credor Trabalhista, nos termos da Cláusula 9.3, comunicando (a) a publicação da decisão que determinar a inclusão do referido Crédito Trabalhista na Lista de Credores; ou, (b) havendo recurso processado com efeito suspensivo contra a referida decisão, a publicação da decisão monocrática ou colegiada que julgar o recurso em definitivo, ou, (ii) na data prevista na Cláusula 3.1.2, sendo (i) ou (ii), o que ocorrer mais tarde.

3.1.6. Créditos Trabalhistas por Sub-rogação. Os Credores Trabalhistas por Sub-rogação deverão eleger uma das opções de pagamento descritas na Cláusulas 3.1.1 e 3.1.2 acima para cada um dos Créditos Trabalhistas por Sub-rogação, observado o procedimento para Exercício de Opção descrito na Cláusula 4.1 abaixo.

3.2. Créditos com Garantia Real. Os Credores com Garantia Real terão seus Créditos com Garantia Real reestruturados e pagos nos termos e condições da Cláusula 3.3.1.2.

3.2.1. Garantias Reais. Os Créditos com Garantia Real serão garantidos pelos seus respectivos direitos reais em garantia atualmente constituídos. Para que não restem dúvidas, as Garantias Reais atualmente constituídas para cada um dos Credores com Garantia Real não serão compartilhadas com os demais Credores Concurais.

3.2.2. Dação em Pagamento. Os Credores com Garantia Real que desejarem receber o bem gravado com garantia real em pagamento dos respectivos Créditos com Garantia Real deverão enviar notificação para as Recuperandas, no prazo de 30 (trinta) Dias Corridos contados da Data de Homologação Judicial do Plano, na forma da Cláusula 9.3, comunicando sua opção, a qual será considerada final, definitiva, vinculante, irrevogável e irretroatável. As Recuperandas deverão praticar todos os atos necessários para implementar a dação em pagamento nos termos convencionados com o respectivo Credor com Garantia Real.

3.2.2.1. Cooperação. Os Credores com Garantia Real se comprometem a colaborar, em todos os momentos, praticar todos e quaisquer atos ou medidas, assinando os documentos, instrumentos ou formulários que sejam necessários para implementar a dação em pagamento.

3.2.2.2. Situação Jurídica do Bem. Os Credores com Garantia Real declaram que receberão os bens na forma em que estes se encontram.

3.2.3. Créditos com Garantia Real Retardatários. Os Credores com Garantia Real que sejam Credores Retardatários terão o direito a receber apenas os pagamentos de juros, correção monetária e de principal realizados nos termos da Cláusula 3.3.1.2. abaixo que vencerem após 30 (trinta) Dias Corridos contados do recebimento pelas Recuperandas de notificação enviada pelo Credor com Garantia Real, nos termos da Cláusula 9.3, comunicando (a) a publicação da decisão que determinar a inclusão do referido Crédito com Garantia Real na Lista de Credores; ou (b) havendo recurso processado com efeito suspensivo contra a referida decisão, a publicação da decisão monocrática ou colegiada que julgar o recurso em definitivo, sendo facultado, no prazo de 30 (trinta) Dias Corridos contados do recebimento da notificação enviada nos termos desta Cláusula, o referido Credor com Garantia Real receber o bem com garantia real em pagamento dos respectivos Créditos com Garantia Real, nos termos da Cláusula 3.2.2. A título de esclarecimento, os Credores com Garantia Real que sejam Credores Retardatários não terão direito a receber nenhum pagamento vencido ou que tenha sido realizado nos termos da Cláusula 3.3.1.2. em data anterior ao recebimento da aludida notificação pelas Recuperandas.

3.3. Créditos Quirografários.

3.3.1. Créditos Quirografários Não Financeiros. Os Credores Quirografários Não Financeiros poderão eleger a forma de pagamento de seus Créditos Quirografários Não Financeiros, de acordo com uma das opções descritas nas Cláusulas abaixo, e desde que observado o procedimento para Exercício de Opção descrito na Cláusula 4.1 abaixo.

3.3.1.1. Opção A. Os Credores Quirografários Não Financeiros que validamente elegerem a presente opção A terão seus Créditos Quirografários Não Financeiros reestruturados e pagos em recursos monetários nacionais, até o limite do seu Crédito Quirografário Não Financeiro ou R\$ 10.000,00 (dez mil reais), o que for menor, em dinheiro, em parcela única, devida no último Dia Útil do 24º (vigésimo quarto) mês contados da Data de Homologação Judicial do Plano, sendo certo que, para fins desta Cláusula, cada mês iniciar-se-á no dia do mês em que ocorrer a Data de

Homologação Judicial do Plano e terminará no mesmo dia do mês subsequente (“Créditos Quirografários Não Financeiros – Opção A”).

3.3.1.1.1. Correção e Juros Remuneratórios. Os Créditos Quirografários Não Financeiros – Opção A serão corrigidos e atualizados de acordo com a TR, acrescida de sobretaxa de 1% a.a. (um por cento ao ano), desde a Data do Pedido até a data do efetivo pagamento.

3.3.1.2. Opção B. Credores Quirografários Não Financeiros que validamente elegerem a presente opção B terão seus Créditos Quirografários Não Financeiros reestruturados e integralmente pagos em recursos monetários nacionais, em dinheiro, nos termos desta Cláusula 3.3.1.2. (“Créditos Quirografários Não Financeiros – Opção B”).

3.3.1.2.1. Vencimento. Os Créditos Quirografários Não Financeiros – Opção B terão vencimento no 19º (décimo nono) Aniversário da Data de Homologação Judicial do Plano.

3.3.1.2.2. Correção e Juros Remuneratórios. Os Créditos Quirografários Não Financeiros – Opção B serão corrigidos e atualizados de acordo com a TR, acrescida de sobretaxa de 1% a.a. (um por cento ao ano), desde a Data do Pedido até a data do efetivo pagamento.

3.3.1.2.3. Data de Pagamento de Juros e Correção. Os juros e correção objeto da Cláusula 3.3.1.2.2 acima incidentes antes do pagamento da 1ª (primeira) parcela, prevista na Cláusula 3.3.1.2.4, serão capitalizados. A partir do pagamento da 1ª (primeira) parcela, prevista na Cláusula 3.3.1.2.4, os juros remuneratórios incidentes sobre o saldo devedor dos Créditos Quirografários Não Financeiros – Opção B serão pagos nas datas de amortização do principal indicadas no cronograma da Cláusula 3.3.1.2.4 abaixo.

3.3.1.2.4. Cronograma de Amortização do Principal. Os Créditos Quirografários Não Financeiros – Opção B serão amortizados em 5 (cinco) parcelas, devidas conforme o seguinte cronograma:

Parcela	Vencimento	Valor Amortizado dos Créditos
		Quirografários Não Financeiros – Opção B
1ª	3º Aniversário da Data de Homologação Judicial do Plano	1%
2ª	4º Aniversário da Data de Homologação Judicial do Plano	2%
3ª	5º Aniversário da Data de Homologação Judicial do Plano	3%
4ª	6º Aniversário da Data de Homologação Judicial do Plano	4%
5ª	19º Aniversário da Data de Homologação Judicial do Plano	Saldo remanescente

3.3.2. Credores Quirografários Não Financeiros Retardatários e Opção Padrão de Pagamento. Os Credores Quirografários Não Financeiros que não validamente realizarem a Eleição de Opção de Pagamento e os Credores Quirografários Não Financeiros que sejam Credores Retardatários serão reestruturados e pagos necessariamente nos termos da opção Créditos Quirografários Não Financeiros – Opção B, tendo direito a receber apenas os pagamentos de juros, correção monetária e de principal realizados nos termos da opção Créditos Quirografários Não Financeiros - Opção B que vencerem após 30 (trinta) Dias Corridos contados do recebimento pelas Recuperandas de notificação enviada pelo Credor Quirografário, nos termos da Cláusula 9.3, comunicando (a) a publicação da decisão que determinar a inclusão do referido Crédito Quirografários na Lista de Credores; ou (b) havendo recurso processado com efeito suspensivo contra a referida decisão, a publicação da decisão monocrática ou colegiada que julgar o recurso em definitivo. A título de esclarecimento, os Credores Quirografários Não Financeiros que sejam Credores Retardatários não terão direito a receber nenhum pagamento vencido ou que tenha sido realizado nos termos da opção Créditos Quirografários Não Financeiros – Opção B em data anterior ao recebimento da aludida notificação pelas Recuperandas.

3.3.3. Credores Quirografários Financeiros de Vencimento de Curto Prazo. Os Credores Quirografários Financeiros de Vencimento de Curto Prazo observarão as regras de amortização de principal e juros remuneratórios previstas nesta Cláusula 3.3.3.

3.3.3.1. Vencimento. Os Créditos Quirografários Financeiros de Vencimento de Curto Prazo terão vencimento no 6º (sexto) Aniversário da Data de Homologação Judicial do Plano.

3.3.3.2. Juros Remuneratórios. Os Créditos Quirografários Financeiros de Vencimento de Curto Prazo renderão juros correspondentes à variação da Taxa DI, acrescido de sobretaxa de 1,25% a.a., desde a Data do Pedido até a data do efetivo pagamento (“Remuneração Créditos Quirografários Financeiros de Curto Prazo”).

3.3.3.3. Data de Pagamento de Juros Remuneratórios. Os juros remuneratórios objeto da Cláusula 3.3.3.2 acima incidentes desde a Data do Pedido até o 2º Aniversário da Data de Homologação Judicial do Plano serão capitalizados. Os juros remuneratórios incidentes sobre o saldo devedor dos Créditos Quirografários de Vencimento de Curto Prazo após o 2º Aniversário da Data de Homologação Judicial serão pagos a partir do pagamento da 2ª (segunda) parcela (inclusive) e nas datas de amortização do principal indicadas no cronograma da Cláusula 3.3.3.4, (ii) abaixo, juntamente com a parcela de amortização do principal.

3.3.3.4. Cronograma de Amortização do Principal. Os Créditos Quirografários Financeiros de Vencimento de Curto Prazo serão amortizados em 17 (dezesete) parcelas, sendo que:

- (i) a 1ª (primeira) parcela consistirá na distribuição *pro rata* de R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais) de forma proporcional ao valor de cada Crédito Quirografário Financeiro de Vencimento de Curto Prazo, a ser paga no último Dia Útil do 18º (décimo oitavo) mês contado da Data de Homologação Judicial do Plano, sendo certo que, para fins desta Cláusula, cada mês iniciar-se-á no dia do mês em que ocorrer a Data de Homologação Judicial do Plano e terminará no mesmo dia do mês subsequente; e

- (ii) as demais parcelas serão pagas trimestralmente, a partir do 2º (segundo) Aniversário da Data de Homologação Judicial do Plano, sempre no dia 15 (quinze) dos meses de março, junho, setembro e dezembro de cada ano e a última na data de vencimento prevista na Cláusula 3.3.3.1, de acordo com a seguinte regra:

Parcela	Percentual de Amortização do saldo dos Créditos Quirografários Financeiros de Vencimento de Curto Prazo após o pagamento da parcela inicial
2ª	2,5%
3ª	2,5%
4ª	2,5%
5ª	2,5%
6ª	5%
7ª	5%
8ª	5%
9ª	5%
10ª	7,5%
11ª	7,5%
12ª	7,5%
13ª	7,5%
14ª	10%
15ª	10%
16ª	10%
17ª	Saldo remanescente

3.3.4. Créditos Quirografários Financeiros de Vencimento de Longo Prazo. Os Credores Quirografários Financeiros de Vencimento de Longo Prazo observarão as

regras de amortização de principal, juros e atualização monetária previstas nesta Cláusula 3.3.4.

3.3.4.1. Vencimento. Os Créditos Quirografários Financeiros de Vencimento de Longo Prazo terão vencimento em 31 de dezembro de 2038.

3.3.4.2. Juros Remuneratórios. Os Créditos Quirografários Financeiros de Vencimento de Longo Prazo renderão juros correspondentes a variação da TR, acrescido de sobretaxa de 1% a.a. (um por cento ao ano), capitalizados desde a Data do Pedido até a data do efetivo pagamento, em 31 de dezembro de 2038.

3.3.4.3. Cronograma de Amortização do Principal. Os Créditos Quirografários Financeiros de Vencimento de Longo Prazo serão amortizados em parcela única, devida em 31 de dezembro de 2038.

3.3.5. Créditos Quirografários Financeiros Retardatários. Os Credores Quirografários Financeiros que sejam Credores Retardatários terão o direito a receber apenas os pagamentos de juros, correção monetária e de principal realizados nos termos das Cláusulas 3.3.3 ou 3.3.4, conforme aplicável, que vencerem após 30 (trinta) Dias Corridos contados do recebimento pelas Recuperandas de notificação enviada pelo Credor Quirografário Financeiro nos termos da Cláusula 9.3, comunicando (a) a publicação da decisão que determinar a inclusão do referido Crédito Quirografário Financeiro na Lista de Credores; ou (b) havendo recurso processado com efeito suspensivo contra a referida decisão, a publicação da decisão monocrática ou colegiada que julgar o recurso em definitivo. A título de esclarecimento, os Credores Quirografários Financeiros que sejam Credores Retardatários não terão direito a receber nenhum pagamento vencido ou que tenha sido realizado nos termos das Cláusulas 3.3.3 ou 3.3.4 conforme aplicável, em data anterior ao recebimento da aludida notificação pelas Recuperanda.

3.3.6. Capitalização Facultativa de Créditos. Sem prejuízo do exercício das opções de pagamento constantes das Cláusulas 3.3.1.1, 3.3.1.2, 3.3.3 e 3.3.4 acima, conforme aplicável, os Credores Quirografários também poderão optar por ter seus Créditos Quirografários pagos com Ações, mediante capitalização do respectivo Crédito Quirografário na Atma Participações (“Capitalização Facultativa”).

3.3.6.1. Quantidade de Ações. Os Créditos Quirografários que tiverem solicitado a capitalização facultativa, nos termos da Cláusula 3.3.6.5 (“Créditos Elegíveis”), serão capitalizados e receberão uma quantidade de Ações a ser apurada de acordo com a seguinte fórmula:

Quantidade de Ações = Saldo do Crédito Quirografário, corrigido e remunerado, nos termos deste Plano até a data da deliberação societária que aprovar a Capitalização Facultativa (exclusive)/Preço de Referência Ajustado.

Sendo:

(i) “Quantidade de Ações”: corresponde a quantidade de Ações em que cada Crédito Quirografário poderá ser convertido, desconsiderando-se eventuais frações de Ações;

(ii) “Preço de Referência”: R\$ 185,18

(iii) “Preço de Referência Ajustado”: significa o Preço de Referência, atualizado trimestralmente desde a Data do Pedido, conforme a Remuneração Créditos Quirografários Financeiros de Curto Prazo, até a data da deliberação societária que aprovar a Capitalização Facultativa.

3.3.6.2. Caso a quantidade total de Ações a que o Credor Elegível faça jus não perfaça um número inteiro, as frações de ações deverão ser desconsideradas, a fim de se atingir um número inteiro de Ações, de forma que todo Credor Elegível tenha direito a subscrever um número inteiro de Ações.

3.3.6.3. As Ações terão as mesmas características e condições e gozarão dos mesmos direitos e vantagens atribuídos às demais ações ordinárias de emissão da Atma Participações, nos termos de seu estatuto social, bem como a quaisquer direitos deliberados em atos societários da Atma Participações, inclusive no que se refere ao direito de recebimento de dividendos e juros sobre o capital próprio.

3.3.6.4. A Quantidade de Ações, o Preço de Referência e o Preço de Referência Ajustado serão automaticamente ajustados por quaisquer bonificações, desdobramento ou grupamento de ações, ou, ainda, redução do capital social da Atma Participações.

3.3.6.5. Procedimento para Capitalização Facultativa. Os Credores Quirografários que desejarem aderir à Capitalização Facultativa, deverão observar o seguinte procedimento:

- (i) As Capitalizações Facultativas ocorrerão anualmente, sempre no dia 15 de dezembro de cada ano, sendo certo que os Créditos Quirografários deverão enviar comunicação à Atma Participações nos termos da Cláusula 9.3 até o dia 15 (quinze) do mês de agosto, comunicando (i) a intenção, irrevogável e irretratável, de aderir à próxima Capitalização Facultativa, e (ii) o montante do Crédito Quirografário a ser capitalizado, nos termos do comunicado a ser oportunamente disponibilizado pela Atma Participações (“Solicitações de Conversão”); e
- (ii) no dia 15 de setembro de cada ano, a Atma Participações publicará comunicado em seu *website* destinado à relação com investidores, contendo (a) as condições da Capitalização Facultativa; e (b) a descrição pormenorizada do procedimento a ser adotado pelos Credores Quirografários que desejarem aderir à Capitalização Facultativa.

3.3.6.6. Uma vez recebida todas as Solicitações de Conversão, conforme aplicável, a Atma Participações deverá iniciar todos os procedimentos necessários para implementar a Capitalização Facultativa, incluindo a obtenção de todas e quaisquer ratificações ou homologações societárias.

3.3.6.7. O atraso na implementação da Capitalização Facultativa, por qualquer razão não atribuível exclusivamente a atos comissivos ou omissões das Recuperandas, em especial quando da omissão de manifestação e providências por parte dos Credores Elegíveis não será considerado como descumprimento do Plano por parte das Recuperandas.

3.3.6.8. As Recuperandas ficam desde já mandatadas e autorizadas pelos Credores Elegíveis que não adotarem todos os atos necessários para dar cumprimento às formas de pagamentos previstas neste Plano, em caráter irrevogável e irretroatável, por força deste Plano, nos termos do art. 684 do Código Civil, para representá-los, em conjunto ou isoladamente, na prática de todos os atos necessários para implementar e efetivar os pagamentos previstos neste Plano, incluindo, mas não se limitando, a assinatura de documentos e representação perante B3, corretoras, terceiros, banco escriturador e demais agentes e instituições.

3.4. Créditos ME/EPP. Os Credores ME/EPP poderão eleger a forma de pagamento de seus Créditos ME/EPP de acordo com uma das opções descritas nas Cláusulas abaixo, e desde que observado o procedimento para Exercício de Opção descrito na Cláusula 4.1 abaixo.

3.4.1. Opção A. Credores ME/EPP que validamente elegerem a presente opção A terão seus Créditos ME/EPP reestruturados e pagos em recursos monetários nacionais, até o limite de seu Crédito ME/EPP ou R\$ 4.500,00 (quatro mil e quinhentos reais), o que for menor, em dinheiro, em parcela única, devida até no último Dia Útil do 24º (vigésimo quarto) mês contados da Data de Homologação Judicial do Plano, sendo certo que, para fins desta Cláusula, cada mês iniciar-se-á no dia do mês em que ocorrer a Data de Homologação Judicial do Plano e terminará no mesmo dia do mês subsequente (“Créditos ME/EPP – Opção A”).

3.4.1.1. Correção e Juros Remuneratórios. Os Créditos ME/EPP – Opção A serão corrigidos e atualizados de acordo com a TR, acrescida de sobretaxa de 1% a.a. (um por cento ao ano), desde a Data do Pedido até a data do efetivo pagamento.

3.4.2. Opção B. Credores ME/EPP que validamente elegerem a presente opção B terão seus Créditos ME/EPP reestruturados e pagos em recursos monetários nacionais, em valor equivalente a 10% (dez por cento) do montante integral do Crédito ME/EPP, em dinheiro, em parcela única, devida até o último Dia Útil do 24º (vigésimo quarto) mês contados da Data de Homologação Judicial do Plano, sendo certo que, para fins desta Cláusula, cada mês iniciar-se-á no dia do mês em que ocorrer a Data de Homologação Judicial do Plano e terminará no mesmo dia do mês subsequente (“Créditos ME/EPP – Opção B”).

3.4.2.1. Correção e Juros Remuneratórios. Os Créditos ME/EPP – Opção B serão corrigidos e atualizados de acordo com a TR, acrescida de sobretaxa de 1% a.a. (um por cento ao ano), desde a Data do Pedido até a data do efetivo pagamento.

3.4.3. Créditos ME/EPP Retardatários e Opção Padrão de Pagamento. Os Credores ME/EPP que não validamente realizarem a Eleição de Opção de Pagamento e os Credores ME/EPP que sejam Credores Retardatários serão reestruturados e pagos necessariamente nos termos da opção Créditos ME/EPP – Opção B, tendo direito a receber apenas os pagamentos de juros, correção monetária e de principal realizados nos termos da opção Créditos ME/EPP – Opção B que vencerem após 30 Dias Corridos contados do recebimento pelas Recuperandas de notificação enviada pelo Credor ME/EPP, nos termos da Cláusula 9.3, comunicando (a) a publicação da decisão que determinar a inclusão do referido Crédito ME/EPP na Lista de Credores; ou (b) havendo recurso processado com efeito suspensivo contra a referida decisão, a publicação da decisão monocrática ou colegiada que julgar o recurso em definitivo.

3.5. Créditos Ilíquidos. Todos os Créditos Ilíquidos, incluindo os Créditos ainda sujeitos a Ações Judiciais, Processos Administrativos e/ou Procedimentos Arbitrais, que são tratados neste Plano como Créditos Ilíquidos, estão integralmente sujeitos aos termos e condições deste Plano e aos efeitos da Recuperação Judicial, nos termos do artigo 49 da LFR. Os Créditos Ilíquidos, uma vez materializados e reconhecidos por (i) decisão judicial; ou, (ii) havendo recurso processado com efeito suspensivo contra a referida decisão, decisão monocrática ou colegiada que julgar o recurso em definitivo e/ou arbitral final e irrecorrível, serão pagos conforme tratamento atribuídos aos Créditos Retardatários nos termos deste Plano e na classe correspondente ao Crédito Ilíquido em questão.

3.6. Credores Colaboradores. Os Credores Concurtais, incluindo, para que não restem dúvidas, os Credores Trabalhistas por Sub-rogação, que forem ou se tornarem contratantes de quaisquer modalidades dos serviços prestados pelas Recuperandas até o 2º Aniversário da Data de Homologação do Plano (“Credores Colaboradores”) farão jus ao recebimento do Bônus Credores Colaboradores, nos termos e condições abaixo descritos.

3.6.1. Receita Líquida Incremental Mensal – Credor Colaborador. Mensalmente, o Credor Colaborador que desejar receber o Bônus Credor Colaborador, nos termos aqui estabelecidos, deverá enviar notificação às Recuperandas, nos termos da Cláusula

3.6.3 abaixo, demonstrando a existência de diferença positiva entre (i) a receita líquida obtida pelas Recuperandas junto a tal Credor Colaborador nos termos dos respectivos contratos de prestação de serviços no mês de dezembro de 2022; e (ii) a receita líquida obtida pelas Recuperandas junto a tal Credor Colaborador nos termos dos respectivos contratos de prestação de serviços em cada mês a partir de 1º de janeiro de 2023 até o 2º (segundo) Aniversário da Data da Homologação Judicial do Plano (“Receita Líquida Incremental Mensal – Credor Colaborador”).

3.6.2. Bônus Credor Colaborador. Demonstrada a existência de Receita Líquida Incremental Mensal – Credor Colaborador, o Credor Colaborador terá o direito de receber um bônus que corresponderá a 10% (dez por cento) da Receita Líquida Incremental Mensal – Credor Colaborador (“Bônus Credor Colaborador”), nas condições abaixo descritas. As Recuperandas poderão descontar o montante correspondente ao Bônus Credor Colaborador do valor do saldo dos Créditos Concursais detidos por cada Credor Colaborador, conforme reestruturados nos termos deste Plano, desde que haja saldo de Crédito Concursal a pagar em cada uma das datas de amortização do Bônus Credor Colaborador, abaixo descritas.

- (i) Vencimento do Bônus. Vencimento no 6º (sexto) Aniversário da Data de Homologação Judicial do Plano.
- (ii) Cronograma de Amortização do Bônus Credor Colaborador. Amortização em 16 (dezesseis) parcelas trimestrais, sendo o primeiro pagamento a partir do 2º (segundo) Aniversário da Data de Homologação Judicial do Plano, sempre no dia 15 (quinze) dos meses de março, junho, setembro e dezembro de cada ano e a última na data de vencimento prevista no item (i) acima, de acordo com a seguinte regra:

Parcela	Percentual de Amortização do Bônus Credor Colaborador
1ª	2,5%
2ª	2,5%
3ª	2,5%
4ª	2,5%
5ª	5%
6ª	5%
7ª	5%
8ª	5%
9ª	7,5%
10ª	7,5%
11ª	7,5%
12ª	7,5%
13ª	10%
14ª	10%
15ª	10%
16ª	Saldo remanescente

3.6.3. Notificação Credor Colaborador. Os Credores Colaboradores que desejarem receber parte do respectivo Crédito Concursal nas condições de pagamento previstas na Cláusula 3.6.2 acima deverão enviar notificação às Recuperandas nos termos da Cláusula 9.3 com até 30 (trinta) Dias Corridos de antecedência ao 2º Aniversário da Data de Homologação do Plano, comprovando a respectiva Receita Líquida Incremental Mensal – Credor Colaborador, nos termos da Cláusula 3.6.1, acompanhada da devida memória de cálculo.

3.6.4. Limite Bônus do Credor Colaborador. O Bônus do Credor Colaborador, considerado individualmente ou de forma agregada, nunca poderá ser: (i) superior a 85% (oitenta e cinco por cento) do valor de cada Crédito Trabalhista por Sub-rogação, no caso dos Credores Trabalhistas por Sub-rogação; ou (ii) superior ao valor do respectivo Crédito Concursal reestruturado nos termos deste Plano, no caso dos demais Credores Concurtais.

3.7. Créditos *Intercompany*. As Recuperandas poderão oportunamente convencionar formas alternativas de extinção dos Créditos *Intercompany*, inclusive mediante livre transferência ou cessões dos respectivos Créditos *Intercompany* entre as Recuperandas e/ou conversão de Créditos *Intercompany* em capital social da respectiva Recuperanda devedora, observados sempre os procedimentos e legislação aplicáveis e o disposto neste Plano, sendo certo que o pagamento dos Créditos *Intercompany* em dinheiro ficará subordinado ao pagamento integral dos demais Créditos Concurtais na forma prevista neste Plano.

3.8. Disposições Gerais de Pagamento dos Créditos Concurtais

3.8.1. Reclassificação de Créditos. Na hipótese de Créditos Concurtais indicados na Lista de Credores sobre os quais, na Homologação Judicial do Plano, haja impugnação de crédito que verse sobre a sua reclassificação ainda pendente de decisão judicial, o respectivo Credor Concursal está sujeito aos termos e condições de pagamento aplicáveis à classe na qual seu Crédito encontra-se alocado na Homologação Judicial do Plano até (i) a data da publicação da decisão que determinar sua reclassificação; ou, (ii) havendo recurso processado com efeito suspensivo contra a referida decisão, a data da publicação da decisão monocrática ou colegiada que julgar o recurso em definitivo, sendo certo que o Credor deverá adotar todas as medidas perante as Recuperandas para que seja promovida a alteração dos termos e condições de pagamento de seus Créditos em conformidade com a sua nova classe. Caso seja posteriormente reconhecida a reclassificação do Crédito que implique modificação dos termos e condições de pagamento já aplicados: (i) na hipótese de tal modificação representar majoração dos valores a serem pagos, o saldo majorado do respectivo Crédito será considerado Crédito Retardatário para fins de pagamento, sendo certo que os Créditos reclassificados não farão jus a pagamentos que já tenham sido realizados às classes para as quais tenham sido realocados em decorrência da reclassificação, ou

(ii) na hipótese de tal modificação representar diminuição dos valores a serem pagos ou a entrega de outro meio de recuperação, o Credor Concursal deverá restituir às Recuperandas os valores que já tenham sido pagos e que superem o valor de seu Crédito, tal como retificado.

3.8.1.1. Majoração dos Créditos. Na hipótese de se verificar eventual majoração no valor de qualquer Crédito decorrente de decisão judicial ou acordo entre as partes, o montante correspondente à diferença entre o Crédito decorrente de decisão judicial ou acordo entre as partes e o montante reconhecido na Lista de Credores será pago na forma prevista neste Plano para os Créditos Retardatários de cada classe. Neste caso, as regras de pagamento do valor majorado de tais Créditos, notadamente quanto à incidência de juros, passarão a ser aplicáveis apenas a partir (i) da data da publicação da referida decisão judicial; ou, (ii) havendo recurso processado com efeito suspensivo contra a referida decisão, da data da publicação da decisão monocrática ou colegiada que julgar o recurso em definitivo; ou ainda, (iii) da data de celebração do acordo entre as partes.

3.8.1.2. Redução dos Créditos. Na hipótese de se verificar eventual redução no valor de Créditos decorrentes de decisão judicial ou acordo entre as partes, e a consequente retificação da Lista de Credores, o Credor Concursal titular do respectivo Crédito Concursal deverá restituir às Recuperandas, no prazo de 10 (dez) Dias Úteis a contar (i) da data da publicação da referida decisão judicial; ou, (ii) havendo recurso processado com efeito suspensivo contra a referida decisão, da data da publicação da decisão monocrática ou colegiada que julgar o recurso em definitivo; ou ainda, (iii) da data de celebração do acordo entre as partes, conforme o caso, os valores que já tenham sido pagos e que superem o valor de seu Crédito Concursal, tal como retificado.

