



THOMAZ BASTOS
WAISBERG
KURZWEIL

Doc. 1

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3311, 13° andar
Itaim Bibi, São Paulo, SP | 04538-133 – Brasil
Tel.: 11 3552-5000

SCN QD 4, BL. B, 100, 12° andar, Centro Empresarial Varig
Asa Norte, Brasília, DF | 70714-900 – Brasil

www.twk.com.br | E-mail: contato@twk.com.br

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por IVO WAISBERG e Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo, protocolado em 07/10/2024 às 20:44, sob o número WJMJ24423019434. Para conferir o original, acesse o site <https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do>, informe o processo 1153819-28.2023.8.26.0100 e código 4hd9zAT.

**PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL
APRESENTADO PELAS EMPRESAS
SOUTHROCK CAPITAL LTDA., SOUTHROCK CENTRO DE SERVIÇOS
ADMINISTRATIVOS LTDA., SRC D PARTICIPAÇÕES LTDA., SRC 1
PARTICIPAÇÕES LTDA., KD01 PARTICIPAÇÕES LTDA., HB
PARTICIPAÇÕES S.A., SRC 6 PARTICIPAÇÕES LTDA., SRC HOLDING
PARTICIPAÇÕES S.A., SOUTHROCK LAB S.A., STAR PARTICIPAÇÕES
S.A., SB BRASIL COMÉRCIO DE CAFÉS LTDA. (nova denominação social da
STARBUCKS BRASIL COMÉRCIO DE CAFÉS LTDA.), AMERICANA
FRANQUIA S.A., BRAZIL HIGHWAY LTDA., WAHALLA LTDA., VAI
SOLUÇÕES LTDA., BRAZIL AIRPORT RESTAURANTE S.A., SÃO PAULO
AIRPORT RESTAURANTES LTDA., RIO AIRPORT RESTAURANTES LTDA.,
SUL AIRPORT RESTAURANTES LTDA., BRASILIA AIRPORT
RESTAURANTES LTDA, BELO HORIZONTE AIRPORT RESTAURANTES
LTDA., VAI SOLUÇÕES LTDA., VAI PAY SOLUÇÕES EM PAGAMENTO
LTDA. SOUTHROCK FOODS S.A., SPORT PARTICIPAÇÕES S.A., SR N
PARTICIPAÇÕES S.A., SRC 4 PARTICIPAÇÕES LTDA., SRC 5
PARTICIPAÇÕES LTDA., SW BRASIL PARTICIPAÇÕES S.A., SW DO
BRASIL LTDA., SW STORES DO BRASIL LTDA. e SW REALTY DO BRASIL
LTDA. – todas em recuperação judicial**

*Processo de Recuperação Judicial em curso perante a 1ª Vara de Falências e
Recuperações Judiciais do Foro Central da Comarca de São Paulo/SP, nos autos de nº
1153819-28.2023.8.26.0100*

SOUTHROCK CAPITAL LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 11.884.896/0001-35 (“SouthRock Capital”), **SOUTHROCK CENTRO DE SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 34.956.305/0001-93 (“Southrock CSA”), **SRC D PARTICIPAÇÕES LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade limitada, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 44.334.333/0001-22 (“SRC D”), **SRC 1 PARTICIPAÇÕES LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 33.736.568/0001-24 (“SRC 1”), **KD01 PARTICIPAÇÕES LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 32.222.611/0001-70 (“KD01”), **HB PARTICIPAÇÕES S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade por ações, inscrita no CNPJ sob o nº 27.137.921/0001-57 (“HB”), **SRC 6 PARTICIPAÇÕES LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 35.744.752/0001-41 (“SRC 6”), **SRC HOLDING PARTICIPAÇÕES S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade por ações, inscrita no CNPJ sob o nº 31.908.144/0001-74 (“SRC Holding”), **SOUTHROCK LAB**

S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, sociedade por ações, inscrita no CNPJ sob o nº 33.736.461/0001-86 (“SouthRock LAB”), **STAR PARTICIPAÇÕES S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade por ações, inscrita no CNPJ sob o nº 27.150.766/0001-09 (“Star”), **SB BRASIL COMÉRCIO DE CAFÉS LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL (nova denominação social da STARBUCKS BRASIL COMÉRCIO DE CAFÉS LTDA.)**, sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 07.984.267/00001-00 (“SB Brasil”), **AMERICANA FRANQUIA S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade por ações, inscrita no CNPJ sob o nº 11.082.874/0001-51 (“Americana”), **BRAZIL HIGHWAY LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 35.779.869/0001-60 (“Brazil Highway”), **WAHALLA LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 38.222.496/0001-10 (“Wahalla”), **VAI SOLUÇÕES LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 38.061.843/0001-70 (“Vai Soluções”), **VAI PAY SOLUÇÕES EM PAGAMENTO LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 44.663.993/0001-57 (“Vai Pay”), **BRAZIL AIRPORT RESTAURANTES S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade por ações, inscrita no CNPJ sob o nº 24.691.566/0001-75 (“Brazil Airport”), todas essas com sede na Avenida Paulista, nº 900, 10º e 11º andares, Bela Vista, São Paulo/SP, CEP 01310-940, **SÃO PAULO AIRPORT RESTAURANTES LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 20.205.435/0001-80, com sede na Rodovia Helio Smidt, S/N, L 2T3006 T3PE, Aeroporto de Guarulhos/SP, CEP 07190-100 (“São Paulo Airport”), **RIO AIRPORT RESTAURANTES LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 28.906.804/0001-73, com sede na Avenida Vinte de Janeiro, 00, Terminal 2 – Embarque, Área Restrita, Eixo 22/24, Linhas C/D, Aeroporto Internacional Carlos Jobim – Galeão, Rio de Janeiro/RJ, CEP 21941-570 (“Rio Airport”), **SUL AIRPORT RESTAURANTES LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 34.062.135/0001-01, com sede na V TR VP 0003, 6200, Térreo Mezanino Depósito 1 Novo Terminal do Aeroporto Internacional Hercílio Luz, Carianos, Florianópolis/SC, CEP 88047-902 (“Sul Airport”), **BRASILIA AIRPORT RESTAURANTES LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 34.875.169/0001-07, com sede no Aeroporto Internacional de Brasília Presidente Juscelino Kubitscheck, S/N, Loja 3.006, Praça de Alimentação, Lago Sul, Brasília/DF, CEP 71608-900 (“Brasília Airport”), **BELO HORIZONTE AIRPORT RESTAURANTES LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 45.271.002/0001-53, com sede no AER LMG 800, km 7,9, S/N, Lojas TP11L402 e TP11M401, Lado Ar Restrito, Aeroporto de Confins/MG, CEP 33500-900 (“Belo Horizonte Airport” e, em conjunto com SouthRock Capital, SouthRock CSA, SRC D, SRC 1, KD01, HB, SRC 6, SRC Holding, SouthRock LAB, Star, SB, Americana, Brazil Highway, Wahalla, Vai Soluções, Brazil Airport, São Paulo Airport, Rio Airport, Sul Airport, Brasília Airport, Belo Horizonte Airport, o “Núcleo SR”), **SOUTHROCK**

FOODS S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, sociedade por ações, inscrita no CNPJ sob o nº 46.372.236/0001-50 (“SR Foods”). **SPORT PARTICIPAÇÕES S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade por ações, inscrita no CNPJ sob o nº 27.150.745/0001-93 (“Sport”), **SR N PARTICIPAÇÕES S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade por ações, inscrita no CNPJ sob o nº 22.609.006/0001-01 (“SR N”), **SRC 4 PARTICIPAÇÕES LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 34.936.592/0001-70 (“SRC 4”), **SRC 5 PARTICIPAÇÕES LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 35.027.571/0001-02, (“SRC 5”), **SW BRASIL PARTICIPAÇÕES S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade anônima, inscrita no CNPJ sob o nº 44.340.812/0001-51, (“SW Brasil”), **SW DO BRASIL LTDA.- EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 02.891.567/0001-20 (“SW do Brasil”), **SW STORES DO BRASIL LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 44.654.271/0001-36 (“SW Stores”) e **SW REALTY DO BRASIL LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 5.042.631/0001-40 (“SW Realty” e, em conjunto com SR Foods, Sport, SRC 4, SRC 5, W Brasil, SW do Brasil, SW Stores e SW Realty, o “Núcleo Subway”, o qual, em conjunto com o Núcleo SR, são as “Recuperandas” ou o “Grupo Southrock”), todas com principal estabelecimento nesta comarca de São Paulo/SP, considerando que:

- (i) diante das dificuldades econômicas, mercadológicas e financeiras enfrentadas nos últimos anos pelo Grupo Southrock, em 31 de outubro de 2023 o Núcleo SR ajuizou pedido de recuperação judicial nos termos da Lei de Recuperação Judicial, cujo processamento foi deferido por decisão proferida em 12 de dezembro de 2023 (“Recuperação Judicial”);
- (ii) em 9 de fevereiro de 2024 o Núcleo SR apresentou a primeira minuta de um plano de recuperação judicial, juntado às fls. 17.169/17.194 dos autos da Recuperação Judicial (“Primeira Versão do Plano”);
- (iii) em 11 de março de 2024, o Núcleo Subway, frente ao insucesso das negociações com seus credores, ajuizou pedido de recuperação judicial sob consolidação processual, em atenção ao disposto no artigo 69-G da Lei de Recuperação Judicial, o qual foi autuado sob o nº 1035517-06.2024.8.26.0100 e distribuído por dependência aos autos da Recuperação Judicial (“Recuperação Judicial Núcleo Subway”);
- (iv) identificando como preenchidos os pressupostos legais e materiais que justificavam a unificação do processo de reestruturação, a Administração Judicial manifestou entendimento de que tratar-se-ia de caso de impositiva consolidação substancial dos ativos e passivos de todas as sociedades do Grupo

Southrock, com fulcro nos artigos 69-J e seguintes da Lei de Recuperação Judicial (fls. 2.032/2.119 dos autos da Recuperação Judicial Núcleo Subway);

- (v) em 30 de abril de 2024, o processamento da Recuperação Judicial Núcleo Subway foi judicialmente deferido (fls. 2.227/2.232 dos autos da Recuperação Judicial Núcleo Subway) e, em 3 de maio de 2024, o Núcleo Subway opôs embargos de declaração contra tal decisão, apontando omissão no tocante à definição sobre a consolidação substancial (fls. 2.237/2.240 dos autos da Recuperação Judicial Núcleo Subway);
- (vi) em apreciação dos embargos de declaração foi proferida, em 10 de maio de 2024, decisão judicial aplicando a consolidação substancial impositiva nos termos do art. 69-J da Lei de Recuperação Judicial e determinando que todos os atos subsequentes fossem praticados diretamente nos autos da Recuperação Judicial, incluindo-se a apresentação de um **plano unitário para todas as sociedades do Grupo Southrock**, conforme previsto no artigo 69-L da Lei de Recuperação Judicial, o qual, até a presente data, encontra-se em fase de elaboração para deliberação pelos credores em Assembleia Geral de Credores;
- (vii) o Núcleo SR e a Zamp celebraram, em 5 de junho de 2024, *Contrato de Compra e Venda Sob Condições Suspensivas e Outras Avenças* (“Contrato de Compra e Venda”), por meio do qual a Zamp, observadas as condições suspensivas estipuladas no Contrato de Compra e Venda, apresentou proposta vinculante para atuar como *stalking horse bidder* no processo competitivo organizado sob a forma do artigo 142, inciso IV da Lei de Recuperação Judicial, o qual promoverá a alienação dos Ativos Starbucks Brasil (conforme este termo é definido no Plano) (“Transação” e “Processo Competitivo Ativos Starbucks Brasil”, respectivamente);
- (viii) em 6 de junho de 2024, as Recuperandas peticionaram nos autos da Recuperação Judicial para requerer autorização judicial para a efetivação da Transação e, em 26 de junho de 2024, foi proferida decisão às fls. 37.019/37.024 dos autos da Recuperação Judicial autorizando a implementação do Processo Competitivo Ativos Starbucks Brasil, sob a ressalva de que, até que o plano unitário do Grupo Southrock seja votado em Assembleia Geral de Credores e a Transação ratificada pelos Credores, os valores oriundos da venda dos Ativos Starbucks Brasil deverão ser mantidos e depositados em conta judicial;
- (ix) posteriormente, em 10 de julho de 2024 e em atenção à manifestação apresentada às fls. 7.167/37.185 dos autos da Recuperação Judicial, foi proferida a decisão de fls. 37.225/37.228 dos autos da Recuperação Judicial, pela qual autorizou-se que parte dos valores oriundos da venda dos Ativos Starbucks Brasil seja destinada às Recuperandas para o pagamento de despesas essenciais para a

consumação da Transação, conforme definido nos instrumentos da Transação, permanecendo a ordem de depósito em juízo dos montantes remanescentes;

- (x) em 8 de agosto de 2024, foi proferida decisão nos autos da Recuperação Judicial (fls. 41.763), pela qual a Zamp foi declarada como vencedora do Processo Competitivo Ativos Starbucks Brasil, restando homologada a aquisição originária dos Ativos Starbucks Brasil, conforme pormenores do Contrato de Compra e Venda;
- (xi) o presente Plano, que substitui integralmente a Primeira Versão do Plano bem assim como a minuta acostada às fls. 37.336/37.376 dos autos da Recuperação Judicial, reflete o atual estágio das negociações, cumpre os requisitos contidos no art. 53 da LRF, eis que **(i)** pormenoriza os meios de recuperação das Recuperandas; e **(ii)** é viável sob o ponto de vista econômico, sendo acompanhado dos respectivos laudos econômico-financeiro e de avaliação dos bens e ativos das Recuperandas, subscrito por empresa especializada; e
- (xii) por força deste Plano, as Recuperandas buscam superar sua crise econômico-financeira e reestruturar seus negócios, inclusive mediante a alienação dos Ativos Starbucks Brasil e obtenção de Financiamentos DIP, tudo com o objetivo de **(i)** preservar e adequar as suas atividades empresariais; **(ii)** manter-se como fonte de geração de riquezas, tributos e empregos; e **(iii)** renegociar o pagamento de seus credores;

As Recuperandas submetem este Plano à aprovação dos Credores e à pertinente homologação judicial, nos termos dos artigos 45, ou 45-A e 56-A, e 58 da Lei de Recuperação Judicial, de acordo com termos e condições a seguir indicados.

PARTE I – INTRODUÇÃO

1. INTERPRETAÇÃO E DEFINIÇÕES

1.1. Regras de Interpretação. Os termos definidos na Cláusula 1.2 abaixo serão utilizados, conforme apropriado, na sua forma singular ou plural, no gênero masculino ou feminino, sem que, com isso, percam o significado que lhes é atribuído. Os termos e expressões em letras maiúsculas que não tenham seu significado atribuído pela Cláusula 1.2 devem ser lidos e interpretados conforme seu uso comum.

1.1.1. Exceto se especificado de modo diverso, todas as cláusulas e anexos mencionados neste Plano referem-se a cláusulas e anexos do próprio Plano.

1.1.2. Os títulos dos capítulos e das cláusulas deste Plano foram incluídos exclusivamente para referência e não devem afetar o conteúdo de suas previsões.

1.1.3. Este Plano deve ser interpretado, na sua aplicação, de acordo com os artigos 47 e seguintes da Lei de Recuperação Judicial.

1.1.4. Referências feitas a uma cláusula deste Plano incluem também suas eventuais subcláusulas, itens e subitens.

1.1.5. Na hipótese de haver conflito entre Cláusulas, a Cláusula que contiver disposição específica prevalecerá sobre a que contiver disposição genérica.

1.2. Definições. Os termos e expressões utilizados com letras iniciais maiúsculas neste Plano, seja no singular ou plural, têm os significados definidos abaixo:

1.2.1. “Ações”: significa a totalidade das ações de emissão da Companhia.

1.2.2. “Administradora Judicial”: administração judicial nomeada pelo Juízo da Recuperação, nos termos do Capítulo II, Seção III, da Lei de Recuperação Judicial, notadamente a Laspro Consultores Ltda, representada pelo Dr. Oreste Nestor de Souza Laspro.

1.2.3. “Afiliações”: significa, com relação a qualquer Pessoa, outra Pessoa que, direta ou indiretamente, isoladamente ou através de um ou mais intermediários, controle, seja controlado por, ou esteja sob controle comum com tal Pessoa.

1.2.4. “Assembleia Geral de Credores”: significa a assembleia geral de credores nos termos do Capítulo II, Seção IV, da Lei de Recuperação Judicial.

1.2.5. “Ativos Starbucks Brasil”: são os ativos objeto do Contrato de Compra e Venda, indicados no **Anexo 1.1.2** deste Plano.

1.2.6. “Código de Processo Civil”: é a Lei nº 13.105, de 16 de março de 2015.

1.2.7. “Código Civil”: é a Lei nº 10.406, de 10 de janeiro de 2002, conforme alterada.

1.2.8. “Comitê de Transição”: tem o significado que lhe é atribuído na Cláusula 4.2 deste Plano.

1.2.9. “Companhia”: tem o significado que lhe é atribuído na Cláusula 7.1 deste Plano.

1.2.10. “Contrato de Compra e Venda”: tem o significado que lhe é atribuído nos considerandos “(vii)” deste Plano.

1.2.11. “Créditos com Garantia Real”: são os créditos detidos por Credores com Garantia Real, os quais são assegurados por direitos reais de garantia (incluindo penhor e/ou hipoteca), nos termos do art. 41, II, da Lei de Recuperação Judicial, conforme eventualmente sejam listados na Lista de Credores.

1.2.12. “Créditos Financeiros Apoiadores”: são os Créditos Sujeitos e/ou Não Sujeitos Aderentes detidos pelos Credores Financeiros Apoiadores.

1.2.13. “Créditos ME e EPP”: são os créditos detidos pelos Credores ME e EPP, nos termos do art. 41, IV, da Lei de Recuperação Judicial, conforme indicados na Lista de Credores.

1.2.14. “Créditos Não Sujeitos”: significa os créditos detidos contra as Recuperandas que não se sujeitam à Recuperação Judicial, nos termos do artigo 49, *caput*, §§3º e 4º, combinado com o artigo 86, inciso II, todos da Lei de Recuperação Judicial, bem como os créditos constituídos após a Data do Pedido.

1.2.15. “Créditos Não Sujeitos Aderentes”: são os Créditos Não Sujeitos, cujos detentores optem por aderir aos termos deste Plano, que, independentemente da existência de discussão pendente acerca da sujeição ou não sujeição de seus Créditos aos efeitos da Recuperação Judicial, concordarem em receber o pagamento de seus Créditos nas condições previstas no Plano, sem que essa adesão (i) possa prejudicar a higidez, existência, legalidade e validade das garantias detidas por tais Credores Não Sujeitos Aderentes, bem como seus respectivos cessionários e sucessores a qualquer título, inclusive por força de sub-rogação, ou (ii) signifique desistência da tese abordada nas impugnações de créditos e recursos relacionados, ficando facultado ao Credor Não Sujeito Aderente optar por prosseguir ou não com as respectivas impugnações de crédito e recursos relacionados, ainda que tais discussões não venham a alterar a forma original de pagamento de seus Créditos nos termos deste Plano.

1.2.16. “Créditos Quirografários”: são os créditos quirografários, com privilégio especial, privilégio geral e subordinados, nos termos dos artigos 41, III, e 83, VI, da Lei de Recuperação Judicial, conforme indicados na Lista de Credores.

1.2.17. “Créditos Sujeitos” ou “Créditos”: são todos os Créditos Trabalhistas, Créditos Quirografários, Créditos ME e EPP, Créditos com Garantia Real e os Créditos Parceiros Financiadores, assim como as correspondentes obrigações existentes na Data do Pedido, que estejam sujeitos à Recuperação Judicial nos termos da Lei de Recuperação Judicial.

