

INVESTOR DAY

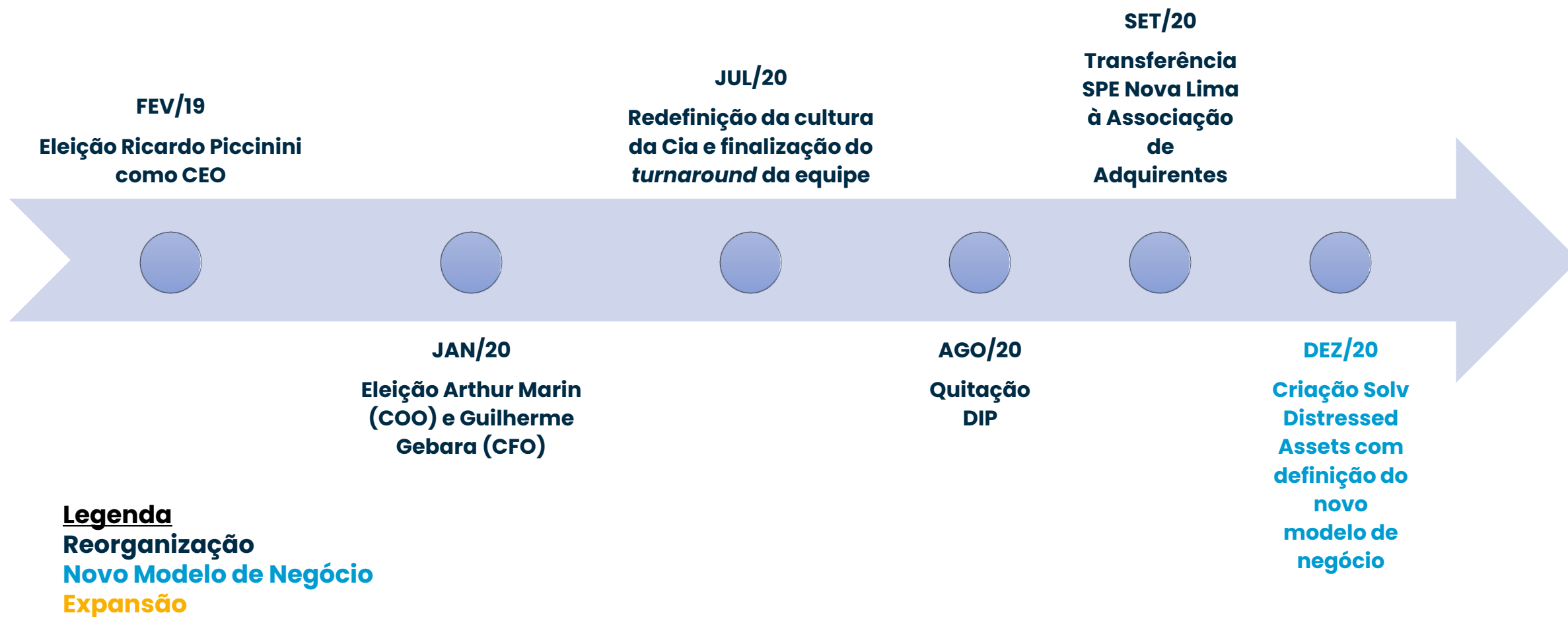
2022



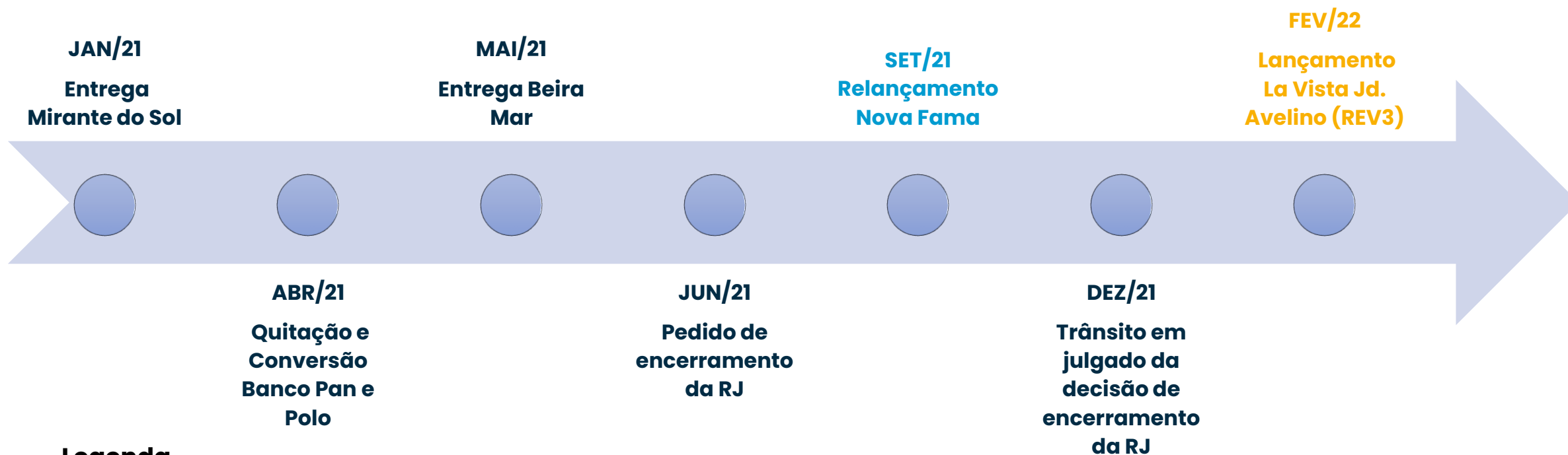
Milestones Reestruturação

- 1) Reorganização da equipe, cultura e solução do legado
- 2) Estruturação de um novo modelo de negócio: Ativos Alternativos
- 3) Expansão do novo modelo de negócio