3.8.1.3. Notificação. Para fins desta Cláusula, o Credor Concursal deverá notificar as Recuperandas, na forma da Cláusula 9.3, para comunicar (i) a publicação da decisão que houver reconhecido a alteração do Crédito Concursal já constante da Lista de Credores do Administrador Judicial; ou, (ii) havendo recurso processado com efeito suspensivo contra a referida decisão, a publicação da decisão monocrática ou colegiada que julgar o recurso em definitivo.

3.8.2. Data do Pagamento. Na hipótese de qualquer pagamento ou obrigação desde Plano estar previsto para ser realizado ou satisfeita em um dia que não seja considerado um Dia Útil, o referido pagamento ou obrigação deverá ser realizado ou satisfeita, conforme o caso, no Dia Útil seguinte.

3.8.3. Forma de Pagamento. Conforme aplicável, os valores devidos nos termos deste Plano serão pagos por meio da transferência direta de recursos à conta bancária do respectivo credor, incluindo envio de ordens de pagamento ou remessa para o exterior, por meio de documento de ordem de crédito (DOC), de transferência eletrônica disponível (TED), de pagamento instantâneo (PIX), ou qualquer outro documento que comprove a transação, sendo que as Recuperandas poderão contratar um agente de pagamento para tanto. O comprovante de depósito do valor creditado servirá de prova de quitação do respectivo pagamento.

3.8.4. Contas Bancárias dos Credores. Conforme aplicável, os Credores Concursais devem informar às Recuperandas, nos contatos indicados e na forma da Cláusula 4.2, suas respectivas contas bancárias para esse fim.

3.8.4.1. Ausência de Indicação de Contas Bancárias. Os pagamentos que não forem realizados em razão de os Credores Concursais não terem informado suas contas bancárias ou terem prestado essa informação de maneira equivocada ou incompleta não serão considerados como descumprimento do Plano. Não haverá a incidência de juros ou encargos moratórios se os pagamentos não tiverem sido realizados em razão de os Credores Concursais não terem informado tempestiva e corretamente seus dados bancários para depósito.

3.8.5. Alteração da Titularidade de Crédito Concursal. Na hipótese de se verificar a eventual alteração da titularidade de determinado Crédito Concursal, seja por cessão, sucessão, sub-rogação ou qualquer outra forma admitida, durante a vigência e o cumprimento deste Plano, caberá ao respectivo cessionário, sucessor ou credor por sub-rogação adotar as medidas necessárias para reconhecimento de sua titularidade sobre o Crédito Concursal em questão e para retificação da Lista de Credores, devendo notificar as Recuperandas e, até que a Recuperação Judicial seja encerrada, notificar também o Juízo da Recuperação Judicial e o Administrador Judicial, na forma da Cláusula 9.3. Em qualquer caso, a alteração na titularidade do Crédito Concursal não

afetará os pagamentos que tenham sido eventualmente realizados ao Credor Concursal original, ou a Opção de Pagamento eleita por ele na forma deste Plano.

3.9. Amortizações Extraordinárias. As Recuperandas destinarão o Percentual Aplicável do Excesso de Caixa para amortização *pro rata* do saldo devedor dos Créditos Quirografários. O Excesso de Caixa amortizará as parcelas de pagamento previstas nas Cláusulas 3.3.1.2.4, 3.3.3.4 e 3.3.4.3, conforme aplicável, que sejam devidas nas datas mais distantes à data da amortização extraordinária, em até 30 (trinta) Dias Corridos contados da data da divulgação das demonstrações financeiras anuais da Atma Participações, nos termos da regulamentação aplicável. Para que não restem dúvidas, as parcelas de pagamento que não tenham sido quitadas por força da amortização extraordinária não terão suas datas de pagamento alteradas, mantendo-se as datas de vencimento originalmente previstas nas Cláusulas 3.3.1.2.4, 3.3.3.4 e 3.3.4.3, conforme aplicável.

3.9.1. Percentual Aplicável e Percentual Livre. Para os fins desta Cláusula 3.9, “Percentual Aplicável” significa (i) entre a Data da Homologação Judicial do Plano até o 2º (segundo) Aniversário da Data de Homologação Judicial do Plano, 100% (cem por cento) do Excesso de Caixa; (ii) entre o 2º (segundo) Aniversário da Data de Homologação Judicial do Plano até o 6º (sexto) Aniversário da Data de Homologação Judicial do Plano, 60% (sessenta por cento) do Excesso de Caixa; e (iii) a partir do 6º (sexto) Aniversário da Data de Homologação Judicial do Plano até 31 de dezembro de 2038, 50% (cinquenta por cento) do Excesso de Caixa. Nos itens (ii) e (iii) acima, o percentual restante do Excesso de Caixa (“Percentual Livre”) será destinado, a exclusivo critério das Recuperandas, às atividades do Grupo Atma, à Oferta de Aquisição de Créditos Concurrais objeto da Cláusula 7.1 abaixo; e/ou à distribuição de dividendos objeto da Cláusula 8.5 abaixo.

4. ATOS DE IMPLEMENTAÇÃO DA REESTRUTURAÇÃO DOS CRÉDITOS

4.1. Procedimento de Escolha da Opção de Pagamento. Para formalizar a escolha da sua Opção de Pagamento que deseja receber, os Credores Trabalhistas, Credores Quirografários e Credores ME/EPP deverão manifestar a sua escolha até o 15º (décimo

quinto) Dia Corrido contado da Data de Homologação Judicial do Plano (“Prazo de Eleição”).

4.2. Envio de Documentos. O Credor Concursal deverá preencher e assinar o formulário constante do **Anexo 4.2**, a ser publicado pelo Administrador Judicial no sítio eletrônico <https://rjgrupoatma.com.br>, submetendo os seguintes documentos:

- (i) documentos comprobatórios dos poderes do remetente e do subscritor para efetuar tal escolha em benefício do respectivo Credor Concursal, incluindo (a.1.) no caso de pessoa física, cópia de documento de identificação oficial válido em território nacional, e (a.2.) no caso de pessoa jurídica, cópia dos atos societários e da procuração que lhe outorga poderes de representação do respectivo Credor; e
- (ii) indicar a conta bancária que deverá ser utilizada para o recebimento de quaisquer valores a que faz jus.

4.2.1. Controle das Opções de Pagamento. Em até 60 (sessenta) Dias Corridos contados do término do Prazo para Eleição, o Administrador Judicial deverá apresentar relatório, nos autos da Recuperação Judicial e no seu sítio eletrônico, informando o resultado do procedimento de escolha da Opção de Pagamento, com a indicação da alocação dos Créditos Trabalhistas, Créditos Quirografários e Créditos ME/EPP entre as Opções de Pagamento disponíveis, incluindo os Credores Concurtais que não fizeram validamente a eleição durante o Prazo de Eleição (“Publicação do Quadro de Eleição”).

4.2.2. Vinculação e Efeitos. A eleição da Opção de Pagamento realizada pelos Credores Trabalhistas, Credores Quirografários e Credores ME/EPP na forma prescrita neste Plano, é final, definitiva, vinculante, irrevogável e irretroatável, sendo que os efeitos da eleição da Opção de Pagamento retroagirão à Data de Homologação Judicial do Plano.

4.2.3. Créditos Objeto de Impugnações. Poderão exercer o direito de eleger a Opção de Pagamento de sua preferência, nos termos e prazos deste Plano, Credores Trabalhistas, Credores Quirografários e Credores ME/EPP, incluindo aqueles cujos Créditos tenham sido objeto de impugnações à Lista de Credores, nos termos do art. 8º da LFR, as quais não tenham sido objeto de decisão que houver reconhecido a alteração do Crédito

Concursal já reconhecido na Lista de Credores do Administrador Judicial; ou, havendo recurso processado com efeito suspensivo contra a referida decisão, decisão monocrática ou colegiada que julgar o recurso em definitivo à época do término do Prazo para Eleição da Opção de Pagamento.

4.3. Implementação da Reestruturação. Os Credores Quirografários Financeiros que forem titulares Créditos Quirografários Financeiros representados por valores mobiliários negociados em mercado organizado de balcão deverão adotar todos os atos necessários para dar cumprimento às formas de pagamentos previstas neste Plano, incluindo, mas não se limitando, a celebrar aditivos aos instrumentos contratuais originais de maneira a refletir as condições de pagamento previstas neste Plano, preservando, para não restem dúvidas, os direitos que não forem expressamente alterados por este Plano, ficando a B3, corretoras, terceiros, banco escriturador e demais agentes e instituições instruídos, de forma irrevogável e irretroatável, a tomar as providências necessárias, em toda extensão de suas respectivas competências, para dar pleno cumprimento às formas de pagamento previstas nestes Plano.

4.3.1. Ausência de Instrução e Informação. O atraso na implementação das formas de pagamento previstas nestes Plano, nos termos da Cláusula 4.3 acima, por qualquer razão não atribuível exclusivamente a atos comissivos ou omissões das Recuperandas, em especial quando da omissão de manifestação e providências por parte dos titulares de Créditos Quirografários Financeiros representados por valores mobiliários negociados em mercado organizado de balcão, não será considerado como descumprimento do Plano por parte das Recuperandas.

4.3.2. Mandato. As Recuperandas ficam desde já mandatadas e autorizadas, em caráter irrevogável e irretroatável, por força deste Plano, nos termos do art. 684 do Código Civil Brasileiro, pelos Credores Quirografários Financeiros que forem titulares de Créditos Quirografários Financeiros representados por valores mobiliários negociados em mercado organizado de balcão que não adotarem todos os atos necessários para dar cumprimento às formas de pagamentos previstas neste Plano, para representá-los, em conjunto ou isoladamente, na prática de todos os atos necessários para implementar e efetivar os pagamentos previstos neste Plano, incluindo, mas não se limitando, a

assinatura de documentos e representação perante B3, corretoras, terceiros, banco escriturador e demais agentes e instituições.

4.4. Agente de Monitoramento. O Agente de Monitoramento será responsável por (i) monitorar os pagamentos previstos na Cláusula 3ª, inclusive as amortizações extraordinárias objeto da Cláusula 3.9; (ii) monitorar o cumprimento das Cláusulas 5ª, 6ª, 8.3, 8.4 e 8.5; e (iii) apresentar periodicamente as informações indicadas na Cláusula 4.4.2 abaixo. As Recuperandas deverão facultar ao Agente de Monitoramento acesso a todas as informações e documentos necessários para que o Agente de Monitoramento desempenhe as suas funções.

4.4.1. Eleição e Contratação do Agente de Monitoramento. O Agente de Monitoramento será indicado pelas Recuperandas e sua contratação ficará condicionada à aprovação dos Credores Afetados em sede de Reunião de Credores, observadas as regras de convocação e os quóruns de instalação e de deliberação previstos na Cláusula 8.11.

4.4.1.1. Prazo para Convocação de Reunião de Credores. Até 90 (noventa) Dias Corridos contados da Data de Homologação Judicial do Plano, as Recuperandas deverão convocar uma Reunião de Credores, na forma da Cláusula 8.11 baixo, para deliberar a contratação do Agente de Monitoramento por elas indicado.

4.4.1.2. Rejeição pela Reunião de Credores. Caso a Reunião de Credores rejeite, de forma fundamentada, o candidato indicado pelas Recuperandas, as Recuperandas terão prazo de 20 (vinte) Dias Corridos contados da data da rejeição pela Reunião de Credores para indicar novo candidato e convocar nova Reunião de Credores para deliberar a referida contratação.

4.4.1.3. Rejeições Consecutivas. Em caso de rejeição fundamentada pela Reunião de Credores dos candidatos indicados pelas Recuperandas por duas vezes consecutivas, os Credores Afetados poderão, no prazo de 20 (vinte) Dias Corridos contados da data da última rejeição pela Reunião de Credores, (i) indicar candidatos à Agente de Monitoramento, cuja contratação será deliberada em Reunião de Credores; e (ii) requerer a convocação de Reunião de Credores para deliberação, observadas as regras de convocação e os quóruns de instalação e de deliberação

previstos na Cláusula 8.11 abaixo. Eventual falha dos Credores Afetados em apresentar candidatos no prazo e forma aqui previstos e/ou de obter quórum para aprová-los em sede de Reunião de Credores não será em nenhuma hipótese interpretada como violação, falha ou omissão das Recuperandas no cumprimento deste Plano e não impedirá a implementação, por parte das Recuperandas dos termos e condições previstos neste Plano.

4.4.2. Custos de Contratação e de Serviços. Em qualquer um dos cenários previstos na Cláusula 4.4.1 e subcláusulas, os custos de contratação e dos serviços prestados pelo Agente de Monitoramento devidamente em sede de Reunião de Credores será arcado pelas Recuperandas.

4.4.3. Apresentação de Informações até o Encerramento da Recuperação Judicial. De modo a viabilizar o acompanhamento da situação financeira das Recuperandas, até o encerramento da Recuperação Judicial, nos termos do art. 63 da LFR, o Agente de Monitoramento deverá apresentar, nos autos da Recuperação Judicial, as seguintes informações:

- (i) ***informações financeiras anuais***: são as demonstrações financeiras auditadas das Recuperandas, com evidência, se aplicável, dos pagamentos previstos na Cláusula 3^a, inclusive as amortizações extraordinárias objeto da Cláusula 3.9; e
- (ii) ***informações trimestrais***: são (a) o balancete patrimonial; (b) o demonstrativo de resultados não auditados das Recuperandas; e (c) as informações gerais sobre as atividades das Recuperandas, incluindo posição de caixa, aplicações financeiras e o fluxo de caixa realizado consolidado.

4.4.4. Apresentação de Informações Após o Encerramento da Recuperação Judicial. Após o encerramento da Recuperação Judicial, nos termos do art. 63 da LFR, o Agente de Monitoramento encaminhará as informações indicadas na Cláusula 4.4.3 acima aos Credores Concursais que as solicitarem mediante requerimento escrito enviado na forma da Cláusula 9.3 abaixo, sempre com cópia para as Recuperandas.

5. ALIENAÇÃO E/OU ONERAÇÃO DE ATIVOS

5.1. Alienação e/ou Oneração de Contas a Receber. As Recuperandas poderão alienar, vender, locar, arrendar, dar em pagamento, remover, onerar ou oferecer em garantia, inclusive garantia judicial, observados parâmetros de mercado, quaisquer bens, ativos ou direitos que sejam partes do componente “*Contas a receber*” do ativo circulante das Recuperandas sem necessidade de autorização ou cientificação adicional do Juízo da Recuperação e/ou dos Credores Concurssais, sempre observados direitos e prerrogativas assegurados contratualmente a terceiros, Credores com Garantia Real, Credores Extraconcurssais ou perante autoridades públicas sobre o bem ou ativo, bem como os limites estabelecidos na lei aplicável e neste Plano, (i) desde que o bem ou ativo esteja desonerado; ou (ii) se onerado, desde que a operação seja autorizada pelo respectivo Credor Extraconcurssal ou Credor com Garantia Real, conforme aplicável.

5.2. Alienação dos Demais Bens. As Recuperandas estarão autorizadas a alienar, vender, locar, arrendar, dar em pagamento, remover, onerar ou oferecer em garantia, inclusive garantia judicial, observados parâmetros de mercado, em benefício de qualquer parte, sempre observados direitos e prerrogativas assegurados contratualmente a terceiros, Credores com Garantia Real, Credores Extraconcurssais, ou perante autoridades públicas sobre o bem ou ativo, bem como os limites estabelecidos na lei aplicável e neste Plano, quaisquer dos bens ou ativos que sejam parte (i) do seu ativo circulante, exceto aqueles indicados na da Cláusula 5.1 acima; e (ii) do seu ativo não-circulante, em qualquer caso, desde que o bem ou ativo esteja desonerado ou, se este estiver onerado, que a operação seja autorizada pelo respectivo Credor Extraconcurssal ou Credor com Garantia Real, conforme aplicável.

5.2.1. Limite para Alienação. Na hipótese de alienação, venda, locação, oneração ou qualquer ato de disposição de bens ou ativos objeto desta Cláusula 5.2, conforme contabilizado nas demonstrações financeiras consolidadas da Atma Participações referentes ao exercício financeiro encerrado em 31 de dezembro de 2021, a operação estará autorizada desde que, além da satisfação das condições previstas nos itens (i) e (ii) da Cláusula 5.1 acima, o valor contábil líquido de depreciação de tais bens ou ativos, considerados individualmente e de forma agregada dentro do mesmo ano fiscal, seja menor ou igual a R\$ 30.000.000,00 (trinta milhões de reais) em cada ano fiscal, sendo certo que, em caso de superação de tal limite e enquanto perdurar o período de

supervisão judicial nos termos do art. 61 da LFR, a alienação, venda, locação, arrendamento, dação em pagamento ou qualquer forma de oneração dos ativos objeto desta Cláusula 5.2 ficará sujeita à aprovação do Juízo da Recuperação Judicial. Caso o valor contábil líquido de depreciação de bem ou ativo a ser alienado, individualmente considerado, seja igual ou superior a R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais), em até 7 (sete) Dias Úteis anteriores à consumação da alienação, as Recuperandas deverão apresentar, nos autos da Recuperação Judicial, a título meramente informativo, (i) a descrição da alienação pretendida; (ii) o bem ou ativo a ser alienado; e (iii) o valor envolvido na alienação, acompanhado de laudo de avaliação.

5.3. Alienação de UPIs. A alienação de UPIs, salvo regras previstas neste Plano, será realizada observando-se os arts. 60, 66, §3º e 142 da LFR, inclusive por meio da modalidade de venda direta, nos termos e condições gerais definidos pelas Recuperandas. Tendo em vista que a alienação das UPIs observará o quanto disposto nos artigos 60, 66, §3º e 142, inciso V, e §3º-B da LFR, em nenhuma hipótese, haverá sucessão do adquirente por quaisquer dívidas e obrigações da Recuperanda, inclusive as de natureza tributária e trabalhista. A ausência de sucessão deverá ser reconhecida pelo Juízo da Recuperação Judicial. Eventuais recursos arrecadados pelas Recuperandas com a alienação de UPIs observará as regras deste Plano, conforme aplicáveis.

5.3.1. Ausência de Sucessão. Tendo em vista que a alienação das UPIs observará o quanto disposto nos artigos 60, 66, §3º e 142 da LFR, em nenhuma hipótese haverá sucessão do adquirente por quaisquer dívidas e obrigações da Recuperanda, inclusive as de natureza tributária, trabalhista, as relacionadas ao Grupo Atma e as derivadas de obrigações assumidas no âmbito da Lei nº 12.846, de 1º de agosto de 2013.

5.3.2. Constituição da UPI João Pessoa. Fica desde já constituída a UPI composta pelos Direitos Reais Imóvel João Pessoa (“UPI João Pessoa”).

5.3.2.1. Modalidade de Propostas Fechadas. A UPI João Pessoa será alienada mediante processo competitivo por meio de entrega de propostas fechadas ao Juízo da Recuperação Judicial pelos interessados, nos termos do arts. 60, 66, §3º e 142, inciso V, e §3º-B, da LFR, de acordo com as regras previstas neste Plano e demais condições especificadas em edital a ser publicado no diário oficial e/ou em jornal de ampla circulação no prazo de até 30 (trinta) Dias Corridos contados a partir da

Data de Homologação Judicial do Plano (“Edital UPI João Pessoa”). O Edital UPI João Pessoa indicará a data, a forma e o prazo para a entrega das propostas fechadas, bem como outras informações e condições pertinentes ao processo competitivo.

5.3.2.2. Requisitos. As propostas fechadas deverão observar os seguintes requisitos para a aquisição da UPI João Pessoa:

- (i) **Preço mínimo:** R\$ 16.380.000,00 (dezesesseis milhões e trezentos e oitenta mil reais), valor correspondente à Proposta Inicial recebida pelas Recuperandas, conforme definida na Cláusula 5.3.2.3, e cujos termos e condições serviram como balizas mínimas para a estruturação do processo competitivo;
- (ii) **Forma de pagamento:** à vista, em moeda corrente nacional ou por meio de dação em pagamento de créditos contra as Recuperandas, incluindo Créditos Concursais, inclusive objeto de impugnações de crédito, nos termos do art. 356 do Código Civil;
- (iii) **Irrevogabilidade e irretratabilidade:** as propostas apresentadas no âmbito do processo competitivo devem ser irrevogáveis e irretratáveis;
- (iv) **Comprovação de capacidade econômica, financeira e patrimonial e da titularidade dos direitos creditórios:** os proponentes deverão apresentar (i) comprovantes de existência e regularidade, devidamente emitidos pelos órgãos responsáveis pelo registro de constituição; (ii) declaração de referência bancária de pelo menos 1 (uma) instituição financeira de primeira linha; (iii) em caso de pagamento em moeda corrente nacional, prova de disponibilidade de recursos ou meios suficientes para fazer frente ao pagamento à vista do preço mínimo indicado nesta Cláusula 5.3.2.2; (iv) em caso de pagamento em créditos contra as Recuperandas, prova da titularidade e do valor total de tais créditos; e (v) demais documentos a serem eventualmente previstos no Edital UPI João Pessoa, sob pena de terem suas propostas desconsideradas e desclassificadas para fins do processo competitivo referente à UPI João Pessoa;

- (v) **Concordância com o Direito de Cobrir à Oferta do Grupo Maxxima:** o proponente que participar do processo competitivo será considerado como tendo automaticamente anuído com o Direito de Cobrir a Melhor Proposta atribuído ao Grupo Maxxima, nos termos da Cláusula 5.3.2.4, item (iv);
- (vi) **Assunção dos riscos atrelados aos Direitos Reais Imóvel João Pessoa:** o proponente que participar do processo competitivo será considerado como automaticamente ciente e como automaticamente concordado em assumir todos os riscos jurídicos e comerciais atrelados aos Direitos Reais João Pessoa, uma vez que os Direitos Reais Imóvel João Pessoa (a) limitam-se ao direito de posse e de aquisição da Contax sobre o Imóvel João Pessoa, nos termos da Resolução CINEP nº 82/2013 e do Contrato Particular de Compra e Venda celebrado em 26 de fevereiro de 2014 entre a CINEP e a Contax, na qualidade de vendedora e compradora, respectivamente; e (b) encontram-se *sub judice*, cuja titularidade é discutida (a) na Ação de Desapropriação nº 0119920-68.2012.8.15.2001 e da Ação Direta de Nulidade de Decreto Expropriatório nº 0002607-52.2013.8.15.2001, ambas em trâmite perante a 2ª Vara de Fazenda Pública da Comarca da Capital do Tribunal de Justiça do Estado da Paraíba; e (b) na Impugnação de Crédito nº 1128870-71.2022.8.26.0100, em trâmite perante a 1ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais de São Paulo/SP.

5.3.2.3. **Proposta Inicial.** Em 10 de fevereiro de 2023, o Grupo Maxxima apresentou às Recuperandas uma proposta firme e vinculante, irrevogável e irretratável, cuja cópia é apresentada no **Anexo 5.3.2.3** a este Plano, para adquirir os Direitos Reais Imóvel João Pessoa na modalidade de UPI nos termos do arts. 60, 66, §3º e 142, inciso V, e §3º-B, da LFR, pelo preço de aquisição de R\$ 16.380.000,00 (dezesesseis milhões e trezentos e oitenta mil reais), podendo fazê-lo por meio de dação em pagamento dos Créditos Concurssais do Grupo Maxxima, inclusive objeto de impugnação de crédito, de forma individualizada e/ou de forma conjunta, nos termos do art. 356 do Código Civil (“**Proposta Inicial**”). A Proposta Inicial é uma proposta válida, para todos os fins, para aquisição da UPI João Pessoa nos termos previstos neste Plano, com a qual as Recuperandas concordam, sem ressalvas, ficando a Maxxima dispensada de apresentar nova proposta fechada válida na primeira fase do processo competitivo, prevista na Cláusula 5.3.2.4, item

(i) abaixo. A Proposta Inicial decorre (a) do fato de o Grupo Maxxima ter sido imitado provisoriamente na posse do imóvel com a finalidade de construir edificação destinada às atividades das Recuperandas e a locar o Imóvel João Pessoa à Contax, para que esta pudesse exercer as suas atividades empresariais; e (b) do interesse do Grupo Maxxima em adquirir os Direitos Reais Imóvel João Pessoa da Contax de maneira definitiva, via UPI, prevenindo, assim, potencial litígio com as Recuperandas em torno da titularidade dos Direitos Reais Imóvel João Pessoa. Até data do recebimento da Proposta Inicial, as Recuperandas não receberam propostas de outro potencial interessado na aquisição dos Direitos Reais Imóvel João Pessoa. A eficácia da Proposta Inicial é condicionada (a) à realização de processo competitivo por meio de entrega de propostas fechadas a ser conduzido pelo Juízo da Recuperação Judicial; e (b) à atribuição ao Grupo Maxxima do Direito de Cobrir a Melhor Proposta, conforme definido na Cláusula 5.3.2.4, item (iv).

5.3.2.4. Procedimento. A alienação da UPI João Pessoa observará o seguinte procedimento:

- (i) **1ª fase – entrega das propostas fechadas:** eventuais interessados na aquisição da UPI João Pessoa entregarão, na data e na forma previstas no Edital UPI João Pessoa, as respectivas propostas fechadas ao Juízo da Recuperação Judicial, com cópia para o Administrador Judicial, em envelope lacrado, acompanhada de todos os documentos necessários para comprovar o preenchimento das condições previstas na Cláusula 5.3.2.2. O não atendimento à integralidade dos requisitos previstos na Cláusula 5.3.2.2. implicará desclassificação do proponente;
- (ii) **2ª fase – abertura das propostas fechadas:** as propostas fechadas serão abertas pelo Juízo da Recuperação em dia, prazo e horário designados no Edital UPI João Pessoa, em sessão pública que terá a presença das Recuperandas, do Administrador Judicial e de quaisquer interessados;
- (iii) **3ª fase – Identificação da Melhor Proposta e notificação ao Grupo Maxxima:** em até 3 (três) Dias Úteis contados da abertura das propostas fechadas, as Recuperandas deverão enviar ao Grupo Maxxima, na forma prevista na Cláusula 9.3, cópia da proposta que (a) comprovar o

preenchimento da integralidade dos requisitos previstos na Cláusula 5.3.2.2; (b) ofertar o maior preço de aquisição; e (c) em caso de haver duas ou mais propostas que tenham ofertado o mesmo preço de aquisição, aquela que prever como forma de pagamento a maior parcela em moeda corrente nacional (“Melhor Proposta”);

- (iv) **4ª fase – Direito de Cobrir a Melhor Proposta:** em até 3 (três) Dias Úteis contados do recebimento da notificação prevista no item (iii) acima, o Grupo Maxxima terá o direito de cobrir a Melhor Proposta (*right to top*), desde que (a) para eventual porção ofertada em créditos, apresente valor incremental igual ou superior a 5% (cinco por cento), a ser pago por meio de dação em pagamento dos Créditos Concursais do Grupo Maxxima, inclusive objeto de impugnação de crédito; e (b) para eventual porção ofertada em moeda corrente nacional, apresente valor incremental igual ou superior a 20% (vinte por cento), a ser pago por meio de dação em pagamento dos Créditos Concursais do Grupo Maxxima, inclusive objeto de impugnação de crédito (“Direito de Cobrir a Melhor Proposta”). O Direito de Cobrir a Melhor Proposta é outorgado ao Grupo Maxxima em contrapartida ao fato deste ter apresentado a Proposta Inicial às Recuperandas, de forma irrevogável e irretratável, a qual serviu de baliza para a definição do preço mínimo considerado adequado para que a alienação da UPI João Pessoa viabilize a desalavancagem financeira das Recuperandas e beneficie os Credores Concursais, em atenção ao princípio da preservação da empresa.
- (v) **5ª fase – decretação da proposta vencedora:** (a) caso o Grupo Maxxima exerça o Direito de Cobrir a Melhor Proposta, o Juízo da Recuperação Judicial declarará a proposta ofertada pelo Grupo Maxxima vencedor do processo competitivo, devendo determinar a expedição de auto de arrematação, ordem de entrega do imóvel e/ou carta de arrematação ao Grupo Maxxima; ou (b) caso o Grupo Maxxima não exerça o Direito de Cobrir a Melhor Proposta, o Juízo da Recuperação Judicial declarará o proponente que tiver ofertado a Melhor Proposta como vencedor do processo competitivo, devendo determinar a expedição de auto de arrematação, ordem de entrega do imóvel e/ou carta de arrematação ao vencedor.

5.3.2.5. Ausência de Sucessão. Para que não restem dúvidas, uma vez implementada a alienação da UPI João Pessoa, ao Grupo Maxxima, ou ao titular da Melhor Proposta, o adquirente ficará livre de qualquer ônus e não haverá sucessão nem solidariedade nas obrigações da Recuperanda de qualquer natureza, nos termos dos arts. 60, 66, §3º e 142, inciso V, e §3º-B, da LFR e do art. 133, § 1º do Código Tributário Nacional.

5.3.2.6. Quitação. Caso o Grupo Maxxima seja adquirente da UPI João Pessoa, o pagamento do preço de aquisição e a efetivação da alienação da UPI João Pessoa ao Grupo Maxxima acarretará, de forma automática e independentemente de qualquer formalidade adicional, ampla, geral e irrestrita quitação dos Créditos Concurais de titularidade do Grupo Maxxima, no valor do preço de aquisição.