1.2.18. “Créditos Trabalhistas”: são os créditos derivados da legislação do trabalho ou decorrentes de acidente de trabalho, nos termos do art. 41, I, da Lei de Recuperação Judicial, incluindo-se, mas não se limitando, aqueles créditos decorrentes da comunicação da rescisão do contrato de trabalho anteriormente ao ajuizamento da Data do Pedido, independentemente da forma do cumprimento do aviso prévio, o FGTS, as multas e a quaisquer outras verbas de natureza trabalhista, conforme indicados na Lista de Credores.

1.2.19. “Créditos Retardatários”: são os Créditos Sujeitos que venham a ser reconhecidos, por meio de decisão judicial transitada em julgado que determine a sua inclusão da Lista de Credores, após a Homologação do Plano.

1.2.20. “Créditos Sub Judice”: são os créditos controvertidos que, na data da Homologação do Plano, sejam objeto de demandas judiciais pendentes, ou seja, que ainda aguardam sentença definitiva transitada em julgado, na qual seja (i) reconhecida sua validade, liquidez, certeza e sujeição aos efeitos da Recuperação Judicial, e/ou (ii) determinada a inclusão, exclusão ou alteração do respectivo Crédito *Sub Judice* na Lista de Credores.

1.2.21. “Credores”: são os titulares de Créditos Sujeitos.

1.2.22. “Credores com Garantia Real”: são os eventuais Credores detentores de Créditos com Garantia Real, nos termos do artigo 41, II, da Lei de Recuperação Judicial.

1.2.23. “Credores Estratégicos Locadores”: tem o significado que lhe é atribuído na Cláusula 15.1 deste Plano.

1.2.24. “Credores Estratégicos Locadores Starbucks”: tem o significado que lhe é atribuído na Cláusula 17.1 deste Plano.

1.2.25. “Credores Financeiros Apoiadores”: são os Credores que, sendo ou não instituições financeiras, (i) tenham concedido, desde a distribuição do pedido de recuperação judicial até a presente data ou venham a conceder novos empréstimos e/ou linhas de crédito às Recuperandas ou (ii) promovam a liberação, após a aprovação deste Plano, de, ao menos, 10% (dez por cento) dos valores referentes a recebíveis da SB Brasil atualmente retidos e que, observadas as demais condições previstas neste Plano, serão classificados como Créditos Financeiros Apoiadores, passando a fazer jus ao enquadramento da integralidade ou de parcela de seus Créditos Sujeitos em Cláusula específica de pagamento, conforme autorizado pelo art. 67, parágrafo único, da Lei 11.101/2005.

1.2.26. “Credores ME e EPP”: são os Credores que operam sob a forma de microempresa ou empresa de pequeno porte, por se enquadrarem na definição prevista no artigo 3º da Lei Complementar nº 123/2006, nos termos do artigo 41, IV, da Lei de Recuperação Judicial.

1.2.27. “Credores Não Sujeitos”: são os credores titulares de Créditos Não Sujeitos, exclusivamente em relação à parcela dos seus créditos qualificados como Crédito Não Sujeito.

1.2.28. “Credores Não Sujeitos Aderentes”: são os Credores Não Sujeitos que aderirem ao presente Plano, vinculando-se às suas cláusulas e disposições com relação aos seus respectivos Créditos Não Sujeitos Aderentes.

1.2.29. “Credores Quirografários”: são os Credores detentores de Créditos Quirografários, nos termos do artigo 41, III e artigo 83, VI da Lei de Recuperação Judicial.

1.2.30. “Credores Sujeitos”: são as pessoas, naturais ou jurídicas, que se encontram na Lista de Credores, com as alterações decorrentes de acordos celebrados entre as partes ou de decisões judiciais, e que se sujeitam aos efeitos da Recuperação Judicial.

1.2.31. “Credores Trabalhistas”: são os Credores detentores de Créditos Trabalhistas, nos termos do artigo 41, I, da Lei de Recuperação Judicial.

1.2.32. “Data do Pedido”: a data em que o pedido de recuperação judicial foi ajuizado pelas Recuperandas, ou seja, 31 de outubro de 2023.

1.2.33. “Dia Útil”: qualquer dia que não seja sábado, domingo ou qualquer outro dia em que não haja expediente forense e/ou as instituições bancárias na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, não funcionem ou estejam autorizadas a não funcionar.

1.2.34. “Dívida Reestruturada”: Significa os novos termos da dívida total das Recuperandas após a Homologação do Plano, composta dos Créditos Trabalhistas, Créditos Quirografários, Créditos ME e EPP e, eventualmente, dos Créditos com Garantia Real, constantes da Lista de Credores, aplicando-se os percentuais de deságio, prazos, formas e condições de pagamentos conforme disposto neste Plano.

1.2.35. “Direito de Primeira Oferta”: tem o significado que lhe é atribuído pela Cláusula 8.3 deste Plano.

1.2.36. “Encerramento da Recuperação Judicial”: significa a data em que a Recuperação Judicial for definitivamente arquivada, após o trânsito em julgado da sentença de encerramento da Recuperação Judicial, na forma do artigo 63 da Lei de Recuperação Judicial e nos termos deste Plano.

1.2.37. “Financiamentos DIP”: significam os empréstimos ou financiamentos concedidos por Credores ou terceiros às Recuperandas, na forma da Cláusula 8 deste Plano e nos termos do artigo 69-A da Lei de Recuperação Judicial.

1.2.38. “Homologação do Plano”: significa a decisão judicial que homologar o Plano nos termos do art. 45, ou 45-A e 56-A, e 58, *caput* ou §1º do art. 58, todos da Lei de Recuperação Judicial, conforme o caso, considerada a partir da data de sua publicação no Diário de Justiça Eletrônico do Poder Judiciário do Estado de São Paulo.

1.2.39. “Juízo da Recuperação”: é o juízo recuperacional da 1ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais do Foro Central da Comarca de São Paulo/SP.

1.2.40. “Laudo de Avaliação de Ativos”: tem o significado que lhe é atribuído pela Cláusula 2.4 deste Plano.

1.2.41. “Lei de Recuperação Judicial”: é a Lei nº 11.101, de 9 de fevereiro de 2005, conforme alterada.

1.2.42. “Laudo de Viabilidade Econômica”: tem o significado que lhe é atribuído pela Cláusula 2.3 deste Plano.

1.2.43. “Lista de Credores”: significa a lista de credores divulgada pela Administradora Judicial, nos termos do artigo 7º, §2º da LRF, ou na falta dessa, a lista de credores apresentada pelas Recuperandas às fls. 12.561/12.651 dos autos da Recuperação Judicial, considerando as eventuais alterações, inclusões e exclusões em cumprimento a decisões proferidas em habilitações retardatárias, impugnações de créditos ou outros processos ou procedimentos, incluindo, mas não se limitando, ao procedimento disposto no art. 19 da LRF, ou o quadro geral de credores (QGC) que vier a substituí-la.

1.2.44. “Membros do Comitê”: tem o significado que lhe é atribuído na Cláusula 4.2 deste Plano.

1.2.45. “Montante Cash Sweep”: tem o significado que lhe é atribuído na Cláusula 18.1 deste Plano.

1.2.46. “Partes Relacionadas”: significa, com relação a qualquer Recuperanda, qualquer de seus acionistas, sócios e/ou quotistas, em todos os casos anteriores, diretos ou indiretos e/ou qualquer de suas Afiliadas, e (i) qualquer Pessoa sobre a qual detenha titularidade ou sobre cujo capital social ou patrimônio detenha direitos, de maneira integral ou parcial; (ii) qualquer de seus conselheiros, diretores ou administradores ou quaisquer conselheiros, diretores ou administradores de qualquer das pessoas indicadas acima; e (iii) os ascendentes descendentes em linha reta e em qualquer grau, naturais ou civis, cônjuge, companheiro em regime de união estável e herdeiros testamentários de quaisquer Pessoas naturais indicadas acima.

1.2.47. “Período de Transição”: tem o significado que lhe é atribuído na Cláusula 4.2 deste Plano.

1.2.48. “Pessoa”: significa qualquer pessoa física ou jurídica, bem como qualquer sujeito desprovido de personalidade jurídica que possa ser titular de bens ou direitos, na forma da Lei brasileira ou estrangeira, incluindo sociedades, companhias, associações, consórcios, *joint ventures*, *trusts*, fundos, espólios, parcerias, organizações internacionais ou multilaterais ou outras entidades privadas, públicas ou público-privadas, entidades sem personalidade jurídica ou outras entidades societárias, ou qualquer Autoridade Governamental.

1.2.49. “Plano”: este plano de recuperação judicial das Recuperandas, na forma como é apresentado e, conforme o caso, eventuais aditamentos aprovados na Assembleia Geral de Credores.

1.2.50. “Pontos Comerciais”: significa as lojas e/ou conjunto de lojas que sejam exclusivamente operadas pelas Recuperandas para fins do exercício de suas atividades comerciais, ficando excluídas da definição aqui prevista as lojas e/ou conjunto de lojas que compõem os Ativos Starbucks Brasil, que são objeto do Contrato de Compra e Venda.

1.2.51. “Pontos Comerciais Starbucks”: significa as lojas e/ou conjunto de lojas que compõem os Ativos Starbucks e que sejam exclusivamente operadas pelas Recuperandas para fins do exercício de suas atividades comerciais.

1.2.52. “Processo Competitivo Ativos Starbucks Brasil”: tem o significado que lhe é atribuído nos considerandos “(vi)” deste Plano.

1.2.53. “Profissionais Indicados”: tem o significado que lhe é atribuído na Cláusula 4.1.1 deste Plano.

1.2.54. “Recuperação Judicial”: significa o processo de recuperação judicial nº

1153819-28.2023.8.26.0100, ajuizado pelas Recuperandas, em curso perante o Juízo da Recuperação.

1.2.55. “Recuperação Judicial Núcleo Subway”: tem o significado que lhe é atribuído nos considerandos “(iv)” deste Plano.

1.2.56. “Recuperandas”: tem o significado que lhe é atribuído no preâmbulo deste Plano.

1.2.57. “Reunião de Credores”: tem o significado que lhe é atribuído na Cláusula 9.1 deste Plano.

1.2.58. “Salário-Mínimo”: significa o salário-mínimo definido no Decreto N° 11.864, de 27 de dezembro de 2023 ou suas alterações subsequentes, conforme vigente na data de deliberação deste Plano.

1.2.59. “Transação”: tem o significado que lhe é atribuído nos considerandos “(vi)” deste Plano.

1.2.60. “UPIs BAR”: tem o significado que lhe é atribuído na Cláusula 6.1 deste Plano.

1.2.61. “Volume Total de Créditos Financeiros Apoiadores”: tem o significado que lhe é atribuído na Cláusula 16.2.1 deste Plano.

1.2.62. “Zamp”: sociedade anônima de capital aberto, com sede na Alameda Tocantins, 350, 10º andar, Centro Industrial e Empresarial de Alphaville, Barueri/SP, CEP 06455-020, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 13.574.594/0001-96.

1.3. Prazos. Todos os prazos previstos neste Plano serão contados na forma determinada no artigo 132 do Código Civil, desconsiderando-se o dia do começo e incluindo-se o dia do vencimento. Quaisquer prazos deste Plano (sejam contados em Dias Úteis ou dias corridos) cujo termo final seja em um dia que não Dia Útil serão automaticamente prorrogados para o primeiro Dia Útil subsequente. Além disso:

- (i) todos os prazos estabelecidos neste Plano serão contados em dias corridos, salvo se expressamente estabelecido neste Plano que serão contados em Dias Úteis;
- (ii) os prazos serão contados desprezando-se o dia do começo e incluindo-se o dia do vencimento;

- (iii) os prazos cujo termo final caia em um dia que não seja um Dia Útil serão automaticamente prorrogados para o Dia Útil imediatamente posterior;
- (iv) os prazos serão computados de forma que a data de início do prazo seja sempre um Dia Útil;
- (v) os prazos de meses e anos expiram, exceto se disposto de forma diversa neste Plano, no dia de igual número do de início ou no imediato, caso falte exata correspondência, observada a regra do item “(ii)” acima;
- (vi) os prazos fixados por hora e superiores a 24 (vinte e quatro) horas contar-se-ão mediante conversão em dias, sendo o termo final às 23h59min59s do último dia de prazo; e
- (vii) salvo se previsto de forma diversa neste Plano, os prazos cujo cumprimento exija o envio de documento por e-mail ou por meio de correspondência física serão considerados cumpridos de acordo com a data e hora em que efetivamente enviados, independentemente da data e hora em que recebidos, valendo o aviso de entrega como prova de entrega e recebimento.

PARTE II – DO OBJETIVO DO PLANO

2. OBJETIVO DO PLANO

2.1. Objetivo. Diante da existência de dificuldade das Recuperandas em cumprir com suas obrigações financeiras, o presente Plano prevê a realização de medidas que objetivam a reestruturação de dívidas das Recuperandas, a geração de fluxo de caixa operacional necessário ao pagamento da dívida e a geração de recursos necessários para a continuidade das atividades das Recuperandas, devidamente dimensionadas para a nova realidade das Recuperandas.

2.2. Razões da Recuperação Judicial. Conforme consta detalhadamente na petição inicial apresentada pelas Recuperandas, dentre diversos fatores que levaram as Recuperandas a uma crise econômico-financeira, destaca-se:

- (a) o fato de que a economia brasileira tem se caracterizado por seu baixo grau de confiança e alta instabilidade, bem assim como pela volatilidade das taxas de juros e constantes variações cambiais que desequilibram o mercado e atingem fortemente o empreendedor brasileiro;
- (b) além desse constante cenário de insegurança acima mencionado, a recessão econômico-financeira dos últimos anos, bem como o calamitoso período de

pandemia da COVID-19. Durante o ano de 2020 as Recuperandas observaram uma queda de aproximadamente 95% (noventa e cinco por cento) nas vendas, além de ter suportado grande inadimplência por parte de seus parceiros comerciais;

- (c) nos anos subsequentes as Recuperandas continuaram a sofrer com a queda nas vendas, com uma redução de aproximadamente 70% (setenta por cento) no ano de 2021 e de aproximadamente 30% (trinta por cento) em 2022, o que impossibilitou a plena recomposição de seu fluxo de caixa;
- (d) o setor do varejo em geral – inclusive de alimentos e bebidas, como é o caso das Recuperandas – foi um dos mais afetados negativamente pela crise sanitária (e econômica) decorrente do COVID-19, uma vez que diversos insumos utilizados para a confecção de seus produtos tiveram o preço alterado para um patamar jamais praticado, bem como foram afetados pela desvalorização da moeda corrente nacional ao longo do período, ampliando, desse modo, os custos em toda a cadeia de produção, sem encontrar o respaldo suficiente de aceitação do público para manter o mesmo patamar de outrora no consumo de determinados produtos. No caso das Recuperandas que concentravam suas atividades através da exploração de suas lojas físicas, as consequências da pandemia foram ainda maiores em razão da determinação, pelas autoridades públicas sanitárias, de fechamento do comércio e do isolamento social em todo o território nacional como medida de prevenção do COVID-19, a qual perdurou por aproximadamente dois anos;
- (e) em que pese empenharem seus melhores esforços na superação da situação de crise vivenciada, nos últimos anos os resultados financeiros das Recuperandas apresentaram elevados prejuízos, resultando no enfrentamento de sérias restrições na obtenção de capital de giro ou linhas de crédito frente às instituições financeiras, o que acaba por prejudicar o regular prosseguimento de suas atividades e, também, de seus fornecedores e colaboradores; e
- (f) o excesso de endividamento, a baixa lucratividade decorrente do fechamento de seus restaurantes por diversos meses em função da COVID-19 e impossibilidade de obtenção de novas linhas de crédito, comprometeram a capacidade de as Recuperandas honrarem seus compromissos financeiros conforme pactuados – sendo certo que o notório crescimento que experimentado pelo setor de *Food Service* no último ano não foi suficiente à equalização do passivo do Grupo SouthRock até o momento.

2.3. Viabilidade Econômica do Plano. Em cumprimento ao disposto no artigo 53, II e III, da Lei de Recuperação Judicial, o laudo de viabilidade econômica deste Plano

encontra-se no **Anexo 2.3**, que integra este Plano para todos os fins e efeitos (“Laudo de Viabilidade Econômica”).

2.4. Avaliação dos ativos das Recuperandas. Em atendimento ao disposto no artigo 53, III, da Lei de Recuperação Judicial, o laudo de avaliação de bens e ativos das Recuperandas, subscrito por empresa especializada, encontra-se às fls. 17.218/21.124 e 25.240/29.145 dos autos da Recuperação Judicial, que integra este Plano para todos os fins e efeitos (“Laudo de Avaliação de Ativos”).

PARTE III – MEDIDAS DE RECUPERAÇÃO

3. MEDIDAS DE RECUPERAÇÃO

3.1. Medidas de recuperação. Como solução mais eficiente para a equalização e liquidação de parte substancial do passivo das Recuperandas, o presente Plano prevê: **(a)** a revisão e modificação dos órgãos administrativos das Recuperandas; **(b)** a possibilidade de alienação e oneração de bens das Recuperandas nos termos do artigo 66 da Lei de Recuperação Judicial; **(c)** a possibilidade de constituição e alienação de UPIs nos termos dos artigos 50, § 3º, 60, parágrafo único, 60-A, 66, 66-A, 141, § 1º e 142 da Lei de Recuperação Judicial; **(d)** a possibilidade de obtenção de novos financiamentos pelas Recuperandas na forma dos artigos 67 e 69-A e seguintes da Lei de Recuperação Judicial; **(e)** a reestruturação do passivo das Recuperandas, por meio da concessão de prazos e condições especiais para pagamento das obrigações vencidas ou vincendas; **(f)** a preservação de investimentos essenciais para a continuação das atividades das Recuperandas; e **(g)** fomentação e busca por investidores estratégicos, seja via *equity* ou dívida (inclusive por meio de aumento de capital, participação societária ou emissão de títulos de dívida, conversíveis ou não, por exemplo).

3.1.1. Nos termos do parágrafo 3º do artigo 50 da Lei de Recuperação Judicial, não haverá sucessão ou responsabilidade por dívidas de qualquer natureza a investidores em razão do mero aporte de novos recursos nas Recuperandas.

4. GOVERNANÇA CORPORATIVA

4.1. Contratação de Diretor Executivo de Reestruturação (CRO). A fim de aperfeiçoar a gestão do Grupo Southrock, as Recuperandas deverão contratar, conforme procedimento indicado abaixo, profissional independente para o cargo de Diretor Executivo de Reestruturação, dentre uma lista tríplice a ser elaborada pelos Credores, que será responsável pela gestão e reestruturação do Grupo Southrock conforme melhores práticas de governança e nos termos deste Plano, respeitadas as regras do Período de Transição e de Vigência previstas nas Cláusulas 4.2 e 4.3 abaixo.

4.1.1. Os Credores deverão, reunidos em Reunião de Credores a ser realizada nos termos da Cláusula 9 e em até 10 (dez) dias corridos contados da Homologação do Plano, elaborar lista tríplice de profissionais indicados para o cargo de Diretor Executivo de Reestruturação (CRO) (“Profissionais Indicados”), a seu exclusivo critério. Realizada a Reunião de Credores, os Credores e/ou o Administrador Judicial deverão divulgar os Profissionais Indicados às Recuperandas e nos autos da Recuperação Judicial.

4.1.2. Em até 10 (dez) dias corridos contados da divulgação dos Profissionais Indicados, as Recuperandas deverão informar nos autos da Recuperação Judicial o profissional por elas escolhido para o cargo dentre os Profissionais Indicados, que deverá ser empossado com, no mínimo, 60 (sessenta) dias de antecedência do término do Período de Transição.