Linha do Tempo



Linha do Tempo



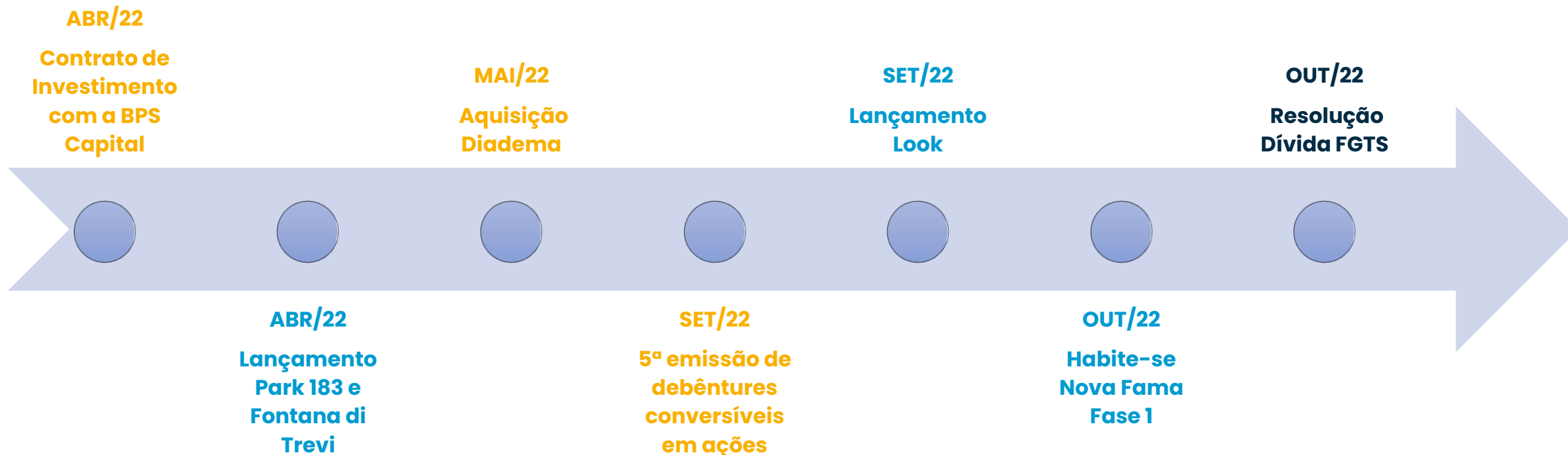
Legenda

Reorganização

Novo Modelo de Negócio

Expansão

Linha do Tempo



Legenda

Reorganização

Novo Modelo de Negócio

Expansão

solv.

Projetos Interrompidos

Brasil
(CIDADES COM +1MM DE HABITANTES)