6. ESTRUTURA SOCIETÁRIA E REORGANIZAÇÃO

6.1. Reorganização do Grupo Atma. As Recuperandas estão autorizadas a realizar operações de transformação, fusão, cisão e incorporação, nos termos dos arts. 223 a 234 da Lei nº 6.404/76, entre as sociedades integrantes do Grupo Atma.

6.2. Reorganização com Terceiros. As Recuperandas estão autorizadas a realizar operações de transformação, fusão, cisão e incorporação, nos termos dos arts. 223 a 234 da Lei nº 6.404/76, com terceiros, desde que aprovado pelos Credores Afetados em sede de Reunião de Credores, nos termos da Cláusula 8.11 e seguintes.

7. OFERTA DE AQUISIÇÃO DE CRÉDITOS SUJEITOS À RECUPERAÇÃO JUDICIAL

7.1. Oferta para Aquisição de Créditos Concurais. A qualquer tempo, e a seu exclusivo critério, as Recuperandas poderão divulgar a intenção de adquirir certa quantidade de Créditos Concurais de uma ou mais classes objeto do artigo 41 da LFR por meio de oferta dirigida aos Credores Concurais, utilizando, para realizar tal aquisição, o Percentual Livre (“Oferta de Aquisição de Créditos Concurais”).

7.1.1. Facultatividade aos Credores Concurais. Será facultada aos Credores Concurais a possibilidade de optar, ou não, por aderir à Oferta de Aquisição de

Créditos Concurtais, a seu exclusivo critério, sendo certo que: (i) os Credores Concurtais que optarem por não aderir à Oferta de Aquisição de Créditos Concurtais terão os direitos, ações e garantias atrelados aos respectivos Créditos Concurtais integralmente preservados, nos termos deste Plano e da legislação aplicável; e (ii) os Credores Concurtais que optarem por aderir à Oferta de Aquisição de Créditos Concurtais deverão enviar às Recuperandas, nos termos do Oferta de Aquisição de Créditos Concurtais, divulgada nos termos da Cláusula 7.1.2, a proposta de desconto que aceitam receber sobre os respectivos Créditos Concurtais.

7.1.2. Divulgação da Oferta de Aquisição de Créditos Concurtais. As Recuperandas deverão providenciar a divulgação da Oferta de Aquisição de Créditos Concurtais mediante publicação de edital no diário oficial e/ou em jornal de ampla circulação, que informará o procedimento e as condições mínimas para aquisição dos Créditos Concurtais, incluindo (i) a(s) classe(s) e a quantidade de Créditos Concurtais que serão alvo da Oferta de Aquisição de Créditos Concurtais (“Créditos-Alvo”); (ii) o valor ofertado pela totalidade dos Créditos-Alvo (“Valor Ofertado”); (iii) o percentual mínimo de desconto a ser aplicado sobre o valor de cada Crédito-Alvo, entre outros termos e condições aplicáveis.

7.1.3. Ordem de Aquisição. A Aquisição dos Créditos-Alvo seguirá a ordem decrescente em relação aos titulares de Créditos-Alvo que oferecerem o maior desconto sobre os respectivos saldos de Créditos-Alvo, até a utilização total do Valor Ofertado.

8. EFEITOS DO PLANO

8.1. Vinculação do Plano. As disposições do Plano vinculam as Recuperandas e os Credores Concurtais, e os seus respectivos cessionários e sucessores, a qualquer título, assim como credores que venham a se tornar Credores Concurtais das Recuperandas por força de atribuição de responsabilidade incidental, subsidiária ou solidária, por força de lei ou decisão judicial, administrativa, arbitral, desde que o fato gerador de tal Crédito Concurtal seja anterior ao ajuizamento da presente Recuperação Judicial, a partir da Data de Homologação Judicial do Plano.

8.2. Novação. A Homologação Judicial do Plano implicará a novação dos Créditos Concurrais, nos termos do art. 59 da LFR, os quais serão pagos segundo os termos e condições estabelecidos neste Plano.

8.3. Restrição de Investimentos em Despesas e Bens de Capitais. As Recuperandas poderão realizar investimentos em despesas de capitais e investimentos em bens de capitais (*capex*) diretamente relacionados às suas atividades, desde que o valor contábil de tais investimentos, considerados individualmente e de forma agregada dentro do mesmo ano fiscal, seja menor ou igual a 6% (seis por cento) da receita operacional bruta consolidada das Recuperandas, conforme apurada pela Atma Participações no exercício fiscal anterior à realização de tais investimentos.

8.4. Restrição de Investimentos em Participações Societárias. As Recuperandas poderão realizar investimentos em participações societárias emitidas por sociedades que não integram o Grupo Atma, inclusive por meio de aquisição, subscrição, incorporação, incorporação de ações, compra e venda ou qualquer outra modalidade (“Investimento em Participação Societária”), desde que (i) o valor total dos Investimentos em Participação Societária realizados no ano mesmo ano fiscal, considerando todos os Investimentos em Participação Societária feitos pelas sociedades do Grupo Atma, não seja superior a R\$ 30.000.000,00 (trinta milhões de reais); e (ii) até que haja o encerramento da Recuperação Judicial, nos termos do art. 63 da LFR, o Investimento em Participação Societária não tenha como consequência (ii.a) o aumento do Endividamento consolidado do Grupo Atma em valor superior a R\$ 30.000.000,00 (trinta milhões de reais), conforme apurado pela Atma Participações; ou (ii.b) a assunção de obrigações de avalistas e/ou fiadoras por quaisquer das Recuperandas de qualquer Endividamento das sociedades objeto do Investimento em Participação Societária. O Investimento em Participação Societária que não observar os requisitos previstos nos itens (i) e (ii) acima (“Investimento em Participação Societária Qualificado”) deverá ser aprovado pelos Credores Afetados em sede de Reunião de Credores, realizada nos termos da Cláusula 8.11 e seguintes.

8.5. Pagamento de Dividendos. Entre a Data da Homologação Judicial do Plano até 31 de dezembro de 2038, a totalidade que a Atma Participações poderá destinar para distribuição de dividendos, incluindo eventual dividendo mínimo obrigatório e adicional, é de até 50% (cinquenta por cento) do Percentual Livre.

8.6. Cessão de Créditos. Após a Aprovação do Plano, os Credores Concurtais poderão ceder seus Créditos a outros Credores Concurtais ou a terceiros, e a cessão deverá ser notificada às Recuperandas e ao Administrador Judicial nos termos da Cláusula 9.3. A notificação ao Administrador Judicial e ao Juízo da Recuperação Judicial só será necessária enquanto a Recuperação Judicial não tiver sido encerrada. Os Créditos Concurtais cedidos serão pagos conforme as condições previstas no Plano.

8.7. Quitação. O cumprimento das obrigações de pagamentos de acordo com os termos e condições estabelecidos neste Plano acarretará, de forma automática e independentemente de qualquer formalidade adicional, ampla, geral e irrestrita quitação de todos os Créditos Concurtais contra as Recuperandas.

8.8. Extinção das Ações. Em virtude da novação dos Créditos Concurtais decorrente da Homologação Judicial do Plano, e enquanto este Plano estiver sendo cumprido pelas Recuperandas, os Credores Concurtais não poderão, a partir da Homologação do Plano, (i) ajuizar ou prosseguir toda e qualquer ação e/ou execução judicial ou processo de qualquer natureza relacionado a qualquer Crédito Concurtal contra as Recuperandas; (ii) executar qualquer sentença, decisão judicial ou sentença arbitral relacionada a qualquer Crédito Concurtal contra as Recuperandas; (iii) penhorar ou onerar quaisquer bens das Recuperandas para satisfazer seus Créditos Concurtais ou praticar contra elas qualquer outro ato construtivo para satisfação de Créditos Concurtais; (iv) criar, aperfeiçoar ou executar qualquer garantia real sobre bens e direitos das Recuperandas para assegurar o pagamento de seus Créditos Concurtais; e (v) buscar a satisfação de seus Créditos Concurtais por quaisquer outros meios contra as Recuperandas. A partir da Data de Homologação Judicial do Plano, todos e quaisquer processos de execução, de qualquer natureza, relacionados a qualquer Crédito Concurtal contra as Recuperandas, deverão ser extintos completamente ou, caso mais de uma pessoa figure no polo passivo da referida ação, exclusivamente em relação às Recuperandas, sendo certo que as penhoras e constrições existentes sobre bens e direitos das Recuperandas serão liberadas, bem como o saldo de bloqueios judiciais eventualmente efetivados nas referidas ações judiciais.

8.9. Formalização de Documentos e Outras Providências. As Recuperandas obrigam-se, em caráter irrevogável e irretratável, por força deste Plano, a realizar todos os atos e firmar todos os contratos e outros documentos que, na forma e na substância, sejam

necessários ou adequados ao cumprimento e implementação deste Plano e obrigações correlatas.

8.10. Aditamentos, Alterações ou Modificações do Plano. Aditamentos, alterações ou modificações ao Plano podem ser propostas a qualquer tempo após a Homologação Judicial do Plano, desde que tais aditamentos, alterações ou modificações sejam aceitas pelas Recuperandas e aprovadas em Assembleia de Credores, nos termos da LFR. Aditamentos ao Plano, desde que aprovados nos termos da LFR, obrigam todos os Credores Concurtais, independentemente da expressa concordância destes com aditamentos posteriores. Para fins de cômputo, os Créditos Concurtais deverão ser atualizados na forma deste Plano e descontados dos valores já pagos a qualquer título em favor dos Credores Concurtais, conforme o caso.

8.11. Reunião de Credores. As Recuperandas deverão convocar reunião com os Credores Concurtais (“Reuniões de Credores”), a ser realizada em modalidade presencial ou virtual, para que estes possam: (i) deliberar sobre reorganizações societárias envolvendo terceiros nos termos da Cláusula 6.2; (ii) deliberar sobre a aprovação de um Investimento em Participação Societária Qualificado, nos termos da Cláusula 8.4; (iii) deliberar sobre a contratação do Agente de Monitoramento, em consenso com as Recuperandas, nos termos da Cláusula 4.4; e (iv) deliberar sobre quaisquer outras matérias que sejam relevantes para a implementação e cumprimento deste Plano. As reuniões serão realizadas apenas com aqueles Credores Concurtais cujos Créditos Concurtais ainda não tenham sido integralmente quitados nos termos previstos neste Plano até a data de instalação da Reunião de Credores (“Credores Afetados”). Para que não restem dúvidas, os Credores Quirografários Financeiros de Curto Prazo e os Credores Quirografários de Longo Prazo deverão ser convocados para deliberar sobre toda e qualquer matéria que impactar diretamente os seus direitos nos termos deste Plano.

8.11.1. Convocação. A Reunião de Credores será convocada por meio de divulgação de edital de convocação direcionado aos Credores Afetados com no mínimo 8 (oito) Dias Úteis de antecedência da primeira convocação e 5 (cinco) Dias Úteis de antecedência da segunda convocação, no site de relacionamento com o investidor da Atma Participações, devendo a convocação conter data, hora, forma de realização (teleconferência, videoconferência ou presencial), dados de conexão ou local, ordem do dia e os documentos pertinentes. Na data em que o edital de convocação for

divulgado no site de relacionamento com o investidor da Atma Participações, as Recuperandas deverão enviar correspondência eletrônica (e-mail) aos Credores Afetados que tiverem fornecido seus dados de contato, nos termos da Cláusula 9.3.1, comunicando a convocação da Reunião de Credores, nos termos desta Cláusula.

8.11.2. Instalação e Realização. A Reunião de Credores instalar-se-á, em primeira convocação, com a presença da maioria dos Créditos Concursais de titularidade dos Credores Afetados, considerados em conjunto e, em segunda convocação, com qualquer quórum de presentes. A Reunião de Credores será presidida pelas Recuperandas, e o quórum de instalação será sempre calculado considerando o saldo devedor dos Créditos Concursais dos Credores Afetados existente na data de instalação.

8.11.3. Quórum de Deliberação. As matérias colocadas em votação serão aprovadas pela maioria dos Créditos Concursais presentes na Reunião de Credores, conforme saldos em aberto considerando na data de instalação de reunião. As atas de reunião serão enviadas ao Administrador Judicial, enquanto perdurar a Recuperação Judicial, e disponibilizadas no site de relacionamento com o investidor da Atma Participações.

9. DISPOSIÇÕES GERAIS

9.1. Anexos. Todos os anexos a este Plano são a ele incorporados e constituem parte integrante deste Plano. Na hipótese de haver qualquer inconsistência entre este Plano e qualquer anexo, o Plano prevalecerá.

9.2. Contratos Existentes e Conflitos. Na hipótese de conflito entre as disposições deste Plano e as obrigações sujeitas à Recuperação Judicial previstas nos contratos celebrados com qualquer Credor Concursal anteriormente à Data do Pedido, este Plano prevalecerá.

9.3. Comunicações. Todas as notificações, requerimentos, pedidos e outras comunicações às Recuperandas, requeridas ou permitidas por este Plano, para serem eficazes, devem ser feitas por escrito e serão consideradas realizadas quando enviadas (i) por correspondência registrada, com aviso de recebimento, ou courier; ou (ii) por e-mail quando efetivamente entregues, valendo o aviso de leitura como prova de entrega e recebimento da mensagem, obrigando-se as Recuperandas a verificar suas mensagens

periodicamente. Todas as comunicações devem ser enviadas aos seguintes endereços, salvo se houver alteração devidamente comunicada aos Credores Concurais:

Às Recuperandas:

Rua Alegria, nº 88/96, 2º andar, parte A

Brás, São Paulo/SP, CEP 03043-010

A/C: Departamento Jurídico

E-mail: recuperacaojudicial@atmasa.com.br

Ao Administrador Judicial:

Rua Padre João Manoel, nº 755, 10º andar, sala 110

Cerqueira César, São Paulo/SP, CEP 01411-001

E-mail: contato@rjgrupoatma.com.br

9.3.1. Contatos de Credores. Os Credores deverão enviar às Recuperandas, em até 30 (trinta) Dias Corridos contados da Aprovação do Plano, comunicação indicando (i) a qualificação completa do seu representante; (ii) o telefone para contato; (iii) o endereço eletrônico (e-mail); e (iv) o endereço físico para correspondência. Os Credores serão responsáveis por manter tais dados sempre atualizados.

9.4. Divisibilidade das Previsões do Plano. Na hipótese de qualquer termo ou disposição deste Plano ser considerada inválido, nulo ou ineficaz, o restante dos termos e disposições do Plano devem permanecer válidos e eficazes.

9.5. Créditos em moeda estrangeira. Os Créditos denominados em moeda estrangeira serão mantidos na moeda original para todos os fins de direito, em conformidade com o disposto no artigo 50, §2º, da LFR, e serão liquidados em conformidade com as disposições deste Plano.

9.6. Lei Aplicável. Os direitos, deveres e obrigações decorrentes deste Plano deverão ser regidos, interpretados e executados de acordo com as leis vigentes na República Federativa do Brasil, ainda que haja Créditos originados sob a regência de leis de outra jurisdição, e, sem que quaisquer regras ou princípios de direito internacional privado sejam aplicadas.

9.7. Foro. Todas as controvérsias ou disputas que surgirem ou estiverem relacionadas a este Plano serão resolvidas pelo Juízo da Recuperação. Após o encerramento da Recuperação Judicial as controvérsias ou disputas que surgirem ou estiverem relacionadas a este Plano serão resolvidas pelo foro da Comarca de São Paulo

São Paulo, 10 de fevereiro de 2023
(Segue página de assinaturas do Plano)

(página de assinaturas do Plano de Recuperação Judicial apresentado por Atma Participações S.A. – Em Recuperação Judicial e outras sociedades integrantes de seu grupo econômico)

Nome:

Cargo:

Nome:

Cargo:

Por: ATMA PARTICIPAÇÕES S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL; ATMA ADMINISTRAÇÃO FINANCEIRA LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL; CONTAX S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL; AXIA MANUTENÇÃO S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL; METALFORT MANUTENÇÃO COMÉRCIO E SERVIÇOS EIRELI – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL; SOLVIAN TECNOLOGIA E INTEGRAÇÃO EIRELI – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL; SOLVIANTECH DESENVOLVIMENTO DE SISTEMAS EIRELI – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

ANEXOS AO PLANO

Anexo 1.1.80(a)	Laudo de Viabilidade Econômica
Anexo 1.1.80(b)	Laudo Econômico-Financeiro
Anexo 4.2	Formulário de Opção de Pagamento
Anexo 5.3.2.3	Proposta Inicial

Anexo 1.1.80(a)

Laudo de Viabilidade Econômica

ESTUDO DE VIABILIDADE AP-00759/22-01d ATMA PARTICIPAÇÕES S.A.



ESTUDO DE VIABILIDADE:	AP-00759/22-01d
------------------------	-----------------

SOLICITANTE: ATMA PARTICIPAÇÕES S.A., doravante denominada ATMA.

Sociedade anônima aberta, com sede na Rua Alegria, nº 88/96, Brás, 2º Andar, Parte A, Cidade e Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ sob o nº 04.032.433/0001-80.

OBJETO: GRUPO ATMA ou RECUPERANDA, que inclui ATMA e suas controladas.

OBJETIVO: Elaboração de estudo de viabilidade do plano de recuperação judicial do GRUPO ATMA, para fins de atendimento ao disposto no inciso II do artigo 53 da Lei nº 11.101/05.

SUMÁRIO EXECUTIVO

A APSIS CONSULTORIA EMPRESARIAL LTDA., doravante denominada APSIS, com sede na Rua do Passeio, nº 62, 6º andar, Centro, Cidade e Estado do Rio de Janeiro, inscrita no CNPJ sob o nº 27.281.922/0001-70, foi nomeada pela ATMA para elaborar um estudo de viabilidade técnica do plano de recuperação judicial do GRUPO ATMA, para fins de atendimento ao disposto no inciso II do artigo 53 da Lei nº 11.101/05.

O inciso II do artigo 53 da Lei nº 11.101/05 estabelece que a RECUPERANDA deve demonstrar a viabilidade econômica das sociedades em recuperação judicial, de forma a posicionar os credores sobre a capacidade de liquidação de suas dívidas.

Conforme fato relevante divulgado, o GRUPO ATMA apresentou, no dia 07 de junho de 2022, seu pedido de Recuperação Judicial, em conjunto com as sociedades subsidiárias da ATMA, informando se tratar de eventos conjunturais, que deixaram o GRUPO ATMA em delicada situação financeira, mas que podem ser superados, por meio do processo de recuperação judicial.

Este Estudo de Viabilidade foi preparado pela APSIS com base em informações fornecidas pela administração e pelos assessores financeiros do GRUPO ATMA, visando fornecer um maior entendimento sobre o modelo de negócios e os subsídios que atestem a sua viabilidade econômico-financeira. O presente trabalho não constitui, no todo ou em parte, material de *marketing* ou uma solicitação ou oferta para a compra de quaisquer valores mobiliários, assim como não deve ser considerado um guia de investimentos, tendo sido elaborado unicamente com a finalidade de ser um material complementar para auxílio da RECUPERANDA em seu processo de recuperação judicial.

As premissas e declarações aqui contidas têm por embasamento, em grande parte, as expectativas atuais e as tendências que afetam ou que potencialmente possam afetar os negócios operacionais da RECUPERANDA, segundo informações da administração. Consideramos que essas premissas e declarações baseiam-se em expectativas razoáveis e se apoiam nas informações disponíveis atualmente, muito embora estejam sujeitas a diversos riscos, incertezas e suposições. Tais premissas e declarações futuras podem ser influenciadas por vários fatores, incluindo, por exemplo:

- Intervenções governamentais, resultando em alteração na economia, tributos, tarifas ou ambiente regulatório no Brasil;
- Alterações nas condições gerais da economia, incluindo, exemplificativamente, inflação, taxas de juros, nível de emprego, crescimento populacional e confiança do consumidor;
- Fatores ou tendências que possam afetar negócios, participação no mercado, condição financeira, liquidez ou resultados da operação da RECUPERANDA e de suas investidas;
- Eventual dificuldade da RECUPERANDA e de suas investidas em implementar seus projetos tempestivamente e sem incorrer em custos não previstos, o que pode retardar ou impedir a implementação de seu plano de negócios;
- Eventual dificuldade da RECUPERANDA em realizar os investimentos previstos, devido a obstáculos para obtenção de financiamentos e/ou acesso ao mercado de capitais;
- Decisões desfavoráveis em processos judiciais ou administrativos que possam causar efeitos adversos para a RECUPERANDA.

As informações contidas neste Estudo relacionadas com o Brasil e a economia brasileira estão baseadas em dados publicados pelo Banco Central do Brasil, pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE), pelo Instituto de Pesquisa Econômica Aplicada (IPEA), por outros órgãos públicos e outras fontes. Por acreditarmos que os dados macroeconômicos, comerciais e estatísticos utilizados provêm de fontes confiáveis, eles não foram objeto de verificação de forma independente.

Dessa forma, quaisquer informações financeiras incluídas neste Estudo não são e não devem ser consideradas demonstrações contábeis da RECUPERANDA. Os potenciais impactos financeiros mencionados têm como base, exclusivamente, informações disponibilizadas pelo GRUPO ATMA e por seus assessores até a data de elaboração deste trabalho.

O presente Estudo baseia-se em informações públicas no que tange ao entendimento e ao conhecimento do setor por parte dos consultores da APSIS e por informações fornecidas pela RECUPERANDA e por seus assessores.

Este Estudo não é e não deve ser utilizado pelos credores da RECUPERANDA como uma opinião quanto à recomendação ou à justeza da transação (*fairness opinion*) do ponto de vista financeiro. Não estamos aconselhando tais credores em relação à recuperação judicial. Todos devem conduzir suas próprias análises sobre a recuperação judicial e, ao avaliarem o processo, devem se basear nos seus próprios assessores financeiros, fiscais e legais, e não no Estudo.

A elaboração de análises econômico-financeiras como as do presente Estudo é um processo complexo que envolve julgamentos subjetivos, não suscetível a uma análise parcial ou descrição resumida. Desse modo, a APSIS acredita que o Estudo de Viabilidade deve ser analisado como um todo, e a análise de partes selecionadas e outros fatores considerados na elaboração pode resultar em um entendimento incompleto e incorreto das conclusões. Os resultados aqui apresentados se inserem exclusivamente no contexto do plano de recuperação judicial, e não se estendem a quaisquer outras questões ou transações, presentes ou futuras, relativas à RECUPERANDA ou ao setor em que ela atua.

Dessa maneira, quaisquer informações financeiras incluídas neste Estudo não são e não devem ser consideradas demonstrações contábeis da RECUPERANDA. Os potenciais impactos financeiros mencionados neste trabalho têm como base, exclusivamente, informações disponibilizadas pela RECUPERANDA e por seus assessores até sua data de elaboração.

O documento é exclusivamente destinado à RECUPERANDA e não avalia a decisão comercial de realizar a transação, tampouco constitui uma recomendação para a RECUPERANDA e/ou os seus credores – inclusive, sem limitações quanto à maneira pela qual eles devem exercer seu direito a voto ou quaisquer outros direitos no que tange à recuperação judicial.

No presente Estudo, foram adotadas premissas-chave essenciais para o sucesso do plano de recuperação judicial, informadas pela administração da RECUPERANDA e descritas em detalhes no Capítulo 6. Caso elas não se realizem, impactos relevantes no plano de recuperação judicial podem vir a ocorrer.



ÍNDICE

1. INTRODUÇÃO	5
2. PRINCÍPIOS E RESSALVAS	6
3. LIMITAÇÕES DE RESPONSABILIDADE	7
4. DESCRIÇÃO DO GRUPO ATMA E PRINCIPAIS BENS E ATIVOS	9
5. PRINCIPAIS RAZÕES PARA A CRISE.....	11
6. PLANO DE REESTRUTURAÇÃO FINANCEIRA DO GRUPO ATMA	13
7. PROPOSTA DE PAGAMENTO AOS CREDORES	14
8. CONCLUSÃO	28
9. RELAÇÃO DE ANEXOS.....	29

1. INTRODUÇÃO

O presente Estudo de Viabilidade econômico-financeira do plano de recuperação judicial da ATMA é apresentado para auxiliar a RECUPERANDA em seu processo de recuperação judicial.

Na elaboração deste trabalho, foram utilizados dados e informações fornecidos por terceiros, na forma de documentos e entrevistas verbais com a administração da ATMA e seus assessores. As estimativas usadas são baseadas em:

- Organograma completo do GRUPO ATMA;
- Demonstrações Financeiras consolidadas, auditadas, da ATMA Participações S.A., em 31 de março de 2022, disponíveis no portal de relação com investidores da companhia (Conforme Fato Relevante divulgado ao mercado, em 12 de agosto 2022, a Companhia informou o adiamento da divulgação das informações trimestrais do 2º T 2022 em face dos desafios decorrentes do processamento da sua RJ);
- Demonstrações Financeiras consolidadas da ATMA Participações S.A., de 2021, 2020 e 2019, disponíveis no portal de relação com investidores da companhia;
- Resumo do quadro geral de credores;
- Lista de Credores Classes I, III e IV;
- Pedido de recuperação judicial da RECUPERANDA; e
- Resumo do Plano de recuperação judicial da RECUPERANDA.

Também utilizamos bancos de dados de mercado, interno e de terceiros, para a obtenção de informações financeiras, incluindo:

- Capital IQ;
- Relatórios setoriais;
- Banco de dados interno.

Os profissionais que participaram da realização deste trabalho estão listados a seguir:

- CAIO CESAR CAPELARI FAVERO
Diretor
Administrador e Contador (CRA 141231 e CRC 1SP342654)
- DIOGO VIANA DA SILVA
Projetos
- LUIZ PAULO CESAR SILVEIRA
Vice-Presidente
Engenheiro Mecânico e Contador (CREA/RJ 1989100165 e CRC/RJ-118.263/P-0)
- MATHEUS MORAES DE CARVALHO
Projetos
- PAMELLA RUIZ GUIMARÃES
Projetos
- PAULO VITOR BLANCO DE OLIVEIRA
Projetos
Engenheiro Civil (CREA/RJ 2015128037)

2. PRINCÍPIOS E RESSALVAS

As informações a seguir são importantes e devem ser cuidadosamente lidas.

O Estudo de Viabilidade obedece criteriosamente aos princípios fundamentais descritos a seguir:

- Os consultores não têm interesse, direto ou indireto, nas companhias envolvidas ou na sua operação, bem como não há qualquer outra circunstância relevante que possa caracterizar conflito de interesses.
- Os honorários profissionais da APSIS não estão, de forma alguma, sujeitos às conclusões deste Estudo.
- No melhor conhecimento e crédito dos consultores, as análises, opiniões e conclusões expressas no presente Estudo são baseadas em dados, diligências, pesquisas e levantamentos verdadeiros e corretos.
- Este Estudo não deve ser interpretado de maneira individualizada, mas sim dentro do contexto geral da recuperação judicial do GRUPO ATMA, sem prejuízo, exemplificativamente, de direitos, eventuais preferências legais e garantias aplicáveis a cada crédito ou bens bloqueados pelo Tribunal de Contas da União.
- Assumem-se como corretas as informações recebidas de terceiros, sendo que suas fontes estão contidas e citadas no referido Estudo.
- Para efeito de projeção, partimos do pressuposto da inexistência de ônus ou gravames de qualquer natureza, judicial ou extrajudicial, atingindo a empresa em questão, que não os listados no presente Estudo.
- Este Estudo não deve ser interpretado de maneira individualizada, mas sim dentro do contexto geral da recuperação judicial da RECUPERANDA, sem prejuízo, exemplificativamente, dos direitos, eventuais preferências legais e garantias aplicáveis a cada crédito.
- O Estudo apresenta todas as condições limitativas impostas pelas metodologias adotadas, quando houver, que possam afetar as análises, opiniões e conclusões contidas nele.
- O Estudo foi elaborado pela APSIS, que preparou as análises e suas correspondentes conclusões. A RECUPERANDA não direcionou, limitou, dificultou ou praticou qualquer ato que tenha ou possa ter comprometido a disponibilidade, a utilização ou o conhecimento de informações, bens, documentos ou metodologias de trabalho relevantes para a qualidade das conclusões contidas neste trabalho.

