



ALUMINI

ALTERAÇÕES DO PRJ

SETEMBRO 2015

📌 Motivação para as alterações propostas:

- Análise das objeções / Conversas com grande número de credores;
- Melhor visualizações do mercado de infraestrutura e energia;
- Transparência e responsabilidade na capacidade de recuperação de créditos.

📌 Principais objeções / feedbacks aos Plano anteriormente proposto:

Objeção	Explicação	Medida
Correção da dívida	Ausência de correção monetária até o 188º mês.	Inclusão de correção monetária e juros já a partir do 19º mês.
Prazo de pagamento	Apenas 20% do crédito pagos ordinariamente nos primeiros 15 anos	Pagamento de 70% da dívida em 12 anos.
Bônus de Adimplemento	No caso de as arbitragens não gerarem resultado esperado, aplicar-se-ia bônus de adimplemento de 60%	Aplicação de um deságio de 30% no valor da dívida, a ser paga em um prazo menor e com juros e correção.
Complexidade na forma de pagamento	Divisão do pagamento em Fluxo Ordinário e Extraordinário.	Pagamento da dívida em um único fluxo de pagamento pré-definido.

Plano Inicial

Fluxo ordinário: 20% dos créditos:

Período (Mês)	Juros	Principal
0 – 18°	Período de Carência	
19° – 48°	1% a.a. + TR	Carência
49° - 117°	IPCA + 1% a.a.	4% do valor em parcelas iguais
118° - 185°	IPCA + 1% a.a.	16% do valor em parcelas iguais
Total		20% dos Créditos

Fluxo extraordinário: 80% dos créditos:

- Sem correção monetária;
- Pagamento único no 15° ano;
- Possibilidade de bônus de adimplemento de 60%.

Novo Plano

Fluxo único de pagamento:

Período (Mês)	Juros	Principal
0 – 18°	Período de Carência	
19° - 48°	TR+1% a.a.	Carência
49° - 97°		14% do valor pago em parcelas iguais
98° - 146°		56% do valor pago em parcelas iguais
Total		70% do Crédito

Melhorias:

- Correção monetária;
- 70% dos créditos pagos em 12 anos;
- Aceleração do pagamento no caso de sucesso das arbitragens.

- No caso de sucesso nas arbitragens da Alumini, os credores terão sua recuperação de crédito acelerada. Os valores recebidos respeitarão a seguinte prioridade:

Subclasse	Percentual de Recebimento			
	Faixa 1	Faixa 2	Faixa 3	Faixa 4
DIP	90%	-	-	-
Extra Aderentes	0%	60%	-	-
Credor Colaborador	0%	13%	33%	-
Classe III e IV	0%	13%	33%	50%
Alumini	10%	13%	33%	50%
Total	100%	100%	100%	100%

- Caso a companhia não obtenha o empréstimo DIP, os credores trabalhistas passarão a obter a primeira prioridade no recebimento das arbitragens (substituindo o “DIP” na tabela acima);
- Caso haja êxito suficiente nas arbitragens para acelerar o pagamento dos créditos das Classes III e IV, serão quitadas primeiramente as últimas parcelas em aberto da dívida concursal de cada credor (pagamento de trás para frente);
- Caso não haja êxito nas arbitragens, o fluxo de pagamento **não** sofre qualquer tipo de alteração.

- 📌 **Data:** 25/09/2015;
- 📌 **Cadastramento:** De 08h00min às 10h00min.
- 📌 **Início da Apresentação do Plano e Processo de Votação:** 10h00min;
- 📌 **Local:** HOTEL NOVOTEL - R. Martins Fontes, 71 - Centro, São Paulo - SP, 01050-000;
- 📌 **Estarão aptos a participar da assembleia somente aqueles credores que estiveram presentes na assembleia do dia 06/08/2015 e que se identificarem nos horários indicados.**