Destravar valor

Originação & Solução

Incorporação *Brownfield*

Obras
Paradas

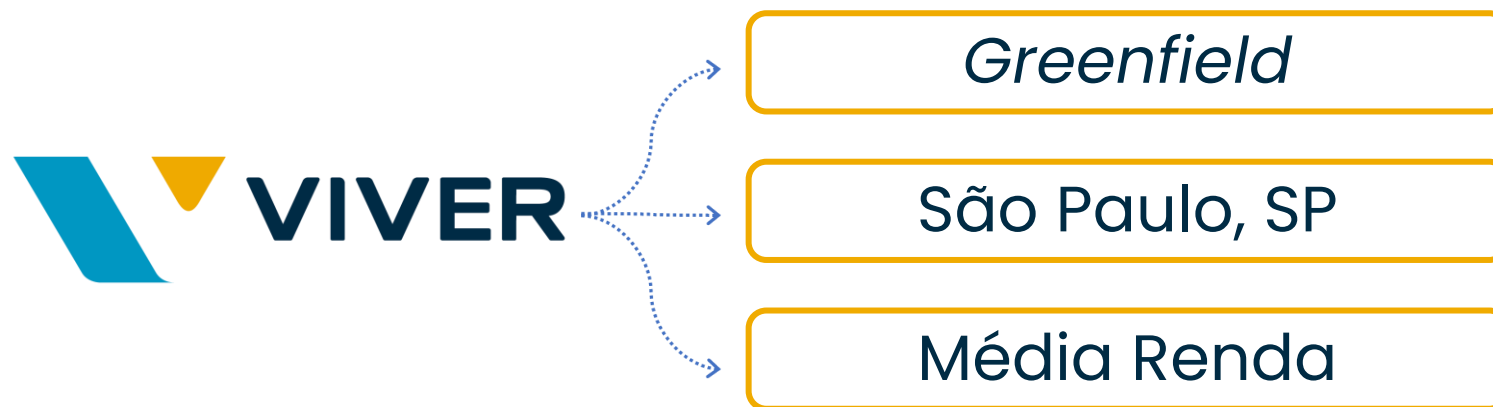
Passivos

Ativos
Solucionados

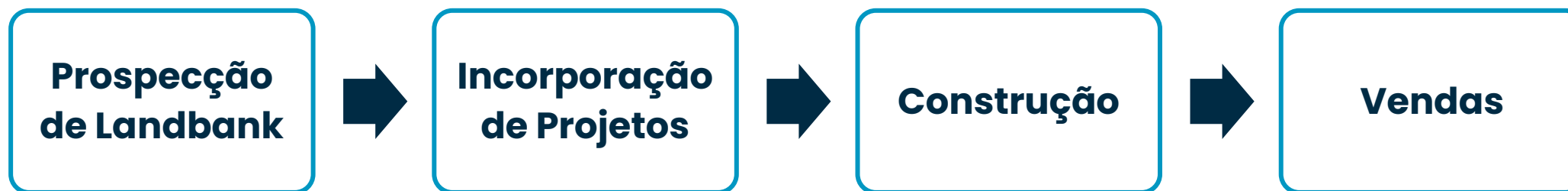
Planeja-
mento

Execução

Vendas



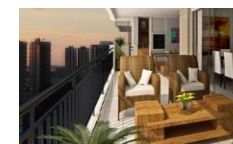
Incorporação *Greenfield*



Lançamentos e Empreendimentos



Obras – Solução do Legado

**Beira Mar****Mirante do Sol****Summer Total Life****São Leopoldo****The Spot****Altos do Umarizal****Linea**

Localização	Paulista - PE	Nova Lima - MG	Belém - PA	São Leopoldo - RS	Ribeirão Preto - SP	Belém - PA	São José - SC
Segmento	Médio	Médio-Alto	Econômico	Econômico	Econômico	Alto	Médio
Unidades Lançadas	728	288	672	471	553	84	326
VGV Líquido Total (R\$ mm)	152,9	151,0	137,8	63,6	94,6	92,4	101,4
Término da Obra	13/05/2021	12/01/2021	28/06/2016	06/06/2016	21/03/2016	15/10/2014	01/10/2014
Custo Incorrido (R\$ mm)	73,0	64,9	79,0	35,1	26,5	25,5	45,2

Obras – Novo Modelo de Negócio e Expansão



Nova Fama



Vista Park 183



Fontana di Trevi



Look



La Vista

Participação	100%	100%	100%	100%	10%
Data de Lançamento	18/09/2021	01/04/2022	01/04/2022	28/09/2022	12/02/2022
Localização	Goiânia - GO	São Paulo - SP	São Roque - SP	São Paulo - SP	São Paulo - SP
Segmento	Médio	Médio-alto	Médio-alto	Médio-alto	Econômico
Classificação	Retomada de obra parada	Retomada de obra parada	Estoque Pronto	Estoque Pronto	Greenfield
% Obras	78%	63%	100%	100%	0%
VGV Líquido Total (R\$mm)	60	16	5,7	12	35,7
VGV Líquido Contratado	57%	54%	48%	4%	51%

Lançamentos Subsequentes: Distressed



DIADEMA

Aquisição: 18/05/2022

Participação: 100%

Localização: Diadema (SP)

Segmento: Médio

Classificação: Retomada de obra parada

VGV Bruto estimado: R\$ 65 milhões

Unidades Totais: 148 unidades + 19 vagas

*Imagem meramente ilustrativa.

Lançamentos Subsequentes : Greenfield



PAULISTÂNIA

Participação: 100%

Localização: Vila Madalena – São Paulo (SP)