3. LIMITAÇÕES DE RESPONSABILIDADE

- Para elaboração deste Estudo, a APSIS utilizou informações e dados de históricos auditados por terceiros ou não auditados, fornecidos por escrito pela administração da RECUPERANDA ou obtidos das fontes mencionadas. Sendo assim, a APSIS assumiu como verdadeiros e coerentes os dados e informações obtidos para este Estudo e não tem qualquer responsabilidade com relação à sua veracidade.
- O escopo deste trabalho não incluiu auditoria das demonstrações financeiras ou revisão dos trabalhos realizados por seus auditores. Sendo assim, a APSIS não está expressando opinião sobre as demonstrações financeiras da RECUPERANDA.
- Não nos responsabilizamos por perdas ocasionais ao GRUPO ATMA e a suas controladas, a seus sócios, diretores e credores ou a outras partes como consequência da utilização dos dados e informações fornecidos pela empresa e constantes neste Estudo.
- Nosso trabalho foi desenvolvido unicamente para o uso da RECUPERANDA e de seus sócios, visando-se ao objetivo já descrito. Portanto, este Estudo não deverá ser publicado, circulado, reproduzido, divulgado ou utilizado para outra finalidade que não a já mencionada sem aprovação prévia e por escrito da APSIS.
- As análises e as conclusões aqui contidas baseiam-se em diversas premissas, realizadas na presente data, de projeções operacionais futuras, tais como: preços, volumes, participações de mercado, receitas, impostos, investimentos, margens etc. Assim, os resultados futuros da RECUPERANDA podem vir a ser diferentes de qualquer previsão ou estimativa deste Estudo.
- Esta avaliação não reflete eventos e respectivos impactos nas demonstrações ocorridos após a data-base de 30 de junho de 2022.
- A APSIS não se responsabiliza por perdas diretas ou indiretas nem por lucros cessantes eventualmente decorrentes do uso indevido deste Estudo.
- Destacamos que a compreensão da conclusão deste Estudo ocorrerá mediante a leitura integral dele e de seus anexos, não se devendo, portanto, extrair conclusões de leitura parcial, que podem ser incorretas ou equivocadas.
- Este trabalho não tem por objetivo a auditoria dos dados recebidos ou a averiguação de situação dominial das propriedades. Sendo assim, a APSIS assumiu como verdadeiros os dados e informações recebidos e não tem qualquer responsabilidade com relação à sua veracidade, assim como não está expressando opinião sobre tais informações.
- No presente Estudo, as demonstrações financeiras e os balanços patrimoniais das companhias de 30 de março de 2022 foram utilizados como referência para as análises e avaliações (Conforme Fato Relevante divulgado ao mercado, em 12 de agosto 2022, a Companhia informou o adiamento da divulgação das informações trimestrais do 2ºT 2022 em face dos desafios decorrentes do processamento da sua RJ).
- Foram utilizados como referência para as análises e avaliações do presente Estudo as demonstrações financeiras e os balanços patrimoniais da Companhia de 30 de março de 2022. Para a composição do quadro de credores, foi considerada a listagem do administrador judicial.
- Os passivos do GRUPO ATMA, incluindo dívidas, mútuos e garantias são essencialmente interligados. Uma dívida de uma investida pode ser garantida por outra empresa do grupo. Nesse caso, os passivos estão



listados em ambas as empresas. Dada a complexidade de elaborar a mecânica de pagamento/quitação de um determinado passivo por uma investida do Grupo ATMA e baixa ou assunção deste mesmo passivo por outra subsidiária, as projeções financeiras elaboradas no presente estudo, podem estar considerando mais de uma vez determinados passivos, caso eles venham a ser quitados pela empresa originadora do passivo.

- Tendo em vista a defasagem entre a data de referência dos registros contábeis e a data de emissão do presente Estudo, ressaltamos que os leitores devem se atentar a eventuais informações mais atualizadas que venham a se tornar publicamente disponíveis posteriormente à data de emissão como fonte adicional e complementar de informação para subsidiar suas decisões e análises. A averiguação da existência de tais informações devem ser efetuada pelos leitores e usuários deste Estudo com o objetivo de obter fonte adicional para subsidiar suas decisões e análises.

4. DESCRIÇÃO DO GRUPO ATMA E PRINCIPAIS BENS E ATIVOS



Fundada em 2000, a ATMA Participações S.A. é uma sociedade Anônima Aberta, com sede em São Paulo. A empresa está listada na Bolsa de Valores do Brasil (–B3I), classificada na categoria Novo Mercado de Governança Corporativa, com ações negociadas sob o código ATMP3.

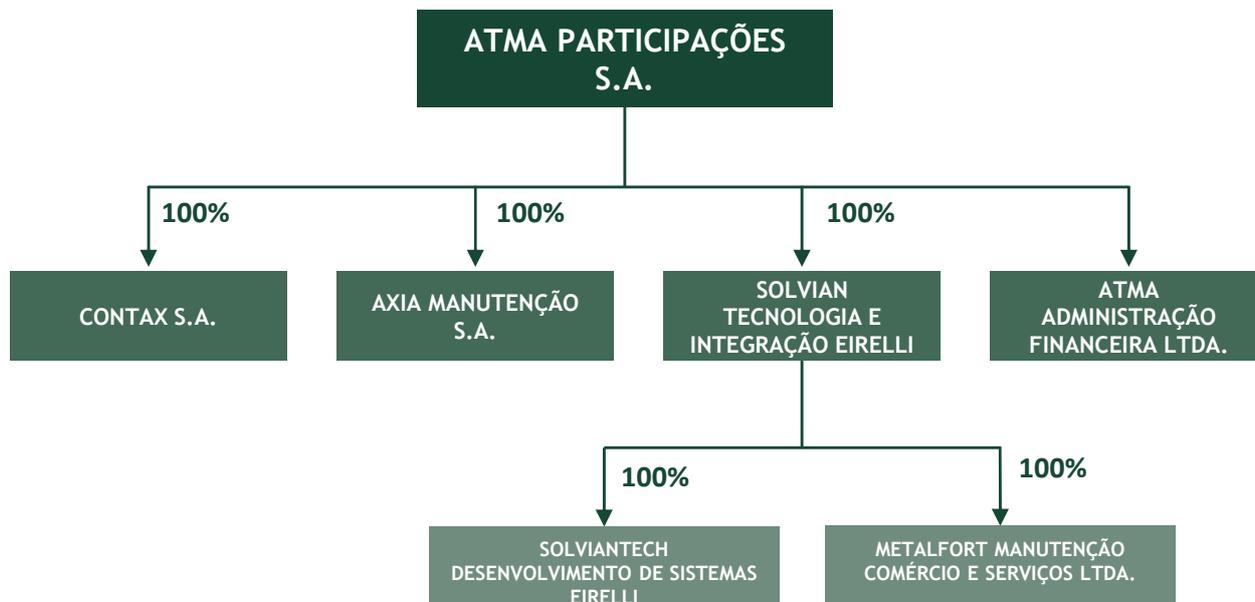
O GRUPO ATMA é uma holding que, através de suas controladas, atua com a prestação de serviços de terceirização de processos de negócio nas áreas de Atendimento a Clientes, por meio da Contax S.A., Manutenção industrial e *facilities*, pela Axia Manutenção S.A., e Tecnologia, com a Solvian Tecnologia e Integração EIRELI.

Em sua totalidade, o GRUPO ATMA é responsável pela manutenção de aproximadamente 20 mil postos de trabalhos diretos, o que o caracteriza como um dos maiores empregadores do Brasil.

Atualmente, o controle acionário do GRUPO ATMA é composto pelo FIP Nilai, que detém 58,87% de participação no grupo, enquanto 41,33% das ações estão em circulação e 2,79% pertencem a demais acionistas.

Providence Internacional LLC (FIP Nilai).....	58,87%
Ações em Circulação.....	41,33%
Outros.....	2,79%

A seguir está o organograma de empresas do GRUPO ATMA.



Abaixo estão descritas as investidas do Grupo ATMA.

- **CONTAX S.A.:** Sociedade anônima fechada, atuante no setor de teleatendimento e relacionamentos com clientes, fornecendo serviços de *customer experience*, em soluções como a gestão de



relacionamento com clientes e *trade marketing*, que buscam fortalecer a relação entre produtos e seus canais de venda e estabelecer um canal de comunicação entre as empresas que contratam os serviços da CONTAX com os clientes destas empresas. A empresa atende todo o território nacional, com 10 unidades distribuídas em oito estados brasileiros, possui aproximadamente 17 mil colaboradores e realiza cerca de um bilhão de interações anualmente com os seus consumidores.

- **AXIA MANUTENÇÃO S.A.:** Sociedade Anônima Fechada, fundada em 1994, em Macaé, no Rio de Janeiro. Opera no segmento de engenharia civil, com a prestação de serviços de manutenção industrial e operação e gestão de *facilities*, com destaque para sua atuação nos setores de óleo e gás e energia. A AXIA possui escritórios no Rio de Janeiro, Rio Grande do Sul e Rio Grande do Norte, mas estende sua atuação a todo território nacional.
- **SOLVIAN TECNOLOGIA E INTEGRAÇÃO EIRELI:** Fundada em 2012 e baseada em Campinas, no estado de São Paulo, a Solvian é o braço do GRUPO ATMA que atua no setor de tecnologia, ao fornecer serviços que objetivam possibilitar o aumento da eficiência e qualidade operacional de seus clientes, através de soluções e insights on-line, utilizando tecnologias de última geração. Assim, fundamentalmente, a SOLVIAN visa desenvolver e integrar tecnologias voltadas para monitoramento de infraestrutura e gestão operacional. A empresa possui mais de 20 mil usuários de seus serviços e registra mais de cinco milhões de operações efetivadas.
- **ATMA ADMINISTRAÇÃO FINANCEIRA LTDA.:** Sociedade empresária limitada com sede na cidade e estado do Rio de Janeiro, a ATMA Administração Financeira presta serviços de liquidação e administração financeira de recursos de todas as empresas do GRUPO ATMA, buscando a otimização dos recursos, equilíbrio de liquidez de caixa e redução de custos financeiros.
- **SOLVIANTECH DESENVOLVIMENTO DE SISTEMAS EIRELI:** Controlada da SOLVIAN TECNOLOGIA E INTEGRAÇÃO EIRELI, atua no mesmo segmento e exerce as mesmas atividades de sua controladora.
- **METALFORT MANUTENÇÃO COMÉRCIO E SERVIÇOS LTDA.:** Empresa Individual de Responsabilidade Limitada, de Natureza Empresária, controlada pela SOLVIAN TECNOLOGIA E INTEGRAÇÃO EIRELI. Assim como a AXIA, outra empresa do GRUPO ATMA, desempenha atividades de manutenção industrial.

5. PRINCIPAIS RAZÕES PARA A CRISE

Diante da quantidade de funcionários necessários para executar as operações do GRUPO ATMA - tratando-se de atividades essenciais prestadas por pessoas físicas - e da dinâmica das contratações de empregados, que faz com que haja alto grau de rotatividade em seu quadro de funcionários, é natural que essas atividades gerem passivos trabalhistas expressivos.

Nos últimos anos, a superveniência de eventos extraordinários impactou sensivelmente os negócios do Grupo ATMA, afetando a sua disponibilidade de liquidez financeira.

O período de recessão que acometeu o País a partir de 2015 afetou a atividade de clientes relevantes das Requerentes no Segmento de Relacionamento com Clientes e no Segmento de Manutenção, atendido pelo GRUPO ATMA. A crise financeira de alguns de seus principais contratantes, resultando em rescisão de contratos celebrados, principalmente nos segmentos de TELECOM e FINANCE BANK, comprometeu a expectativa de receitas do Grupo ATMA, provocando queda da receita operacional das empresas do GRUPO ATMA, entre 2015 e 2018.

Essas circunstâncias levaram a ATMA e a CONTAX a apresentar pedido de homologação de plano de recuperação extrajudicial em dezembro de 2019 perante este MM. Juízo, após negociações bem-sucedidas aprovadas por mais de 60% de seus credores financeiros.

Em julho de 2020, foi proferida em juízo a sentença homologatória do plano de recuperação judicial da ATMA e da CONTAX e, desde então, o acordo está sendo implementado por tais sociedades.

A reestruturação consensual obtida junto aos credores financeiros das Requerentes foi relevante para equacionar o passivo financeiro do Grupo ATMA diante da nova configuração do mercado brasileiro. Entretanto, em abril de 2020, as Requerentes foram surpreendidas com a superveniência da pandemia de Covid-19 e os impactos causados pela legislação extraordinária que entrou em vigor durante esse período.

Os efeitos da pandemia impediram que as medidas de reestruturação planejadas no contexto da recuperação extrajudicial solucionassem definitivamente as dificuldades financeiras enfrentadas pela ATMA e pela LIQ, de modo que os créditos reestruturados naquele procedimento devem sujeitar-se a presente recuperação judicial. Adicionalmente, a pandemia comprometeu a hígidez das atividades desempenhadas nos demais segmentos de atuação das Requerentes, instaurando crise estrutural em todo o GRUPO ATMA.

Logo no início do estado de exceção, o Grupo ATMA teve que fazer investimentos e adaptações extraordinárias no seu modelo de negócio, de modo a adequar-se às limitações impostas pela pandemia da Covid-19 e às políticas de contenção de custos implementadas por alguns de seus principais contratantes. Parte significativa de seus clientes rescindiu contratos que tinham por escopo a prestação de serviços que não poderiam mais ser desempenhados em virtude do distanciamento social e de normas sanitárias extraordinárias.

Frente a esse cenário, o GRUPO ATMA implementou uma política de desmobilização de suas atividades, investimentos e funcionários que haviam sido alocados nos projetos cancelados por seus clientes.



Ao longo dos anos de 2020 e 2021, durante a fase de pandemia, cerca de 28 mil funcionários precisaram ser desligados em virtude das desmobilizações e reorganizações de contratos celebrados com os contratantes do Grupo ATMA, no Segmento de Relacionamento com o Cliente, implicando em uma demanda de caixa de mais de R\$ 35 milhões para pagamento das verbas rescisórias, as novas regras de distanciamento social demandaram ampliação da estrutura física das instalações do Grupo ATMA e dos custos de manutenção correlatos, bem como compra de materiais de proteção para viabilizar o trabalho presencial de forma segura e uma parcela dos trabalhadores teve de ser realocada para estrutura de trabalho remoto, que demandou aquisição de computadores, planos de internet e outros materiais de suporte necessários.

No Segmento de Manutenção, os trabalhadores responsáveis por desempenhar serviços de manutenção de plataformas de óleo e gás em alto mar eram constantemente impedidos de iniciar os serviços em tempo e modo adequado em virtude de paralisações e de quarentenas necessárias para garantir a sua segurança e saúde. As Requerentes arcaram com todas as despesas de estadia e de remuneração dos tripulantes, mesmo quando os serviços contratados por seus clientes não puderam ser desempenhados pelas restrições sanitárias.

Como descrito pela ATMA S.A., a perda substancial de contratos com os seus principais clientes afetou de forma sensível a expectativa de receita inicialmente e os custos extraordinários despendidos, em função dos contratos preservados, não puderam ser repassados aos respectivos clientes, sob pena de novas rescisões, aumentando as despesas fixas e comprometendo o equilíbrio financeiro do GRUPO ATMA.

OS fatores descritos, anteriormente, somados a substancial piora no cenário macroeconômico do País, refletida, entre outros fatores, no aumento substancial das taxas de juros, deixou algumas empresas do GRUPO ATMA em delicada situação financeira, inviabilizando o adimplemento pontual de sua extensa folha de pagamentos de funcionários e das verbas rescisórias causadas pela desmobilização, trazendo um aumento substancial do passivo trabalhista, crescimento de litígios e de execuções, sofrendo sucessivos bloqueios de ativos financeiros, com a finalidade de pagamento de créditos trabalhistas.

A forte interligação econômica e financeira observada entre as diversas sociedades que compõem o GRUPO ATMA, fizeram com que a crise examinada acima afetasse todas as Requerentes, de forma conjunta. Em virtude da existência de garantias cruzadas entre as sociedades do grupo e da gestão de caixa consolidado, o desequilíbrio financeiro causado pela pandemia e pelas consequentes desmobilizações afetou a higidez das atividades desempenhadas por cada uma das sociedades, demandando uma solução conjunta e estruturante para todas elas.

Considerando que eventual crise econômico-financeira, a companhia busca uma solução conjunta e estruturante para o grupo econômico como um todo, de modo que todas as sociedades que o integram façam parte deste procedimento.

Em síntese, os fatores descritos acima determinaram o ajuizamento da recuperação judicial, que propiciará ao GRUPO ATMA um cenário propício para a renegociação de suas dívidas.

A viabilidade dessa recuperação passa a ser exposta no tópico seguinte.

6. PLANO DE REESTRUTURAÇÃO FINANCEIRA DO GRUPO ATMA

Como mencionado na Introdução do presente Estudo, o Plano de Reestruturação Financeira da Companhia depende da confirmação de algumas premissas-chave. Caso essas premissas não se concretizem, a implementação do Plano de Recuperação Judicial, tal como proposta, pode não ser efetivada.

▪ OPERAÇÃO DO GRUPO ATMA

O GRUPO ATMA pretende manter suas operações, que atendem aos segmentos de relacionamento com clientes, manutenção e tecnologia (conforme descrito no capítulo 4 do presente relatório. A análise detalhada e projeção de fluxo de caixa das operações do GRUPO ATMA esta detalhada no Anexo 1. O plano de Recuperação Judicial leva em conta que o caixa gerado por essas operações consolidadas.

OUTRAS FONTES DE RECURSOS

A Companhia planeja prioritariamente que sua geração de Caixa seja proveniente de suas Operações e que seja esta sua própria fonte de recursos a cobrir os custos da Recuperação Judicial. No entanto, pode-se utilizar de instrumentos de dívida como fonte de financiamentos secundária para complemento de caixa ou mesmo como suporte ao crescimento do negócio. Não está sendo considerado para este estudo da recuperação judicial grandes linhas de financiamento ou mesmo aporte no capital social nas empresas do grupo como condição precedente à Recuperação Judicial.

DÉBITOS E CRÉDITOS FISCAIS

Como premissa do Fluxo de Caixa apresentado, os débitos fiscais do Grupo ATMA estão repactuados, em nível federal, conforme transação extrajudicial objeto da Lei n. 14.375/22; e a nível municipal, conforme parcelamento fiscal na modalidade REFIN nos termos da Lei Complementar n. 311/22.

CAIXA MÍNIMO

Dentro do âmbito da recuperação judicial da Companhia, foi considerado como premissa do plano, pela Administração e por seus assessores:

- (i) entre 1º de janeiro de 2023 e 31 de dezembro de 2023, o valor equivalente a 2 (duas) vezes o montante médio das despesas operacionais mensais (opex) consolidadas das Recuperandas, conforme apuradas pelas Recuperandas durante o exercício fiscal encerrado em 31 de dezembro de 2022;
- (ii) entre 1º de janeiro de 2024 e 31 de dezembro de 2024, o valor equivalente a 2 (duas) vezes o montante médio das despesas operacionais mensais (opex) consolidadas das Recuperandas, conforme apuradas pelas Recuperandas durante os exercícios fiscais encerrados em 31 de dezembro de 2022 e em 31 de dezembro de 2023; e
- (iii) a partir de 1º de janeiro de 2025, o valor equivalente a 2 (duas) vezes o montante médio das despesas operacionais mensais (opex) consolidadas das Recuperandas, conforme apuradas pelas Recuperandas durante o exercício fiscal imediatamente anterior.

7. PROPOSTA DE PAGAMENTO AOS CREDORES

O GRUPO ATMA apresentou, no dia 07 de junho de 2022, o seu pedido de recuperação judicial, visando ultrapassar o momento de crise e retomar a capacidade de pagamento das dívidas contraídas junto a credores públicos e privados.

A tabela abaixo apresenta as dívidas listadas no pedido de recuperação judicial do GRUPO ATMA dividido por classes.

GRUPO ATMA (R\$ mil)	CLASSE I	CLASSE II	CLASSE III	CLASSE IV	TOTAL
ATMA	188.738	-	452.489	14.896	656.123
ELFE	35.880	-	172.085	18.151	226.116
LIQ	4.506	-	644.662	66	649.234
SOLVIAN	237	-	90	547	873
TOTAL GRUPO ATMA	229.361	-	1.269.326	33.660	1.532.347

Cabe ressaltar que, além dos créditos listados acima, existem passivos ilíquidos, que não estão contemplados na lista de credores e podem se materializar, impactando o valor apresentado na tabela.

O plano de recuperação judicial detalha a sua proposta de reestruturação dos créditos concursais. A exposição que se segue compreende o resumo da proposta e os tópicos considerados na elaboração do fluxo de pagamentos da dívida utilizado no modelo apresentado pela RECUPERANDA e por seus assessores, analisado no presente Estudo.

A elaboração do fluxo de pagamentos da dívida previsto no plano de recuperação judicial levou em consideração os valores dos créditos constantes da lista de credores apresentada pela RECUPERANDA, assim como a capacidade de geração de caixa do GRUPO ATMA.

Apresentamos a seguir o detalhamento da proposta por tipo de credor.

PROPOSTAS DE PAGAMENTO

▪ CRÉDITOS TRABALHISTAS (CLASSE I)

Os Credores Trabalhistas poderão eleger a forma de pagamento de seus Créditos Trabalhistas, de acordo com uma das opções descritas na Cláusula 3.1, e desde que observado o procedimento para Exercício de Opção detalhado na Cláusula 4.1 do PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL DO GRUPO ATMA.

Opção A - Créditos Trabalhistas

Credores Trabalhistas que validamente elegerem a presente opção A terão seus Créditos Trabalhistas reestruturados e pagos em recursos monetários nacionais, até o limite de seu crédito ou R\$ 500,00 (quinhentos reais), o que for menor, em dinheiro, em parcela única, devida no último Dia Útil do 12º (décimo segundo) mês contado da Data de Homologação Judicial do Plano, sendo certo que, para fins desta Cláusula, cada mês iniciar-se-á no dia do mês em que ocorrer a Data de Homologação Judicial do Plano e terminará no mesmo dia do mês subsequente.

Correção e Juros Remuneratórios

Os Créditos Trabalhistas - Opção A serão corrigidos e atualizados de acordo com a TR, acrescida de sobretaxa de 1% a.a. (um por cento ao ano), desde a Data do Pedido até a data do efetivo pagamento.

Opção B - Créditos Trabalhistas

Os Credores Trabalhistas que validamente elegerem a presente opção B terão seus Créditos Trabalhistas reestruturados e pagos da seguinte forma:

- **Credores Trabalhistas com Créditos de até 150 (cento e cinquenta) Salários-Mínimos**

O Credor Trabalhista fará jus ao recebimento do valor correspondente a 15% (quinze por cento) do seu Crédito Trabalhista em dinheiro, em parcela única, devida no último Dia Útil do 12o (décimo segundo) mês contado da Data de Homologação Judicial do Plano, sendo certo que, para fins desta Cláusula, cada mês iniciar-se-á no dia do mês em que ocorrer a Data de Homologação Judicial do Plano e terminará no mesmo dia do mês subsequente; e

- **Credores Trabalhistas com Créditos de valor superior a 150 (cento e cinquenta) Salários-Mínimos**

- (i) **parcela inicial:** correspondente a 15% (quinze por cento) de 150 (cento e cinquenta) Salários-Mínimos, em dinheiro, em parcela única, devida no último Dia Útil do 12o (décimo segundo) mês contado da Data de Homologação Judicial do Plano, sendo certo que, para fins desta Cláusula, cada mês iniciar-se-á no dia do mês em que ocorrer a Data de Homologação Judicial do Plano e terminará no mesmo dia do mês subsequente; e
- (ii) **parcela remanescente:** o valor do Crédito Trabalhista que sobejar 150 Salários Mínimos será reestruturado e pago de acordo com as condições previstas para os Créditos Quirografários Não Financeiros, nos termos nas Cláusulas 3.3.1 ou 3.3.2 do PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL DO GRUPO ATMA, conforme aplicável.

Correção e Juros Remuneratórios

Os Créditos Trabalhistas quitados de acordo com os termos constantes do item (i) acima serão corrigidos e atualizados de acordo com a TR, acrescida de sobretaxa de 1% a.a. (um por cento ao ano), desde a Data do Pedido até a data do efetivo pagamento.

Créditos Trabalhistas Vencidos de Natureza Estritamente Salarial

Os Créditos Trabalhistas de natureza estritamente salarial, vencidos nos 3 (três) meses anteriores à Data do Pedido, serão pagos em até 30 (trinta) Dias Corridos contados da Data de Homologação Judicial do Plano, observado o limite de até 5 (cinco) Salários-Mínimos, nos termos do art. 54, §1º, da LFR. Eventual saldo remanescente após o pagamento previsto nesta Cláusula, caso existente, receberá o tratamento previsto na opção Créditos Trabalhistas - Opção A ou Créditos Trabalhistas - Opção B, conforme eleição a ser realizada pelo Credor Trabalhista nos termos da Cláusula 4.1 PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL DO GRUPO ATMA.

Créditos Trabalhistas em Discussão em Ações Judiciais, Processos Administrativos e/ou Procedimentos Arbitrais

Com o objetivo de agilizar a reestruturação proposta neste Plano, bem como reduzir os custos relacionados à gestão da carteira de Ações Judiciais, Processos Administrativos e/ou Procedimentos Arbitrais, as Recuperandas ficam desde já autorizadas a, a seu exclusivo critério, e desde que haja concordância individual dos respectivos Credores Trabalhistas, formalizar acordos para reconhecimento e pagamento do Crédito Trabalhista em questão perante o respectivo foro competente. O acordo contemplará, em qualquer caso, o pagamento de R\$ 1.000,00 (mil reais) para cada Crédito Trabalhista em discussão na respectiva Ação Judicial, Processo Administrativo e/ou Procedimento Arbitral, contra a quitação irrevogável e irretratável do respectivo Crédito Trabalhista e, conseqüentemente, a extinção da Ação Judicial, Processo Administrativo e/ou Procedimento Arbitral correlato. Para que não haja dúvida, a formalização do acordo objeto, conforme PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL DO GRUPO ATMA, na Cláusula 3.1.4 representará escolha, pelo Credor Trabalhista que for parte do acordo, pela forma de pagamento prevista na Cláusula 3.1.4, não se aplicando, portanto, as opções previstas nas Cláusulas 3.1.1 e 3.1.2 para o respectivo Crédito Trabalhista.

Créditos Trabalhistas Retardatários e Opção Padrão de Pagamento

Os Credores Trabalhistas que não validamente realizarem a Eleição de Opção de Pagamento e os Credores Trabalhistas que sejam Credores Retardatários serão reestruturados e pagos necessariamente nos termos da opção Créditos Trabalhistas - Opção B, em parcela única, devida (i) até 30 (trinta) Dias Corridos contados do recebimento pelas Recuperandas de notificação enviada pelo Credor Trabalhista, conforme PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL DO GRUPO ATMA, nos termos da Cláusula 9.3, comunicando (a) a publicação da decisão que determinar a inclusão do referido Crédito Trabalhista na Lista de Credores; ou, (b) havendo recurso processado com efeito suspensivo contra a referida decisão, a publicação da decisão monocrática ou colegiada que julgar o recurso em definitivo, ou, (ii) na data prevista na Cláusula 3.1.2, sendo (i) ou (ii), o que ocorrer mais tarde.

Créditos Trabalhistas por Sub-rogação

Os Credores Trabalhistas por Sub-rogação deverão eleger uma das opções de pagamento, conforme PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL DO GRUPO ATMA, descritas na Cláusulas 3.1.1 e 3.1.2 para cada um dos Créditos Trabalhistas por Sub-rogação, observado o procedimento para Exercício de Opção descrito na Cláusula 4.1.

- **Bônus Credores Trabalhistas por Sub-rogação**

Será assegurado aos Credores Trabalhistas por Sub-rogação que forem Credores Colaboradores nos termos da Cláusula 3.6, o direito de receber um bônus que corresponderá a 10% (dez por cento) da Receita Líquida Incremental Mensal (conforme definido na Cláusula 3.6.1 do PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL DO GRUPO ATMA), referente aos contratos de serviços celebrados pelas Recuperandas junto com ao respectivo Credores Trabalhista por Sub-rogação, observadas as condições abaixo descritas:

- (i) **Vencimento do Bônus:** Vencimento no 6º (sexto) Aniversário da Data de Homologação Judicial do Plano.

- (ii) **Remuneração do Bônus:** Juros correspondentes à variação da Taxa DI, acrescido de sobretaxa de 1% a.a. (um por cento ao ano), desde a Data do Pedido até a data do efetivo pagamento.
- (iii) **Data de Pagamento de Juros Remuneratórios Atrelados ao Bônus:** Os juros remuneratórios objeto do item (i) acima incidentes antes do pagamento da 1ª (primeira) parcela do Bônus Credores Trabalhistas por Sub-rogação, prevista no item (iv) abaixo, serão capitalizados. Após o pagamento da 1ª (primeira) parcela, prevista no item (iv) abaixo, os juros remuneratórios incidentes sobre o saldo do valor equivalente à Receita Líquida Incremental Mensal serão pagos de acordo com o cronograma previsto no item (iii).
- (iv) **Cronograma de Pagamento do Bônus Credores Trabalhistas por Sub-rogação:** Pagamento em 16 (dezesesseis) parcelas trimestrais, sendo o primeiro pagamento devido a partir do 2º (segundo) Aniversário da Data de Homologação Judicial do Plano, sempre no dia 15 (quinze) dos meses de março, junho, setembro e dezembro de cada ano, e a última na data de vencimento prevista no item (i) acima, de acordo com a seguinte regra:

Parcela	Percentual de Amortização do valor equivalente a 10% da Receita Líquida Incremental Mensal
1ª	2,5%
2ª	2,5%
3ª	2,5%
4ª	2,5%
5ª	5,0%
6ª	5,0%
7ª	5,0%
8ª	5,0%
9ª	7,5%
10ª	7,5%
11ª	7,5%
12ª	7,5%
13ª	10,0%
14ª	10,0%
15ª	10,0%
16ª	Saldo remanescente

Para fins de modelagem do fluxo de caixa apresentado no anexo deste Relatório, considerou-se que os credores trabalhistas com créditos inferiores a R\$ 3.333,33 (três mil, trezentos e trinta e três reais e trinta e três centavos) irão aderir à opção A.

▪ CRÉDITOS COM GARANTIA REAL (CLASSE II)

Os Credores com Garantia Real terão seus Créditos com Garantia Real reestruturados e pagos nos termos e condições da Cláusula 3.3.1.2, do PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL DO GRUPO ATMA.