4.2. Período de Transição. Durante 3 (três) meses a partir da Homologação do Plano (“Período de Transição”), o Grupo Southrock deverá instituir e manter um Comitê de Transição a ser composto pelos seus atuais acionistas, nomeadamente os Srs. Kenneth Pope e Fábio Rohr, que será responsável por conduzir a transição da gestão do Grupo Southrock ao novo Diretor Executivo de Reestruturação (CRO) (“Comitê de Transição” e “Membros do Comitê”, respectivamente).

4.2.1. O Comitê de Transição deve conduzir o processo decisório do Grupo Southrock e a gestão dos negócios de maneira ordinária e em estrita observância deste Plano e das melhores práticas de governança bem como observado o disposto no art. 64 da Lei de Recuperação Judicial, sob pena de imediato afastamento. Durante o Período de Transição, deverá ser franqueado o acesso, aos Credores interessados, a toda informação não protegida por confidencialidade ou sigilo que lhe venha a ser expressa e fundamentadamente solicitada.

4.2.2. A remuneração de cada um dos membros do Comitê de Transição será de 50 (cinquenta) salários-mínimos durante o Período de Transição, sendo vedada a distribuição de lucros ou dividendos, observado o disposto na Cláusula 4.5. Os membros do Comitê de Transição serão proporcionalmente remunerados durante o período que permanecerem no Comitê de Transição, caso esse venha a ser dissolvido em momento anterior ao Período de Transição.

4.2.3. O Comitê de Transição poderá ser dissolvido em momento anterior ao Período de Transição, desde que formalizadas as saídas, retiradas e destituições dos Membros do Comitê de todos os órgãos da administração do Grupo Southrock perante quaisquer órgãos públicos e/ou autarquias, incluindo, mas não se limitando ao registro na junta comercial competente.

4.2.3.1 As Recuperandas se comprometem a adotar todas as medidas necessárias, de forma regular e tempestiva a ser acompanhada e fiscalizada pelos Credores, para que sejam formalizadas as saídas, retiradas e destituições de que trata a Cláusula 4.2.3. Sem prejuízo disso, a manutenção dos Membros do Comitê nos órgãos da administração das Recuperandas será assegurada – inclusive, de maneira excepcional, após o encerramento do Período de Transição - caso as formalidades previstas na Cláusula 4.2.3 não tenham sido devidamente concluídas por motivos alheios à vontade das Recuperandas e/ou dos Membros do Comitê.

4.2.4. Sem prejuízo do disposto na Cláusula 4.2.2 acima e ressalvado o disposto na Cláusula 4.2.3.1, findo o Período de Transição, o Comitê de Transição será automaticamente extinto e a gestão do Grupo Southrock, durante a vigência indicada abaixo, caberá exclusivamente ao novo Diretor Executivo de Reestruturação (CRO).

4.2.4.1 O empossamento do novo Diretor Executivo de Reestruturação (CRO) antes do término do Período de Transição, nos termos da Cláusula 4.1.2 acima, não extinguirá o Comitê de Transição automaticamente, que será mantido até o término do Período de Transição ou antes disso, conforme Cláusula 4.2.3..

4.3. Vigência. As regras previstas neste Capítulo 4 serão válidas e aplicáveis pelo prazo de 3 (três) anos contados da efetiva posse do novo Diretor Executivo de Reestruturação (CRO). Durante esse período, o novo Diretor Executivo de Reestruturação (CRO) não poderá ser destituído, salvo em caso de violação de seus deveres fiduciários, dolo ou culpa grave ou, ainda, identificada a prática de quaisquer das condutas identificadas no art. 64 da Lei de Recuperação Judicial.

4.4. Vacância. Na hipótese de vacância do cargo de Diretor Executivo de Reestruturação (CRO), as Recuperandas deverão nomear novo Diretor Executivo de Reestruturação (CRO) dentre os Profissionais Indicados, pelo prazo remanescente de mandato estabelecido na Cláusula 4.3 acima. Na hipótese de os Profissionais Indicados não estarem mais disponíveis para nomeação, será repetido o procedimento estabelecido nas Cláusulas 4.1.1 e 4.1.2 deste Plano, salvo se de outro modo deliberado e aprovado em Reunião de Credores.

4.5. Vedação à Distribuição de Lucros e Dividendos bem como Pagamento de Partes Relacionadas. Até a integral quitação de todos os Créditos nos termos deste Plano, fica expressamente vedado às Recuperandas: **(i)** a distribuição de lucros e dividendos, o pagamento de juros sobre capital próprio e a realização de operações de redução de capital; e **(ii)** o pagamento de Créditos detidos por Partes Relacionadas, exceto por eventuais pagamentos devidos em razão de Financiamentos DIP concedidos por tais

Partes Relacionadas, desde que estritamente observados os termos deste Plano e das condições pactuadas no Financiamento DIP.

5. ALIENAÇÃO E ONERAÇÃO DE ATIVOS

5.1. Alienação Direta de Bens do Ativo Não-Circulante. Para fins dos artigos 66 e 66-A da Lei de Recuperação Judicial, com a Homologação do Plano e durante o período de supervisão judicial estabelecido no artigo 61, caput, da Lei de Recuperação Judicial, as Recuperandas poderão, a seu exclusivo critério, alienar, vender, onerar, oferecer em garantia bens do seu ativo circulante e não-circulante, sendo que os ativos não-circulantes, considerados de modo específico e pormenorizado, são aqueles descritos e listados no Laudo de Avaliação de Ativos, independentemente de prévia autorização do Juízo da Recuperação e/ou nova deliberação de Credores, desde que observem valores e condições de mercado. Sem prejuízo da possibilidade de alienação direta de bens prevista nesta Cláusula, **(i)** as Recuperandas poderão constituir uma ou mais UPIs com os referidos bens e promover a sua alienação mediante processo competitivo, nos termos dispostos neste Plano; e **(ii)** em relação aos Ativos Starbucks Brasil, deverá ser observada a destinação e alienação conforme previstas na Cláusula 7 deste Plano, cujo Processo Competitivo Ativos Starbucks Brasil já foi autorizado pelo Juízo da Recuperação.

5.1.1. O disposto acima não representa uma violação ao art. 50, § 1º, da Lei de Recuperação Judicial, tendo em vista que em nenhum momento ocorre uma supressão ou substituição de eventual garantia de titularidade de credor sem a sua expressa aprovação ou quitação de seus respectivos Créditos Sujeitos nos termos deste Plano ou de seus respectivos Créditos Não Sujeitos nos termos e condições originalmente contratados, conforme o caso.

5.1.2. Apesar da possibilidade de alienação direta do ativo circulante e não-circulante das Recuperandas estabelecida na cláusula 5.1 acima, a venda de ativos pelas Recuperandas deverá ter 50% (cinquenta por cento) do produto utilizado para a amortização antecipada, de forma proporcional, do pagamento dos Créditos detidos pelos Credores Financiadores Apoiadores, sendo o saldo do produto obtido destinado às Recuperandas, para manutenção de suas atividades e geração de fluxo de caixa.

6. CRIAÇÃO E ALIENAÇÃO DA UPI BAR

6.1. UPIs BAR. A fim de incrementar sua recuperação e maximizar a reestruturação prevista neste Plano em benefício dos Credores, as Recuperandas se comprometem a destinar determinados ativos e direitos de sua propriedade para constituição de uma ou mais unidades produtivas isoladas (“UPIs BAR”), a serem alienadas nos termos da Lei de Recuperação Judicial, sendo certo que tais ativos e direitos, bem como o respectivo procedimento de venda e destinação do produto da venda, serão definidos pelos Credores

reunidos em Reunião de Credores, respeitadas as condições aqui previstas e a destinação específica dos Ativos Starbucks Brasil nos termos deste Plano.

6.1.1. A qualquer momento a partir da Homologação do Plano a exclusivo critério das Recuperandas, mas necessariamente até o dia 1 de setembro de 2025, as Recuperandas deverão convocar uma Reunião de Credores para que, dentre outras eventuais matérias, os Credores possam deliberar sobre **(i)** os ativos e direitos de propriedade das Recuperandas, ressalvados os Ativos Starbucks Brasil, que comporão as UPIs BAR, os quais deverão estar livres e desembaraçados de quaisquer ônus; **(ii)** a modalidade de alienação das UPIs BAR, respeitado o disposto no art. 142 da Lei de Recuperação Judicial, bem como os respectivos prazos e procedimentos; e **(iii)** a destinação dos recursos decorrentes das UPIs BAR, respeitada a Lei de Recuperação Judicial e este Plano.

6.1.1.1 Para fins do item (ii) da Cláusula 6.1.1 acima, a Reunião de Credores deverá deliberar sobre **(i)** prazos, datas, condições mínimas e requisitos para habilitação dos interessados; **(ii)** critérios de definição da proposta vencedora; **(iii)** forma de pagamento do preço da proposta, à vista ou a prazo; **(iv)** previsão ou não de preço mínimo; **(v)** eventual existência de proposta na modalidade *stalking horse*; **(vi)** prazo para pagamento do preço de arrematação; e **(vii)** prazo para transferência definitiva de cada UPI BAR, conforme aplicável.

6.1.1.2 A despeito da possibilidade de definição, pela Reunião de Credores, a respeito da destinação do produto da venda UPI BAR, 50% (cinquenta por cento) dos recursos obtidos com a venda serão preferencialmente utilizados para a amortização antecipada, de forma proporcional, do pagamento dos Créditos detidos pelos Credores Financiadores Apoiadores.

6.1.2. Exceto se de outra forma aprovado em Reunião de Credores, a primeira tentativa de alienação de uma ou mais UPIs BAR deverá acontecer até o último Dia Útil do ano de 2025.

6.2. Condições Mínimas. Sem prejuízo da competência da Reunião de Credores para deliberar a respeito da constituição e alienação das UPIs BAR, as deliberações deverão respeitar, em qualquer hipótese, as disposições da Lei de Recuperação Judicial, os termos e condições deste Plano, incluindo-se, mas não se limitando às Cláusulas 6.3 e 6.4, bem

como as seguintes condições mínimas, sob pena de as deliberações serem consideradas nulas de pleno direito:

- (i) independentemente da modalidade de alienação das UPIs BAR, em caso de mora ou inadimplemento pelo adquirente em relação ao pagamento do preço, será devida multa não compensatória equivalente a 20% (vinte por cento) do valor de sua proposta para aquisição de uma ou mais UPIs BAR, sem prejuízo de outras penalidades aplicáveis;
- (ii) as UPIs BAR somente serão alienadas para terceiros com comprovada capacidade financeira de compra e idoneidade negocial, mediante a disponibilização de demonstrações financeiras e outros documentos necessários para a avaliação creditícia e cumprimento das normas regulatórias aplicáveis; e
- (iii) a alienação das UPIs BAR não poderá estar condicionada à imposição de ônus adicionais às Recuperandas e/ou suas Partes Relacionadas, como a constituição de novas garantias.

6.3. Restrições à Alienação das UPIs BAR. A alienação das UPIs BAR, considerando os ativos e direitos que a comporão, em nenhuma circunstância poderá resultar em um cenário equiparável à liquidação substancial das Recuperandas, nos termos do artigo 73, inciso V, da Lei 11.101/2005, devendo ser preservada a continuidade das atividades empresariais, mantendo-se sua capacidade de pagamento de obrigações não sujeitas aos efeitos da Recuperação Judicial.

6.4. Observância de Direitos de Terceiros. Todos os direitos de terceiros deverão ser rigorosamente observados e respeitados para fins de alienação das UPIs BAR, de modo que, em nenhuma hipótese, será permitida a cessão, transferência e/ou oneração de posições contratuais, ativos ou direitos sem a respectiva anuência prévia e expressa de eventuais terceiros envolvidos, quando e se exigível nos termos da legislação aplicável e/ou dos respectivos instrumentos contratuais.

7. ALIENAÇÃO DOS ATIVOS STARBUCKS BRASIL

7.1. Alienação - Ativos Starbucks Brasil. Em atenção ao Contrato de Compra e Venda e conforme autorizado em decisão proferida às fls. 37.019/37.024, complementada às fls. 37.225/37.228, dos autos da Recuperação Judicial, as Recuperandas realizarão a contribuição dos Ativos Starbucks Brasil ao capital social de uma nova sociedade anônima constituída exclusivamente para este fim (“Companhia”), sendo que a totalidade das ações da Companhia serão objeto de alienação, cessão e transferência à Zamp, a qual foi declarada vencedora no âmbito do Processo Competitivo Starbucks Brasil (vide fls.

41.763 dos autos da Recuperação Judicial), ora expressamente autorizado, ratificado e reconhecido pelos Credores.

7.2. Uso dos Recursos. Os recursos decorrentes do Processo Competitivo Ativos Starbucks Brasil deverão ser utilizados pelas Recuperandas para saldar suas dívidas e obrigações, observada a seguinte ordem de prioridade:

- (i) prioritariamente, pagamento das obrigações decorrentes das Verbas Rescisórias e demais passivos trabalhistas não sujeitos à Recuperação Judicial e os Honorários, conforme termos definidos no Contrato de Compra e Venda;
- (ii) após integral quitação dos passivos descritos no item (i) anterior, pagamento de passivos pós-concursais das Vendedoras oriundos de contratos de locação dos Ativos Starbucks Brasil, inclusive gastos de condomínio e *Waiver Fees*, pagamento do montante eventualmente devido pelas Recuperandas após 1º de junho de 2024 em decorrência da aquisição de produtos da SBI Nevada, INC e Starbucks Coffee International Inc, conforme respectivos contratos de fornecimento celebrados com as Recuperandas; e
- (iii) na seguinte ordem de prioridade, antecipação do pagamento inicial, conforme indicado nas Cláusulas 11.1, 12.1, 13.1, 14.1, 15.1, 16.1 e 17.1 (respectivamente) dos: (a) Créditos Trabalhistas; (b) Créditos com Garantia Real; (c) Créditos Quirografários; (d) Créditos ME e EPP; (e) Créditos dos Credores Estratégicos Locadores; (f) Créditos dos Credores Financeiros Apoiadores; e (g) Créditos Estratégicos Locadores Starbucks, todos conforme reestruturados nos termos deste Plano.

7.2.1. Após a utilização dos recursos oriundos do Processo Competitivo Ativos Starbucks Brasil nos termos previstos na Cláusula 7.2 acima, a importância de R\$ 15.000.000,00 (quinze milhões de reais) líquidos será destinada exclusivamente à recomposição de capital de giro e à realização de investimentos necessários à consecução e expansão das atividades remanescentes das Recuperandas.

7.2.2. Eventual saldo remanescente dos recursos oriundos do Processo Competitivo Ativos Starbucks Brasil, após destinação mencionada nas Cláusulas 7.2 e 7.2.1 deste Plano, será distribuído da seguinte maneira:

- (i) 50% (cinquenta por cento) será destinado para antecipação dos pagamentos dos Credores Financeiros Apoiadores, de forma pro rata entre eles;
- (ii) 15% (quinze por cento) será destinado para antecipação dos

pagamentos dos Credores com Garantia Real, de forma pro rata entre eles;

(iii) 30% (trinta por cento) será destinado para antecipação dos pagamentos dos Credores Quirografários e dos Credores ME e EPP, de forma igual entre cada classe e de forma pro rata entre os Credores de cada classe; e

(iv) 5% (cinco por cento) será destinado para antecipação dos pagamentos dos Credores Estratégicos Locadores e dos Credores Estratégicos Locadores Starbucks, de forma igual entre cada classe e de forma pro rata entre os Credores de cada classe.

7.2.3. As Recuperandas poderão, a seu exclusivo critério, contratar uma empresa especializada para centralizar os recursos recebidos com o Processo Competitivo Ativos Starbucks Brasil e auxiliar no direcionamento de tais recursos, conforme previsto neste Plano.

7.3. Aquisição Originária e Não Sucessão. As Ações e os Ativos Starbucks Brasil serão alienados livres e desembaraçados de quaisquer ônus, sem sucessão ou responsabilidade solidária ou subsidiária do adquirente por quaisquer perdas, obrigações ou responsabilidades das Recuperandas, suas Afiliadas e grupo econômico, em processo de recuperação judicial ou não, incluindo de natureza tributária, trabalhista, cível, consumerista, empresarial, comercial, regulatória, anticorrupção ou ambiental, conforme artigos 60, 60-A, 66, §3º, 141 e 142 da LRF.

8. FINANCIAMENTO DIP

8.1. Concessão de Financiamento DIP. Sem prejuízo de eventuais Financiamentos DIP já celebrados até a data de Homologação do Plano com autorização judicial, nos termos do artigo 69-A, os quais são ora ratificados, as Recuperandas poderão captar novos recursos mediante a realização de operações financeiras e celebrar Financiamentos DIP nos termos dos artigos 67 e/ou 69-A e seguintes da Lei de Recuperação Judicial, desde que observados os termos e condições dispostos neste Plano e na Lei de Recuperação Judicial, sendo permitida a outorga, pelas Recuperandas, de garantia, de qualquer natureza, ao financiador, para manutenção de suas operações, ressalvadas as garantias fiduciárias atualmente vigentes outorgadas pelas Recuperandas em favor dos Credores Não Sujeitos. As Recuperandas deverão noticiar a celebração de Financiamentos DIP na Recuperação Judicial e comprovar a destinação dos recursos.

8.1.1. As Recuperandas poderão realizar acordos, acordos societários ou outros tipos de arranjos que resultem em liquidez para suas operações, especialmente liquidez para prestação e manutenção de garantias essenciais para

suas atividades e de suas subsidiárias.

8.1.2. De forma a fomentar as suas atividades, as Recuperandas poderão buscar investidores estratégicos, inclusive via aporte de participação societária ou emissão de títulos de dívida (conversíveis ou não), os quais poderão vir a adquirir ou passar a deter participação societária nas Recuperandas. Nos termos do §3º, do art. 50, da Lei de Recuperação Judicial, não haverá sucessão ou responsabilidade por dívidas de qualquer natureza a terceiro credor, investidor ou novo administrador em decorrência, respectivamente, da mera conversão de dívida em capital, de aporte de novos recursos nas Recuperandas ou de substituição dos administradores desta.

8.2. Antecipação do pagamento dos Financiamentos DIP. Exceto com relação aos recursos decorrentes da alienação dos Ativos Starbucks Brasil, cuja destinação ocorrerá nos termos da Cláusula 7.2 deste Plano, o montante equivalente a 25% (vinte e cinco por cento) dos recursos decorrentes de eventuais operações envolvendo alienação de ações e/ou quotas (*equity*) das Recuperandas ou de emissões de novos instrumentos de dívidas será destinado, de forma prioritária, à antecipação do pagamento de eventual saldo remanescente de Financiamentos DIP.

8.3. Novos Financiamentos – Credor Parceiro Financiador. O primeiro Credor Parceiro Financiador que formalizar um Financiamento DIP terá direito de primeira oferta para concessão de novos empréstimos nos termos dos artigos 69-A e seguintes e 84, I-B da Lei de Recuperação Judicial às Recuperandas, observado, em todo caso, os termos e condições estipulados nos respectivos contratos (“Direito de Primeira Oferta”), sendo certo que, caso não seja de interesse do Credor Parceiro Financiador exercer seu Direito de Primeira Oferta, as Recuperandas poderão, a seu exclusivo critério, contratar novos empréstimos nos termos dos artigos 69-A e seguintes e 84, I-B da LRF com qualquer terceiro, em quaisquer termos e condições.

9. REUNIÃO DE CREDORES

9.1. Reunião de Credores. Os Credores se reunirão em Reunião de Credores, quando convocada nos termos deste Plano, para deliberar sobre as matérias de sua competência, tal como determinado no Plano, em especial aquelas previstas nas Cláusulas 4.1.1 e 6.1.1 (“Reunião de Credores”).