Segmento: Médio-Alto

Classificação: Greenfield

VGV Bruto estimado: R\$ 81 milhões

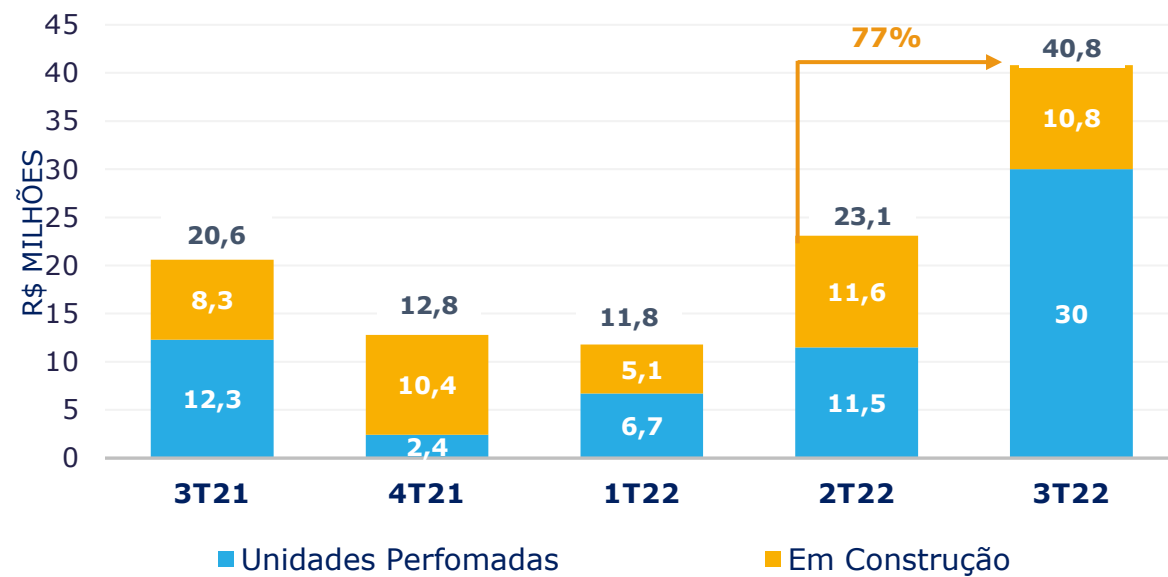
Unidades Totais: 183 unidades

*Imagem meramente ilustrativa.