Garantias Reais: Os Créditos com Garantia Real serão garantidos pelos seus respectivos direitos reais em garantia atualmente constituídos. Para que não restem dúvidas, as Garantias Reais atualmente constituídas para cada um dos Credores com Garantia Real não serão compartilhadas com os demais Credores Concursais.

Dação em Pagamento: Os Credores com Garantia Real que desejarem receber o bem gravado com garantia real em pagamento dos respectivos Créditos com Garantia Real deverão enviar notificação para as

Recuperandas, no prazo de 30 (trinta) Dias Corridos contados da Data de Homologação Judicial do Plano, na forma da Cláusula 9.3 do PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL DO GRUPO ATMA, comunicando sua opção, a qual será considerada final, definitiva, vinculante, irrevogável e irretroatável. As Recuperandas deverão praticar todos os atos necessários para implementar a dação em pagamento nos termos convencionados com o respectivo Credor com Garantia Real.

A COMPANHIA não possui créditos dessa natureza listados. Portanto, para fins de modelagem do fluxo de caixa apresentado no anexo deste Relatório, considerou-se saldo 0 (zero) para credores com garantia real.

▪ CREDITORES QUIROGRAFÁRIOS (CLASSE III)

Créditos Quirografários Não Financeiros

Os Credores Quirografários Não Financeiros poderão eleger a forma de pagamento de seus Créditos Quirografários Não Financeiros, de acordo com uma das opções descritas nas Cláusulas abaixo, e desde que observado o procedimento para Exercício de Opção descrito na Cláusula 4.1 do PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL DO GRUPO ATMA.

Opção A - Créditos Quirografários Não Financeiros

Os Credores Quirografários Não Financeiros que validamente elegerem a presente opção A terão seus Créditos Quirografários Não Financeiros reestruturados e pagos em recursos monetários nacionais, até o limite do seu Crédito Quirografário Não Financeiro ou R\$ 10.000,00 (dez mil reais), o que for menor, em dinheiro, em parcela única, devida no último Dia Útil do 24º (vigésimo quarto) mês contados da Data de Homologação Judicial do Plano, sendo certo que, para fins desta Cláusula, cada mês iniciar-se-á no dia do mês em que ocorrer a Data de Homologação Judicial do Plano e terminará no mesmo dia do mês subsequente.

Correção e Juros Remuneratórios: Os Créditos Quirografários Não Financeiros - Opção A serão corrigidos e atualizados de acordo com a TR, acrescida de sobretaxa de 1% a.a. (um por cento ao ano), desde a Data do Pedido até a data do efetivo pagamento.

Opção B - Créditos Quirografários Não Financeiros.

Credores Quirografários Não Financeiros que validamente elegerem a presente opção B terão seus Créditos Quirografários Não Financeiros reestruturados e integralmente pagos em recursos monetários nacionais, em dinheiro, nos termos da Cláusula 3.3.1.2 do PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL DO GRUPO ATMA.

Vencimento: Os Créditos Quirografários Não Financeiros - Opção B terão vencimento no 19º (décimo nono) Aniversário da Data de Homologação Judicial do Plano.

Correção e Juros Remuneratórios: Os Créditos Quirografários Não Financeiros - Opção B serão corrigidos e atualizados de acordo com a TR, acrescida de sobretaxa de 1% a.a. (um por cento ao ano), desde a Data do Pedido até a data do efetivo pagamento.

Data de Pagamento de Juros e Correção: Os juros e correção do PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL DO GRUPO ATMA, objeto da Cláusula 3.3.1.2.2 acima incidentes antes do pagamento da 1ª (primeira) parcela, prevista na Cláusula 3.3.1.2.4, serão capitalizados. A partir do pagamento da 1ª (primeira) parcela, prevista

na Cláusula 3.3.1.2.4, serão pagos os juros incidentes sobre o saldo devedor dos Créditos Quirografários Não Financeiros - Opção B de acordo com o cronograma objeto da Cláusula 3.3.1.2.4.

Para fins de modelagem do fluxo de caixa apresentado no anexo deste Relatório, considerou-se que os credores quirografários com créditos inferiores a R\$ 100.000 (cem mil reais) irão aderir à opção A.

Cronograma de Amortização do Principal

Os Créditos Quirografários Não Financeiros - Opção B serão amortizados em 5 (cinco) parcelas, devidas conforme o seguinte cronograma:

Parcela	Vencimento	Valor Amortizado dos Créditos Quirografários Não Financeiros Opção B
1ª	3º Aniversário da Data de Homologação Judicial do Plano	1,0%
2ª	4º Aniversário da Data de Homologação Judicial do Plano	2,0%
3ª	5º Aniversário da Data de Homologação Judicial do Plano	3,0%
4ª	6º Aniversário da Data de Homologação Judicial do Plano	4,0%
5ª	19º Aniversário da Data de Homologação Judicial do Plano	Saldo remanescente

Credores Quirografários Não Financeiros Retardatários e Opção Padrão de Pagamento.

Os Credores Quirografários Não Financeiros que não validamente realizarem a Eleição de Opção de Pagamento e os Credores Quirografários Não Financeiros que sejam Credores Retardatários serão reestruturados e pagos necessariamente nos termos da opção Créditos Quirografários Não Financeiros - Opção B, tendo direito a receber apenas os pagamentos de juros, correção monetária e de principal realizados nos termos da opção Créditos Quirografários Não Financeiros - Opção B que vencerem após 30 (trinta) Dias Corridos contados do recebimento pelas Recuperandas de notificação enviada pelo Credor Quirografário, nos termos da Cláusula 9.3 do PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL DO GRUPO ATMA, comunicando (a) a publicação da decisão que determinar a inclusão do referido Crédito Quirografários na Lista de Credores; ou (b) havendo recurso processado com efeito suspensivo contra a referida decisão, a publicação da decisão monocrática ou colegiada que julgar o recurso em definitivo. A título de esclarecimento, os Credores Quirografários Não Financeiros que sejam Credores Retardatários não terão direito a receber nenhum pagamento vencido ou que tenha sido realizado nos termos da opção Créditos Quirografários Não Financeiros - Opção B em data anterior ao recebimento da aludida notificação pelas Recuperandas.

Credores Quirografários Financeiros de Vencimento de Curto Prazo

Os Credores Quirografários Financeiros de Vencimento de Curto Prazo observarão as regras de amortização de principal e juros remuneratórios previstas nesta Cláusula 3.3.3 do PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL DO GRUPO ATMA.

Vencimento: Os Créditos Quirografários Financeiros de Vencimento de Curto Prazo terão vencimento no 6º (sexto) Aniversário da Data de Homologação Judicial do Plano.

Juros e Correção: Os Créditos Quirografários Financeiros de Vencimento de Curto Prazo renderão juros correspondentes à variação da Taxa DI, acrescido de sobretaxa de 1,25% a.a. (um vírgula vinte e cinco por cento ao ano), desde a Data do Pedido até a data do efetivo pagamento.

Data de Pagamento de Juros: Os juros remuneratórios no PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL DO GRUPO ATMA objeto da Cláusula 3.3.3.2 incidentes até o pagamento da 2ª (segunda) parcela, prevista na Cláusula 3.3.3.4, serão capitalizados. A partir do pagamento da 2ª (segunda) parcela, prevista na Cláusula 3.3.3.4, os juros remuneratórios incidentes sobre o saldo devedor dos Créditos Quirografários de Vencimento de Curto Prazo serão pagos de acordo com o cronograma previsto na Cláusula 3.3.4.3, , (ii) a seguir.

Cronograma de Amortização do Principal:

Os Créditos Quirografários Financeiros de Vencimento de Curto Prazo serão amortizados em 17 (dezesete) parcelas, sendo que:

- (i) a 1ª (primeira) parcela consistirá na distribuição pro rata de R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais) de forma proporcional ao valor de cada Crédito Quirografário Financeiro de Vencimento de Curto Prazo, a ser paga no último Dia Útil do 18º (décimo oitavo) mês contado da Data de Homologação Judicial do Plano, sendo certo que, para fins desta Cláusula, cada mês iniciar-se-á no dia do mês em que ocorrer a Data de Homologação Judicial do Plano e terminará no mesmo dia do mês subsequente; e
- (ii) as demais parcelas serão pagas trimestralmente, a partir do 2º (segundo) Aniversário da Data de Homologação Judicial do Plano, sempre no dia 15 (quinze) dos meses de março, junho, setembro e dezembro de cada ano e a última na data de vencimento prevista na Cláusula 3.3.3.1 do PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL DO GRUPO ATMA , de acordo com a seguinte regra:

Parcela	Percentual de Amortização do saldo dos Créditos Quirografários Financeiros de Vencimento de Curto Prazo após o pagamento da parcela inicial
2ª	2,5%
3ª	2,5%
4ª	2,5%
5ª	2,5%
6ª	5,0%
7ª	5,0%
8ª	5,0%
9ª	5,0%
10ª	7,5%
11ª	7,5%
12ª	7,5%
13ª	7,5%
14ª	10,0%
15ª	10,0%
16ª	10,0%
17ª	Saldo remanescente



Créditos Quirografários Financeiros de Vencimento de Longo Prazo

Os Credores Quirografários Financeiros de Vencimento de Longo Prazo observarão as regras de amortização de principal, juros e atualização monetária previstas nesta Cláusula 3.3.4 do PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL DO GRUPO ATMA.

Vencimento: Os Créditos Quirografários Financeiros de Vencimento de Longo Prazo terão vencimento em 31 de dezembro de 2038.

Juros Remuneratórios: Os Créditos Quirografários Financeiros de Vencimento de Longo Prazo renderão juros correspondentes a variação da TR, acrescido de sobretaxa de 1% a.a. (um por cento ao ano), desde a Data do Pedido até a data do efetivo pagamento, e deverão ser pagos em 31 de dezembro de 2038.

Cronograma de Amortização do Principal e Juros

Os Créditos Quirografários Financeiros de Vencimento de Longo Prazo serão amortizados em parcela única, no 19º (décimo nono) Aniversário da Data de Homologação Judicial do Plano, de acordo com a seguinte regra:

Créditos Financeiros Quirografários Retardatários

Os Credores Quirografários Financeiros que sejam Credores Retardatários terão o direito a receber apenas os pagamentos de juros, correção monetária e de principal realizados nos termos do PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL DO GRUPO ATMA nas Cláusulas 3.3.3 ou 3.3.4, conforme aplicável, que vencerem após 30 (trinta) Dias Corridos contados do recebimento pelas Recuperandas de notificação enviada pelo Credor Quirografário Financeiro nos termos da Cláusula 9.3, comunicando (a) a publicação da decisão que determinar a inclusão do referido Crédito Quirografário Financeiro na Lista de Credores; ou (b) havendo recurso processado com efeito suspensivo contra a referida decisão, a publicação da decisão monocrática ou colegiada que julgar o recurso em definitivo. A título de esclarecimento, os Credores Quirografários Financeiros que sejam Credores Retardatários não terão direito a receber nenhum pagamento vencido ou que tenha sido realizado nos termos das Cláusulas 3.3.3 ou 3.3.4 conforme aplicável, em data anterior ao recebimento da aludida notificação pelas Recuperanda.

Capitalização Facultativa de Créditos

Sem prejuízo do exercício das opções de pagamento constante do PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL DO GRUPO ATMA nas Cláusulas 3.3.1.1, 3.3.1.2, 3.3.3 e 3.3.4, conforme aplicável, os Credores Quirografários também poderão optar por ter seus Créditos Quirografários pagos com Ações, mediante capitalização do respectivo Crédito Quirografário na Atma Participações.

- Quantidade de Ações

Os Créditos Quirografários que tiverem solicitado a capitalização facultativa, nos termos da Cláusula 3.3.6.6 (“Créditos Elegíveis”), serão capitalizados e receberão uma quantidade de Ações a ser apurada de acordo com a seguinte fórmula:



Quantidade de Ações = Saldo do Crédito Quirografário, corrigido e remunerado, nos termos deste Plano até a data da deliberação societária que aprovar a Capitalização Facultativa (exclusive)/Preço de Referência Ajustado.

Sendo:

- (i) “Quantidade de Ações”: corresponde a quantidade de Ações em que cada Crédito Quirografário poderá ser convertido, desconsiderando-se eventuais frações de Ações;
- (ii) “Preço de Referência”: R\$ 185,18
- (iii) “Preço de Referência Ajustado”: significa o Preço de Referência, atualizado trimestralmente desde a Data do Pedido, conforme a Remuneração Créditos Quirografários Financeiros Opção A, até a data a deliberação societária que aprovar a Capitalização Facultativa.

▪ CREDORES ME/EPP (CLASSE IV)

Os Credores ME/EPP poderão eleger a forma de pagamento de seus Créditos ME/EPP de acordo com uma das opções descritas nas Cláusulas abaixo, e desde que observado o procedimento para Exercício de Opção descrito na Cláusula do PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL DO GRUPO ATMA.

Opção A - ME/EPP

Credores ME/EPP que validamente elegerem a presente opção A terão seus Créditos ME/EPP reestruturados e pagos em recursos monetários nacionais, até o limite de seu Crédito ME/EPP ou R\$ 4.500,00 (quatro mil e quinhentos reais), o que for menor, em dinheiro, em parcela única, devida até no último Dia Útil do 24º (vigésimo quarto) mês contados da Data de Homologação Judicial do Plano, sendo certo que, para fins desta Cláusula, cada mês iniciar-se-á no dia do mês em que ocorrer a Data de Homologação Judicial do Plano e terminará no mesmo dia do mês subsequente.

Correção e Juros Remuneratórios: Os Créditos ME/EPP - Opção A serão corrigidos e atualizados de acordo com a TR, acrescida de sobretaxa de 1% a.a. (um por cento ao ano), desde a Data do Pedido até a data do efetivo pagamento.

Opção B - Créditos ME/EPP

Credores ME/EPP que validamente elegerem a presente opção B terão seus Créditos ME/EPP reestruturados e pagos em recursos monetários nacionais, em valor equivalente a 10% (dez por cento) do montante integral do Crédito ME/EPP, em dinheiro, em parcela única, devida até o último Dia Útil do 24º (vigésimo quarto) mês contados da Data de Homologação Judicial do Plano, sendo certo que, para fins desta Cláusula, cada mês iniciar-se-á no dia do mês em que ocorrer a Data de Homologação Judicial do Plano e terminará no mesmo dia do mês subsequente.

Correção e Juros Remuneratórios: Os Créditos ME/EPP - Opção B serão corrigidos e atualizados de acordo com a TR, acrescida de sobretaxa de 1% a.a. (um por cento ao ano), desde a Data do Pedido até a data do efetivo pagamento.

Para fins de modelagem do fluxo de caixa apresentado no anexo deste Relatório, considerou-se que os credores ME/EPP com créditos inferiores a R\$ 45.000 (quarenta e cinco mil reais) irão aderir à opção A.

Créditos ME/EPP Retardatários e Opção Padrão de Pagamento

Os Credores ME/EPP que não validamente realizarem a Eleição de Opção de Pagamento e os Credores ME/EPP que sejam Credores Retardatários serão reestruturados e pagos necessariamente nos termos da opção Créditos ME/EPP - Opção B, tendo direito a receber apenas os pagamentos de juros, correção monetária e de principal realizados nos termos da opção Créditos ME/EPP - Opção B que vencerem após 30 Dias Corridos contados do recebimento pelas Recuperandas de notificação enviada pelo Credor ME/EPP, nos termos da Cláusula 9.3, comunicando (a) a publicação da decisão que determinar a inclusão do referido Crédito ME/EPP na Lista de Credores; ou (b) havendo recurso processado com efeito suspensivo contra a referida decisão, a publicação da decisão monocrática ou colegiada que julgar o recurso em definitivo.

Créditos Ilíquidos

Todos os Créditos Ilíquidos, incluindo os Créditos ainda sujeitos a Ações Judiciais, Processos Administrativos e/ou Procedimentos Arbitrais, que são tratados neste Plano como Créditos Ilíquidos, estão integralmente sujeitos aos termos e condições deste Plano e aos efeitos da Recuperação Judicial, nos termos do artigo 49 da LFR. Os Créditos Ilíquidos, uma vez materializados e reconhecidos por (i) decisão judicial; ou, (ii) havendo recurso processado com efeito suspensivo contra a referida decisão, decisão monocrática ou colegiada que julgar o recurso em definitivo e/ou arbitral final e irrecorrível, serão pagos conforme tratamento atribuídos aos Créditos Retardatários nos termos deste Plano e na classe correspondente ao Crédito Ilíquido em questão.

Credores Colaboradores

Os Credores Concursais que forem ou se tornarem contratantes de quaisquer modalidades dos serviços prestados pelas Recuperandas até o 2º Aniversário da Data de Homologação do Plano (“Credores Colaboradores”) terão o direito de optar pelo recebimento de parte do seu Crédito Concursal nos termos e condições descritos no PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL DO GRUPO ATMA nas Cláusulas 3.6.1, 3.6.2, 3.6.3 e 3.6.4.

Cronograma de Amortização do Principal: Amortização em 16 (dezesesseis) parcelas trimestrais, sendo o primeiro pagamento a partir do 2º (segundo) Aniversário da Data de Homologação Judicial do Plano, sempre no dia 15 (quinze) dos meses de março, junho, setembro e dezembro de cada ano e a última na data de vencimento prevista no item (i) acima, de acordo com a seguinte regra:

Parcela	Percentual de Amortização do valor equivalente a 10% da Receita Líquida Incremental Mensal
1 ^a	2,5%
2 ^a	2,5%
3 ^a	2,5%
4 ^a	2,5%
5 ^a	5,0%
6 ^a	5,0%
7 ^a	5,0%
8 ^a	5,0%
9 ^a	7,5%
10 ^a	7,5%
11 ^a	7,5%
12 ^a	7,5%
13 ^a	10,0%
14 ^a	10,0%
15 ^a	10,0%
16 ^a	Saldo remanescente

▪ Créditos Intercompany

As Recuperandas poderão oportunamente convencionar formas alternativas de extinção dos Créditos Intercompany, inclusive mediante livre transferência ou cessões dos respectivos Créditos Intercompany entre as Recuperandas e/ou conversão de Créditos Intercompany em capital social da respectiva Recuperanda devedora, observados sempre os procedimentos e legislação aplicáveis e o disposto no PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL DO GRUPO ATMA.

▪ DISPOSIÇÕES GERAIS DE PAGAMENTO DOS CRÉDITOS CONCURSAIS

Reclassificação de Créditos

Na hipótese de Créditos Concurtais indicados na Lista de Credores sobre os quais, na Homologação Judicial do Plano, haja impugnação de crédito que verse sobre a sua reclassificação ainda pendente de decisão judicial, o respectivo Credor Concurtal está sujeito aos termos e condições de pagamento aplicáveis à classe na qual seu Crédito encontra-se alocado na Homologação Judicial do Plano até (i) a data da publicação da decisão que determinar sua reclassificação; ou, (ii) havendo recurso processado com efeito suspensivo contra a referida decisão, a data da publicação da decisão monocrática ou colegiada que julgar o recurso em definitivo, sendo certo que o Credor deverá adotar todas as medidas perante as Recuperandas para que seja promovida a alteração dos termos e condições de pagamento de seus Créditos em conformidade com a sua nova classe. Caso seja posteriormente reconhecida a reclassificação do Crédito que implique modificação dos termos e condições de pagamento já aplicados: (i) na hipótese de tal modificação representar majoração dos valores a serem pagos, o saldo majorado do respectivo Crédito será considerado Crédito Retardatário para fins de pagamento, sendo certo que os Créditos reclassificados não farão jus a pagamentos que já tenham sido realizados às classes para as quais tenham sido realocados em decorrência da reclassificação, ou (ii) na hipótese de tal modificação representar diminuição dos valores a serem pagos ou a entrega de outro meio de recuperação, o Credor Concurtal deverá restituir às Recuperandas os valores que já tenham sido pagos e que superem o valor de seu Crédito, tal como retificado.



▪ AMORTIZAÇÕES EXTRAORDINÁRIAS

As Recuperandas destinarão o Percentual Aplicável do Excesso de Caixa para amortização pro rata do saldo devedor dos Créditos Quirografários Financeiros de Vencimento de Curto Prazo e dos Créditos Quirografários Financeiros de Vencimento de Longo Prazo. O Excesso de Caixa amortizará as parcelas de pagamento previstas no PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL DO GRUPO ATMA, nas Cláusulas 3.3.3.4 e 3.3.4.3, conforme aplicável, que sejam devidas nas datas mais distantes à data da amortização extraordinária, em até 30 (trinta) Dias Corridos contados da data da divulgação das demonstrações financeiras anuais da Atma Participações, nos termos da regulamentação aplicável. Para que não restem dúvidas, as parcelas de pagamento que não tenham sido quitadas por força da amortização extraordinária não terão suas datas de pagamento alteradas, mantendo-se as datas de vencimento originalmente previstas nas Cláusulas 3.3.3.4 e 3.3.4.3, conforme aplicável.

ANÁLISE DE VIABILIDADE

Considerando a geração de caixa prevista para a RECUPERANDA, e a estrutura organizacional atual do GRUPO ATMA, é demonstrado a seguir o detalhe do fluxo operacional e financeiro da RECUPERANDA.

ATMA CONSOLIDADO	H2 2022	2023P	2024P	2025P	2026P	2027P	2028P	2029P	2030P	2031P	2032P
Valores em R\$ mm											
Saldo Inicial	9,2	58,7	75,8	110,0	131,3	122,1	90,4	33,6	92,2	148,8	164,9
FC OPERACIONAL	(56,5)	10,8	84,7	98,9	118,1	136,4	149,4	161,9	173,7	183,9	194,2
(+) Receita Bruta Contratos	328,8	693,0	962,8	1.073,2	1.180,6	1.282,3	1.378,6	1.467,9	1.547,8	1.630,2	1.714,8
(-) Impostos, deduções sobre a Receita	(22,4)	(79,1)	(109,5)	(121,8)	(133,8)	(145,2)	(155,9)	(165,9)	(174,8)	(184,0)	(193,4)
(+) Δ Antecipações, Retenções de Receitas	(13,1)	(7,7)	(2,8)	(1,1)	(1,1)	(1,0)	(1,0)	(0,9)	(0,8)	(0,8)	(0,9)
(-) Gastos de Pessoal (Custos + SG&A)	(254,1)	(454,2)	(620,1)	(689,6)	(751,0)	(809,5)	(869,4)	(924,9)	(974,4)	(1.025,6)	(1.078,4)
(-) Custos Diretos	(33,6)	(55,4)	(77,2)	(86,2)	(95,0)	(103,3)	(111,2)	(118,5)	(125,1)	(131,9)	(138,8)
(-) Custos Indiretos	(27,3)	(12,3)	(17,1)	(19,0)	(20,9)	(22,7)	(24,5)	(26,0)	(27,5)	(28,9)	(30,4)
(-) Aluguel	(15,2)	(27,7)	(33,8)	(37,5)	(41,1)	(44,5)	(47,8)	(50,7)	(53,4)	(56,2)	(59,0)
(-) Despesas Gerais (Exc. Pessoal)	(18,5)	(6,1)	(8,5)	(9,5)	(10,5)	(11,4)	(12,2)	(13,0)	(13,7)	(14,5)	(15,2)
(+/-) Δ Capital Giro	-	(38,4)	(9,2)	(9,5)	(9,1)	(8,3)	(7,2)	(6,0)	(4,5)	(4,5)	(4,5)
(+) Outros	(1,041)	(1,3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FC INVESTIMENTOS	(0,8)	(6,5)	(9,5)	(10,8)	(12,2)	(13,5)	(14,8)	(16,0)	(17,1)	(18,1)	(19,2)
(-) CAPEX	(0,8)	(6,5)	(9,5)	(10,8)	(12,2)	(13,5)	(14,8)	(16,0)	(17,1)	(18,1)	(19,2)
FC FINANCIAMENTO / ITENS RJ	109,2	29,1	(15,1)	(42,5)	(88,5)	(124,2)	(157,8)	(45,3)	(54,8)	(100,6)	(94,0)
1) Aporte / Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2) Captações, net	-	54,6	48,3	47,1	25,1	18,9	(6,0)	(37,5)	(46,6)	(92,0)	(85,0)
3) Entradas Extras (Depósitos, FAP, Fiscal)	129,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4) Plano RJ - Classe I	-	-	(34,6)	(0,5)	(1,0)	(1,5)	(2,0)	-	-	-	-
5) Plano RJ - Classe III	-	-	(5,0)	(64,0)	(96,4)	(124,5)	(142,4)	-	-	-	-
6) Plano RJ - Classe IV	-	-	-	(5,1)	-	-	-	-	-	-	-
7) ExtraConcursal RJ & Demais Obrigações	(25,1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8) Parcelamento Fiscal	-	(15,9)	(14,2)	(15,2)	(16,2)	(17,1)	(7,4)	(7,8)	(8,2)	(8,6)	(9,0)
9) Custos Processo RJ	(8,3)	(9,6)	(9,6)	(4,8)	-	-	-	-	-	-	-
- Outros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IR / CSLL	(2,3)	(16,3)	(25,9)	(25,4)	(28,0)	(31,7)	(34,8)	(42,0)	(45,2)	(49,0)	(53,5)
TOTAL FLUXO DE CAIXA	49,5	17,1	34,2	20,2	(10,6)	(33,0)	(58,0)	58,6	56,6	16,1	27,6
Saldo Final	58,7	75,8	110,0	130,2	119,6	86,6	28,6	87,2	143,8	159,9	187,5



ATMA CONSOLIDADO	2033P	2034P	2035P	2036P	2037P	2038P	2039P	2040P	2041P	2042P
Valores em R\$ mm										
Saldo Inicial	192,5	227,1	285,2	373,7	444,1	517,2	32,3	187,9	351,5	523,5
FC OPERACIONAL	204,7	215,8	227,3	239,2	251,6	264,5	278,2	292,5	307,6	323,5
(+) Receita Bruta Contratos	1.803,8	1.896,9	1.994,3	2.095,4	2.201,6	2.313,2	2.430,5	2.553,7	2.683,2	2.819,3
(-) Impostos, deduções sobre a Receita	(203,4)	(213,8)	(224,7)	(236,1)	(248,0)	(260,6)	(273,8)	(287,6)	(302,1)	(317,4)
(+) Δ Antecipações, Retenções de Receitas	(0,9)	(0,9)	(1,0)	(1,0)	(1,1)	(1,1)	(1,2)	(1,3)	(1,3)	(1,4)
(-) Gastos de Pessoal (Custos + SG&A)	(1.134,0)	(1.192,2)	(1.253,0)	(1.316,4)	(1.382,9)	(1.452,8)	(1.526,3)	(1.603,4)	(1.684,5)	(1.769,7)
(-) Custos Diretos	(146,0)	(153,6)	(161,6)	(169,8)	(178,4)	(187,5)	(197,0)	(207,0)	(217,6)	(228,6)
(-) Custos Indiretos	(32,0)	(33,7)	(35,4)	(37,2)	(39,1)	(41,1)	(43,1)	(45,3)	(47,6)	(50,0)
(-) Aluguel	(62,0)	(65,2)	(68,5)	(71,9)	(75,6)	(79,4)	(83,4)	(87,6)	(92,0)	(96,6)
(-) Despesas Gerais (Exc. Pessoal)	(16,0)	(16,8)	(17,7)	(18,6)	(19,5)	(20,5)	(21,6)	(22,7)	(23,8)	(25,0)
(+/-) Δ Capital Giro	(4,7)	(4,9)	(5,1)	(5,2)	(5,4)	(5,7)	(6,0)	(6,3)	(6,6)	(6,9)
(+) Outros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FC INVESTIMENTOS	(20,3)	(21,4)	(22,6)	(23,8)	(25,1)	(26,4)	(27,8)	(29,3)	(30,8)	(32,4)
(-) CAPEX	(20,3)	(21,4)	(22,6)	(23,8)	(25,1)	(26,4)	(27,8)	(29,3)	(30,8)	(32,4)
FC FINANCIAMENTO / ITENS RJ	(89,6)	(64,8)	(39,7)	(61,5)	(67,7)	(635,5)	-	-	-	(88,5)
1) Aporte / Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2) Captações, net	(89,6)	(64,8)	(39,7)	(16,8)	(8,0)	-	-	-	-	-
3) Entradas Extras (Depósitos, FAP, Fiscal)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4) Plano RJ - Classe I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(52,4)
5) Plano RJ - Classe III	-	-	-	(44,7)	(59,8)	(635,5)	-	-	-	(36,1)
6) Plano RJ - Classe IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7) ExtraConcursal RJ & Demais Obrigações	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8) Parcelamento Fiscal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9) Custos Processo RJ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Outros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IR / CSLL	(60,0)	(71,5)	(76,5)	(81,1)	(85,6)	(90,1)	(94,8)	(99,7)	(104,8)	(110,2)
TOTAL FLUXO DE CAIXA	34,8	58,0	88,6	72,8	73,2	(487,5)	155,6	163,6	172,0	92,4
Saldo Final	222,2	280,3	368,8	441,6	514,8	27,3	183,0	346,6	518,6	611,0

8. CONCLUSÃO

A APSIS realizou o Estudo de Viabilidade econômica do plano de recuperação judicial da **RECUPERANDA**, evidenciando aos credores as premissas consideradas pela administração e pelos assessores financeiros do **GRUPO ATMA**. Este trabalho não analisou a viabilidade sob os aspectos societários, tributários e legais.