9.2. Convocação. A Reunião de Credores será convocada nos autos da Recuperação Judicial, mediante protocolo de petição de convocação, observadas as disposições específicas relacionadas à convocação previstas na Cláusula 6.1.1, pelas Recuperandas com, no mínimo, 5 (cinco) dias corridos de antecedência da data da sua realização, sendo que, se necessário, em segunda convocação, a Reunião de Credores ocorrerá 30 (trinta)

minutos após a primeira convocação. A convocação deve conter data, hora, local e ordem do dia.

9.3. Quórum de Instalação. A Reunião de Credores instalar-se-á, em primeira convocação, com a presença de 100% (cem por cento) dos Credores ou de seus respectivos procuradores, ou, em segunda convocação, sem quórum mínimo necessário.

9.4. Participação. Fica autorizada a participação de qualquer Credor por procurador constituído nos autos da Recuperação Judicial ou mediante procuração específica a ser enviada às Recuperandas ou à Administradora Judicial até 2 (dois) Dias Úteis antes do início da reunião.

9.5. Quórum de Aprovação. As deliberações da Reunião de Credores serão tomadas por maioria simples dos Créditos presentes, ou seja, no mínimo, 50% + 1 (cinquenta por cento mais um) do valor total dos Créditos presentes na Reunião de Credores, exceto se de outra forma previsto neste Plano.

9.6. Atas. As atas serão lavradas pela Administradora Judicial, ou seu representante ou procurador, as quais deverão ser protocoladas, no prazo de 48 (quarenta e oito) horas após a Reunião de Credores, nos autos da Recuperação Judicial.

9.7. Regras. Serão aplicadas as regras previstas na Lei de Recuperação Judicial para instalação e deliberação de AGC à Reunião de Credores, por analogia, naquilo que não estiver expressamente disposto nesta Cláusula 9.

9.8. Dispensa da Reunião de Credores. A realização da Reunião de Credores para escolha dos Profissionais Indicados e para definição das UPIs BAR, nos termos das Cláusulas 4.1.1 e 6.1.1 deste Plano, será dispensada se houver apresentação de petição(ões) nos autos da Recuperação Judicial, no prazo de até 2 (dois) Dias Úteis a partir da petição de convocação da Reunião de Credores apresentada nos autos da Recuperação Judicial, subscrita(s) por Credores que, individual ou conjuntamente, representem, no mínimo, 50% + 1 (cinquenta por cento mais um) do valor total dos Créditos.

PARTE IV – PAGAMENTO DOS CREDORES

10. NOVAÇÃO

10.1. Novação do Plano. Com a Homologação do Plano, os Créditos serão novados. Mediante referida novação e, salvo se expresso de forma diversa no Plano, todas as obrigações, *covenants*, índices financeiros, encargos, hipóteses de vencimento antecipado, multas, bem como outras obrigações que sejam incompatíveis com este Plano

e seus respectivos Anexos deixarão de ser aplicáveis às Recuperandas, ressalvada a manutenção das condições originalmente contratadas com relação aos avalistas, garantidores, devedores solidários, fiadores ou coobrigados a qualquer título que não estejam no polo ativo da Recuperação Judicial. Os Créditos novados na forma do art. 59 da Lei de Recuperação Judicial constituirão a Dívida Reestruturada, conforme disposta neste Plano.

11. PAGAMENTO DOS CREDORES TRABALHISTAS (CLASSE I)

11.1. Pagamento dos Créditos Trabalhistas. Os Credores Trabalhistas receberão o valor correspondente a 150 (cento e cinquenta) Salários-Mínimos por Credor Trabalhista, nos termos do Enunciado XIII do Grupo de Câmaras Reservadas de Direito Empresarial do Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo, limitado ao valor total do Crédito Trabalhista, sem aplicação de juros ou correção, em até 12 (doze) meses a contar da Homologação do Plano ou, para os Créditos Trabalhistas definitivamente habilitados após a Homologação do Plano, da data da definitiva habilitação do respectivo Crédito Retardatário ou do Crédito *Sub Judice* por meio de decisão transitada em julgado que determine a sua inclusão na Lista de Credores, observada a Cláusula 18 deste Plano.

11.1.1. Nos termos do art. 54, §1º da Lei de Recuperação Judicial, os Créditos Trabalhistas de natureza estritamente salarial vencidos nos 3 (três) meses anteriores à Data do Pedido, até o limite de 5 (cinco) Salários-Mínimos por Credor Trabalhista, serão pagos em até 30 (trinta) dias a contar da Homologação do Plano.

11.1.2. Após a realização dos pagamentos previsto nas Cláusulas 11.1 e 11.1.1 acima, eventual montante remanescente de cada Crédito Trabalhista que exceder os 150 (cento e cinquenta) Salários-Mínimos será pago de acordo com os prazos, condições e termos previstos aos Créditos Quirografários nas Cláusula 13.1 e seguintes do Plano. O limite de pagamento de 150 (cento e cinquenta) Salários-Mínimos deverá ser computado considerando o total do Crédito Trabalhista habilitado, isto é, incluindo também os valores que tenham sido pagos na forma da Cláusula 11.1.1 acima.

11.2. Quitação. Os pagamentos realizados na forma estabelecida nesta Cláusula acarretarão a quitação plena, irrevogável e irretroatável dos Créditos Trabalhistas.

12. PAGAMENTO DOS CREDORES COM GARANTIA REAL (CLASSE II)

12.1. Pagamento dos Credores Garantia Real. Os Credores Garantia Real receberão o pagamento de até R\$ 17.500,00 (dezesete mil e quinhentos reais) ou o valor de seu

Crédito com Garantia Real, o que for menor, até o 12º (décimo segundo) mês após a Homologação do Plano.

12.2. Saldo Remanescente Créditos com Garantia Real. Para recebimento de eventual saldo remanescente do respectivo Crédito com Garantia Real, deduzido o montante mencionado na Cláusula 12.1 acima, os Credores com Garantia Real deverão optar, no prazo de até 30 (trinta) dias contados da Homologação do Plano, pelo recebimento de seus Créditos com Garantia Real conforme Opção A – Créditos com Garantia Real ou Opção B – Créditos com Garantia Real previstas abaixo, mediante envio de notificação às Recuperandas, com cópia para a Administradora Judicial.

12.2.1. Terá o pagamento de seu Crédito com Garantia Real automaticamente alocado na Opção B – Créditos com Garantia Real abaixo, o Credor com Garantia Real que, por qualquer motivo, não se manifestar no prazo previsto acima ou não indicar de forma clara a opção escolhida.

12.3. Opção A – Créditos com Garantia Real. Os Credores com Garantia Real que escolherem expressamente essa opção de pagamento terão seus Créditos com Garantia Real pagos mediante dação em pagamento dos ativos gravados em garantia de hipoteca ou de penhor em seu benefício (“Ativos em Garantia Real”).

12.3.1. A dação em pagamento será realizada pelo valor do saldo do Crédito com Garantia Real, sem incidência de quaisquer encargos ou correção monetária, e poderá representar a transferência integral ou parcial do Ativo em Garantia Real.

12.3.2. A dação em pagamento será formalizada por meio de instrumento público ou particular de dação em pagamento, conforme o caso, a ser celebrado entre as Recuperandas e o Credor com Garantia Real em até 30 (trinta) dias contados do envio da notificação de que trata a Cláusula 12.2 acima, sendo certo que, em qualquer hipótese, o instrumento deverá ser registrado pelas Recuperandas e pelo Credor com Garantia Real perante o Cartório de Registro de Títulos e Documentos da Comarca de São Paulo e perante o Cartório de Registro de Imóveis competente, conforme o caso.

12.3.3. Quitação. A celebração do instrumento público ou particular de dação em pagamento realizada na forma estabelecida acima acarretará a quitação plena, irrevogável e irretroatável dos Créditos com Garantia Real, para nada mais ter a reclamar o Credor com Garantia Real contra as Recuperandas.

12.4. Opção B – Créditos com Garantia Real. Os Credores com Garantia Real que escolherem expressamente essa opção de pagamento terão seus Créditos com Garantia Real pagos com os recursos decorrentes da alienação dos Ativos em Garantia Real

gravados em seu favor, de modo que os recursos provenientes da venda de cada Ativo em Garantia Real serão destinados exclusivamente ao pagamento dos Créditos do Credor com Garantia Real que possuir efetivamente a garantia sobre o respectivo bem alienado, até o limite do valor do Crédito com Garantia Real.

12.4.1. Na hipótese de o montante decorrente da alienação do Ativo em Garantia Real ao Credor com Garantia Real exceder o valor de seu respectivo Crédito com Garantia Real, o saldo remanescente será destinado à recomposição de capital de giro e à realização de investimentos necessários à consecução das atividades das Recuperandas.

12.4.2. Caso os recursos provenientes da alienação do Ativo em Garantia Real não sejam suficientes para quitação integral do Crédito com Garantia Real devido pelo Credor com Garantia Real detentor de garantia sobre tal Ativo em Garantia Real, o saldo remanescente será automaticamente alocado e pago na forma de pagamento dos Credores Quirografários, conforme disposto neste PRJ, sendo certo que os prazos de carência de pagamento dos Credores Quirografários serão aplicados proporcionalmente ao prazo já observado pelo Credor com Garantia Real entre a Homologação do Plano e a alienação do bem dado em garantia, podendo, ainda, tal carência ser desconsiderada na hipótese de escoamento do prazo.

12.4.3. O Ativo em Garantia Real será alienado mediante a realização de um ou mais processos competitivos, judicial ou não, nos termos dos artigos 60 e 142 da Lei de Recuperação Judicial, a serem iniciados em não mais do que 60 (sessenta) dias contados do final do prazo de exercício da opção de pagamento e noticiados nos autos da Recuperação Judicial, comprometendo-se o Credor com Garantia Real a tomar todas as medidas necessárias e ao seu alcance para formalização de referida alienação. Caso o Ativo em Garantia Real não seja alienado no prazo de 365 (trezentos e sessenta e cinco) dias contados da Homologação do Plano, o Credor com Garantia Real deverá optar entre: (i) receber o seu Crédito com Garantia Real de acordo com as condições de pagamento da Opção A – Credores com Garantia Real; ou (ii) receber o seu Crédito com Garantia Real de acordo com as condições de pagamento dos Credores Quirografários, conforme disposto na Cláusula 13^a.

12.4.4. Os pagamentos realizados na forma estabelecida acima acarretarão a quitação plena, irrevogável e irreatável, dos Créditos com Garantia Real alocados na Opção B – Garantia Real, para nada mais ter a reclamar o Credor com Garantia Real contra as Recuperandas.

13. PAGAMENTO DOS CREDORES QUIROGRAFÁRIOS (CLASSE III)

13.1. Pagamento dos Créditos Quirografários. Os Credores Quirografários receberão o pagamento de até R\$ 17.500,00 (dezesete mil e quinhentos reais) ou o valor de seu Crédito Quirografário, o que for menor, até o 12º (décimo segundo) mês após a Homologação do Plano.

13.2. Saldo Remanescente Crédito Quirografário. Eventual saldo remanescente do respectivo Crédito Quirografário, deduzido o montante mencionado na Cláusula 13.1 acima, será pago da seguinte forma:

- (a) Período de Carência (principal e juros). Prazo de carência de 7 (sete) anos contados a partir da Homologação do Plano;
- (b) Encargos. Encerrado o período de carência, haverá incidência de juros de 0,5% (zero virgula cinco por cento) ao ano desde a Homologação do Plano até o efetivo pagamento. Os encargos serão capitalizados ao principal durante o período de carência indicada no item “(a)” acima e, após o início dos pagamentos, serão aplicados sempre sobre o saldo devedor do mês imediatamente anterior, sem capitalização, e pagos junto com as parcelas de principal previstas no item “(c)” abaixo; e
- (c) Amortização. A amortização dos Créditos Quirografários será realizada de acordo com o fluxo de pagamento indicado na Tabela II abaixo, o qual considera o pagamento de 13 (treze) parcelas anuais e sucessivas, vencendo-se a 1ª (primeira) parcela no prazo de 30 (trinta) dias contados do término do período de carência previsto no item “(a)” acima.; observado que o saldo remanescente do respectivo Crédito Quirografário, equivalente a 50% (cinquenta por cento) do Crédito Quirografário, será, a partir do 13º ano, considerado remido a título de bônus de adimplência, nos termos do artigo 385 e seguintes do Código Civil:

TABELA II

Parcelas Anuais	% correspondente ao valor de cada parcela de principal sobre o crédito originalmente listado
1	0,05%
2	2,00%
3	2,45%
4	3,50%
5	4,50%

6	4,50%
7	3,00%
8	5,00%
9	5,00%
10	5,00%
11	5,00%
12	5,00%
13	5,00%

13.3. Quitação. O pagamento realizado na forma estabelecida nesta Cláusula acarretará a quitação plena, irrevogável e irretroatável dos Créditos Quirografários.

14. PAGAMENTO DOS CREDORES ME E EPP (CLASSE IV)

14.1. Pagamento dos Créditos ME e EPP. Os Credores ME e EPP receberão o pagamento de até R\$ 17.500,00 (dezesete mil e quinhentos reais) do Crédito ME e EPP ou seu respectivo valor, o que for menor, até o 12º (décimo segundo) mês após a Homologação do Plano.

14.2. Saldo Remanescente Crédito ME e EPP. Eventual saldo remanescente do respectivo Crédito ME EPP, deduzido o montante mencionado na Cláusula 14.1 acima, será pago da seguinte forma:

- (a) Período de Carência (principal e juros). Prazo de carência de 7 (sete) anos contados a partir da Homologação do Plano;
- (b) Encargos. Encerrado o período de carência, haverá incidência de juros de 0,5% (zero virgula cinco por cento) ao ano desde a Homologação do Plano até o efetivo pagamento. Os encargos serão capitalizados ao principal durante o período de carência indicada no item “(a)” acima e, após o início dos pagamentos, serão aplicados sempre sobre o saldo devedor do mês imediatamente anterior, sem capitalização, e pagos junto com as parcelas de principal previstas no item “(c)” abaixo; e
- (c) Amortização. A amortização dos Créditos ME e EPP será realizada de acordo com o fluxo de pagamento indicado na Tabela III abaixo, o qual considera o pagamento de 13 (treze) parcelas anuais, vencendo-se a 1ª (primeira) parcela no prazo de 30 (trinta) dias contados do término do período de carência previsto no item “(a)” acima, observado que o saldo remanescente do respectivo Crédito ME e EPP, equivalente a 50% (cinquenta por cento) do Crédito ME e EPP, será, a partir do 13º ano, considerado remido a título de bônus de adimplência, nos termos do artigo 385 e seguintes do Código Civil:

TABELA III

Parcelas Anuais	% correspondente ao valor de cada parcela de principal sobre o crédito originalmente listado
1	0,05%
2	2,00%
3	2,45%
4	3,50%
5	4,50%
6	4,50%
7	3,00%
8	5,00%
9	5,00%
10	5,00%
11	5,00%
12	5,00%
13	5,00%

14.3. Quitação. O pagamento realizado na forma estabelecida nesta Cláusula acarretará a quitação plena, irrevogável e irretratável dos Créditos ME e EPP.

15. CREDORES ESTRATÉGICOS LOCADORES

15.1. Credores Estratégicos Locadores. Os Credores Quirografários e Credores ME e EPP locadores de imóveis referentes aos Pontos Comerciais, com contratos vigentes na Data do Pedido, e que concordarem com **(a)** a manutenção e/ou a renovação dos contratos de locação existentes, bem como celebração de novos contratos, e desde que, em ambos os casos, as relações se mantenham ou venham a ser estabelecidas diretamente com as Recuperandas, em condições iguais ou mais favoráveis às Recuperandas, respeitadas as condições de mercado, pelo prazo mínimo de 5 (cinco) anos a contar do deferimento da Recuperação Judicial, respeitado o interesse comercial das Recuperandas e o seu direito de não aceitar a renovação proposta no âmbito desta Cláusula ou distratar Pontos Comerciais em comum acordo com os Credores Estratégicos Locadores; e **(b)** a extinção, suspensão ou desistência, pelos locadores, de eventuais disputas, processos ou qualquer tipo de ação, seja ela judicial ou extrajudicial, existente entre o locador e o Grupo SouthRock, incluindo, mas não se limitando, a ações de despejo, bem como a composição amigável em eventuais ações renovatórias; serão considerados credores estratégicos e, nos termos do parágrafo único do art. 67 da Lei de Recuperação Judicial, farão jus a pagamento diferenciado de seus respectivos Créditos previsto nas Cláusulas 15.2 e

subsequentes (“Credores Estratégicos Locadores”), sendo certo que as partes negociarão de boa-fé os termos dos eventuais documentos definitivos, conforme a necessidade e demanda das Recuperandas.

15.2. Pagamento dos Credores Estratégicos Locadores. Caso sejam considerados Credores Estratégicos Locadores nos termos deste Plano, os Credores Estratégicos Locadores receberão o pagamento de até R\$ 17.500,00 (dezesete mil e quinhentos reais) do seu Crédito ou seu respectivo valor, o que for menor, até o 12º (décimo segundo) mês após a Homologação do Plano.

15.3. Saldo Remanescente. Eventual saldo remanescente do respectivo Crédito detido pelo Credor Estratégico Locador, deduzido o montante pago a título de pagamento inicial previsto acima, será pago da seguinte forma:

- (a) Período de carência (principal e encargos). Prazo de carência de 3 (três) anos contados da Homologação do Plano;
- (b) Encargos. Os Créditos de Credores Estratégicos Locadores habilitados e novados nos termos deste Plano serão remunerados a uma taxa fixa de juros de 7,5% (sete e meio por cento) ao ano, incidentes desde a Homologação do Plano até a data do efetivo pagamento. Os encargos serão capitalizados ao principal durante o período de carência indicada no item “(a)” acima e, após o início dos pagamentos, serão aplicados sempre sobre o saldo devedor do mês imediatamente anterior, sem capitalização, e pagos junto com as parcelas de principal previstas no item “(c)” abaixo; e
- (c) Amortização. A amortização dos Créditos de Credores Estratégicos Locadores, já acrescidos dos encargos capitalizados na formada do item “(b)” acima, será realizada em 7 (sete) anos, conforme fluxo de amortização indicado na Tabela IV abaixo (sendo o valor mensal de pagamento equivalente a 1/12 (um doze avos) do percentual indicado para cada ano), vencendo-se a 1ª (primeira) parcela no prazo de 30 (trinta) dias contados do término do período de carência previsto no item “(a)” acima:

TABELA IV

Parcelas Anuais	% correspondente ao valor de cada parcela de principal sobre o crédito originalmente listado
1	12,82%
2	12,82%

3	12,82%
4	12,82%
5	12,82%
6	12,82%
7	23,08%

15.3.1. Os Credores Quirografários ou os Credores ME e EPP que desejarem tornar-se um Credor Estratégico Locador deverão enviar notificação às Recuperandas por meio do e-mail credores@southrock.com.br, com cópia para a Administradora Judicial por meio do e-mail grupopr@laspro.com.br, informando que pretendem se enquadrar como Credor Estratégico Locador, no prazo de até 10 (dez) Dias Úteis contados da Homologação do Plano, sendo certo que, sem prejuízo, somente serão assim enquadrados e considerados conforme necessidade e viabilidade de contratação pelas Recuperandas e mediante a formalização dos documentos e protocolos necessários para atender ao disposto nos itens “(a)” e “(b)” da Cláusula 15.1.

15.3.2. Em caso de descumprimento, por qualquer motivo, de quaisquer obrigações ou compromissos assumidos pelo Credor Estratégico Locador para se qualificar como tal, ele será automaticamente desenquadrado da condição de Credor Estratégico Locador e o saldo devedor de seu Crédito Quirografário ou Crédito ME e EPP correspondente será pago de acordo com os termos e disposições previstos na Cláusula 13 ou 14 deste Plano, conforme aplicável.