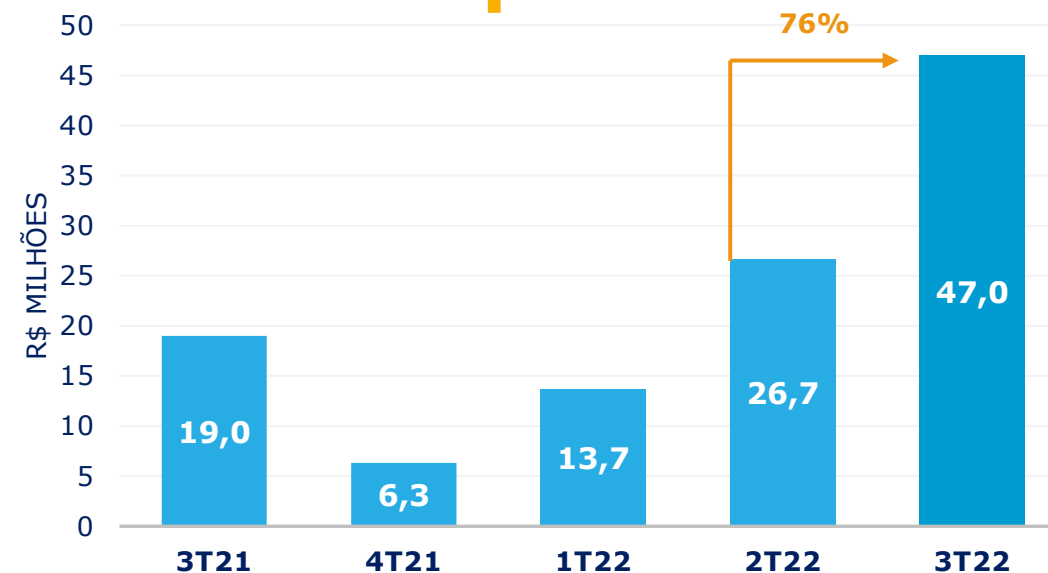
Operacional e Financeiro



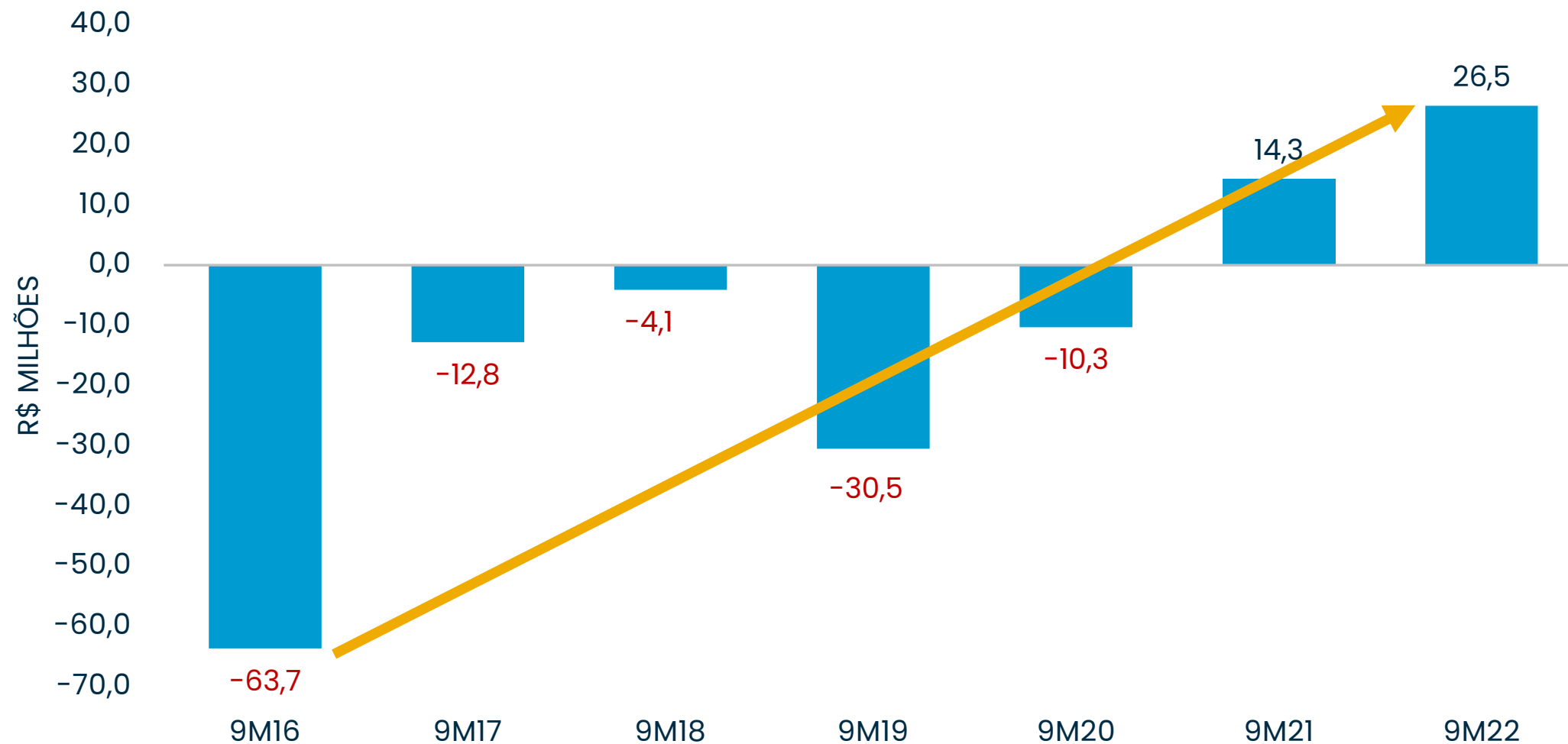
Vendas Brutas



Receita Operacional Líquida

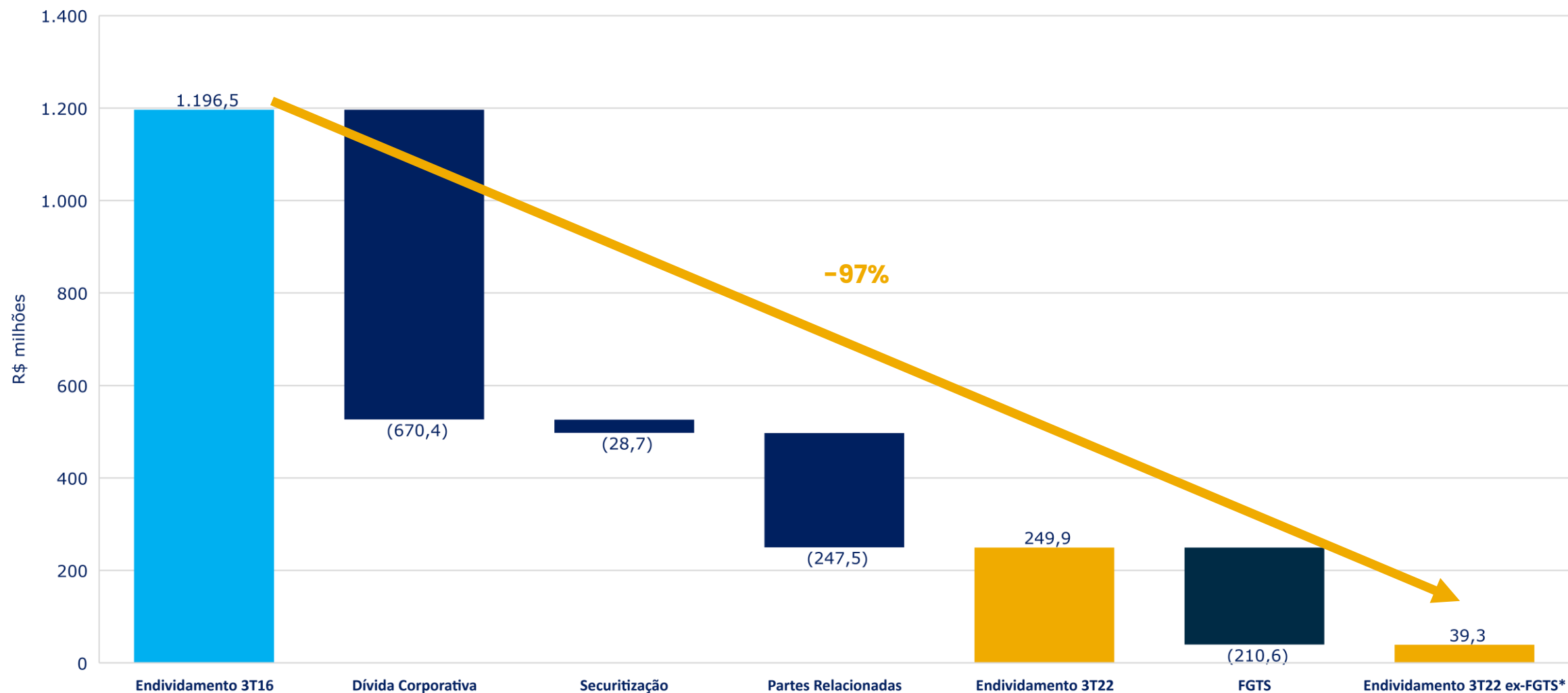


Lucro Líquido



Endividamento

■ Aumento ■ Diminuição ■ Total



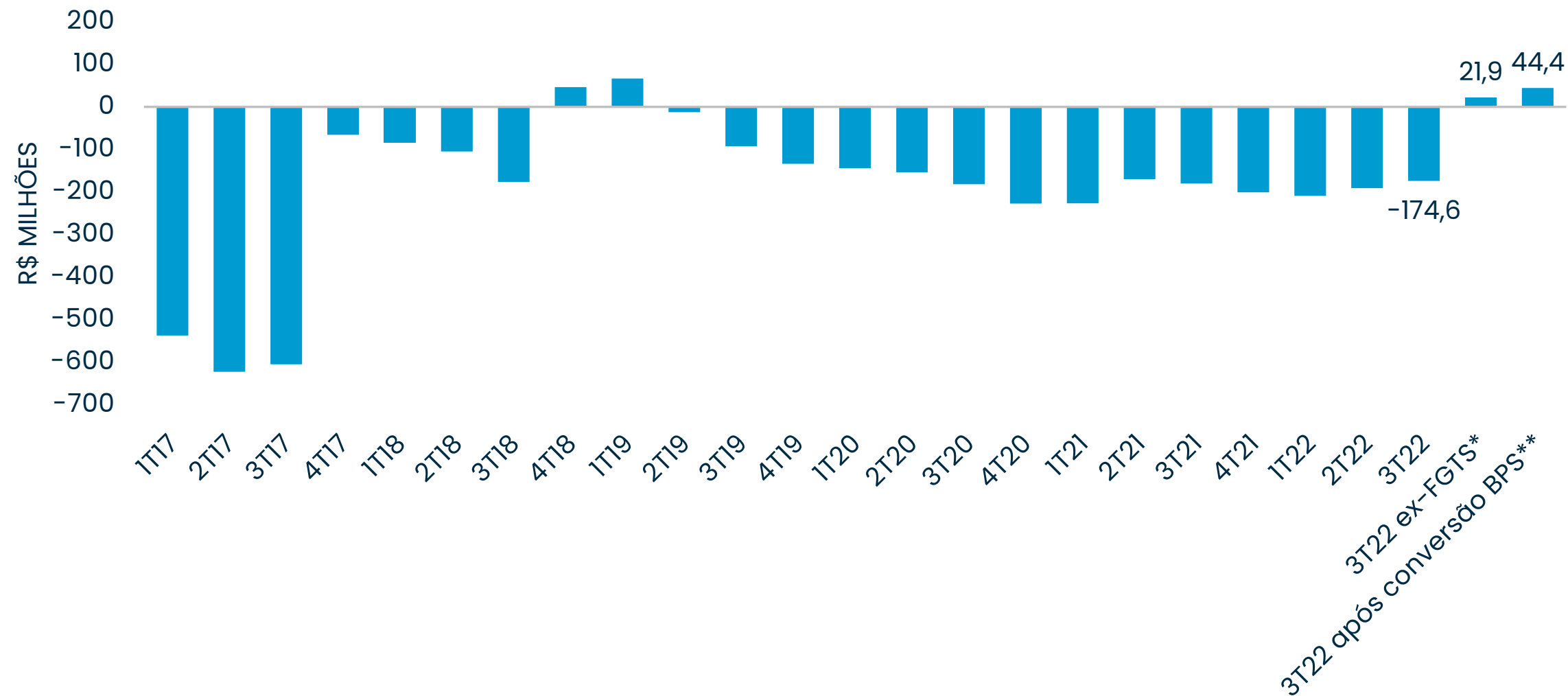
Resolução Dívida FGTS

- ▼ Acordo e pedido de homologação em 31/10/2022;
- ▼ Conversão PRJ: emissão de 10,6 milhões de ações pelo valor unitário de R\$ 19,80 prevista para 7ª tranche;
- ▼ Pagamento realizado: R\$ 14,1 milhões;
- ▼ Liberação dos ativos da companhia em garantia; e
- ▼ Reversão do **Patrimônio Líquido** (*Ceteris Paribus*).

5ª emissão de debêntures conversíveis em ações

- ▼ Valor Total de emissão: R\$100 milhões em até 8 séries;
- ▼ Série I: emissão de 22.500 debêntures, totalizando R\$22,5 milhões, com liquidação em 30/11/2022;
- ▼ Debenturista: veículo 100% BPS Capital;
- ▼ Conversão obrigatória em 30/12/2022
- ▼ Participação futura do fundo: 13,81% considerando *cap table* atual