O quadro de credores considerado baseia-se em informações fornecidas pela **RECUPERANDA** e por seus assessores legais até a data de elaboração do presente Estudo. Sendo assim, estará sujeito a alterações.

Após análise da reestruturação dos passivos e ativos e das condições de liquidez da companhia em médio e longo prazos, considerando suas origens de recursos, despesas e estrutura de ativos e passivos, acreditamos que, caso as premissas operacionais projetadas pela administração sejam atingidas, o desempenho operacional e a consequente geração de caixa da empresa serão suficientes para pagamento dos passivos, conforme descrito no plano de recuperação judicial.

Nossa análise assume que todas as premissas contidas neste Estudo e todas as premissas de reestruturação de créditos apresentadas no plano de recuperação judicial, sujeitas ou não a ele, serão verificadas e atingidas. A não verificação ou o não atingimento de qualquer uma das premissas adotadas poderá tornar esta análise inválida.

A APSIS entende que a forma de pagamento prevista no plano de recuperação da companhia analisado deve ser revisitada em caso de ausência, atraso ou redução de qualquer uma das premissas-chave descritas no Capítulo 6, bem como no caso da não verificação ou do não atingimento de quaisquer premissas apresentadas neste Relatório e no plano de recuperação judicial.

Estando o Estudo de Viabilidade **AP-00759/22-01d** concluído, composto por 29 (vinte e nove) folhas digitadas de um lado, a APSIS, CREA/RJ 1982200620 e CORECON/RJ RF.02052, empresa especializada em avaliação, abaixo representada legalmente pelo seu diretor, coloca-se à disposição para quaisquer esclarecimentos que, porventura, se façam necessários.

São Paulo, 09 de fevereiro de 2023.

CAIO CESAR CAPELARI FAVERO
Diretor
Administrador e Contador
(CRA 141231 e CRC 1SP342654)

DIOGO VIANA DA SILVA
Projetos



9. RELAÇÃO DE ANEXOS

1. PREMISSAS OPERACIONAIS - GRUPO ATMA



ANEXO 1



PREMISSAS PARA PROJEÇÃO DE RESULTADOS

Este Estudo de Viabilidade foi preparado pela APSIS com base em informações fornecidas pela administração e pelos assessores financeiros do GRUPO ATMA, visando fornecer um maior entendimento sobre o modelo de negócios e os subsídios que atestem a sua viabilidade econômico-financeira. O presente trabalho não constitui, no todo ou em parte, material de *marketing* ou uma solicitação ou oferta para a compra de quaisquer valores mobiliários, assim como não deve ser considerado um guia de investimentos, tendo sido elaborado unicamente com a finalidade de ser um material complementar para auxílio da RECUPERANDA em seu processo de recuperação judicial.

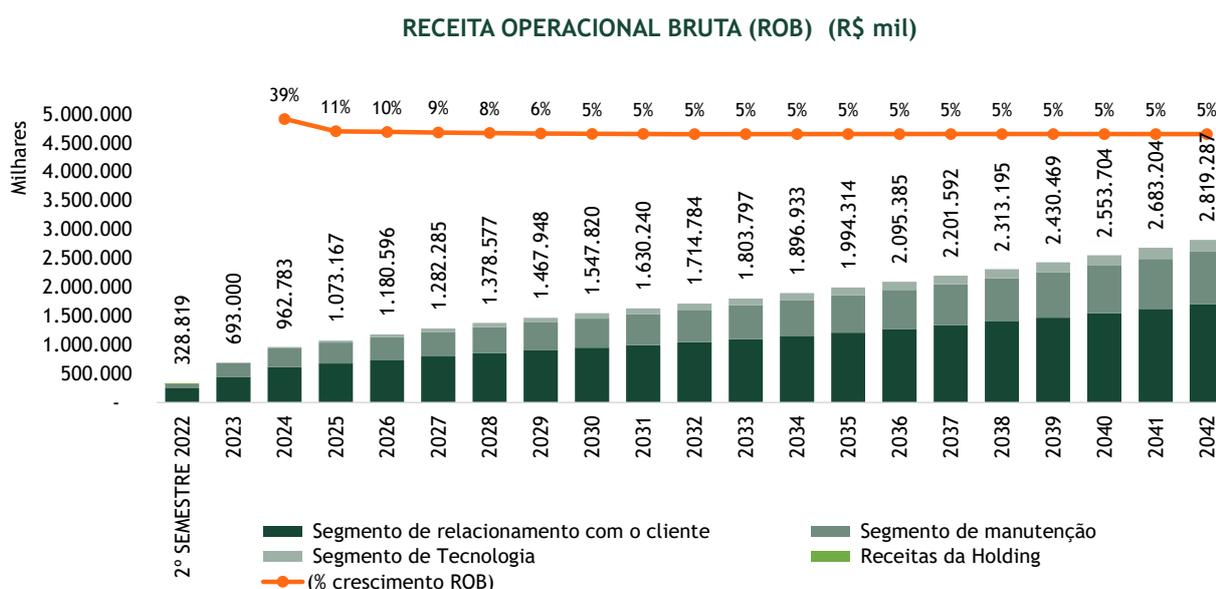
RECEITA OPERACIONAL BRUTA

A Receita Operacional Bruta (ROB) do GRUPO ATIMA é composta por serviços nos segmentos de relacionamento com o cliente, manutenção e tecnologia.

As receitas são provenientes de contratos firmados com clientes em cada um dos segmentos, com vigências entre 12 e 48 meses, podendo celebrar também contratos de prazo indefinido em casos específicos.

De forma consolidada, a companhia espera que seu faturamento tenha crescimento acima da inflação, a partir do ano de 2023, com base no crescimento realizado nos anos anteriores, impulsionada principalmente pelo segmento de tecnologia, o qual, segundo a ATMA S.A., ainda está em estágio de penetração de mercado, havendo espaço para crescimento mais agressivo. Também há expectativas de retomada de crescimento atrelado a contratos Petrobrás (AXIA) e crescimento de receita tanto em novos clientes quanto clientes atuais (CONTAX), a partir de 2024.

O gráfico a seguir apresenta a evolução da Receita Operacional Bruta para o período projetivo considerado:





DEDUÇÕES/TRIBUTOS SOBRE AS RECEITAS BRUTAS

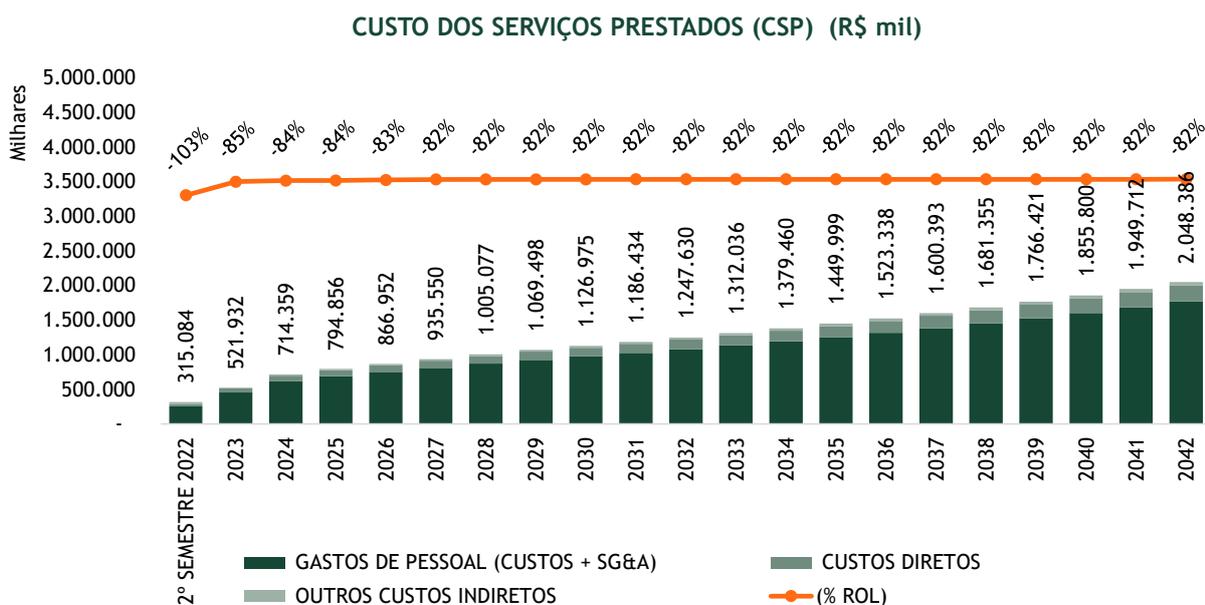
As deduções sobre a receita são compostas pelos impostos sobre os serviços de intermediação financeira.

Devido a atuação em segmentos distintos, incidem sobre o faturamento impostos indiretos com alíquotas nas esferas Municipal e Federal. Como alíquota média, a companhia estima ter como impostos e deduções, 11,0% sobem sua operação consolidada.

CUSTOS OPERACIONAIS

Da mesma forma que a receita, existem custos atribuíveis à operação do GRUPO ATMA, projetados de acordo com as expectativas da administração. Foi considerado um percentual variável sobre a Receita Operacional Líquida (ROL), de acordo com a variação de cada um dos dispêndios necessários para manter a operação do grupo, divididos em gastos com pessoal, custos diretos e indiretos. A companhia espera uma melhora na margem, após esses custos, a partir de 2023, considerando a melhora de alguns gastos, impactado principalmente por redução dos gastos com pessoal.

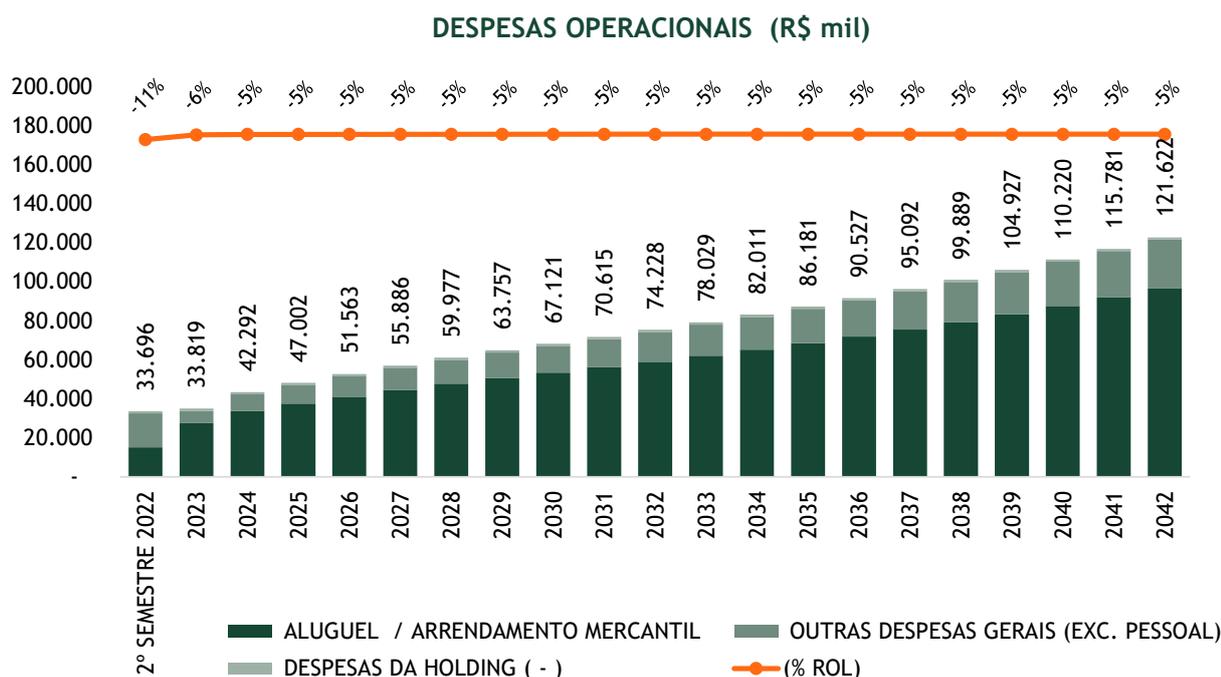
O gráfico a seguir apresenta a projeção dos Custos Operacionais para o período projetado:



DESPESAS OPERACIONAIS

Da mesma forma que os custos, existem despesas atribuíveis à operação do GRUPO ATMA projetadas de acordo com as expectativas da administração. Para a projeção das despesas operacionais consolidadas, foi considerado um percentual variável sobre a ROL, de acordo com a variação de despesas com aluguel e despesas gerais e administrativas. Assim como com os custos, O GRUPO ATMA espera uma melhora na margem com as despesas, a partir de 2023, considerando o ganho de sinergias administrativas com novos contratos.

O gráfico a seguir apresenta a projeção das Despesas Operacionais para o período projetado:



Ademais, a companhia prevê algumas receitas e despesas não recorrentes, que impactarão sua operação a curto prazo, principalmente até 2023.

Essas receitas e despesas não recorrentes são atribuíveis as situações de prestação de serviços com receitas antecipadas; desmobilização de pessoal e desbloqueio de recursos judiciais e a liberação de recursos retidos historicamente, viabilizados pela Recuperação Judicial.

Realizando-se as premissas descritas acima, a companhia estima atingir uma margem EBITDA consolidada de 18,1%.

IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

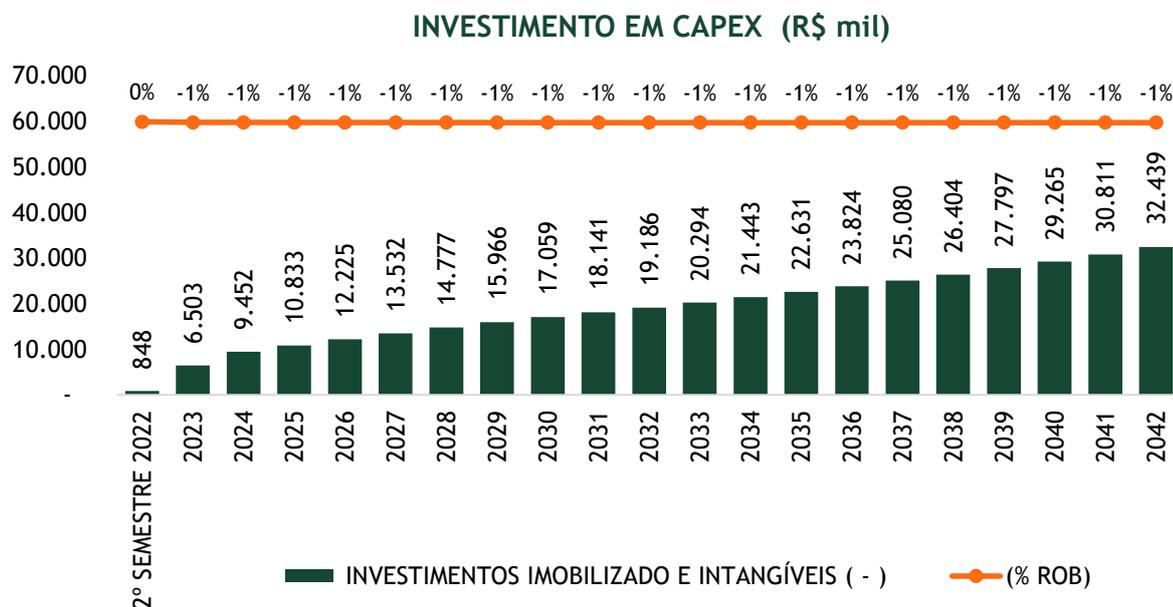
O Imposto de Renda e a Contribuição Social foram projetados considerando-se o regime de tributação de lucro real, de acordo com as alíquotas vigentes de 25% e 9% para IRPJ e CSLL, respectivamente. Segundo dados fornecidos pela companhia, na data-base do presente Laudo, existia um saldo acumulado de prejuízo fiscal do IRPJ e de base negativa da CSLL de R\$ 1.842.839 mil, implicando em uma taxa efetiva de imposto de renda de 28,0%, durante o período projetado.



CAPEX

A companhia estima que a necessidade reposição de seu imobilizado e intangível, demande um investimento 1% de sua receita bruta, para que sua operação possa garantir sua continuidade.

A projeção de investimento em imobilizado pode ser analisada no gráfico abaixo:



CAPITAL DE GIRO

A companhia estima que a necessidade variação de Capital de Giro, represente uma necessidade de 1,5 vez seu faturamento mensal, frente a novas receitas, estimando o prazo médio de recebimentos em próximo 45 dias de faturamento, que segundo a companhia, é o equivalente como necessidade média de capital de giro para mobilizar uma nova receita.

PRINCÍPIOS E RESSALVAS

Como mencionado na Introdução do presente Estudo, o Plano de Reestruturação Financeira da Companhia depende da confirmação de algumas premissas-chave. Caso essas premissas não se concretizem, a implementação do Plano de Recuperação Judicial, tal como proposta, pode não ser efetivada.

As premissas e declarações aqui contidas têm por embasamento, em grande parte, as expectativas atuais e as tendências que afetam ou que potencialmente possam afetar os negócios operacionais da RECUPERANDA, segundo informações da administração. Consideramos que essas premissas e declarações baseiam-se em expectativas razoáveis e se apoiam nas informações disponíveis atualmente, muito embora estejam sujeitas a diversos riscos, incertezas e suposições. Tais premissas e declarações futuras podem ser influenciadas por vários fatores, incluindo, por exemplo:

- Intervenções governamentais, resultando em alteração na economia, tributos, tarifas ou ambiente regulatório no Brasil;
- Alterações nas condições gerais da economia, incluindo, exemplificativamente, inflação, taxas de juros, nível de emprego, crescimento populacional e confiança do consumidor;



- Fatores ou tendências que possam afetar negócios, participação no mercado, condição financeira, liquidez ou resultados da operação da RECUPERANDA e de suas investidas;
- Eventual dificuldade da RECUPERANDA e de suas investidas em implementar seus projetos tempestivamente e sem incorrer em custos não previstos, o que pode retardar ou impedir a implementação de seu plano de negócios;
- Eventual dificuldade da RECUPERANDA em realizar os investimentos previstos, devido a obstáculos para obtenção de financiamentos e/ou acesso ao mercado de capitais;
- Decisões desfavoráveis em processos judiciais ou administrativos que possam causar efeitos adversos para a RECUPERANDA.

Por fim, ressalta-se que o resumo das premissas operacionais descrita anteriormente não contempla todas as previsões estabelecidas no plano de recuperação judicial. Na hipótese de haver qualquer inconsistência entre a proposta aqui descrita e a forma explicitada no plano, ao qual este Estudo está anexo, o plano prevalecerá.

ESTUDO DE VIABILIDADE AP-00759/22-01d

ANEXO 1B - PROJ. OPERACIONAL CONSOLIDADO

PROJEÇÃO OPERACIONAL GRUPO ATMA (R\$ mil)	2º SEMESTRE 2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
RECEITA OPERACIONAL BRUTA (ROB)	328.819	693.000	962.783	1.073.167	1.180.596	1.282.285	1.378.577	1.467.948	1.547.820	1.630.240	1.714.784
(% crescimento ROB)	-50,6%	n/a	38,9%	11,5%	10,0%	8,6%	7,5%	6,5%	5,4%	5,3%	5,2%
Segmento de relacionamento com o cliente (% Crescimento)	254.662 n/a	444.000 n/a	611.442 37,7%	676.255 10,6%	738.470 9,2%	797.548 8,0%	853.376 7,0%	904.579 6,0%	949.808 5,0%	997.298 5,0%	1.047.163 5,0%
Segmento de manutenção (% Crescimento)	71.185 n/a	239.000 n/a	326.102 36,4%	360.669 10,6%	393.851 9,2%	425.359 8,0%	455.134 7,0%	482.442 6,0%	506.564 5,0%	531.892 5,0%	558.487 5,0%
Segmento de Tecnologia (% Crescimento)	1.746 n/a	10.000 n/a	25.239 152,4%	36.243 43,6%	48.275 33,2%	59.379 23,0%	70.067 18,0%	80.927 15,5%	91.448 13,0%	101.050 10,5%	109.134 8,0%
Receitas da Holding (% Crescimento)	1.226 n/a	- n/a	- n/a	- n/a	- n/a	- n/a	- n/a	- n/a	- n/a	- n/a	- n/a
IMPOSTOS E DEDUÇÕES	(22.422)	(79.100)	(109.478)	(121.832)	(133.823)	(145.181)	(155.931)	(165.886)	(174.763)	(183.954)	(193.425)
(% ROB)	-6,8%	-11,4%	-11,4%	-11,4%	-11,3%	-11,3%	-11,3%	-11,3%	-11,3%	-11,3%	-11,3%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA (ROL)	306.397	613.900	853.305	951.335	1.046.773	1.137.105	1.222.646	1.302.062	1.373.056	1.446.286	1.521.359
CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS (CSP)	(315.084)	(521.932)	(714.359)	(794.856)	(866.952)	(935.550)	(1.005.077)	(1.069.498)	(1.126.975)	(1.186.434)	(1.247.630)
(% ROL)	-102,8%	-85,0%	-83,7%	-83,6%	-82,8%	-82,3%	-82,2%	-82,1%	-82,1%	-82,0%	-82,0%
GASTOS DE PESSOAL (CUSTOS + SG&A)	(254.146)	(454.246)	(620.122)	(689.644)	(751.032)	(809.500)	(869.431)	(924.925)	(974.408)	(1.025.643)	(1.078.441)
(% ROB)	-77,3%	-65,5%	-64,4%	-64,3%	-63,6%	-63,1%	-63,1%	-63,0%	-63,0%	-62,9%	-62,9%
CUSTOS DIRETOS (% ROB)	(33.625) -10,2%	(55.408) -8,0%	(77.171) -8,0%	(86.185) -8,0%	(94.985) -8,0%	(103.308) -8,1%	(111.194) -8,1%	(118.532) -8,1%	(125.106) -8,1%	(131.865) -8,1%	(138.762) -8,1%
OUTROS CUSTOS INDIRETOS (% ROB)	(27.313) -8,3%	(12.278) -1,8%	(17.066) -1,8%	(19.027) -1,8%	(20.935) -1,8%	(22.742) -1,8%	(24.453) -1,8%	(26.041) -1,8%	(27.461) -1,8%	(28.926) -1,8%	(30.427) -1,8%
DESPESAS OPERACIONAIS	(33.696)	(33.819)	(42.292)	(47.002)	(51.563)	(55.886)	(59.977)	(63.757)	(67.121)	(70.615)	(74.228)
(% ROL)	-11,0%	-5,5%	-5,0%	-4,9%	-4,9%	-4,9%	-4,9%	-4,9%	-4,9%	-4,9%	-4,9%
ALUGUEL / ARRENDAMENTO MERCANTIL (% ROB)	(15.176) -4,6%	(27.680) -4,0%	(33.758) -3,5%	(37.488) -3,5%	(41.096) -3,5%	(44.515) -3,5%	(47.750) -3,5%	(50.736) -3,5%	(53.391) -3,4%	(56.152) -3,4%	(59.015) -3,4%
OUTRAS DESPESAS GERAIS (EXC. PESSOAL) (% ROB)	(17.357) -5,3%	(6.139) -0,9%	(8.533) -0,9%	(9.513) -0,9%	(10.468) -0,9%	(11.371) -0,9%	(12.226) -0,9%	(13.021) -0,9%	(13.731) -0,9%	(14.463) -0,9%	(15.214) -0,9%
DESPESAS DA HOLDING (-) (% ROB)	(1.164) -0,4%	- 0,0%	- 0,0%	- 0,0%	- 0,0%	- 0,0%	- 0,0%	- 0,0%	- 0,0%	- 0,0%	- 0,0%
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	(13.073)	(8.957)	(2.780)	(1.109)	(1.065)	(1.011)	(955)	(876)	(774)	(813)	(853)
(% ROL)	-4,3%	-1,5%	-0,3%	-0,1%	-0,1%	-0,1%	-0,1%	-0,1%	-0,1%	-0,1%	-0,1%
ANTECIPAÇÃO RECEITAS ANTERIORES (% ROB)	(13.072) -4,0%	(7.683) -1,1%	(2.780) -0,3%	(1.109) -0,1%	(1.065) -0,1%	(1.011) -0,1%	(955) -0,1%	(876) -0,1%	(774) -0,1%	(813) 0,0%	(853) 0,0%
DESMOBILIZAÇÃO / "ONE-TIMERS" (% ROB)	- 0,0%	(1.274) -0,2%	- 0,0%	- 0,0%	- 0,0%	- 0,0%	- 0,0%	- 0,0%	- 0,0%	- 0,0%	- 0,0%
OPERACIONAL NÃO-RECORRENTE (% ROB)	(1) 0,0%	- 0,0%	- 0,0%	- 0,0%	- 0,0%	- 0,0%	- 0,0%	- 0,0%	- 0,0%	- 0,0%	- 0,0%
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS	(1.040)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(% ROL)	-0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Δ DESBLOQUEIOS JUDICIAIS	(1.040)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(% ROB)	-0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

PROJEÇÃO OPERACIONAL GRUPO ATMA (R\$ mil)	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042
RECEITA OPERACIONAL BRUTA (ROB)	1.803.797	1.896.933	1.994.314	2.095.385	2.201.592	2.313.195	2.430.469	2.553.704	2.683.204	2.819.287
(% crescimento ROB)	5,2%	5,2%	5,1%	5,1%	5,1%	5,1%	5,1%	5,1%	5,1%	5,1%
Segmento de relacionamento com o cliente (% Crescimento)	1.099.521 5,0%	1.154.497 5,0%	1.212.222 5,0%	1.272.833 5,0%	1.336.475 5,0%	1.403.299 5,0%	1.473.464 5,0%	1.547.137 5,0%	1.624.494 5,0%	1.705.718 5,0%
Segmento de manutenção (% Crescimento)	586.411 5,0%	615.732 5,0%	646.518 5,0%	678.844 5,0%	712.787 5,0%	748.426 5,0%	785.847 5,0%	825.140 5,0%	866.397 5,0%	909.716 5,0%
Segmento de Tecnologia (% Crescimento)	117.864 8,0%	126.704 7,5%	135.573 7,0%	143.708 6,0%	152.330 6,0%	161.470 6,0%	171.158 6,0%	181.428 6,0%	192.313 6,0%	203.852 6,0%
Receitas da Holding (% Crescimento)	- n/a									
IMPOSTOS E DEDUÇÕES	(203.391)	(213.825)	(224.745)	(236.104)	(248.038)	(260.577)	(273.752)	(287.593)	(302.136)	(317.416)
(% ROB)	-11,3%	-11,3%	-11,3%	-11,3%	-11,3%	-11,3%	-11,3%	-11,3%	-11,3%	-11,3%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA (ROL)	1.600.406	1.683.108	1.769.569	1.859.282	1.953.553	2.052.617	2.156.718	2.266.111	2.381.068	2.501.871
CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS (CSP)	(1.312.036)	(1.379.460)	(1.449.999)	(1.523.338)	(1.600.393)	(1.681.355)	(1.766.421)	(1.855.800)	(1.949.712)	(2.048.386)
(% ROL)	-82,0%	-82,0%	-81,9%	-81,9%	-81,9%	-81,9%	-81,9%	-81,9%	-81,9%	-81,9%
GASTOS DE PESSOAL (CUSTOS + SG&A)	(1.134.000)	(1.192.173)	(1.253.049)	(1.316.379)	(1.382.917)	(1.452.824)	(1.526.273)	(1.603.442)	(1.684.522)	(1.769.709)
(% ROB)	-62,9%	-62,8%	-62,8%	-62,8%	-62,8%	-62,8%	-62,8%	-62,8%	-62,8%	-62,8%
CUSTOS DIRETOS (% ROB)	(146.028) -8,1%	(153.624) -8,1%	(161.559) -8,1%	(169.773) -8,1%	(178.405) -8,1%	(187.478) -8,1%	(197.013) -8,1%	(207.035) -8,1%	(217.569) -8,1%	(228.640) -8,1%
OUTROS CUSTOS INDIRETOS (% ROB)	(32.008) -1,8%	(33.662) -1,8%	(35.391) -1,8%	(37.186) -1,8%	(39.071) -1,8%	(41.052) -1,8%	(43.134) -1,8%	(45.322) -1,8%	(47.621) -1,8%	(50.037) -1,8%
DESPESAS OPERACIONAIS	(78.029)	(82.011)	(86.181)	(90.527)	(95.092)	(99.889)	(104.927)	(110.220)	(115.781)	(121.622)
(% ROL)	-4,9%	-4,9%	-4,9%	-4,9%	-4,9%	-4,9%	-4,9%	-4,9%	-4,9%	-4,9%
ALUGUEL / ARRENDAMENTO MERCANTIL (% ROB)	(62.025) -3,4%	(65.180) -3,4%	(68.485) -3,4%	(71.934) -3,4%	(75.557) -3,4%	(79.362) -3,4%	(83.360) -3,4%	(87.559) -3,4%	(91.970) -3,4%	(96.604) -3,4%
OUTRAS DESPESAS GERAIS (EXC. PESSOAL) (% ROB)	(16.004) -0,9%	(16.831) -0,9%	(17.696) -0,9%	(18.593) -0,9%	(19.536) -0,9%	(20.526) -0,9%	(21.567) -0,9%	(22.661) -0,9%	(23.811) -0,9%	(25.019) -0,9%
DESPESAS DA HOLDING (-) (% ROB)	- 0,0%									
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	(896)	(941)	(988)	(1.037)	(1.089)	(1.143)	(1.201)	(1.261)	(1.324)	(1.390)
(% ROL)	-0,1%	-0,1%	-0,1%	-0,1%	-0,1%	-0,1%	-0,1%	-0,1%	-0,1%	-0,1%
ANTECIPAÇÃO RECEITAS ANTERIORES (% ROB)	(896) 0,0%	(941) 0,0%	(988) 0,0%	(1.037) 0,0%	(1.089) 0,0%	(1.143) 0,0%	(1.201) 0,0%	(1.261) 0,0%	(1.324) 0,0%	(1.390) 0,0%
DESMOBILIZAÇÃO / "ONE-TIMERS" (% ROB)	- 0,0%									
OPERACIONAL NÃO-RECORRENTE (% ROB)	- 0,0%									
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS	-									
(% ROL)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Δ DESBLOQUEIOS JUDICIAIS	-									
(% ROB)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

CAPITAL DE GIRO GRUPO ATMA (R\$ mil)	2º SEMESTRE 2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
RECEITA OPERACIONAL BRUTA (ROB)	328.819	693.000	962.783	1.073.167	1.180.596	1.282.285	1.378.577	1.467.948	1.547.820	1.630.240	1.714.784
VARIAÇÃO CAPITAL DE GIRO	-	(38.391)	(9.225)	(9.465)	(9.136)	(8.284)	(7.228)	(6.002)	(4.479)	(4.498)	(4.455)
% ROB (Ano anterior)	0,0%	-11,7%	-1,3%	-1,0%	-0,9%	-0,7%	-0,6%	-0,4%	-0,3%	-0,3%	-0,3%
Spread	0,0%	66,7%	66,7%	66,7%	66,7%	66,7%	66,7%	66,7%	66,7%	66,7%	66,7%
Múltiplo	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5

CAPITAL DE GIRO GRUPO ATMA	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042
(R\$ mil)										
RECEITA OPERACIONAL BRUTA (ROB)	1.803.797	1.896.933	1.994.314	2.095.385	2.201.592	2.313.195	2.430.469	2.553.704	2.683.204	2.819.287
VARIAÇÃO CAPITAL DE GIRO	(4.696)	(4.878)	(5.059)	(5.155)	(5.418)	(5.694)	(5.985)	(6.290)	(6.611)	(6.948)
% ROB (Ano anterior)	-0,3%	-0,3%	-0,3%	-0,3%	-0,3%	-0,3%	-0,3%	-0,3%	-0,3%	-0,3%
Spread	66,7%	66,7%	66,7%	66,7%	66,7%	66,7%	66,7%	66,7%	66,7%	66,7%
Múltiplo	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5

Anexo 1.1.80(b)

Laudo Econômico-Financeiro

RELATÓRIO AP-00759/22-02b

ATMA PARTICIPAÇÕES S.A.