15.4. Inadimplemento das Recuperandas. Eventual inadimplemento por parte das Recuperandas com relação ao pagamento de valores sujeitos e/ou não sujeitos à Recuperação Judicial devidos aos Credores Estratégicos Locadores autorizará os Credores Estratégicos Locadores a adotarem as medidas judiciais e/ou extrajudiciais de cobrança e/ou rescisão contratual, sem que isso prejudique o direito de tais Credores de receberem seus respectivos Créditos nos termos desta Cláusula.

15.5. Quitação. O pagamento realizado na forma estabelecida nesta Cláusula acarretará a quitação plena, irrevogável e irretratável dos Créditos Quirografários e dos Créditos ME e EPP detidos pelos Credores Estratégicos Locadores.

16. CREDITORES FINANCEIROS APOIADORES

16.1. Créditos Financeiros Apoiadores. Os Credores detentores de Créditos Sujeitos e/ou Créditos Não Sujeitos Aderentes que, sendo ou não instituições financeiras, (i) tenham concedido, desde a distribuição do pedido de recuperação judicial até a data de aprovação deste Plano ou venham a conceder novos empréstimos e/ou linhas de crédito

às Recuperandas na forma dos artigos 69-A e seguintes da Lei de Recuperação Judicial; ou (ii) promovam e/ou tenham promovido a liberação, após a aprovação deste Plano, de, no mínimo, 10% (dez por cento) dos valores referentes a recebíveis da SB Brasil atualmente retidos após 22 de janeiro 2024, poderão ser considerados Credores Financeiros Apoiadores e terão a integralidade ou parcela dos seus Créditos Sujeitos e/ou Não Sujeitos Aderentes alocados como Créditos Financeiros Apoiadores, observada a proporção de R\$ 50,00 (cinquenta reais) para cada (a) R\$ 1,00 (um real) já concedido ou a ser concedido a título de financiamento em favor das Recuperandas ou (b) R\$ 1,00 (um real) de recebíveis atualmente retidos que venha a ser liberado em favor das Recuperandas, nos termos desta Cláusula, sempre limitado, em qualquer caso, ao valor dos respectivos Créditos Sujeitos e/ou Não Sujeitos Aderentes.

16.1.1. Como requisito adicional e cumulativo àqueles dispostos na Cláusula 16.1 acima para enquadramento e manutenção dos Credores como Credor Financeiro Apoiador, estabelece-se (i) a obrigação de desistência, a ser formalizada em no máximo 5 (cinco) dias contados da votação deste Plano, de disputas, processos, recursos ou medidas judiciais e extrajudiciais já interpostos com a finalidade de questionar, ver revogada ou reformada (i.a) a autorização da alienação das Ações e dos Ativos Starbucks Brasil conforme definida e regulada neste Plano e nos autos da Recuperação Judicial ou (i.b) as decisões de fls. 15652-15659 e 34205-34207 da Recuperação Judicial, proferidas, respectivamente, em 22 de janeiro de 2024 e 10 de maio de 2024, as quais determinaram, aos Credores, a suspensão das retenções dos recebíveis, bem assim como (ii) a assunção de compromisso irrevogável e irretroatável de não instauração de novos litígios e disputas relacionados à a alienação das Ações e dos Ativos Starbucks Brasil conforme definida e regulada neste Plano e nos autos da Recuperação Judicial.

16.1.2. Para fins de clareza, o compromisso estabelecido na cláusula 16.1.1 acima não implicará desistência da tese abordada nas impugnações de créditos e recursos relacionados, tampouco em fixação de honorários de sucumbência em favor de quaisquer dos patronos das partes.

16.1.3. O Credor Financeiro Apoiador reconhece e concorda que o resultado de eventual decisão judicial, ainda que implique majoração do seu Crédito Não Sujeito ou altere a classificação de seu Crédito Quirografário para Crédito Não Sujeito, não alterará a forma de pagamento da parcela do seu crédito que tenha sido reclassificado ou majorado, motivo pelo qual continuará a receber de acordo com as condições de pagamento estabelecidas na cláusula 16.2 e ss.

16.1.4. Concomitantemente à desistência, pelos Credores Financeiros

Apoiadores, de disputas, processos, recursos ou medidas judiciais e extrajudiciais já interpostos com a finalidade de questionar, ver revogada ou reformada as decisões de fls. 15652-15659 e 34205-34207 da Recuperação Judicial, proferidas, respectivamente, em 22 de janeiro de 2024 e 10 de maio de 2024, as Recuperandas desistirão das medidas requeridas nas petições de fls. 34.903/34.917, 35.339/35.341, 36.993/37.006 e 38.167/38.172 da Recuperação Judicial, notadamente no que diz respeito aos pedidos de majoração da multa diária arbitrada na r. decisão de fls. 34.205/34.207 e liberação dos recebíveis em favor das Recuperandas por meio de bloqueio via SISBAJUD em conta vinculada às garantias detidas pelos Credores Financeiros Apoiadores .

16.1.5. As Recuperandas se obrigam a celebrar aditamentos aos instrumentos originalmente firmados com os Credores Financeiros Apoiadores, os quais foram firmados em data anterior à Data do Pedido, a fim de que neles sejam refletidos os termos e condições de pagamento previstos neste Plano de Recuperação Judicial. As Recuperandas deverão assinar os respectivos aditamentos no prazo de até 30 (trinta) dias a partir do recebimento de notificação dos Credores Financeiros Apoiadores para tanto, sob pena de vencimento antecipado dos pagamentos devidos aos Credores Financeiros Apoiadores e restituição das condições originais dos respectivos Créditos.

16.2. Pagamento Créditos Financeiros Apoiadores. Observada a razão de R\$ 50,00 (cinquenta reais) de Créditos para cada R\$ 1,00 (um real) financiado ou liberado conforme Cláusula 16.1 acima, estabelece-se como limite de valor de Créditos Sujeitos a serem enquadrados como Créditos Financeiros Apoiadores (“Volume Total de Créditos Financeiros Apoiadores”), conforme apurado pelas Recuperandas e de acordo com as previsões da Cláusula 16.2.1 abaixo, a importância total de R\$ 500.000.000,00 (quinhentos milhões de reais).

16.2.1. Em linha com o disposto na Cláusula 16.2 acima, os Credores Financeiros Apoiadores serão pagos de acordo com a apuração, pelas Recuperandas, do total de Créditos enquadrados como Créditos Financeiros Apoiadores (“Volume Total de Créditos Financeiros Apoiadores”), sendo que, em relação ao pagamento dos respectivos Créditos Financeiros Apoiadores, serão observadas as seguintes condições:

- (i) Período de Carência: o período de carência de juros e principal irá variar de acordo com o Volume Total de Créditos Financeiros Apoiadores, conforme Tabela VI abaixo;
- (ii) Encargos: independentemente do Volume Total de Créditos, os

Créditos Financeiros Apoiadores serão remunerados a uma taxa fixa de juros de 2% (dois por cento) ao ano, incidentes desde a Homologação do Plano até a data do efetivo pagamento. Os encargos serão capitalizados ao principal durante o período de carência, sendo certo que após o início dos pagamentos, serão aplicados sempre sobre o saldo devedor do mês imediatamente anterior, sem capitalização, e pagos junto com as parcelas de principal previstas na tabela que segue; e

- (iii) Amortização do Principal. A amortização dos Créditos Financeiros Apoiadores será realizada de acordo com o fluxo de pagamento indicado na Tabela VI abaixo, o qual considera o Volume Total de Créditos Financeiros Apoiadores, sendo certo que, em se tratando de um Volume Total Financeiro Apoiador equivalente ou maior que R\$ 300.000.000,00 (trezentos milhões de reais), o saldo remanescente do respectivo Crédito Financeiro Apoiador será, a partir do 20º (vigésimo) ano a contar da Homologação do Plano, considerado remido a título de bônus de adimplência, nos termos do artigo 385 e seguintes do Código Civil e de acordo com o percentual indicado na Tabela VI abaixo:

VOLUME TOTAL DE CRÉDITOS FINANCEIROS APOIADORES		Ano 0	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5	Ano 6	Ano 7	Ano 8	Ano 9	Ano 10	Ano 11	Ano 12	Ano 13	Ano 14	Ano 15	Ano 16	Ano 17	Ano 18	Ano 19	Bônus de Adimplência (a partir do Ano 20) % Sobre Saldo Inicial	
		até R\$ 100M	Pagamento de Juros	-	-	-	2,122	2,069	1,756	0,921	0,129	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Pagamento de Principal	-	-	-	2,685	15,646	41,760	39,560	6,469	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
até R\$ 200M	Pagamento de Juros	-	-	-	4,245	4,234	3,964	3,173	2,427	1,826	1,617	1,495	1,483	1,283	1,053	0,885	0,713	0,512	0,281	0,019	-	-	0,00%
	Pagamento de Principal	-	-	-	0,563	13,481	39,552	37,308	30,019	10,488	6,075	0,590	10,017	11,497	8,410	8,590	10,048	11,549	13,097	0,958	-	-	0,00%
até R\$ 300M	Pagamento de Juros	-	-	-	4,808	6,398	6,172	5,425	4,724	4,155	3,942	3,809	3,764	3,510	3,226	2,994	2,757	2,489	2,191	1,861	1,499	-	18,37%
	Pagamento de Principal	-	-	-	-	11,316	37,344	35,056	28,433	10,660	6,687	2,245	12,682	14,193	11,609	11,864	13,362	14,905	16,494	18,131	19,816	-	18,37%
até R\$ 400M	Pagamento de Juros	-	-	-	4,808	8,563	8,380	7,678	7,021	6,485	6,288	6,122	6,044	5,737	5,399	5,103	4,800	4,467	4,102	3,704	3,272	-	35,08%
	Pagamento de Principal	-	-	-	-	9,152	35,135	32,803	26,847	10,832	7,299	3,901	15,348	16,889	14,808	15,137	16,676	18,260	19,892	21,572	23,301	-	35,08%
até R\$ 500M	Pagamento de Juros	-	-	-	4,808	10,728	10,588	9,930	9,319	8,814	8,594	8,435	8,324	7,964	7,572	7,212	6,844	6,444	6,012	5,546	5,046	-	45,10%
	Pagamento de Principal	-	-	-	-	6,987	32,927	30,551	25,261	11,003	7,912	5,557	18,013	19,585	18,006	18,411	19,990	21,616	23,290	25,013	26,786	-	45,10%

16.2.2. Os Credores que desejarem tornar-se um Credor Financeiro Apoiador deverão enviar notificação às Recuperandas por meio do e-mail credores@southrock.com.br, com cópia para a Administradora Judicial por meio do e-mail gruposr@laspro.com.br, valendo o aviso de entrega como prova de entrega e recebimento da mensagem, informando que pretendem se enquadrar como Credor Financeiro Apoiador, no prazo de até 10 (dez) Dias Úteis contados da Homologação do Plano, sendo certo que, sem prejuízo, somente serão assim enquadrados mediante a formalização dos documentos, providências e

protocolos necessários para atender ao disposto na Cláusula 16.1 acima.

16.3. Quitação. Os pagamentos realizados na forma estabelecida nesta Cláusula acarretarão a quitação plena, irrevogável e irretroatável dos Créditos Financeiros Apoiadores, ressalvada a possibilidade de cobrança de eventual saldo remanescente contra avalistas, garantidores, devedores solidários, fiadores ou coobrigados a qualquer título. Para fins de clareza, os efeitos da novação sobre o crédito principal não afetam as obrigações de avalistas, garantidores, devedores solidários, fiadores ou coobrigados a qualquer título, os quais permanecerão pessoalmente obrigados até a satisfação de sua prestação.

17. CREDORES ESTRATÉGICOS LOCADORES STARBUCKS

17.1. Credores Estratégicos Locadores Starbucks. Os Credores Quirografários e Credores ME e EPP locadores de imóveis referentes aos Pontos Comerciais Starbucks, com contratos vigentes na data de fechamento prevista no Contrato de Compra e Venda, e que concordarem, cumulativamente, com **(a)** a transferência do respectivo contrato de locação para a Companhia, nos termos atualmente vigentes, para fins de alienação dos Ativos Starbucks Brasil na forma da Cláusula 7 deste Plano; e **(b)** a extinção, suspensão ou desistência, pelos locadores, de eventuais disputas, processos ou qualquer tipo de ação, seja ela judicial ou extrajudicial, existente entre o locador e o Grupo SouthRock, incluindo, mas não se limitando, a ações de despejo, bem como a composição amigável em eventuais ações renovatórias; serão considerados credores estratégicos e, nos termos do parágrafo único do art. 67 da Lei de Recuperação Judicial, farão jus a pagamento diferenciado de seus respectivos Créditos previsto nas Cláusulas 17.2 e subsequentes (“Credores Estratégicos Locadores Starbucks”).

17.2. Pagamento dos Credores Estratégicos Locadores Starbucks. O pagamento dos Créditos detidos pelos Credores Estratégicos Locadores Starbucks estará limitado ao montante global (ou seja, não individual) de R\$ 3.000.000,00 (três milhões de reais), de modo que, na hipótese de a soma dos Créditos detidos pelos Credores Estratégicos Locadores Starbucks ultrapassar referido limite, o pagamento aqui previsto se dará de maneira *pro rata* para cada Credor Estratégico Locador Starbucks, sendo o saldo dos Créditos de cada Credor Estratégico Locador Starbucks pago conforme condições das Cláusulas 13 ou 14, conforme o caso. Respeitado o limite ora disposto, os Credores Estratégicos Locadores Starbucks receberão o pagamento de até R\$ 17.500,00 (dezessete mil e quinhentos reais) do seu Crédito ou seu respectivo valor, o que for menor, até o 12º (décimo segundo) mês após a Homologação do Plano.

17.3. Saldo Remanescente. Eventual saldo remanescente do respectivo Crédito detido pelo Credor Estratégico Locador Starbucks, deduzido o montante pago a título de pagamento inicial e respeitado o limite de pagamento global previstos acima, será pago da seguinte forma:

- (a) Período de carência (principal e encargos). Prazo de carência de 3 (três) anos contados da Homologação do Plano;
- (b) Encargos. Os Créditos de Credores Estratégicos Locadores Starbucks habilitados e novados nos termos deste Plano serão remunerados a uma taxa fixa de juros de 7,5% (sete e meio por cento) ao ano, incidentes desde a Homologação do Plano até a data do efetivo pagamento. Os encargos serão capitalizados ao principal durante o período de carência indicada no item “(a)” acima e, após o início dos pagamentos, serão aplicados sempre sobre o saldo devedor do mês imediatamente anterior, sem capitalização, e pagos junto com as parcelas de principal previstas no item “(c)” abaixo; e
- (c) Amortização. A amortização dos Créditos de Credores Estratégicos Locadores Starbucks, já acrescidos dos encargos capitalizados na formada do item “(b)” acima, será realizada em 7 (sete) anos, conforme fluxo de amortização indicado na Tabela IV abaixo (sendo o valor mensal de pagamento equivalente a 1/12 (um doze avos) do percentual indicado para cada ano), vencendo-se a 1ª (primeira) parcela no prazo de 30 (trinta) dias contados do término do período de carência previsto no item “(a)” acima:

TABELA IV

Parcelas Anuais	% correspondente ao valor de cada parcela de principal sobre o crédito originalmente listado
1	12,82%
2	12,82%
3	12,82%
4	12,82%
5	12,82%
6	12,82%
7	23,08%

17.3.1. Os Credores Quirografários ou os Credores ME e EPP que desejarem tornar-se um Credor Estratégico Locador Starbucks deverão enviar notificação às Recuperandas por meio do e-mail credores@southrock.com.br, com cópia para a Administradora Judicial por meio do e-mail gruposr@laspro.com.br, informando que pretendem se enquadrar como Credor Estratégico Locador Starbucks, no prazo de até 10 (dez) Dias Úteis contados da Homologação do Plano, sendo certo que, sem prejuízo, somente serão assim enquadrados e

considerados mediante a formalização dos documentos e protocolos necessários para atender ao disposto na Cláusula 17.1.

17.3.2. Em caso de descumprimento, por qualquer motivo, de quaisquer obrigações ou compromissos assumidos pelo Credor Estratégico Locador Starbucks para se qualificar como tal, ele será automaticamente desenquadrado da condição de Credor Estratégico Locador Starbucks e o saldo devedor de seu Crédito Quirografário ou Crédito ME e EPP correspondente será pago de acordo com os termos e disposições previstos na Cláusula 13 ou 14 deste Plano, conforme aplicável.

17.4. Inadimplemento das Recuperandas. Eventual inadimplemento por parte das Recuperandas com relação ao pagamento de valores sujeitos e/ou não sujeitos à Recuperação Judicial devidos aos Credores Estratégicos Locadores Starbucks autorizará os Credores Estratégicos Locadores Starbucks a adotarem as medidas judiciais e/ou extrajudiciais de cobrança, sem que isso prejudique o direito de tais Credores de receberem seus respectivos Créditos nos termos desta Cláusula.

17.5. Quitação. O pagamento realizado na forma estabelecida nesta Cláusula acarretará a quitação plena, irrevogável e irretroatável dos Créditos Quirografários e dos Créditos ME e EPP detidos pelos Credores Estratégicos Locadores Starbucks.

18. AMORTIZAÇÕES EXTRAORDINÁRIAS

18.1. Cash Sweep. A partir do 2º (segundo) ano e até o 19º (vigésimo) ano a contar da Homologação do Plano, caso seja verificado, ao final de cada exercício, excedente de caixa superior àquele previsto nas projeções apresentadas no Laudo de Viabilidade Econômica, o valor equivalente a 80% (oitenta por cento) do montante excedente apurado (“Montante Cash Sweep”) será utilizado pelo Grupo SouthRock para antecipação dos seguintes pagamentos previstos neste Plano:

- (v) 50% (cinquenta por cento) do Montante Cash Sweep será destinado para antecipação dos pagamentos dos Credores Financeiros Apoiadores, de forma *pro rata* entre eles;
- (vi) 15% (quinze por cento) do Montante Cash Sweep será destinado para antecipação dos pagamentos dos Credores com Garantia Real, de forma *pro rata* entre eles;
- (vii) 30% (trinta por cento) do Montante Cash Sweep será destinado para antecipação dos pagamentos dos Credores Quirografários e dos Credores ME e EPP, de forma igual entre cada classe e de forma *pro rata* entre os Credores de cada classe; e

(viii) 5% (cinco por cento) do Montante Cash Sweep será destinado para antecipação dos pagamentos dos Credores Estratégicos Locadores e dos Credores Estratégicos Locadores Starbucks, de forma igual entre cada classe e de forma *pro rata* entre os Credores de cada classe.

18.1.1. Os pagamentos previstos no âmbito desta Cláusula serão devidos apenas após o cumprimento de todas as obrigações previstas na legislação societária aplicáveis às Recuperandas e sempre no prazo de 60 (sessenta) dias corridos a contar da data em que o Grupo SouthRock divulgue as demonstrações financeiras padronizadas nas quais apurada a existência de excedente de caixa a ser distribuído aos Credores.

18.1.2. Realizada qualquer antecipação de pagamento nos termos desta Cláusula, os pagamentos de eventuais saldos dos Créditos prosseguirão nos termos das condições aplicáveis a cada um dos Credores, nos termos deste Plano.

19. CRÉDITOS RETARDATÁRIOS E CRÉDITOS SUB JUDICE

19.1. Créditos Retardatários. Na hipótese de reconhecimento de Créditos Sujeitos por decisão judicial ou arbitral, transitada em julgado, ou acordo entre as partes, posteriormente à Homologação do Plano, serão eles considerados Créditos Retardatários e serão provisionados e pagos nos termos deste Plano. Uma vez habilitados definitivamente, serão provisionados e pagos dentro dos critérios e formas previstas neste Plano, de modo que não se prejudique o planejamento de geração de caixa e administração de pagamentos. Para fins de início dos pagamentos dos Créditos Retardatários, exceto se de outra forma previsto neste Plano, os prazos previstos na PARTE IV – PAGAMENTO DOS CREDORES deste Plano serão contados a partir da data em que transitada em julgado a decisão definitiva que determinar a inclusão do respectivo Crédito Retardatário na Lista de Credores ou em que for homologado o acordo celebrado entre as Recuperandas e o respectivo Credor. De modo a dissipar quaisquer dúvidas e evitar equívocos, tais Credores não farão jus a rateios que já tenham se consumado nos termos deste Plano antes do trânsito em julgado da decisão que determinar a inclusão de seu Crédito Retardatário na Lista de Credores ou antes de homologado o acordo celebrado com as Recuperandas.