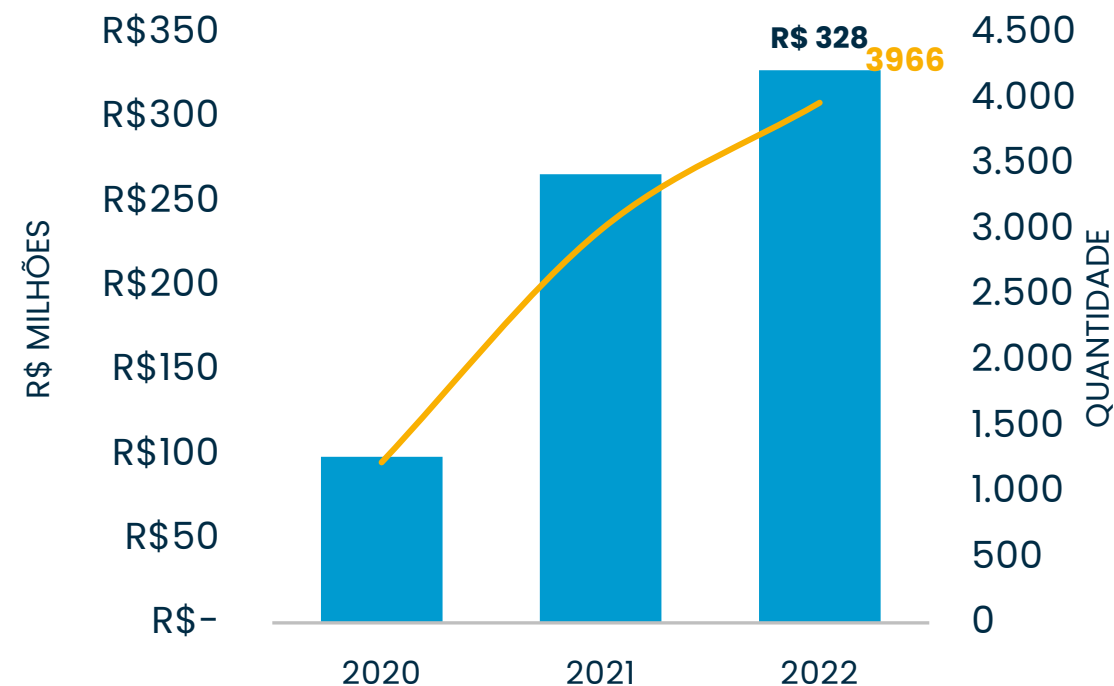
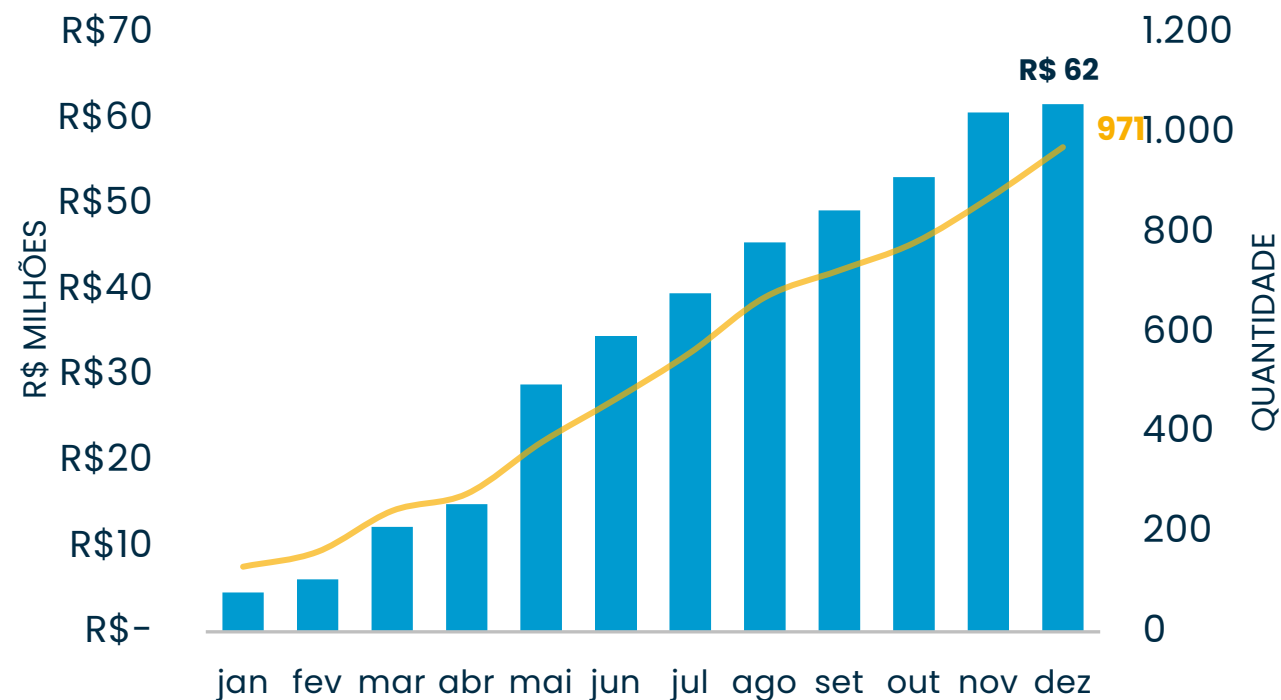
Patrimônio Líquido