RELATÓRIO:	AP-00759/22-02b
------------	-----------------

SOLICITANTE: ATMA PARTICIPAÇÕES S.A., doravante denominada ATMA.

Sociedade anônima aberta, com sede na Rua Alegria, nº 88/96, Brás, 2º andar, Parte A, Brás, Cidade e Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ sob o nº 04.032.433/0001-80.

OBJETO: GRUPO ATMA, composto pelas sociedades de ATMA incluindo sua *holding* e ativos operacionais de forma consolidada.

OBJETIVO: Elaboração de relatório econômico-financeiro e de avaliação de bens e ativos do GRUPO ATMA, para fins de atendimento ao disposto no Inciso III do artigo 53 da Lei nº 11.101/05.

DEFINIÇÃO: Sociedades do GRUPO ATMA.



SUMÁRIO EXECUTIVO

A APSIS CONSULTORIA EMPRESARIAL LTDA., doravante denominada APSIS, com sede na Rua do Passeio, nº 62, 6º Andar, Centro, Cidade e Estado do Rio de Janeiro, inscrita no CNPJ sob o nº 27.281.922/0001-70, foi nomeada pela ATMA para elaborar um Relatório econômico-financeiro e de avaliação dos bens e ativos do GRUPO ATMA, para fins de atender o disposto no inciso III do artigo 53 da Lei nº 11.101/05.

Conforme fato relevante divulgado, o GRUPO ATMA apresentou, no dia 07 de junho de 2022, seu pedido de Recuperação Judicial, em conjunto com as sociedades subsidiárias da ATMA, informando se tratar de eventos conjunturais que deixaram o GRUPO ATMA em delicada situação financeira, mas que podem ser superados, por meio do processo de recuperação judicial.

Conforme o inciso III do artigo 53 da Lei nº 11.101/05, a RECUPERANDA deve apresentar aos credores um relatório econômico-financeiro subscrito por profissional legalmente habilitado ou por uma empresa especializada.

O inciso III do artigo 53 da Lei nº 11.101/05 estabelece duas abordagens de avaliação, de forma a posicionar os credores sobre o valor da RECUPERANDA no contexto de continuidade operacional (*going concern*) e de uma eventual liquidação (valor de seus bens e ativos isoladamente).

Após discussões com a administração da RECUPERANDA e após análise da sua estrutura organizacional, entendemos que seus principais bens e ativos são os investimentos em suas subsidiárias integrais, diretas, (i) Contax S.A.; (ii) Axia Operação e Manutenção S.A.; e (iii) Solvian Tecnologia e Integração EIRELI. (“GRUPO ATMA”).

Cabe ressaltar que este trabalho buscou avaliar os bens e ativos do GRUPO ATMA em um eventual cenário de liquidação. Portanto este trabalho não tem como objetivo detalhar e quantificar: (i) eventuais contingências; (ii) resultados de processos de arbitragem contra o GRUPO ATMA; e (iii) passivos ambientais, dentre outros, que possam surgir na hipótese do encerramento das operações do GRUPO ATMA (como processos cíveis e trabalhistas, por exemplo).

Os valores de liquidação consideram o desconto de liquidez normalmente utilizado para avaliar ativos em cenários de venda ou liquidação forçadas ou estresse de ativos.



VALOR FINAL ENCONTRADO DOS BENS E ATIVOS¹

Primeiramente, foram avaliados os principais bens e ativos da RECUPERANDA, compostos basicamente por ativos fixos de suas investidas. Sobre o valor de mercado dos imóveis, foi considerado um desconto de 40%², para refletir um eventual cenário de liquidação forçada desses ativos, ou seja, caso o GRUPO ATMA tenha que se desfazer desses ativos de forma forçada, ou em um curto espaço de tempo, esses ativos fixos sofreriam uma redução de valor estimada em 40%³.

O quadro a seguir apresenta o resumo do valor dos bens e ativos do GRUPO ATMA, na data-base de 30 de junho de 2022:

GRUPO ATMA (R\$ mil)	VALOR DOS BENS E ATIVOS	VALOR DE LIQUIDAÇÃO
100% @ CONTAX	33.196	9.771
100% @ AXIA	16.579	7.430
100% @ SOLVIAN	4.100	1.715
VALOR DOS BENS E ATIVOS DO GRUPO ATMA	53.875	18.915

Vale destacar que a administração do GRUPO ATMA e os seus assessores jurídicos informaram a existência de um ativo não contabilizado, substanciado no direito de posse e de aquisição da Contax sobre os lotes 270, 351 e 418 da quadra 200 do imóvel objeto da matrícula nº 158.256 da 1ª Circunscrição Imobiliária de João Pessoa/PB, nos termos da Resolução CINEP nº 82/2013 e do Contrato Particular de Compra e Venda celebrado em 26 de fevereiro de 2014 entre a Companhia de Desenvolvimento da Paraíba - CINEP e a Contax na qualidade de vendedora e compradora, respectivamente.

A administração do GRUPO ATMA e os seus assessores jurídicos informaram que nesta data a propriedade do Imóvel ainda é da CINEP, sendo objeto da Ação de Desapropriação nº 0119920-68.2012.8.15.2001 e da Ação Direta de Nulidade de Decreto Expropriatório nº 0002607-52.2013.8.15.2001, razão pela qual não se encontra contabilizado no ativo imobilizado da Contax.

Até a data do presente relatório, a Apsis não identificou qualquer registro contábil sobre a propriedade de referido imóvel, de forma que não foi possível realizar qualquer avaliação a esse respeito.

¹ (Observações: Os procedimentos técnicos empregados no presente Relatório estão de acordo com os critérios estabelecidos pelas Normas de Avaliação NBR 14.653-1:2019 e NBR 14.653-2:2011, da ABNT. Esses valores consideram a data-base de 31 de janeiro de 2022 e estão baseados no fato de que não há restrições impeditivas à comercialização da propriedade, ou seja, não existem dívidas, matrículas sem contestações judiciais, irregularidades construtivas ou tributárias, passivos ambientais, entre outros.)

² No boletim técnico do IBAPE-SP (BTEC-2016-005), são identificados aspectos que apresentam efetiva correlação, a razão entre o valor obtido em leilão e o valor justo estimado para um bem.

³ Como não há liquidez para “benfeitorias em imóveis de terceiros” e “mobilização de contratos”, foi considerado 100% de deságio para esta classe de ativos.



ÍNDICE

1. INTRODUÇÃO	5
2. PRINCÍPIOS E RESSALVAS	6
3. LIMITAÇÕES DE RESPONSABILIDADE	7
4. DESCRIÇÃO DO GRUPO ATMA E PRINCIPAIS BENS E ATIVOS	8
5. ABORDAGENS DE AVALIAÇÃO.....	10
6. METODOLOGIA DE AVALIAÇÃO	11
7. VALOR ECONÔMICO DOS PRINCIPAIS BENS E ATIVOS	15
8. VALOR DE LIQUIDAÇÃO DOS PRINCIPAIS BENS E ATIVOS	16
9. CONCLUSÃO	18
10. RELAÇÃO DE ANEXOS.....	19



1. INTRODUÇÃO

A APSIS foi nomeada pela ATMA para a elaboração do Relatório de avaliação dos bens e ativos do GRUPO ATMA, para fins de atender o disposto no inciso III do artigo 53 da Lei nº 11.101/05.

Na elaboração deste trabalho, foram utilizados dados e informações, na forma de documentos e entrevistas verbais com a ATMA.

As estimativas utilizadas neste trabalho estão baseadas em documentos e informações e práticas que incluem os seguintes:

- Matrícula dos terrenos constituintes de cada umas das subsidiárias integrais do GRUPO ATMA.
- Organograma completo do GRUPO ATMA; e
- Controle analítico do imobilizado das empresas do GRUPO ATMA.

Também utilizamos bancos de dados de mercado, interno e de terceiros, para a obtenção de informações financeiras:

- Relatórios setoriais; e
- Banco de dados interno.

Os profissionais que participaram da realização deste trabalho estão listados a seguir:

- CAIO CESAR CAPELARI FAVERO
Diretor
Administrador e Contador (CRA 141231 e CRC 1SP342654)
- DIOGO VIANA DA SILVA
Projetos
- LUIZ PAULO CESAR SILVEIRA
Vice-Presidente
Engenheiro Mecânico e Contador (CREA/RJ 1989100165 e CRC/RJ-118.263/P-0)
- MATHEUS MORAES DE CARVALHO
Projetos
- PAMELLA RUIZ GUIMARÃES
Projetos
- PAULO VITOR BLANCO DE OLIVEIRA
Projetos
Engenheiro Civil (CREA/RJ 2015128037)



2. PRINCÍPIOS E RESSALVAS

O Relatório, objeto do trabalho enumerado, calculado e particularizado, obedece criteriosamente aos princípios fundamentais descritos a seguir, que são importantes e devem ser cuidadosamente lidos.

- Os consultores não têm interesse, direto ou indireto, nas companhias envolvidas ou na sua operação, bem como não há qualquer outra circunstância relevante que possa caracterizar conflito de interesses.
- Os honorários profissionais da APSIS não estão, de forma alguma, sujeitos às conclusões deste Estudo.
- No melhor conhecimento e crédito dos consultores, as análises, opiniões e conclusões expressas no presente Estudo são baseadas em dados, diligências, pesquisas e levantamentos verdadeiros e corretos.
- Assumem-se como corretas as informações recebidas de terceiros, sendo que suas fontes estão contidas e citadas no referido Estudo.
- Partimos do pressuposto da inexistência de ônus ou gravames de qualquer natureza, judicial ou extrajudicial, atingindo a empresa em questão, que não os listados no presente Estudo.
- Este Estudo não deve ser interpretado de maneira individualizada, mas sim dentro do contexto geral da recuperação judicial da RECUPERANDA, sem prejuízo, exemplificativamente, dos direitos, eventuais preferências legais, garantias, aplicáveis a cada crédito.
- O Estudo apresenta todas as condições limitativas impostas pelas metodologias adotadas, quando houver, que possam afetar as análises, opiniões e conclusões contidas nele.
- O Estudo foi elaborado pela APSIS, que preparou as análises e suas correspondentes conclusões.
- A RECUPERANDA não direcionou, limitou, dificultou ou praticou qualquer ato que tenha ou possa ter comprometido o acesso, a utilização ou o conhecimento de informações, bens, documentos ou metodologias de trabalho relevantes para a qualidade das conclusões contidas neste trabalho.



3. LIMITAÇÕES DE RESPONSABILIDADE

- Para elaboração deste Relatório, a APSIS utilizou informações e dados de históricos auditados por terceiros ou não auditados, fornecidos por escrito pela administração da empresa ou obtidos das fontes mencionadas. Sendo assim, a APSIS assumiu como verdadeiros e coerentes os dados e informações obtidos para este Relatório e não tem qualquer responsabilidade com relação a sua veracidade.
- O escopo deste trabalho não incluiu auditoria das demonstrações financeiras ou revisão dos trabalhos realizados por seus auditores. Sendo assim, a APSIS não está expressando opinião sobre as demonstrações financeiras da Solicitante.
- Não nos responsabilizamos por perdas ocasionais à Solicitante e suas controladas, a seus sócios, diretores, credores ou a outras partes como consequência da utilização dos dados e informações fornecidos pela empresa e constantes neste Relatório.
- Nosso trabalho foi desenvolvido unicamente para o uso da RECUPERANDA e seus sócios, visando ao objetivo já descrito. Portanto, este Relatório não deverá ser publicado, circulado, reproduzido, divulgado ou utilizado para outra finalidade que não a já mencionada, sem aprovação prévia e por escrito da APSIS.
- Esta avaliação não reflete eventos e respectivos impactos nas demonstrações ocorridos após a data-base.
- A APSIS não se responsabiliza por perdas diretas ou indiretas nem por lucros cessantes eventualmente decorrentes do uso indevido deste Relatório.
- Destacamos que a compreensão da conclusão deste Relatório ocorrerá mediante a sua Leitura integral e de seus anexos, não devendo, portanto, serem extraídas conclusões de sua Leitura parcial, que podem ser incorretas ou equivocadas.
- Dados de planejamento urbano são obtidos, quando possível, verbalmente, por meio de consulta às autoridades locais responsáveis. Porém, quando houver necessidade de comprovação, recomenda-se que tais informações (posição do imóvel conforme descrita no Relatório, inexistência de ônus de qualquer natureza e outras situações cadastrais relevantes) sejam canceladas mediante levantamento feito por profissionais contratados pelo cliente para os devidos fins.
- Dado que o objetivo do presente trabalho não contempla a detecção de vícios construtivos e riscos estruturais, não foram realizados testes em estruturas ou fundações. Sendo assim, para efeito de cálculo, consideramos que não existem problemas graves de construção.
- Tendo em vista a defasagem entre a data de referência destes registros contábeis e a data de emissão do presente Relatório, ressaltamos que os leitores do presente Relatório devem se atentar para eventuais informações mais atualizadas que venham a se tornar publicamente disponíveis posteriormente à data de emissão como fonte adicional e complementar de informação para subsidiar suas decisões e análises. A averiguação da existência de tais informações devem ser efetuada pelos leitores e usuários deste Relatório com o objetivo de obter fonte adicional para subsidiar suas decisões e análises.



4. DESCRIÇÃO DO GRUPO ATMA E PRINCIPAIS BENS E ATIVOS



Fundada em 2000, a ATMA Participações S.A. é uma sociedade anônima aberta, com sede em São Paulo. A empresa está listada na Bolsa de Valores do Brasil (–B3II), classificada na categoria Novo Mercado de Governança Corporativa, com ações negociadas sob o código ATMP3.

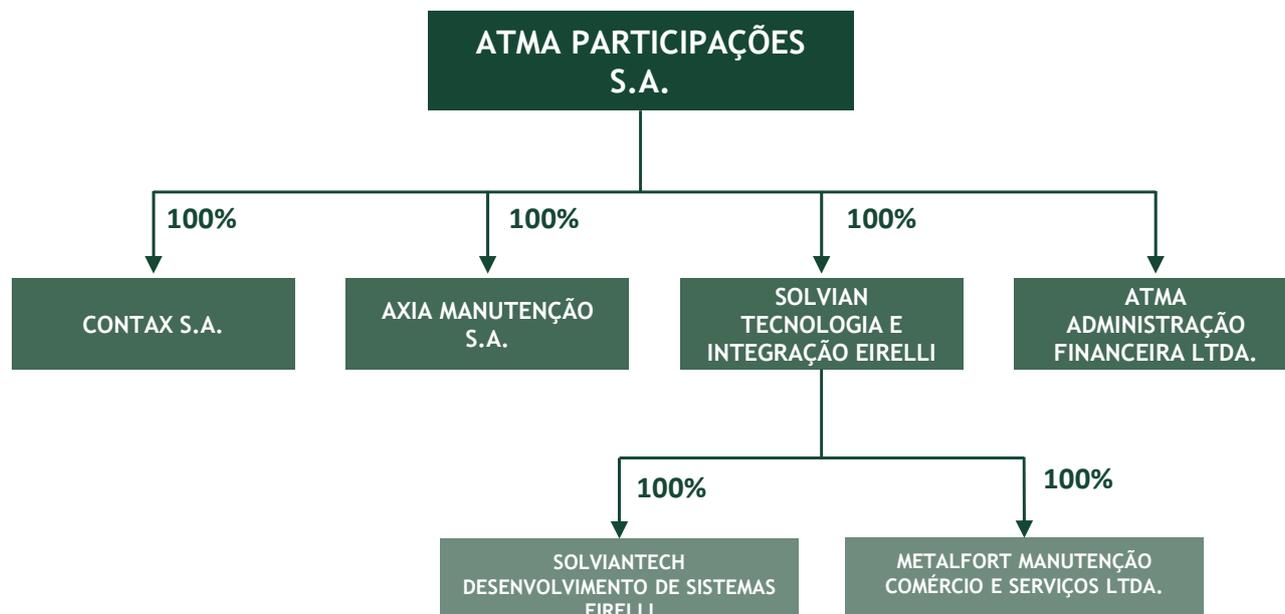
O GRUPO ATMA é uma holding que, através de suas controladas, atua com a prestação de serviços de terceirização de processos de negócio nas áreas de Atendimento a Clientes, por meio da Contax S.A., Manutenção industrial e *facilities*, pela AXIA Manutenção S.A., e Tecnologia, com a Solvian Tecnologia e Integração EIRELI.

Em sua totalidade, o GRUPO ATMA é responsável pela manutenção de mais de 50 mil postos de trabalhos diretos, o que o caracteriza como um dos maiores empregadores do Brasil.

Atualmente, o controle acionário do GRUPO ATMA é composto pelo FIP Nilai, que detém 58,87% de participação no grupo, enquanto 41,33% das ações estão em circulação e 2,79% pertencem a demais acionistas.

Providence Internacional LLC (FIP Nilai).....	58,87%
Ações em Circulação.....	41,33%
Outros.....	2,79%

A seguir está o organograma de empresas do GRUPO ATMA.



Abaixo estão descritas as investidas do Grupo ATMA.



- **CONTAX S.A.:** Sociedade anônima fechada, atuante no setor de teleatendimento e relacionamentos com clientes, fornecendo serviços de *customer experience*, em soluções como a gestão de relacionamento com clientes e *trade marketing*, que buscam fortalecer a relação entre produtos e seus canais de venda e estabelecer um canal de comunicação entre as empresas que contratam os serviços da CONTAX com os clientes destas empresas. A empresa atende todo o território nacional, com 10 unidades distribuídas em oito estados brasileiros, possui mais de 20 mil colaboradores e realiza cerca de um bilhão de interações anualmente com os seus consumidores.
- **AXIA MANUTENÇÃO S.A.:** Sociedade Anônima Fechada, fundada em 1994, em Macaé, no Rio de Janeiro. Opera no segmento de engenharia civil, com a prestação de serviços de manutenção industrial e operação e gestão de *facilities*, com destaque para sua atuação nos setores de óleo e gás e energia. A Axia possui escritórios no Rio de Janeiro, Rio Grande do Sul e Rio Grande do Norte, mas estende sua atuação a todo território nacional.
- **SOLVIAN TECNOLOGIA E INTEGRAÇÃO EIRELI:** Fundada em 2012 e baseada em Campinas, no estado de São Paulo, a Solvian é o braço do GRUPO ATMA que atua no setor de tecnologia, ao fornecer serviços que objetivam possibilitar o aumento da eficiência e qualidade operacional de seus clientes, através de soluções e insights on-line, utilizando tecnologias de última geração. Assim, fundamentalmente, a SOLVIAN visa desenvolver e integrar tecnologias voltadas para monitoramento de infraestrutura e gestão operacional. A empresa possui mais de 20 mil usuários de seus serviços e registra mais de cinco milhões de operações efetivadas.
- **ATMA ADMINISTRAÇÃO FINANCEIRA LTDA.:** Sociedade empresária limitada com sede na cidade e estado do Rio de Janeiro, a ATMA Administração Financeira presta serviços de liquidação e administração financeira de recursos de todas as empresas do GRUPO ATMA, buscando a otimização dos recursos, equilíbrio de liquidez de caixa e redução de custos financeiros.
- **SOLVIANTECH DESENVOLVIMENTO DE SISTEMAS EIRELI:** Controlada da SOLVIAN TECNOLOGIA E INTEGRAÇÃO EIRELI, atua no mesmo segmento e exerce as mesmas atividades de sua controladora.
- **METALFORT MANUTENÇÃO COMÉRCIO E SERVIÇOS LTDA.:** Empresa Individual de Responsabilidade Limitada, de Natureza Empresária, controlada pela SOLVIAN TECNOLOGIA E INTEGRAÇÃO EIRELI. Assim como a AXIA, outra empresa do GRUPO ATMA, desempenha atividades de manutenção industrial.



5. ABORDAGENS DE AVALIAÇÃO

Três tipos de abordagens podem ser utilizados para a determinação de valor de um ativo, seja ele tangível ou intangível. São elas:

- **Abordagem de mercado:** o valor justo do ativo é estimado através da comparação com ativos semelhantes ou comparáveis, que tenham sido vendidos ou listados para venda no mercado primário ou secundário. No caso de ativos intangíveis, os preços de venda ou de mercado são raramente disponíveis, devido a normalmente serem transferidos apenas como parte de um negócio, e não em uma transação isolada, o que faz com que essa abordagem seja raramente utilizada na avaliação de intangíveis.
- **Abordagem de custo:** mede o investimento necessário para reproduzir um ativo semelhante, que apresente uma capacidade idêntica de geração de benefícios. Essa abordagem parte do princípio da substituição, em que um investidor prudente não pagaria mais por um ativo do que o custo para substituir o ativo por um substituto pronto/feito comparável.
- **Abordagem da renda:** define o valor do ativo como sendo o valor atual dos benefícios futuros que resultam do seu direito de propriedade. O valor justo dos fluxos de caixa futuros que o ativo irá gerar durante a sua vida útil é projetado com base em atuais expectativas e suposições sobre condições futuras. Vale ressaltar, entretanto, que os efeitos sinérgicos ou estratégicos diferentes daqueles realizados por participantes do mercado não devem ser incluídos nos fluxos de caixa projetados.



6. METODOLOGIA DE AVALIAÇÃO

6.1. RESSALVAS E LIMITAÇÕES

Devido às condições de atendimento ao prazo do projeto, não foi possível a realização das visitas nos sites onde estão localizados os ativos objetos da avaliação. Desta forma, não foi possível verificar as condições específicas quanto ao estado de conservação e/ou qualquer outro aspecto de ordem física ou mercadológica destes objetos;

A identificação dos ativos foi prejudicada pela falta de informações disponíveis. Sendo assim, a abordagem e método de avaliação aqui propostas foram consideradas como as mais adequadas para avaliar os objetos;

Foi identificado no Relatório de revisão do auditor independente, realizado pela BDO, referente às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 31 de março de 2022, que “não foram identificados eventos que indicassem a necessidade de efetuar cálculos para avaliar eventual redução do imobilizado ao seu valor de recuperação”, de acordo com o CPC-01;

A base de ativo imobilizado das cias foi considerada como verdadeira na elaboração deste trabalho, ou seja, os itens que constam nesta base foram assumidos como existentes para fins de avaliação, mesmo sem terem sido realizadas as vistorias para confirmar a existência dos mesmos;

Durante o processo de avaliação tomamos como o cenário mais conservador considerar os dados existentes nos imobilizados analíticos recebidos de cada empresa para seguir com a avaliação através do Método do Custo Histórico, mais bem discriminado no capítulo seguinte;

Não foram considerados os requisitos básicos e eventuais direcionamentos normativos da NBR 14.653-01 e suas partes na elaboração deste trabalho, por conta falta de informações e impossibilidade de visita nos locais.

6.2. ABORDAGEM DE CUSTO: CUSTO HISTÓRICO

BENS IMÓVEIS

O curso normal do processo de avaliação de bens imóveis leva em consideração várias etapas. Desde a identificação correta da propriedade, o levantamento das suas características às condições mercadológicas, tudo deve ser analisado.

Devido às limitações do trabalho, foi utilizado método do custo histórico para avaliar os imóveis de propriedade das cias que são objetos da análise. Cabe ressaltar que devido à falta de informações básicas, este método foi considerado o mais adequado para avaliar estes itens.

O método consiste na reprodução do custo de aquisição dos imóveis. Esses valores não foram atualizados por índices devido à dificuldade de indicação de um índice próprio para esta classe de ativos. Desta forma, acreditamos ter concluído a avaliação e apresentado os resultados em um cenário mais conservador, em linha com a finalidade do trabalho.

BENS MÓVEIS

Bens móveis adquiridos entre 2020 e 2022

Quando o valor do bem é determinado a partir da atualização monetária do seu custo de aquisição, adota-se o método de custo histórico apurando registros contábeis e aplicando-se os índices da FGV específicos por classe contábil até a data-base da avaliação.

Bens móveis adquiridos antes de 2020

Tendo em vista a alta da inflação brasileira nos últimos anos, tem-se como boa prática, manter o custo histórico do bem adquirido a mais de 18 meses anterior à data-base da avaliação para evitar superavaliação.

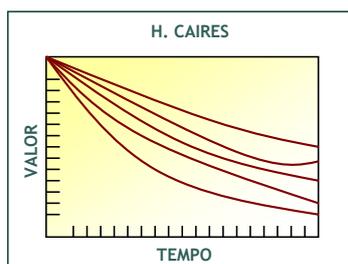
VALOR JUSTO DE MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS

DEPRECIÇÃO CONFORME O ENGENHEIRO HÉLIO CAIRES

Para a identificação da depreciação, além das características observadas na vistoria, são considerados também a vida útil, vida transcorrida, os valores residuais, o estado de conservação e a obsolescência do bem. A depreciação será calculada sobre a variação da provável curva de vida útil. Desta maneira, o valor justo do equipamento usado será determinado a partir do valor de equipamento novo, considerando-se a idade operacional e o valor residual, indexados a uma curva ou função matemática, que tem por limite a vida útil do bem.

De posse das características e valores, compararam-se as máquinas e equipamentos, atribuindo-se a cada um deles os valores de depreciação pertinentes.

A escolha da função que define o coeficiente de depreciação foi feita de acordo com o tipo de equipamento avaliando, optando-se pelo Método de Caires. Este método permite calcular o coeficiente de depreciação, em função das condições de manutenção e carga de trabalho.



FATOR DE TRABALHO

TIPO DE TRABALHO	FATOR
Nulo	0
Leve	5
Normal	10
Pesado	15
Extremo	20

FATOR DE MANUTENÇÃO

TIPO DE MANUTENÇÃO	FATOR
Inexistente	0
Sofrível	5
Normal	10
Rigorosa	15
Perfeita	20

IDADE DO BEM OU IDADE OPERACIONAL (t)

Para o presente Relatório, foram avaliados de forma consolidada os seguintes grupos: máquinas, equipamentos e ferragens. A idade dos bens foi baseada na data de aquisição conforme arquivo analítico do imobilizado.

VIDA ÚTIL ESTIMADA (T)

Segundo conceitos primários de projeto mecânico, toda máquina é formada pela composição de elementos cujo conjunto, ao iniciar sua vida operacional, obedece a uma lei de decrescimento de sua capacidade de trabalho, a qual é genericamente representada por 3 ciclos:

- **Amaciamento:** Ciclo de ajuste com perda de material; após esse ciclo, tende a existir uma melhora no funcionamento do conjunto.
- **Operação:** Ciclo em que a máquina está na sua capacidade normal de produção e a perda de material em desgaste é lenta e desprezível; no entanto, no decorrer de determinado tempo denominado “Vida Útil Operacional”, o conjunto vai perdendo sua capacidade operacional até o ponto em que deverá sofrer um recondicionamento parcial ou total antes de um colapso irreversível.
- **Colapso:** Nesse ciclo, a retirada do material ocorrida na fase de operação culmina no colapso, tornando a máquina irrecuperável, restando somente o que se denomina “Estado ou Valor Residual”.