19.2. Créditos Sub Judice. Uma vez revestidos de certeza e liquidez, por decisão judicial, arbitral ou acordo entre as partes, os Créditos sujeitar-se-ão aos efeitos deste Plano, em todos os aspectos e premissas, e serão provisionados e pagos nos termos deste Plano. Uma vez que os Créditos *Sub Judice* se tornarem incontroversos e forem habilitados definitivamente, por meio de decisão judicial transitada em julgado que determine a inclusão, reclassificação, e/ou retificação dos valores na Lista de Credores,

tais Créditos *Sub Judice* serão provisionados e pagos dentro dos critérios e formas previstas neste Plano, de modo que não se prejudique o planejamento de geração de caixa e administração de pagamentos. Para fins de início dos pagamentos dos Créditos *Sub Judice*, exceto se de outra forma previsto neste Plano, os prazos previstos na PARTE IV – PAGAMENTO DOS CREDORES deste Plano serão contados a partir da data em que transitada em julgado a decisão definitiva que determinar a inclusão, reclassificação e/ou retificação dos valores do respectivo Crédito *Sub Judice* na Lista de Credores. De modo a dissipar quaisquer dúvidas e evitar equívocos, tais Credores não farão jus a rateios que já tenham se consumado nos termos deste Plano antes do trânsito em julgado da decisão que determinar a inclusão, reclassificação e/ou retificação do Crédito *Sub Judice* na Lista de Credores ou antes de homologado o acordo celebrado com as Recuperandas.

20. DISPOSIÇÕES COMUNS AO PAGAMENTO DOS CREDORES

20.1. Forma de pagamento. Exceto se expressamente previsto de forma diversa neste Plano, os valores devidos aos Credores, nos termos deste Plano, serão pagos mediante transferência direta de recursos, por meio de transferência eletrônica disponível (TED) ou PIX, em conta de cada um dos Credores a ser informada individualmente pelo Credor mediante envio de notificação às Recuperandas, nos termos da Cláusula 22.2 do Plano, com cópia para a Administradora Judicial, ou mediante apresentação de petição indicando tal conta nos autos da Recuperação Judicial.

20.1.1. Os documentos da efetiva transferência de recursos servirão como comprovante de quitação dos respectivos valores efetivamente pagos pelas Recuperandas, outorgando, portanto, os Credores, a mais ampla, rasa e irrevogável quitação em relação aos valores então pagos.

20.1.2. Os Credores deverão informar a conta indicada para pagamento no prazo mínimo de 30 (trinta) dias corridos antes da data do efetivo pagamento. Caso as Recuperandas recebam a referida informação fora do prazo ora estipulado, o pagamento será efetuado no prazo de até 30 (trinta) dias corridos do recebimento das informações sem que isso implique no atraso ou descumprimento de qualquer disposição do presente Plano.

20.1.3. Os pagamentos que não forem realizados em razão de os Credores não terem informado suas contas bancárias 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 não terem informado suas contas bancárias.

20.2. Valores. Os valores considerados para o pagamento dos Créditos, cálculos de deságio e demais regras de novação, são os constantes da Lista de Credores ou constantes

em sentenças de eventuais impugnações de crédito, os quais passam a ser devidos conforme novados por este Plano, sendo que os respectivos prazos de carência e para pagamento serão contados a partir do trânsito em julgado da sentença proferida em eventuais impugnações de crédito ou habilitações de crédito ou outras demandas, incluindo, mas não se limitando, ao procedimento previsto no art. 19 da Lei de Recuperação Judicial. Sobre esses valores não incidirão juros, correção monetária, multas e penas contratuais, salvo pelos encargos previstos neste Plano.

20.2.1. De modo a viabilizar os pagamentos, bem como reduzir custos com taxas de transferências bancárias, especialmente diante da incidência de taxas para a realização de PIX por pessoas jurídicas como as Recuperandas, nos termos da Resolução BCB nº 1, de 12 de agosto de 2020 e posteriores alterações, de modo a tornar o procedimento administrativo das Recuperandas e Credores mais célere, as Recuperandas efetuarão todos os pagamentos devidos nos termos deste Plano quando atingido o valor mínimo de R\$ 500,00 (quinhentos reais) por Credor, respeitado o saldo de cada um dos Credores e de acordo com a forma, prazo e acréscimo de encargos de pagamento de cada classe de Credores, até as respectivas quitações dos Créditos.

20.2.2. Caso o Crédito total novado a receber por parte do Credor seja inferior ao valor mínimo estabelecido neste Plano, as Recuperandas realizarão o pagamento ao Credor nos termos e no fluxo de pagamento aplicável conforme o Plano, não cabendo, portanto, o valor mínimo da Cláusula 20.2.1 para tal Credor.

20.3. Moeda Estrangeira. Os Credores titulares de crédito em moeda estrangeira terão o pagamento de seus créditos realizado na moeda originalmente contratada, nos termos do artigo 50, §2º, da LRF, e nos mesmos termos estabelecidos para os Créditos em moeda corrente nacional no presente Plano. Caso o Credor opte pela conversão de seu Crédito em moeda estrangeira para moeda corrente nacional, o Crédito será convertido pela cotação de fechamento da taxa de venda de câmbio da moeda corrente nacional pela respectiva moeda estrangeira quando da Homologação do Plano. Para todos os fins aplicáveis, será aplicada na cotação a taxa de câmbio disponível no Sistema de Informações do Banco Central do Brasil (SISBACEN).

20.4. Alocação dos valores. As projeções de pagamento aqui previstas foram baseadas nos Créditos constantes da Lista de Credores, observadas as disposições acerca da dívida reestruturada nos termos deste Plano. Qualquer diferença entre a Lista de Credores apresenta e o quadro-geral de credores final nos termos do artigo 18 da Lei de Recuperação Judicial acarretará a alteração dos percentuais do pagamento no valor total que será distribuído entre os Credores de cada classe, conforme o caso. No caso de impugnação de crédito cujo julgamento ocorra após a Homologação do Plano e que altere o percentual do Crédito devido a determinado Credor, tal novo percentual apenas surtirá efeitos para fins deste Plano a partir da data do trânsito em julgado de mencionada

decisão, permanecendo íntegros e intactos quaisquer pagamentos efetuados anteriormente com base nos percentuais antigos. Em nenhuma circunstância haverá a majoração **(i)** do fluxo de pagamentos e **(ii)** do valor total a ser distribuído entre os Credores, conforme a respectiva forma de pagamento.

20.5. Depósitos recursais e outros valores das Recuperandas. Os depósitos judiciais, recursais, penhoras e quaisquer outras garantias processuais atualmente existentes que recaiam sobre ativos de titularidade das Recuperandas e que tenham por objeto assegurar o pagamento de Créditos Sujeitos à Recuperação Judicial deverão ser liberados em favor das Recuperandas para fins de observância do disposto na Súmula 480 do col. Superior Tribunal de Justiça, cabendo aos Credores receberem o pagamento de seus Créditos exclusivamente nos termos e condições previstos neste Plano.

20.6. Quitação. Os pagamentos e distribuições realizadas na forma estabelecida neste Plano, sob quaisquer de suas formas de pagamento, acarretarão a quitação plena, irrevogável e irreatável dos Créditos, de qualquer tipo e natureza, contra as Recuperandas, inclusive juros, correção monetária, penalidades e multas, quando aplicáveis, nos termos do art. 59 da Lei de Recuperação Judicial, e os Credores não mais poderão reclamá-los contra as Recuperandas.

PARTE V – PÓS-HOMOLOGAÇÃO

21. EFEITOS DO PLANO

21.1. Vinculação do Plano. As disposições do Plano vinculam as Recuperandas e seus Credores, os seus respectivos cessionários e sucessores, a partir da Homologação do Plano.

21.2. Conflito com Disposições Contratuais. Na hipótese de haver conflito entre as disposições deste Plano e aquelas previstas nos contratos celebrados com quaisquer Credores em relação a quaisquer obrigações das Recuperandas, seja de dar, de fazer ou de não fazer, as disposições contidas neste Plano deverão prevalecer sobre quaisquer outros contratos, verbais ou escritos, bem como todas as demais obrigações não expressamente alteradas por este Plano, deverão se submeter aos efeitos causados pela novação que decorre do art. 59 da Lei de Recuperação Judicial. Tal disposição não se aplica aos contratos e obrigações que não se sujeitam à recuperação judicial, nos termos do art. 49, §3º da Lei de Recuperação Judicial.

21.3. Baixa de Protestos e Extinção de Processos. Com a Homologação do Plano, serão extintas todas as ações, execuções, pretensões (inclusive aquelas que não foram levadas a juízo), processos judiciais e arbitrais em curso e quaisquer outras originadas dos títulos que dão origem aos respectivos Créditos que tenham por objeto a cobrança,

execução ou satisfação de Créditos, sendo que os respectivos Credores deverão buscar a satisfação de seus Créditos conforme os exclusivos termos e condições previstos neste Plano, salvo as ações que estiverem demandando quantia ilíquida exclusivamente em relação a Créditos, com o objetivo de incluí-los na Lista de Credores, nos termos do art. 6º, § 1º da Lei de Recuperação Judicial, as quais serão extintas após o trânsito em julgado da decisão que definir a quantia líquida devida. A Homologação do Plano acarretará **(a)** o cancelamento de todo e qualquer protesto de título que tenha dado origem a qualquer Crédito e **(b)** a exclusão definitiva do registro do nome das Recuperandas nos órgãos de proteção ao crédito.

21.4. Formalização de Documentos e Outras Providências. As Recuperandas e os Credores deverão realizar todos os atos e firmar todos os contratos e outros documentos que sejam necessários ou adequados para cumprir os termos deste Plano, inclusive, mas não se limitando, à adoção de todos os atos societários para ratificação e cumprimento das obrigações ora assumidas pelas Recuperandas e pelos Credores.

21.5. Compensação. Serão automaticamente compensados, na forma da legislação aplicável, os Créditos e os créditos de qualquer natureza que as Recuperandas tenham contra os Credores, desde que os respectivos fatos geradores tenham ocorrido até a Data do Pedido, conforme Tema nº 1.051 do Superior Tribunal de Justiça, independentemente da data da sentença que fixou o Crédito, conforme aplicável, e desde que sejam líquidos e vencidos antes da Data do Pedido. A compensação extinguirá ambas as obrigações até o limite do valor efetivamente compensado, sendo eventual saldo em favor do Credor pago nos termos deste Plano.

PARTE VI – DISPOSIÇÕES COMUNS

22. DISPOSIÇÕES GERAIS

22.1. 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.

22.2. 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: **(a)** por correspondência registrada, com aviso de recebimento, ou *courrier*; ou **(b)** por e-mail quando efetivamente entregues, valendo o aviso de entrega como prova de entrega e recebimento da mensagem. Todas as comunicações devem ser enviadas aos seguintes endereços, salvo se houver alteração devidamente comunicada aos Credores:

Às Recuperandas

Endereço: Avenida Paulista, nº 900, 10º e 11º andares, Bela Vista, São Paulo/SP, CEP 01310-940

E-mail: credores@southrock.com.br

A/C: Jurídico

À Administradora Judicial (enquanto houver a Recuperação Judicial)

Endereço: Rua Major Quedinho, nº 111, 18º andar, Consolação, CEP 01050-030, São Paulo/SP

E-mail: gruposr@laspro.com.br

A/C: Oreste Nestor de Souza Laspro

22.3. Encerramento da Recuperação Judicial. A Recuperação Judicial poderá ser encerrada a qualquer tempo após a Homologação do Plano, a requerimento das Recuperandas, nos termos dos artigos 61 e 189, §2º da Lei de Recuperação Judicial, e do artigo 190 da Lei nº 13.105/2015, o que é expressamente autorizado e reconhecido pelos Credores, ratificando, dessa forma, o acordo das partes deste processo sobre sua autocomposição, situação em que considerar-se-á que sua legalidade foi devidamente controlada pelo Juízo da Recuperação, respeitado o prazo máximo previsto no artigo 63 da Lei de Recuperação Judicial de até 2 (dois) anos após a concessão da recuperação judicial, independentemente de eventual período de carência.

23. LEI E FORO

23.1. 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.

23.2. Foro. Todas as controvérsias ou disputas que surgirem ou estiverem relacionadas a este Plano, durante o período em que perdurar a Recuperação Judicial, serão resolvidas pelo Juízo da Recuperação até o Encerramento da Recuperação Judicial e após o Encerramento da Recuperação Judicial serão resolvidas pelo foro da Comarca São Paulo/SP.

São Paulo/SP, 7 de outubro de 2024.

**PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL
APRESENTADO PELAS EMPRESAS
SOUTHROCK CAPITAL LTDA., SOUTHROCK CENTRO DE SERVIÇOS
ADMINISTRATIVOS LTDA., SRC D PARTICIPAÇÕES LTDA., SRC 1
PARTICIPAÇÕES LTDA., KD01 PARTICIPAÇÕES LTDA., HB
PARTICIPAÇÕES S.A., SRC 6 PARTICIPAÇÕES LTDA., SRC HOLDING
PARTICIPAÇÕES S.A., SOUTHROCK LAB S.A., STAR PARTICIPAÇÕES
S.A., SB BRASIL COMÉRCIO DE CAFÉS LTDA. (nova denominação social da
STARBUCKS BRASIL COMÉRCIO DE CAFÉS LTDA.), AMERICANA
FRANQUIA S.A., BRAZIL HIGHWAY LTDA., WAHALLA LTDA., VAI
SOLUÇÕES LTDA., BRAZIL AIRPORT RESTAURANTE S.A., SÃO PAULO
AIRPORT RESTAURANTES LTDA., RIO AIRPORT RESTAURANTES LTDA.,
SUL AIRPORT RESTAURANTES LTDA., BRASILIA AIRPORT
RESTAURANTES LTDA, BELO HORIZONTE AIRPORT RESTAURANTES
LTDA., VAI SOLUÇÕES LTDA.,VAI PAY SOLUÇÕES EM PAGAMENTO
LTDA. SOUTHROCK FOODS S.A., SPORT PARTICIPAÇÕES S.A., SR N
PARTICIPAÇÕES S.A., SRC 4 PARTICIPAÇÕES LTDA., SRC 5
PARTICIPAÇÕES LTDA., SW BRASIL PARTICIPAÇÕES S.A., SW DO
BRASIL LTDA., SW STORES DO BRASIL LTDA. e SW REALTY DO BRASIL
LTDA. – todas em recuperação judicial**

Relação de Anexos do Plano de Recuperação Judicial das Recuperandas

Anexo 1.1.2 – Ativos Starbucks Brasil

Anexo 2.3 – Laudo de Viabilidade Econômica do Plano

Anexo 2.4 – Laudo de Avaliação de Ativos

Anexo 1.1.2

(do Plano de Recuperação Judicial apresentado pelas empresas Southrock Capital Ltda., Southrock Centro de Serviços Administrativos Ltda, SRC D Participações Ltda., SRC 1 Participações Ltda., KD01 Participações Ltda., HB Participações S.A., SRC 6 Participações Ltda., SRC Holding Participações S.A., Southrock Lab S.A., Star Participações S.A., SB Brasil Comércio De Cafés Ltda. (nova denominação social da Starbucks Brasil Comércio de Cafés Ltda.), Americana Franquia S.A., Brazil Highway Ltda., Wahalla Ltda., Vai Soluções Ltda., Brazil Airport Restaurante S.A., São Paulo Airport Restaurantes Ltda., Rio Airport Restaurantes Ltda., Sul Airport Restaurantes Ltda., Brasília Airport Restaurantes Ltda, Belo Horizonte Airport Restaurantes Ltda., Vai Soluções Ltda. e Vai Pay Soluções em Pagamento Ltda. Southrock Foods S.A., Sport Participações S.A., SR N Participações S.A., SRC 4 Participações Ltda., SRC 5 Participações Ltda., SW Brasil Participações S.A., SW do Brasil Ltda., SW Stores do Brasil Ltda. e SW Realty do Brasil Ltda. – todas em recuperação judicial)

Ativos Starbucks Brasil (i.e. Anexo 2.2.2 do Contrato de Compra e Venda)

(segue como documento anexo)

Anexo 2.3

(do Plano de Recuperação Judicial apresentado pelas empresas Southrock Capital Ltda., Southrock Centro de Serviços Administrativos Ltda, SRC D Participações Ltda., SRC 1 Participações Ltda., KD01 Participações Ltda., HB Participações S.A., SRC 6 Participações Ltda., SRC Holding Participações S.A., Southrock Lab S.A., Star Participações S.A., SB Brasil Comércio De Cafés Ltda. (nova denominação social da Starbucks Brasil Comércio de Cafés Ltda.), Americana Franquia S.A., Brazil Highway Ltda., Wahalla Ltda., Vai Soluções Ltda., Brazil Airport Restaurante S.A., São Paulo Airport Restaurants Ltda., Rio Airport Restaurants Ltda., Sul Airport Restaurants Ltda., Brasília Airport Restaurants Ltda, Belo Horizonte Airport Restaurants Ltda., Vai Soluções Ltda. e Vai Pay Soluções em Pagamento Ltda. Southrock Foods S.A., Sport Participações S.A., SR N Participações S.A., SRC 4 Participações Ltda., SRC 5 Participações Ltda., SW Brasil Participações S.A., SW do Brasil Ltda., SW Stores do Brasil Ltda. e SW Realty do Brasil Ltda. – todas em recuperação judicial)

Laudo de Viabilidade Econômica do Plano

(segue como documento anexo)

Doc. 2

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3311, 13° andar
Itaim Bibi, São Paulo, SP | 04538-133 – Brasil
Tel.: 11 3552-5000

SCN QD 4, BL. B, 100, 12° andar, Centro Empresarial Varig
Asa Norte, Brasília, DF | 70714-900 – Brasil

www.twk.com.br | E-mail: contato@twk.com.br

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por IVO WAISBERG e Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo, protocolado em 07/10/2024 às 20:44, sob o número WJMJ24423019434. Para conferir o original, acesse o site <https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do>, informe o processo 1153819-28.2023.8.26.0100 e código MI5XsBSp.