Passivos sujeitos a Recuperação Judicial

Passivo		Sujeito a RJ	Fora da RJ
Empréstimos e financiamentos	28,3	-	28,3
Debêntures	210,6	210,6	-
Coobrigação na cessão de recebíveis	1,4	1,4	0,0
Fornecedores	8,7	2,7	6,0
Obrigações trabalhistas e tributárias	40,1	31,5	8,6
Contas a pagar	62,4	19,9	42,4
Arrendamento a pagar	1,2	0,3	0,9
Adiantamentos de clientes e outros	9,5	0,2	9,3
Partes relacionadas	8,6	-	8,6
Provisões para perda em investimentos	0,8	-	0,8
Provisões	118,4	48,6	69,8
Total	489,9	315,2	174,8

Processos Judiciais Encerrados (Acumulado)



Nova Fama Club Residence – Fase 1

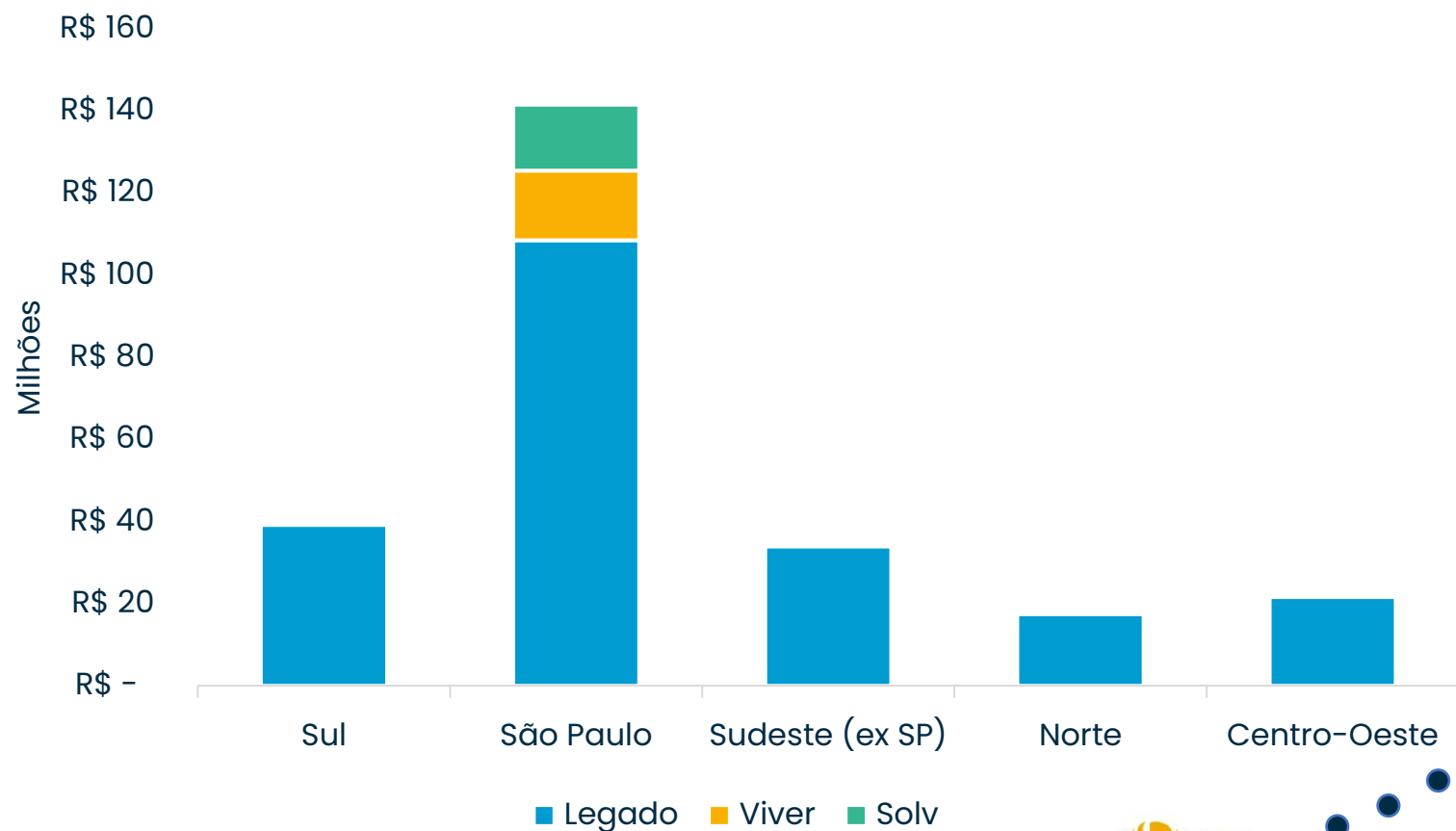


Antes

Depois

Landbank

Valor de Avaliação por Região



Futuros lançamentos.



Compra de novos terrenos nos locais de atuação.



Parceria ou venda dos terrenos desalinhados com a estratégia atual.



Landbank Legado

Key Takeaways



Key Takeaways



Resolução Dívida FGTS



**Aquisição de Ativos Alternativos
(+260 projetos em análise)**



Retomada Lançamentos



**Contrato de Investimentos BPS e
emissão de debêntures**



Redução dos passivos