VALOR RESIDUAL (VR)

O valor residual decorre da vida útil operacional do bem, correspondendo ao que sobra da máquina após o encerramento de sua vida útil operacional, dado em percentuais que, via de regra, situam-se na faixa de 5% a 20% do valor de equipamento novo.

VALOR DE LIQUIDAÇÃO DOS ATIVOS

PREMISSAS PARA APLICAÇÃO DO VALOR DE LIQUIDAÇÃO FORÇADA

Segundo a ABNT em sua publicação NBR 14.653 - Parte 1 (Procedimentos Gerais), o valor de liquidação forçada é descrito da seguinte forma:

Valor de liquidação forçada: valor de um bem na hipótese de uma venda compulsória ou um espaço de tempo menor do que o normalmente observado.

Esse texto está nivelado com a abordagem encontrada nas normas emitidas pelo *International Valuation Standards Council (IVSC)*, em que o preço é descrito como a expressão monetária de uma transação e o valor é um conceito econômico.

No conceito de valor para a liquidação forçada, é necessário estimar qual seria o prazo esperado para a concretização da operação sob condições normais, em que o valor justo seria provavelmente o preço efetivo da transação.

VALOR DE REPOSIÇÃO DOS BENS IMÓVEIS

MÉTODO DO CUSTO HISTÓRICO

Tendo em vista que não tivemos acesso à documentação dos imóveis e não foi possível realizar a vistoria desses ativos, o custo histórico desta classe foi mantido.

VALOR DE LIQUIDAÇÃO FORÇADA

No boletim técnico do IBAPE-SP (BTEC-2016-005), são identificados aspectos que apresentam efetiva correlação, a razão entre o valor obtido em leilão e o valor justo estimado para um bem. É importante ressaltar que o fator em questão é o número real entre 0 e 1, que, multiplicado pelo valor justo, resulta no valor de liquidação forçada.

O estudo relaciona um levantamento feito em leilões de ativos e uma função financeira determinada através de utilização de variáveis específicas e uma expectativa de atratividade do ativo.

Considera-se em linha com as expectativas dos avaliadores os prazos de 36, 24 e 18 meses para a concretização da venda para ativos com a atratividade baixa, média e alta, respectivamente. Assim, considera-se a aplicação direta da tabela de fatores, para melhor indicar os valores de liquidação forçada, em que a única variável aplicada subjetiva é a atratividade.

Para os ativos em questão, dado que não foram verificadas as condições dos bens, foi utilizado o percentual relacionado à média atratividade (cerca de 40% de deságio).

OBSERVAÇÃO: Como não há liquidez para “*benfeitorias em imóveis de terceiros*” e “*mobilização de contratos*”, foi considerado 100% de deságio para esta classe de ativos.



7. VALOR ECONÔMICO DOS PRINCIPAIS BENS E ATIVOS

Neste capítulo, serão apresentados o resumo de valor dos principais bens e ativos analisados, na data-base de 30 de junho de 2022.

Conforme descrito anteriormente, a ATMA é uma *holding* que detêm investimento diretos em ativos de canais de atendimento a clientes (“Segmento de Relacionamento com Cliente”); (ii) desempenho de atividades de manutenção industrial (“Segmento de Manutenção”); e (iii) desenvolvimento e disponibilização de tecnologia de ponta para aumento de eficiência operacional (“Segmento de Tecnologia”).

Como o objetivo deste Relatório é focar nos bens e ativos do GRUPO ATMA, uma vez que os passivos estão contidos na lista de credores, a conclusão da APSIS considera o valor dos bens e ativos mais relevantes da ATMA S.A., já mencionados nos capítulos anteriores.

A APSIS, por meio da elaboração de um estudo técnico baseada nos métodos listados no Capítulo 6, apurou o valor de mercado dos ativos^{4*}. A seguir, apresentamos as informações relacionadas às avaliações feitas.

7.1. AVALIAÇÃO GERAL GRUPO ATMA

GRUPO ATMA	DESCRIÇÃO DA CONTA	VALOR DOS BENS ATIVOS (R\$ mil)	VALOR DE LIQUIDAÇÃO FORÇADA (R\$ mil)
LIQ CORP S.A.	EQUIPAMENTOS TERMINAIS - DESPESAS	192,35	111,91
LIQ CORP S.A.	EQUIPAMENTOS DE CLIMATIZACAO - DESPESAS	3.757,76	2.186,26
LIQ CORP S.A.	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS - DESPESAS	703,52	409,31
LIQ CORP S.A.	INFORMATICA - DESPESAS	510,67	297,11
LIQ CORP S.A.	MOVEIS E UTENSILIOS - DESPESAS	6.091,16	3.543,84
LIQ CORP S.A.	EQUIPAMENTOS DE TRANSMISSAO - DESPESAS	218,72	127,25
LIQ CORP S.A.	EQUIPAMENTOS DE ENERGIA - DESPESAS	2.631,02	1.530,73
LIQ CORP S.A.	TERRENOS - DESPESAS *	1.057,45	442,23
LIQ CORP S.A.	PREDIOS - DESPESAS *	2.683,51	1.122,25
LIQ CORP S.A.	BENFEITORIAS BENS DE TERCEIROS- DESPESAS *	15.349,57	-
SUBTOTAL [1]		33.195,73	9.770,88
Elfe Operação e Manutenção S.A.	FERRAMENTAS	3.730,32	2.170,30
Elfe Operação e Manutenção S.A.	MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	5.580,37	3.246,66
Elfe Operação e Manutenção S.A.	EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA	413,61	240,64
Elfe Operação e Manutenção S.A.	EQUIPAMENTOS DE TELECOM	40,94	23,82
Elfe Operação e Manutenção S.A.	MÓVEIS E UTENSÍLIOS	264,02	153,61
Elfe Operação e Manutenção S.A.	VEÍCULOS	30,51	17,75
Elfe Operação e Manutenção S.A.	Legado - Máquinas e equipment *	2.128,33	890,07
Elfe Operação e Manutenção S.A.	Mobilização de contratos *	2.733,44	-
Elfe Operação e Manutenção S.A.	Legado - Ferramentas *	962,01	402,31
Elfe Operação e Manutenção S.A.	Legado - Instalações *	493,74	206,48
Elfe Operação e Manutenção S.A.	Legado - Móveis e utensílios *	103,26	43,18
Elfe Operação e Manutenção S.A.	Instalações *	83,12	34,76
Elfe Operação e Manutenção S.A.	Benfeitorias em imóveis de ter *	15,16	-
SUBTOTAL [2]		16.578,83	7.429,58
Metalfort Manutenção Comércio e Serviços Ltda.	Legado - Terrenos *	2.862,00	1.196,89
Metalfort Manutenção Comércio e Serviços Ltda.	Legado - Edificações *	1.238,06	517,76
SUBTOTAL [3]		4.100,06	1.714,64
TOTAL DOS BENS E ATIVOS - GRUPO ATMA		53.874,62	18.915,10

Fonte: APSIS CONSULTORIA

* Classes contábeis não avaliadas seguem com seus respectivos valores residuais mantidos.

⁴ * Classes contábeis não avaliadas seguem com seus respectivos valores residuais mantidos.



8. VALOR DE LIQUIDAÇÃO DOS PRINCIPAIS BENS E ATIVOS

Neste capítulo, foi considerado um fator de desconto de 40%, para refletir um eventual cenário de liquidação forçada do valor econômico dos ativos.

A seguir, é apresentado o quadro consolidando o valor de liquidação dos principais ativos do GRUPO ATMA.

GRUPO ATMA (R\$ mil)	VALOR DOS BENS E ATIVOS	VALOR DE LIQUIDAÇÃO
100% @ CONTAX	33.196	9.771
100% @ AXIA	16.579	7.430
100% @ SOLVIAN	4.100	1.715
VALOR DOS BENS E ATIVOS DO GRUPO ATMA	53.875	18.915



9. EVENTOS SUBSEQUENTES

Eventos subsequentes são os eventos favoráveis ou desfavoráveis que ocorrem após a data-base de análise até a data da emissão do relatório.

As informações a seguir contêm a observação dos eventos relevantes que ocorreram após a data do balanço analisado no presente Relatório, com o objetivo de definir a necessidade de apenas divulgar as consequências de curto prazo, através das medidas adotadas pelo GRUPO ATMA.

Assim, o objetivo das informações é definir quais ações a companhia tende a realizar nas suas demonstrações contábeis por eventos posteriores à data-base do presente relatório, em 30 de junho de 2022, que possam alterar o valor contábil dos bens e ativos do GRUPO ATMA.

AUMENTO DO VALOR CONTÁBIL DE BENS E ATIVOS

Vale destacar que a administração do GRUPO ATMA e os seus assessores jurídicos informaram a existência de um ativo não contabilizado, substanciado no direito de posse e de aquisição da Contax sobre os lotes 270, 351 e 418 da quadra 200 do imóvel objeto da matrícula nº 158.256 da 1ª Circunscrição Imobiliária de João Pessoa/PB, nos termos da Resolução CINEP nº 82/2013 e do Contrato Particular de Compra e Venda celebrado em 26 de fevereiro de 2014 entre a Companhia de Desenvolvimento da Paraíba - CINEP e a Contax na qualidade de vendedora e compradora, respectivamente.

A administração do GRUPO ATMA e os seus assessores jurídicos informaram que nesta data a propriedade do Imóvel ainda é da CINEP, sendo objeto da Ação de Desapropriação nº 0119920-68.2012.8.15.2001 e da Ação Direta de Nulidade de Decreto Expropriatório nº 0002607-52.2013.8.15.2001, razão pela qual não se encontra contabilizado no ativo imobilizado da Contax.

Até a data do presente relatório, a Apsis não identificou qualquer registro contábil sobre a propriedade de referido imóvel, de forma que não foi possível realizar qualquer avaliação a esse respeito.



10. CONCLUSÃO

De acordo com os estudos apresentados pela APSIS e levando em conta as limitações anteriormente listadas, com data-base em 30 de junho de 2022, concluíram os peritos que o valor econômico-financeiro e o valor dos bens e ativos do **GRUPO ATMA** para fins de subsidiar no tocante ao Inciso III do Art. 53 da Lei nº 11.101/05 se dá conforme a tabela abaixo.

GRUPO ATMA (R\$ mil)	VALOR DOS BENS E ATIVOS	VALOR DE LIQUIDAÇÃO
100% @ CONTAX	33.196	9.771
100% @ AXIA	16.579	7.430
100% @ SOLVIAN	4.100	1.715
VALOR DOS BENS E ATIVOS DO GRUPO ATMA	53.875	18.915

O Relatório **AP-00759/22-02b** foi elaborado sob a forma de Relatório Digital (documento eletrônico em *Portable Document Format* – PDF), com a certificação dos responsáveis técnicos, e impresso pela APSIS, sendo composto por 19 (dezenove) folhas digitadas de um lado e 01 (um) anexo. A APSIS, CREA/RJ 1982200620 e CORECON/RJ RF.02052, empresa especializada em avaliação de bens, abaixo representada legalmente pelos seus diretores, coloca-se à disposição para quaisquer esclarecimentos que, porventura, se façam necessários.

São Paulo, 10 de janeiro de 2023.

LUIZ PAULO CESAR SILVEIRA
Vice-Presidente
Engenheiro Mecânico e Contador
(CREA/RJ 1989100165 e CRC/RJ-118.263/P-0)

CAIO CESAR CAPELARI FAVERO
Diretor
Administrador e Contador
(CRA 141231 e CRC 1SP342654)



11. RELAÇÃO DE ANEXOS

1. CONCLUSÃO DE VALOR DE BENS E ATIVOS

RIO DE JANEIRO - RJ
Rua do Passeio, nº 62, 6º Andar
Centro, CEP 20021-280
Tel.: + 55 (21) 2212-6850 Fax: + 55 (21) 2212-6851

SÃO PAULO - SP
Rua Bela Cintra, nº 1.200, Conjuntos 21 e 22
Cerqueira César, CEP 01415-201
Tel.: + 55 (11) 4550-2701



ANEXO 1

OBJETO: ATIVO IMOBILIZADO das empresas pertencentes ao GRUPO ATMA.

OBJETIVO: Emissão de parecer de avaliação de ativos e determinação do valor de liquidação para auxílio no processo de recuperação judicial.

RESULTADOS DA AVALIAÇÃO

Os cálculos avaliatórios para determinação do valor de liquidação dos bens pertencentes ao GRUPO ATMA, na data-base de 30 de junho de 2022, foram elaborados com base nos métodos descritos.

Nas tabelas abaixo, apresentamos o resumo dos valores encontrados:

EMPRESA	DESCRIÇÃO DA CONTA	VALOR DE AQUISIÇÃO	DEPRECIÇÃO	VALOR CONTÁBIL	VALOR DE REPOSIÇÃO	VALOR DOS BENS ATIVOS
LIQ CORP S.A.	EQUIPAMENTOS TERMINAIS - DESPESAS	252.500,00	98.915,91	153.584,09	295.612,18	192.349,16
LIQ CORP S.A.	EQUIPAMENTOS DE CLIMATIZACAO - DESPESAS	48.272.105,71	44.650.937,77	3.621.167,94	48.405.851,39	3.757.756,60
LIQ CORP S.A.	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS - DESPESAS	8.166.311,07	7.474.186,80	692.124,27	8.179.195,87	703.516,73
LIQ CORP S.A.	INFORMATICA - DESPESAS	479.350.703,30	478.777.670,77	573.032,53	479.412.340,23	510.671,23
LIQ CORP S.A.	MOVEIS E UTENSILIOS - DESPESAS	164.204.349,25	158.134.337,30	6.070.011,95	164.227.591,96	6.091.162,93
LIQ CORP S.A.	EQUIPAMENTOS DE TRANSMISSAO - DESPESAS	26.080.174,56	25.861.451,04	218.723,52	26.080.174,56	218.723,52
LIQ CORP S.A.	EQUIPAMENTOS DE ENERGIA - DESPESAS	47.735.501,15	45.104.483,70	2.631.017,45	47.735.501,15	2.631.017,45
LIQ CORP S.A.	TERRENOS - DESPESAS *	1.057.450,26	-	1.057.450,26	1.057.450,26	1.057.450,26
LIQ CORP S.A.	PREDIOS - DESPESAS *	5.537.299,76	2.853.785,68	2.683.514,08	5.537.299,76	2.683.514,08
LIQ CORP S.A.	BENFEITORIAS BENS DE TERCEIROS- DESPESAS *	308.146.397,25	292.796.826,96	15.349.570,29	308.146.397,25	15.349.570,29
TOTAL LIQ CORP S.A.		1.088.802.792,31	1.055.752.595,93	33.050.196,38	1.089.077.414,62	33.195.732,25

EMPRESA	DESCRIÇÃO DA CONTA	VALOR DE AQUISIÇÃO	DEPRECIÇÃO	VALOR CONTÁBIL	VALOR DE REPOSIÇÃO	VALOR DOS BENS ATIVOS
Elfe Operação e Manutenção S.A.	FERRAMENTAS	4.082.987,29	-	1.227.545,16	4.880.020,00	3.730.316,73
Elfe Operação e Manutenção S.A.	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	7.618.725,18	-	2.656.799,83	8.248.288,63	5.580.372,72
Elfe Operação e Manutenção S.A.	EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA	1.507.436,08	-	1.054.537,43	1.523.590,27	413.610,36
Elfe Operação e Manutenção S.A.	EQUIPAMENTOS DE TELECOM	175.438,05	-	137.182,40	176.429,37	40.943,09
Elfe Operação e Manutenção S.A.	MÓVEIS E UTENSÍLIOS	450.766,57	-	195.030,94	255.735,63	264.018,71
Elfe Operação e Manutenção S.A.	VEÍCULOS	45.245,00	-	22.446,89	22.798,11	30.513,69
Elfe Operação e Manutenção S.A.	Legado - Máquinas e equipment *	16.040.790,03	-	13.912.464,47	16.040.790,03	2.128.325,56
Elfe Operação e Manutenção S.A.	Mobilização de contratos *	3.457.369,07	-	723.932,16	2.733.436,91	2.733.436,91
Elfe Operação e Manutenção S.A.	Legado - Ferramentas *	5.409.021,05	-	4.447.007,89	962.013,16	962.013,16
Elfe Operação e Manutenção S.A.	Legado - Instalações *	2.072.731,26	-	1.578.995,07	493.736,19	493.736,19
Elfe Operação e Manutenção S.A.	Legado - Móveis e utensílios *	796.384,70	-	693.126,35	103.258,35	103.258,35
Elfe Operação e Manutenção S.A.	Instalações *	158.120,44	-	75.004,61	83.115,83	83.115,83
Elfe Operação e Manutenção S.A.	Benfeitorias em imóveis de ter *	907.934,04	-	892.769,25	15.164,79	15.164,79
Elfe Operação e Manutenção S.A.	Legado - Equipamentos de infor *	1.266.459,66	-	1.266.459,66	-	-
Elfe Operação e Manutenção S.A.	Legado - Equipamentos de telec *	132.478,89	-	132.478,89	-	-
Elfe Operação e Manutenção S.A.	Legado - Benfeitorias em imóve *	-	-	-	-	-
Elfe Operação e Manutenção S.A.	Legado - Reduc *	5.911.371,00	-	5.911.371,00	-	-
Elfe Operação e Manutenção S.A.	Legado - Veículos	3.507.932,89	-	3.507.932,89	-	-
TOTAL Elfe Operação e Manutenção S.A.		53.541.191,20	-	38.435.084,89	15.106.106,31	55.003.137,98

EMPRESA	DESCRIÇÃO DA CONTA	VALOR DE AQUISIÇÃO	DEPRECIÇÃO	VALOR CONTÁBIL	VALOR DE REPOSIÇÃO	VALOR DOS BENS ATIVOS
Metafort Manutenção Comércio e Serviços Ltda.	Legado - Terrenos *	2.862.000,00	-	2.862.000,00	2.862.000,00	2.862.000,00
Metafort Manutenção Comércio e Serviços Ltda.	Legado - Edificações *	2.021.028,53	-	782.971,52	1.238.057,01	1.238.057,01
TOTAL Metafort Manutenção Comércio e Serviços Ltda.		4.883.028,53	-	782.971,52	4.100.057,01	4.100.057,01

TOTAL CONSOLIDADO		1.147.227.012,04	1.016.534.539,52	52.256.359,70	1.148.963.581,12	53.874.615,35
-------------------	--	------------------	------------------	---------------	------------------	---------------

Fonte: APSIS CONSULTORIA

* Classes contábeis não avaliadas seguem com seus respectivos valores residuais mantidos.

Anexo 4.2**Formulário de Opção de Pagamento**

[Local, data]

À	C/C
Atma Participações S.A. – Em Recuperação Judicial e Outras	Administrador Judicial Capital Administradora Judicial Ltda.
Rua Alegria, nº 88/96, 2º andar, parte A, Brás, São Paulo/SP, CEP 03043-010	Rua Padre João Manoel, nº 755, 10º andar, sala 110, Cerqueira César, São Paulo/SP, CEP 01411-001
A/C: Departamento Jurídico	
E-mail: recuperacaojudicial@atmasa.com.br	E-mail: contato@rjgrupoatma.com.br

Ref.: Exercício da Opção de Pagamento

Prezados Senhores,

Nos termos da **Cláusula 4.1** do Plano de Recuperação Judicial da Atma Participações S.A.
– Em Recuperação Judicial e Outras, elegemos:

<i>Créditos Trabalhistas</i>	<input type="checkbox"/> Opção A – Créditos Trabalhistas <input type="checkbox"/> Opção B – Créditos Trabalhistas (<i>eleger também opção de pagamento Créditos Quirografário Não Financeiros para recebimento da parcela acima de 150 Salários Mínimos</i>) <input type="checkbox"/> Não aplicável
<i>Créditos Quirografário Não Financeiros</i>	<input type="checkbox"/> Opção A – Créditos Quirografário Não Financeiros

	<input type="checkbox"/> Opção B – Créditos Quirografário Não Financeiros <input type="checkbox"/> Não aplicável		
<i>Créditos Quirografário Financeiros</i>	<input type="checkbox"/> Créditos Quirografários Financeiros de Vencimento de Curto Prazo ou Créditos Quirografários Financeiros de Longo Prazo, conforme aplicável <input type="checkbox"/> Não aplicável		
<i>Créditos ME/EPP</i>	<input type="checkbox"/> Opção A – Créditos ME/EPP <input type="checkbox"/> Opção B – Créditos ME/EPP <input type="checkbox"/> Não aplicável		
Denominação Legal Completa:			
Banco:		CNPJ/CPF:	
Agência:		Conta-Corrente:	

Atenciosamente,

[DENOMINAÇÃO LEGAL COMPLETA]

Nome:

CPF:

Anexo 5.3.2.3

Proposta Inicial

PROPOSTA EM CARÁTER VINCULANTE

AURORA INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS LTDA., sociedade empresária limitada, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 10.229.624/0001-39, com sede à Rua Dr. José Maria, 641, sala 110, Rosarinho, Recife/PE ("**Aurora**"), **MAXXIMA FORTALEZA NEGÓCIOS IMOBILIÁRIOS LTDA.**, sociedade empresária limitada, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 16.941.005/0001-59, com sede à Rua Francisco da Cunha, nº 178, Boa Viagem, Recife/PE ("**Maxxima Fortaleza**") e **MAXXIMA JOÃO PESSOA SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS LTDA.**, sociedade empresária limitada, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 19.825.998/0001-91, com sede à Rua Francisco da Cunha, nº 178, Boa Viagem, Recife/PE ("**Maxxima João Pessoa**") e, em conjunto com Aurora, Maxxima Fortaleza, "**Grupo Maxxima**"), credoras no âmbito do processo de Recuperação Judicial do Grupo ATMA, em trâmite perante a 1ª Vara de Falências e Recuperação Judicial da Comarca de São Paulo, processo autuado sob o nº 1058558-70.2022.8.26.0100, cujo processamento foi deferido no dia 10 de junho de 2022 ("Recuperação Judicial"), vêm, respeitosamente, apresentar presente proposta de aquisição, o que faz nos seguintes termos:

O Grupo Atma, na versão do Plano de Recuperação Judicial apresentada em 10.01.2023, demonstrou interesse em alienar, em formato de Unidade Produtiva Isolada, o direito de posse e de aquisição detida pela Contax S.A. ("**Contax**") sobre o imóvel consubstanciado nos lotes 270, 351 e 418 da quadra 200, objeto da matrícula nº 158.256 da 1ª Circunscrição Imobiliária de João Pessoa/PB ("**Imóvel João Pessoa**"), nos termos da Resolução CINEP nº 82/2013 e do Contrato Particular de Compra e Venda celebrado em 26 de fevereiro de 2014 entre a Companhia de Desenvolvimento da Paraíba – CINEP e a Recuperanda Contax, na qualidade de vendedora e compradora, respectivamente, ambos anexos ao presente instrumento ("**Direitos Reais Imóvel João Pessoa**");

1. Os Direitos Reais Imóvel João Pessoa foram prometidos em cessão à Maxxima João Pessoa, em caráter irrevogável e irretratável, em 02/05/2014, em contrapartida aos investimentos realizados pela Maxxima João Pessoa na construção de edificações e benfeitorias necessárias no Imóvel João Pessoa, além de remembramento dos lotes e legalização da obra, previstos no Contrato de Prestação de Serviços e de Locação Não Residencial de Bem Imóvel, firmado entre a Maxxima João Pessoa e a Contax em 02/06/2014 ("**Contrato de Prestação de Serviços**"), a fim de garantir que a Contax pudesse desenvolver atividades de "**Call Center**", conforme autorizado no âmbito da Resolução CINEP nº 82/2013 ("**Cessão CINEP**");
2. Em razão da Cessão CINEP, a Maxxima João Pessoa entende ser detentora dos Direitos Reais Imóvel João Pessoa e, portanto, nenhum evento de rescisão do Contrato de Prestação de Serviços ou de documento prévio dá à Contax ou qualquer empresa do Grupo Atma, os Direitos Reais Imóvel João Pessoa, em caráter definitivo;
3. O Grupo Atma informou o Grupo Maxxima que, na sua visão, a Cessão CINEP não foi aperfeiçoada, de modo que, na ótica do Grupo Atma, os Direitos Reais Imóvel João Pessoa permanecem sob titularidade exclusiva do Grupo Atma. O Grupo Maxxima entende que o Imóvel João Pessoa é um ativo relevante para o desenvolvimento de suas atividades presentes e futuras. Assim, com o objetivo de prevenir litígios entre o Grupo Atma e o Grupo Maxxima e para evitar discussão

judicial sobre a titularidade dos Direitos Reais Imóvel João Pessoa, é de interesse da Maxxima João Pessoa, junto com as demais empresas que compõem o Grupo Maxxima, adquirir os Direitos Reais Imóvel João Pessoa do Grupo Atma, no âmbito do processo de Recuperação Judicial do Grupo Atma, através de uma Unidade Produtiva Isolada;

Feitas essas considerações, propõe as empresas que compõem o Grupo Maxxima, de forma conjunta e em caráter firme e vinculante, adquirir os Direitos Reais Imóvel João Pessoa, através de uma Unidade Produtiva Isolada nas seguintes condições:

Valor: R\$ 16.380.000,00 (dezesesseis milhões e trezentos e oitenta mil reais);

Forma de pagamento: Mediante emprego de créditos sujeitos à Recuperação Judicial detidos pelas empresas que compõem o Grupo Maxxima, de forma individualizada por empresa e/ou de forma conjunta ou, ainda, a depender da necessidade, de créditos que sejam objeto de incidente de Impugnação de Crédito nº 1128870-71.2022.8.26.0100, em trâmite perante a 1ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais de São Paulo/SP;

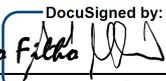
Eficácia Condicionada: A presente proposta possui eficácia condicionada exclusivamente à ocorrência de processo competitivo para fins de alienação dos Direitos Reais Imóvel João Pessoa e desde que garantido ao Grupo Maxxima o direito de cobrir eventual proposta mais alta (*right to top*), nos seguintes moldes: (a) para eventual porção do preço ofertada em créditos, apresente valor incremental igual ou superior a 5% (cinco por cento), a ser pago por meio de dação em pagamento dos créditos concursais detidos pelo Grupo Maxxima, inclusive objeto de impugnação de crédito; e (b) para eventual porção ofertada em moeda corrente nacional, apresente valor incremental igual ou superior a 20% (vinte por cento), a ser pago por meio de dação em pagamento dos créditos concursais detidos pelo Grupo Maxxima, inclusive objeto de impugnação de crédito.

Preservação de direitos: A presente proposta é ofertada num contexto transacional, de modo que a sua formalização não importa, sob nenhum aspecto em renúncia, por parte do Grupo Maxxima, ao direito de discutir a titularidade dos Direitos Reais Imóvel João Pessoa, de modo que, caso os Direitos Reais Imóvel João Pessoa sejam alienados a terceiros, o Grupo Maxxima preservará, para todos os fins, os direitos e remédios inerentes a salvaguarda dos seus interesses quanto à discussão a respeito da titularidade dos Direitos Reais Imóveis João Pessoa.

Recife/PE, 10 de fevereiro de 2023.

DocuSigned by:

13C15AC8AFF498
AURORA INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS LTDA.

DocuSigned by:

13C15AC8AFF498
MAXXIMA FORTALEZA NEGÓCIOS IMOBILIÁRIOS LTDA.

DocuSigned by:

79B54E53862148E
MAXXIMA JOÃO PESSOA SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS LTDA.



**EXMO. SR. DR. JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA DE FALÊNCIAS E
RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DA COMARCA DA CAPITAL DO ESTADO DE
SÃO PAULO**

Ref. Processo n.º 1058558-70.2022.8.26.0100

Recuperação Judicial

BNDES PARTICIPAÇÕES S.A. – BNDESPAR, já qualificada nos autos, vem, por seus advogados, nos autos da Recuperação Judicial de **ATMA PARTICIPAÇÕES S.A. e outros**, respeitosamente, perante V. Exa., requerer a juntada do substabelecimento em anexo.

Termos em que,
Pede deferimento.

São Paulo, 10 de fevereiro de 2023.

AMARO DE OLIVEIRA FILHO
OAB/RJ nº 95.156

SUBSTABELECIMENTO

Substabeleço à Dra. **CYNTHIA MARIA IDALGO RUIZ QUINTA DOS SANTOS**, advogada, OAB/RJ 188.197, CPF nº 301.561.128-33, com o meu mesmo endereço profissional, da procuração adiante referida; TODOS os poderes a mim concedidos por **BNDES PARTICIPAÇÕES S.A. – BNDESPAR**, já qualificada nos autos da **Recuperação Judicial n.º 1058558-70.2022.8.26.0100, de ATMA PARTICIPAÇÕES S.A. e outros** (fls. 37366 e seg.), especialmente, mas não se limitando, às providências, para atuar nesse processo, seus incidentes, recursos, Assembleias-Gerais de Credores, assim como, eventuais ações conexas, COM RESERVA de iguais poderes a mim.

São Paulo, 10 de fevereiro de 2023.

AMARO DE OLIVEIRA FILHO
OAB/RJ nº 95.156