**ADITIVO AO LAUDO DEMONSTRATIVO DE VIABILIDADE ECONÔMICO-FINANCEIRO
DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL APRESENTADO PELAS EMPRESAS
SOUTHROCK CAPITAL LTDA., SOUTHROCK CENTRO DE SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS LTDA.,
SRC D PARTICIPAÇÕES LTDA., SRC 1 PARTICIPAÇÕES LTDA., KD01 PARTICIPAÇÕES LTDA.,
HB PARTICIPAÇÕES S.A., SRC 6 PARTICIPAÇÕES LTDA., SRC HOLDING PARTICIPAÇÕES S.A.,
SOUTHROCK LAB S.A., STAR PARTICIPAÇÕES S.A., SB BRASIL COMÉRCIO DE CAFÉS LTDA.
(nova denominação social da STARBUCKS BRASIL COMÉRCIO DE CAFÉS LTDA.),
AMERICANA FRANQUIA S.A., BRAZIL HIGHWAY LTDA., WAHALLA LTDA., VAI SOLUÇÕES
LTDA., BRAZIL AIRPORT RESTAURANTE S.A., SÃO PAULO AIRPORT RESTAURANTES LTDA.,
RIO AIRPORT RESTAURANTES LTDA., SUL AIRPORT RESTAURANTES LTDA., BRASILIA
AIRPORT RESTAURANTES LTDA, BELO HORIZONTE AIRPORT RESTAURANTES LTDA., VAI
SOLUÇÕES LTDA.,VAI PAY SOLUÇÕES EM PAGAMENTO LTDA. SOUTHROCK FOODS S.A.,
SPORT PARTICIPAÇÕES S.A., SR N PARTICIPAÇÕES S.A., SRC 4 PARTICIPAÇÕES LTDA., SRC 5
PARTICIPAÇÕES LTDA., SW BRASIL PARTICIPAÇÕES S.A., SW DO BRASIL LTDA., SW STORES
DO BRASIL LTDA. e SW REALTY DO BRASIL LTDA. – todas em recuperação judicial**



SUMÁRIO

LIMITAÇÃO DE ESCOPO	3
PRINCIPAIS PREMISSAS PARA A MODELAGEM FINANCEIRA	7
GRUPO SOUTHROCK DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PROJETADAS	25
SIMULAÇÃO DE CENÁRIOS DE UPIs BAR E OPERAÇÃO REMANESCENTE PÓS UPIs BAR	31
SIMULAÇÃO DE CENÁRIOS DE OPERAÇÃO REMANESCENTE PÓS UPIs BAR	33
SIMULAÇÃO DE CENÁRIOS DE OPERAÇÃO REMANESCENTE PÓS UPIs BAR DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PROJETADAS	34
SIMULAÇÃO DE CENÁRIOS DE UPIs BAR	36
SIMULAÇÃO DE CENÁRIOS DE UPIs BAR DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PROJETADAS	37
CONCLUSÕES E DISPOSIÇÕES FINAIS	38

LIMITAÇÃO DE ESCOPO

O presente trabalho destina-se a demonstrar que o Plano de Recuperação Judicial dos Credores (“Plano”) das empresas SOUTHROCK CAPITAL LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 11.884.896/0001-35 (“SouthRock Capital”), SOUTHROCK CENTRO DE SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 34.956.305/0001-93 (“Southrock CSA”), SRC D PARTICIPAÇÕES LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, sociedade limitada, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 44.334.333/0001-22 (“SRC D”), SRC 1 PARTICIPAÇÕES LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 33.736.568/0001-24 (“SRC 1”), KD01 PARTICIPAÇÕES LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 32.222.611/0001-70 (“KD01”), HB PARTICIPAÇÕES S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, sociedade por ações, inscrita no CNPJ sob o nº 27.137.921/0001-57 (“HB”), SRC 6 PARTICIPAÇÕES LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 35.744.752/0001-41 (“SRC 6”), SRC HOLDING PARTICIPAÇÕES S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, sociedade por ações, inscrita no CNPJ sob o nº 31.908.144/0001-74 (“SRC Holding”), SOUTHROCK LAB S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, sociedade por ações, inscrita no CNPJ sob o nº 33.736.461/0001-86 (“SouthRock LAB”), STAR PARTICIPAÇÕES S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, sociedade por ações, inscrita no CNPJ sob o nº 27.150.766/0001-09 (“Star”), SB BRASIL COMÉRCIO DE CAFÉS LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL (nova denominação social da STARBUCKS BRASIL COMÉRCIO DE CAFÉS LTDA.), sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 07.984.267/00001-00 (“SB”), AMERICANA FRANQUIA S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, sociedade por ações, inscrita no CNPJ sob o nº 11.082.874/0001-51 (“Americana”), BRAZIL HIGHWAY LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 35.779.869/0001-60 (“Brazil Highway”), WAHALLA LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 38.222.496/0001-10 (“Wahalla”), VAI SOLUÇÕES LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 38.061.843/0001-70 (“Vai Soluções”), VAI PAY SOLUÇÕES EM PAGAMENTO LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 44.663.993/0001-57 (“Vai Pay”), BRAZIL AIRPORT RESTAURANTES S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, sociedade por ações, inscrita no CNPJ sob o nº 24.691.566/0001-75 (“Brazil Airport”), todas essas com sede na Avenida Paulista, nº 900, 10º e 11º andares, Bela Vista, São Paulo/SP, CEP 01310-940, SÃO PAULO AIRPORT RESTAURANTES LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 20.205.435/0001-80, com sede na Rodovia Helio Smidt, S/N, L 2T3006 T3PE, Aeroporto de Guarulhos/SP, CEP 07190-100 (“São Paulo Airport”), RIO AIRPORT RESTAURANTES LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 28.906.804/0001-73, com sede na Avenida Vinte de Janeiro, 00, Terminal 2 – Embarque, Área Restrita, Eixo 22/24, Linhas C/D, Aeroporto Internacional

Carlos Jobim – Galeão, Rio de Janeiro/RJ, CEP 21941-570 (“Rio Airport”), SUL AIRPORT RESTAURANTES LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 34.062.135/0001-01, com sede na V TR VP 0003, 6200, Térreo Mezanino Depósito 1 Novo Terminal do Aeroporto Internacional Hercílio Luz, Carianos, Florianópolis/SC, CEP 88047-902 (“Sul Airport”), BRASÍLIA AIRPORT RESTAURANTES LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 34.875.169/0001-07, com sede no Aeroporto Internacional de Brasília Presidente Juscelino Kubitschek, S/N, Loja 3.006, Praça de Alimentação, Lago Sul, Brasília/DF, CEP 71608-900 (“Brasília Airport”), BELO HORIZONTE AIRPORT RESTAURANTES LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 45.271.002/0001-53, com sede no AER LMG 800, km 7,9, S/N, Lojas TP11L402 e TP11M401, Lado Ar Restrito, Aeroporto de Confins/MG, CEP 33500-900 (“Belo Horizonte Airport” e, em conjunto com SouthRock Capital, SouthRock CSA, SRC D, SRC 1, KD01, HB, SRC 6, SRC Holding, SouthRock LAB, Star, SB, Americana, Brazil Highway, Wahalla, Vai Soluções, Brazil Airport, São Paulo Airport, Rio Airport, Sul Airport, Brasília Airport, Belo Horizonte Airport, o “Núcleo SR”), SOUTHROCK FOODS S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, sociedade por ações, inscrita no CNPJ sob o nº 46.372.236/0001-50 (“SR Foods”). SPORT PARTICIPAÇÕES S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, sociedade por ações, inscrita no CNPJ sob o nº 27.150.745/0001-93 (“Sport”), SR N PARTICIPAÇÕES S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, sociedade por ações, inscrita no CNPJ sob o nº 22.609.006/0001-01 (“SR N”), SRC 4 PARTICIPAÇÕES LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 34.936.592/0001-70 (“SRC 4”), SRC 5 PARTICIPAÇÕES LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 35.027.571/0001-02, (“SRC 5”), SW BRASIL PARTICIPAÇÕES S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, sociedade anônima, inscrita no CNPJ sob o nº 44.340.812/0001-51, (“SW Brasil”), SW DO BRASIL LTDA.- EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 02.891.567/0001-20 (“SW do Brasil”), SW STORES DO BRASIL LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 44.654.271/0001-36 (“SW Stores”) e SW REALTY DO BRASIL LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 5.042.631/0001-40 (“SW Realty” e, em conjunto com SR Foods, Sport, SRC 4, SRC 5, W Brasil, SW do Brasil, SW Stores e SW Realty, o “Núcleo Subway”, o qual, em conjunto com o Núcleo SR, são as “Recuperandas” ou o “Grupo Southrock”) analisado pela Galeazzi & Associados, apresenta premissas econômicas e financeiras que são capazes de viabilizar a recuperação da Recuperanda, nos termos do artigo 53, Inciso II, da Lei n.º 11.101/2005.

A opinião da Galeazzi & Associados expressa a sua expectativa sobre as atividades operacionais do Grupo SouthRock com base em sua experiência e nas análises das informações colhidas. O presente trabalho, dessa forma, não representa garantia de concretização do plano de recuperação judicial do Grupo SouthRock. As análises e projeções

estão intrinsecamente sujeitas a incertezas e, também, a diversos eventos ou fatores que estão fora do controle do próprio Grupo SouthRock. As projeções realizadas poderão não ocorrer em vista de riscos normais de mercado, fatores climáticos, sanitários, razões não previstas ou não previsíveis neste momento, ou mesmo em razão de sua implementação, que estará a cargo exclusivamente de sua administração.

O presente trabalho não deverá ser interpretado por qualquer credor ou terceiro que tenha interesse em celebrar negócio jurídico com o Grupo SouthRock como (i) qualquer forma de recomendação de investimento, concessão de crédito ou garantia de solvência ou adimplemento do Grupo SouthRock ou (ii) opinião da Galeazzi & Associados em relação a fatores e riscos que podem interferir na concretização das projeções e premissas econômicas-financeiras relacionadas à recuperação judicial do Grupo SouthRock.

Este documento foi elaborado com base em informações, estimativas e projeções fornecidas e revisadas pelo Grupo SouthRock, além de informações de mercado (fontes públicas). Não há validação independente dessas fontes por parte da Galeazzi & Associados e, portanto, essas informações estão sujeitas a erro. As informações fornecidas e demonstrações financeiras elaboradas pelo Grupo SouthRock estão sob a responsabilidade única e exclusiva dos seus administradores. Não é atribuição da Galeazzi & Associados auditar, rever ou opinar sobre as demonstrações financeiras ou as informações fornecidas pelo Grupo SouthRock. Dessa forma, a Galeazzi & Associados não assume qualquer responsabilidade ou obrigação relacionada à exatidão, veracidade, integridade ou suficiência das informações prestadas pelo Grupo SouthRock, as quais são de sua única e exclusiva responsabilidade.

A Galeazzi & Associados, igualmente, não assume qualquer responsabilidade pela correção, suficiência, consistência ou completude de qualquer das informações apresentadas no plano de recuperação judicial, não podendo ser responsabilizada por qualquer omissão ou por quaisquer perdas ou danos, diretos ou indiretos, de qualquer natureza, que decorram do uso das informações contidas no plano de recuperação judicial.

A Galeazzi & Associados não será responsável por quaisquer perdas ou lucros cessantes sustentados por qualquer credor ou terceiro interessado a qualquer título, que tenha baseado a tomada de decisões estratégicas com lastro no presente trabalho, seja para celebrar negócios com o Grupo SouthRock, ou mesmo, no tocante à aprovação do plano. A decisão de voto de qualquer credor deve ser tomada com base em suas próprias análises, recorrendo ao auxílio dos profissionais que entender necessário para tanto.

Adicionalmente, a Galeazzi & Associados não assume qualquer obrigação de conduzir, como de fato não conduziu, qualquer inspeção física, jurídica ou contábil a respeito das propriedades, instalações, livros, registros, estoques ou acervos do Grupo SouthRock, ou

qualquer outra forma de investigação independente, auditoria ou “*due diligence*” sobre as informações fornecidas a esse respeito.

O presente documento não pode ser entendido e/ou empregado como avaliação econômica e financeira da empresa para qualquer outra finalidade que não o restrito escopo de análise e validação das premissas financeiras constantes do plano de recuperação judicial. A análise realizada sobre o plano é de natureza estritamente econômico-financeira e, portanto, não engloba a sua validação sob o aspecto legal, contábil, tributário, fiscal, regulatório, concorrencial, dentre outras.

A Galeazzi & Associados reserva-se no direito de revisar as projeções aqui contidas a qualquer tempo, conforme as variáveis econômicas, operacionais, climáticas e de mercado sejam alteradas, em razão de alterações no plano de recuperação judicial, ou de demais condições que provoquem mudanças nas bases de estudo.

RODRIGO CORREIA BUCCI CASARI:28193451 821	Assinado de forma digital por RODRIGO CORREIA BUCCI CASARI:28193451821 Dados: 2024.10.07 20:09:49 -03'00'	FABIO DURANTE PASIN:26795946 819	Assinado de forma digital por FABIO DURANTE PASIN:26795946819 Dados: 2024.10.07 20:11:39 -03'00'
--	---	--	--

Galeazzi & Associados

PRINCIPAIS PREMISSAS PARA A MODELAGEM FINANCEIRA

Nesta seção descrevemos as premissas para a projeção financeira do Grupo SouthRock, incluindo demonstrações de resultados e fluxo de caixa, definidas com base em informações, não auditadas, fornecidas pelo Grupo SouthRock e/ou extraídas de fontes públicas de uso comum e com credibilidade no mercado.

As projeções financeiras são apresentadas em termos nominais, que incluem o efeito de inflação. Os valores apresentados no texto, à exceção dos que constam das tabelas, representam o valor atual projetado pelo próprio Grupo SouthRock, sendo inflacionados nos anos seguintes da projeção. As projeções assumem reajustes inflacionários pelo IPCA para as receitas futuras, custos, dissídio e demais despesas operacionais, já as despesas de aluguel foram reajustadas pelo IGP-M. Abaixo as principais premissas econômicas:

		2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031 em diante
IGP-M	Anual	3,53%	3,47%	3,44%	3,44%	3,44%	3,44%	3,44%	3,44%
IPCA	Anual	4,13%	3,98%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,00%
USD	Final do Período	5,300	5,400	5,400	5,400	5,400	5,400	5,400	5,400
EURO	Final do Período	5,936	6,318	6,318	6,318	6,318	6,318	6,318	6,318
SELIC	Final do Período	10,50%	9,50%	9,00%	9,00%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%
CDI	Final do Período	10,50%	9,50%	9,00%	9,00%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%

As projeções financeiras consideram conforme definido no Plano de Recuperação Judicial a alienação dos Ativos Starbucks Brasil como um dos meios de superar sua crise econômico-financeira e reestruturar seus negócios. Para fins das projeções apresentadas considera-se o prazo de conclusão do processo de alienação no final do mês de setembro de 2024.

Após a alienação dos Ativos Starbucks Brasil, a operação remanescente passará a ter em seu portfólio 30 lojas operadas pela BAR.

As projeções assumem a alienação dos Ativos Starbucks Brasil nas condições estabelecidas no Contrato de Compra e Venda com a Zamp, a qual foi declarada vencedora no âmbito do Processo Competitivo Starbucks Brasil. As projeções também assumem o uso de recursos decorrentes do processo competitivo conforme definido na Clausula 7.2 do Plano de Recuperação Judicial, conforme abaixo:

7.2. Uso dos Recursos. Os recursos decorrentes do Processo Competitivo Ativos Starbucks Brasil deverão ser utilizados pelas Recuperandas para saldar suas dívidas e obrigações, observada a seguinte ordem de prioridade:

(i) prioritariamente, pagamento das obrigações decorrentes das Verbas Rescisórias e demais passivos trabalhistas não sujeitos à Recuperação Judicial e os Honorários, conforme termos definidos no Contrato de Compra e Venda;

(ii) após integral quitação dos passivos descritos no item (i) anterior, pagamento de passivos pós-concursais das Vendedoras oriundos de contratos de locação dos Ativos Starbucks Brasil, inclusive gastos de condomínio e Waiver Fees, pagamento do montante eventualmente devido pelas Recuperandas após 1º de junho de 2024 em decorrência da aquisição de produtos da SBI Nevada, INC e Starbucks Coffee International Inc, conforme respectivos contratos de fornecimento celebrados com as Recuperandas; e

(iii) na seguinte ordem de prioridade, antecipação do pagamento inicial, conforme indicado nas Cláusulas 11.1, 12.1, 13.1, 14.1, 15.1, 16.1 e 17.1 (respectivamente) dos: (a) Créditos Trabalhistas; (b) Créditos com Garantia Real; (c) Créditos Quirografários; (d) Créditos ME e EPP; (e) Créditos dos Credores Estratégicos Locadores; (f) Créditos dos Credores Financeiros Apoiadores; e (g) Créditos Estratégicos Locadores Starbucks, todos conforme reestruturados nos termos deste Plano.

7.2.1. Após a utilização dos recursos oriundos do Processo Competitivo Ativos Starbucks Brasil nos termos previstos na Cláusula 7.2 acima, a importância de R\$ 15.000.000,00 (quinze milhões de reais) líquidos será destinada exclusivamente à recomposição de capital de giro e à realização de investimentos necessários à consecução e expansão das atividades remanescentes das Recuperandas.

7.2.2. Eventual saldo remanescente dos recursos oriundos do Processo Competitivo Ativos Starbucks Brasil, após destinação mencionada nas Cláusulas 7.2 e 7.2.1 deste Plano, será distribuído da seguinte maneira:

(i) 50% (cinquenta por cento) será destinado para antecipação dos pagamentos dos Credores Financeiros Apoiadores, de forma pro rata entre eles;

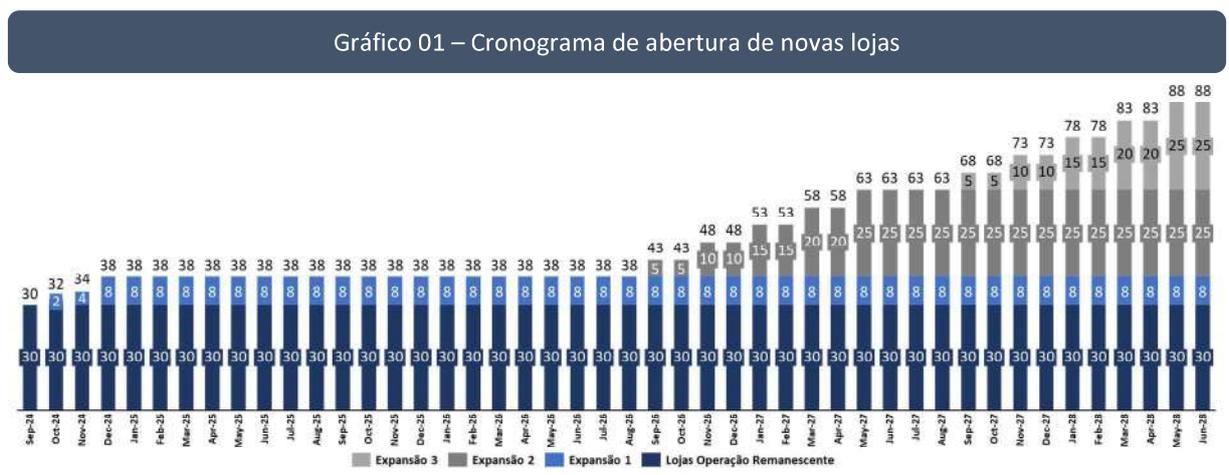
(ii) 15% (quinze por cento) será destinado para antecipação dos pagamentos dos Credores com Garantia Real, de forma pro rata entre eles;

(iii) 30% (trinta por cento) será destinado para antecipação dos pagamentos dos Credores Quirografários e dos Credores ME e EPP, de forma igual entre cada classe e de forma pro rata entre os Credores de cada classe; e

(iv) 5% (cinco por cento) será destinado para antecipação dos pagamentos dos Credores Estratégicos Locadores e dos Credores Estratégicos Locadores Starbucks, de forma igual entre cada classe e de forma pro rata entre os Credores de cada classe.

7.2.3. As Recuperandas poderão, a seu exclusivo critério, contratar uma empresa especializada para centralizar os recursos recebidos com o Processo Competitivo Ativos Starbucks Brasil e auxiliar no direcionamento de tais recursos, conforme previsto neste Plano.

Adicionalmente as projeções financeiras consideram conforme previsto no Plano de Recuperação Judicial a utilização dos recursos estabelecidos na Cláusula 7.2.1 do Plano de Recuperação Judicial para expansão das operações remanescentes através da abertura de novas lojas. Expansões adicionais estão projetadas, utilizando recursos gerados pela própria operação. Abaixo apresentamos o cronograma de expansão projetado.



PROPOSTA DE PAGAMENTO À CREDORES DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Abaixo reproduzimos as formas propostas de pagamento aos credores, descritas no Plano de Recuperação Judicial do Grupo SouthRock, mantendo o número das cláusulas do Plano de Recuperação Judicial do Grupo SouthRock, que estão representadas nas demonstrações financeiras e fluxo de caixa projetado.

10. NOVAÇÃO

10.1. Novação do Plano. Com a Homologação do Plano, os Créditos serão novados. Mediante referida novação e, salvo se expresso de forma diversa no Plano, todas as obrigações, *covenants*, índices financeiros, encargos, hipóteses de vencimento antecipado, multas, bem como outras obrigações que sejam incompatíveis com este Plano e seus respectivos Anexos deixarão de ser aplicáveis às Recuperandas, ressalvada a manutenção das condições originalmente contratadas com relação aos avalistas, garantidores, devedores solidários, fiadores ou coobrigados a qualquer título que não estejam no polo ativo da Recuperação Judicial. Os Créditos novados na forma do art. 59 da Lei de Recuperação Judicial constituirão a Dívida Reestruturada, conforme disposta neste Plano.

11. PAGAMENTO DOS CREDORES TRABALHISTAS (CLASSE I)

11.1. Pagamento dos Créditos Trabalhistas. Os Credores Trabalhistas receberão o valor correspondente a 150 (cento e cinquenta) Salários-Mínimos por Credor Trabalhista, nos termos do Enunciado XIII do Grupo de Câmaras Reservadas de Direito Empresarial do Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo, limitado ao valor total do Crédito Trabalhista, sem aplicação de juros ou correção, em até 12 (doze) meses a contar da Homologação do Plano ou, para os Créditos Trabalhistas definitivamente habilitados após a Homologação do Plano, da data da definitiva habilitação do respectivo Crédito Retardatário ou do Crédito *Sub Judice* por meio de decisão transitada em julgado que determine a sua inclusão na Lista de Credores, observada a Cláusula 18 deste Plano.

11.1.1. Nos termos do art. 54, §1º da Lei de Recuperação Judicial, os Créditos Trabalhistas de natureza estritamente salarial vencidos nos 3 (três) meses anteriores à Data do Pedido, até o limite de 5 (cinco) Salários-Mínimos por Credor Trabalhista, serão pagos em até 30 (trinta) dias a contar da Homologação do Plano.

11.1.2. Após a realização dos pagamentos previsto nas Cláusulas 11.1 e 11.1.1 acima, eventual montante remanescente de cada Crédito Trabalhista que exceder os 150 (cento e cinquenta) Salários-Mínimos será pago de acordo com os prazos, condições e termos previstos aos Créditos Quirografários nas Cláusula 13.1 e seguintes do Plano. O limite de pagamento de 150 (cento e cinquenta) Salários-Mínimos deverá ser computado considerando o total do Crédito Trabalhista habilitado, isto é, incluindo também os valores que tenham sido pagos na forma da Cláusula 11.1.1 acima.

11.2. Quitação. Os pagamentos realizados na forma estabelecida nesta Cláusula acarretarão a quitação plena, irrevogável e irretroatável dos Créditos Trabalhistas.

12. PAGAMENTO DOS CREDORES COM GARANTIA REAL (CLASSE II)

12.1. Pagamento dos Credores Garantia Real. Os Credores Garantia Real receberão o pagamento de até R\$ 17.500,00 (dezessete mil e quinhentos reais) ou o valor de seu Crédito com Garantia Real, o que for menor, até o 12º (décimo segundo) mês após a Homologação do Plano.

12.2. Saldo Remanescente Créditos com Garantia Real. Para recebimento de eventual saldo remanescente do respectivo Crédito com Garantia Real, deduzido o montante mencionado na Cláusula 12.1 acima, os Credores com Garantia Real deverão optar, no prazo de até 30 (trinta)

dias contados da Homologação do Plano, pelo recebimento de seus Créditos com Garantia Real conforme Opção A – Créditos com Garantia Real ou Opção B – Créditos com Garantia Real previstas abaixo, mediante envio de notificação às Recuperandas, com cópia para a Administradora Judicial.

12.2.1. Terá o pagamento de seu Crédito com Garantia Real automaticamente alocado na Opção B – Créditos com Garantia Real abaixo, o Credor com Garantia Real que, por qualquer motivo, não se manifestar no prazo previsto acima ou não indicar de forma clara a opção escolhida.

12.3. Opção A – Créditos com Garantia Real. Os Credores com Garantia Real que escolherem expressamente essa opção de pagamento terão seus Créditos com Garantia Real pagos mediante dação em pagamento dos ativos gravados em garantia de hipoteca ou de penhor em seu benefício (“Ativos em Garantia Real”).

12.3.1. A dação em pagamento será realizada pelo valor do saldo do Crédito com Garantia Real, sem incidência de quaisquer encargos ou correção monetária, e poderá representar a transferência integral ou parcial do Ativo em Garantia Real.

12.3.2. A dação em pagamento será formalizada por meio de instrumento público ou particular de dação em pagamento, conforme o caso, a ser celebrado entre as Recuperandas e o Credor com Garantia Real em até 30 (trinta) dias contados do envio da notificação de que trata a Cláusula 12.2 acima, sendo certo que, em qualquer hipótese, o instrumento deverá ser registrado pelas Recuperandas e pelo Credor com Garantia Real perante o Cartório de Registro de Títulos e Documentos da Comarca de São Paulo e perante o Cartório de Registro de Imóveis competente, conforme o caso.

12.3.3. Quitação. A celebração do instrumento público ou particular de dação em pagamento realizada na forma estabelecida acima acarretará a quitação plena, irrevogável e irretroatável dos Créditos com Garantia Real, para nada mais ter a reclamar o Credor com Garantia Real contra as Recuperandas.

12.4. Opção B – Créditos com Garantia Real. Os Credores com Garantia Real que escolherem expressamente essa opção de pagamento terão seus Créditos com Garantia Real pagos com os recursos decorrentes da alienação dos Ativos em Garantia Real gravados em seu favor, de modo que os recursos provenientes da venda de cada Ativo em Garantia Real serão destinados exclusivamente ao pagamento dos Créditos do Credor com Garantia Real que possuir efetivamente a garantia sobre o respectivo bem alienado, até o limite do valor do Crédito com Garantia Real.

12.4.1. Na hipótese de o montante decorrente da alienação do Ativo em Garantia Real ao Credor com Garantia Real exceder o valor de seu respectivo Crédito com

Garantia Real, o saldo remanescente será destinado à recomposição de capital de giro e à realização de investimentos necessários à consecução das atividades das Recuperandas.

12.4.2. Caso os recursos provenientes da alienação do Ativo em Garantia Real não sejam suficientes para quitação integral do Crédito com Garantia Real detido pelo Credor com Garantia Real detentor de garantia sobre tal Ativo em Garantia Real, o saldo remanescente será automaticamente alocado e pago na forma de pagamento dos Credores Quirografários, conforme disposto neste PRJ, sendo certo que os prazos de carência de pagamento dos Credores Quirografários serão aplicados proporcionalmente ao prazo já observado pelo Credor com Garantia Real entre a Homologação do Plano e a alienação do bem dado em garantia, podendo, ainda, tal carência ser desconsiderada na hipótese de escoamento do prazo.

12.4.3. O Ativo em Garantia Real será alienado mediante a realização de um ou mais processos competitivos, judicial ou não, nos termos dos artigos 60 e 142 da Lei de Recuperação Judicial, a serem iniciados em não mais do que 60 (sessenta) dias contados do final do prazo de exercício da opção de pagamento e noticiados nos autos da Recuperação Judicial, comprometendo-se o Credor com Garantia Real a tomar todas as medidas necessárias e ao seu alcance para formalização de referida alienação. Caso o Ativo em Garantia Real não seja alienado no prazo de 365 (trezentos e sessenta e cinco) dias contados da Homologação do Plano, o Credor com Garantia Real deverá optar entre: (i) receber o seu Crédito com Garantia Real de acordo com as condições de pagamento da Opção A – Credores com Garantia Real; ou (ii) receber o seu Crédito com Garantia Real de acordo com as condições de pagamento dos Credores Quirografários, conforme disposto na Cláusula 13ª.

12.4.4. Os pagamentos realizados na forma estabelecida acima acarretarão a quitação plena, irrevogável e irretroatável, dos Créditos com Garantia Real alocados na Opção B – Garantia Real, para nada mais ter a reclamar o Credor com Garantia Real contra as Recuperandas.

13. PAGAMENTO DOS CREDORES QUIROGRAFÁRIOS (CLASSE III)

13.1. Pagamento dos Créditos Quirografários. Os Credores Quirografários receberão o pagamento de até R\$ 17.500,00 (dezesete mil e quinhentos reais) ou o valor de seu Crédito Quirografário, o que for menor, até o 12º (décimo segundo) mês após a Homologação do Plano.

13.2. Saldo Remanescente Crédito Quirografário. Eventual saldo remanescente do respectivo Crédito Quirografário, deduzido o montante mencionado na Cláusula 13.1 acima,

será pago da seguinte forma:

- (a) Período de Carência (principal e juros). Prazo de carência de 7 (sete) anos contados a partir da Homologação do Plano;
- (b) Encargos. Encerrado o período de carência, haverá incidência de juros de 0,5% (zero virgula cinco por cento) ao ano desde a Homologação do Plano até o efetivo pagamento. Os encargos serão capitalizados ao principal durante o período de carência indicada no item “(a)” acima e, após o início dos pagamentos, serão aplicados sempre sobre o saldo devedor do mês imediatamente anterior, sem capitalização, e pagos junto com as parcelas de principal previstas no item “(c)” abaixo; e
- (c) Amortização. A amortização dos Créditos Quirografários será realizada de acordo com o fluxo de pagamento indicado na Tabela II abaixo, o qual considera o pagamento de 13 (treze) parcelas anuais e sucessivas, vencendo-se a 1ª (primeira) parcela no prazo de 30 (trinta) dias contados do término do período de carência previsto no item “(a)” acima; observado que o saldo remanescente do respectivo Crédito Quirografário, equivalente a 50% (cinquenta por cento) do Crédito Quirografário, será, a partir do 13º ano, considerado remido a título de bônus de adimplência, nos termos do artigo 385 e seguintes do Código Civil:

TABELA II

Parcelas Anuais	% correspondente ao valor de cada parcela de principal sobre o crédito originalmente listado
1	0,05%
2	2,00%
3	2,45%
4	3,50%
5	4,50%
6	4,50%
7	3,00%
8	5,00%
9	5,00%
10	5,00%
11	5,00%
12	5,00%
13	5,00%

13.3. Quitação. O pagamento realizado na forma estabelecida nesta Cláusula acarretará a quitação plena, irrevogável e irretroatável dos Créditos Quirografários.

14. PAGAMENTO DOS CREDORES ME E EPP (CLASSE IV)

14.1. Pagamento dos Créditos ME e EPP. Os Credores ME e EPP receberão o pagamento de até R\$ 17.500,00 (dezesete mil e quinhentos reais) do Crédito ME e EPP ou seu respectivo valor, o que for menor, até o 12º (décimo segundo) mês após a Homologação do Plano.

14.2. Saldo Remanescente Crédito ME e EPP. Eventual saldo remanescente do respectivo Crédito ME EPP, deduzido o montante mencionado na Cláusula 14.1 acima, será pago da seguinte forma:

- (a) **Período de Carência (principal e juros).** Prazo de carência de 7 (sete) anos contados a partir da Homologação do Plano;
- (b) **Encargos.** Encerrado o período de carência, haverá incidência de juros de 0,5% (zero virgula cinco por cento) ao ano desde a Homologação do Plano até o efetivo pagamento. Os encargos serão capitalizados ao principal durante o período de carência indicada no item “(a)” acima e, após o início dos pagamentos, serão aplicados sempre sobre o saldo devedor do mês imediatamente anterior, sem capitalização, e pagos junto com as parcelas de principal previstas no item “(c)” abaixo; e
- (c) **Amortização.** A amortização dos Créditos ME e EPP será realizada de acordo com o fluxo de pagamento indicado na Tabela III abaixo, o qual considera o pagamento de 13 (treze) parcelas anuais, vencendo-se a 1ª (primeira) parcela no prazo de 30 (trinta) dias contados do término do período de carência previsto no item “(a)” acima, observado que o saldo remanescente do respectivo Crédito ME e EPP, equivalente a 50% (cinquenta por cento) do Crédito ME e EPP, será, a partir do 13º ano, considerado remido a título de bônus de adimplência, nos termos do artigo 385 e seguintes do Código Civil:

TABELA III

Parcelas Anuais	% correspondente ao valor de cada parcela de principal sobre o crédito originalmente listado
1	0,05%
2	2,00%
3	2,45%
4	3,50%
5	4,50%

6	4,50%
7	3,00%
8	5,00%
9	5,00%
10	5,00%
11	5,00%
12	5,00%
13	5,00%

14.3. Quitação. O pagamento realizado na forma estabelecida nesta Cláusula acarretará a quitação plena, irrevogável e irretroatável dos Créditos ME e EPP.

15. CREDORES ESTRATÉGICOS LOCADORES

15.1. Credores Estratégicos Locadores. Os Credores Quirografários e Credores ME e EPP locadores de imóveis referentes aos Pontos Comerciais, com contratos vigentes na Data do Pedido, e que concordarem com **(a)** a manutenção e/ou a renovação dos contratos de locação existentes, bem como celebração de novos contratos, e desde que, em ambos os casos, as relações se mantenham ou venham a ser estabelecidas diretamente com as Recuperandas, em condições iguais ou mais favoráveis às Recuperandas, respeitadas as condições de mercado, pelo prazo mínimo de 5 (cinco) anos a contar do deferimento da Recuperação Judicial, respeitado o interesse comercial das Recuperandas e o seu direito de não aceitar a renovação proposta no âmbito desta Cláusula ou distratar Pontos Comerciais em comum acordo com os Credores Estratégicos Locadores; e **(b)** a extinção, suspensão ou desistência, pelos locadores, de eventuais disputas, processos ou qualquer tipo de ação, seja ela judicial ou extrajudicial, existente entre o locador e o Grupo SouthRock, incluindo, mas não se limitando, a ações de despejo, bem como a composição amigável em eventuais ações renovatórias; serão considerados credores estratégicos e, nos termos do parágrafo único do art. 67 da Lei de Recuperação Judicial, farão jus a pagamento diferenciado de seus respectivos Créditos previsto nas Cláusulas 15.2 e subsequentes ("Credores Estratégicos Locadores"), sendo certo que as partes negociarão de boa-fé os termos dos eventuais documentos definitivos, conforme a necessidade e demanda das Recuperandas.

15.2. Pagamento dos Credores Estratégicos Locadores. Caso sejam considerados Credores Estratégicos Locadores nos termos deste Plano, os Credores Estratégicos Locadores receberão o pagamento de até R\$ 17.500,00 (dezessete mil e quinhentos reais) do seu Crédito ou seu respectivo valor, o que for menor, até o 12º (décimo segundo) mês após a Homologação do Plano.

15.3. Saldo Remanescente. Eventual saldo remanescente do respectivo Crédito detido pelo

Credor Estratégico Locador, deduzido o montante pago a título de pagamento inicial previsto acima, será pago da seguinte forma:

- (a) Período de carência (principal e encargos). Prazo de carência de 3 (três) anos contados da Homologação do Plano;
- (b) Encargos. Os Créditos de Credores Estratégicos Locadores habilitados e novados nos termos deste Plano serão remunerados a uma taxa fixa de juros de 7,5% (sete e meio por cento) ao ano, incidentes desde a Homologação do Plano até a data do efetivo pagamento. Os encargos serão capitalizados ao principal durante o período de carência indicada no item “(a)” acima e, após o início dos pagamentos, serão aplicados sempre sobre o saldo devedor do mês imediatamente anterior, sem capitalização, e pagos junto com as parcelas de principal previstas no item “(c)” abaixo; e
- (c) Amortização. A amortização dos Créditos de Credores Estratégicos Locadores, já acrescidos dos encargos capitalizados na formada do item “(b)” acima, será realizada em 7 (sete) anos, conforme fluxo de amortização indicado na Tabela IV abaixo (sendo o valor mensal de pagamento equivalente a 1/12 (um doze avos) do percentual indicado para cada ano), vencendo-se a 1ª (primeira) parcela no prazo de 30 (trinta) dias contados do término do período de carência previsto no item “(a)” acima:

TABELA IV

Parcelas Anuais	% correspondente ao valor de cada parcela de principal sobre o crédito originalmente listado
1	12,82%
2	12,82%
3	12,82%
4	12,82%
5	12,82%
6	12,82%
7	23,08%

15.3.1. Os Credores Quirografários ou os Credores ME e EPP que desejarem tornar-se um Credor Estratégico Locador deverão enviar notificação às Recuperandas por meio do e-mail credores@southrock.com.br, com cópia para a Administradora Judicial por meio do e-mail gruposr@laspro.com.br, informando que pretendem se enquadrar como Credor Estratégico Locador, no prazo de até 10 (dez) Dias Úteis contados da Homologação do Plano, sendo certo que, sem prejuízo, somente serão assim enquadrados e considerados conforme necessidade e viabilidade de

contratação pelas Recuperandas e mediante a formalização dos documentos e protocolos necessários para atender ao disposto nos itens “(a)” e “(b)” da Cláusula 15.1.

15.3.2. Em caso de descumprimento, por qualquer motivo, de quaisquer obrigações ou compromissos assumidos pelo Credor Estratégico Locador para se qualificar como tal, ele será automaticamente desenhquadrado da condição de Credor Estratégico Locador e o saldo devedor de seu Crédito Quirografário ou Crédito ME e EPP correspondente será pago de acordo com os termos e disposições previstos na Cláusula 13 ou 14 deste Plano, conforme aplicável.

15.4. Inadimplemento das Recuperandas. Eventual inadimplemento por parte das Recuperandas com relação ao pagamento de valores sujeitos e/ou não sujeitos à Recuperação Judicial devidos aos Credores Estratégicos Locadores autorizará os Credores Estratégicos Locadores a adotarem as medidas judiciais e/ou extrajudiciais de cobrança e/ou resilição contratual, sem que isso prejudique o direito de tais Credores de receberem seus respectivos Créditos nos termos desta Cláusula.

15.5. Quitação. O pagamento realizado na forma estabelecida nesta Cláusula acarretará a quitação plena, irrevogável e irretroatável dos Créditos Quirografários e dos Créditos ME e EPP detidos pelos Credores Estratégicos Locadores.

16. CREDITORES FINANCEIROS APOIADORES

16.1. Créditos Financeiros Apoiadores. Os Credores detentores de Créditos Sujeitos e/ou Créditos Não Sujeitos Aderentes que, sendo ou não instituições financeiras, (i) tenham concedido, desde a distribuição do pedido de recuperação judicial até a data de aprovação deste Plano ou venham a conceder novos empréstimos e/ou linhas de crédito às Recuperandas na forma dos artigos 69-A e seguintes da Lei de Recuperação Judicial; ou (ii) promovam e/ou tenham promovido a liberação, após a aprovação deste Plano, de, no mínimo, 10% (dez por cento) dos valores referentes a recebíveis da SB Brasil atualmente retidos após 22 de janeiro 2024, poderão ser considerados Credores Financeiros Apoiadores e terão a integralidade ou parcela dos seus Créditos Sujeitos e/ou Não Sujeitos Aderentes alocados como Créditos Financeiros Apoiadores, observada a proporção de R\$ 50,00 (cinquenta reais) para cada (a) R\$ 1,00 (um real) já concedido ou a ser concedido a título de financiamento em favor das Recuperandas ou (b) R\$ 1,00 (um real) de recebíveis atualmente retidos que venha a ser liberado em favor das Recuperandas, nos termos desta Cláusula, sempre limitado, em qualquer caso, ao valor dos respectivos Créditos Sujeitos e/ou Não Sujeitos Aderentes.

16.1.1. Como requisito adicional e cumulativo àqueles dispostos na Cláusula

16.1 acima para enquadramento e manutenção dos Credores como Credor Financeiro Apoiador, estabelece-se (i) a obrigação de desistência, a ser formalizada em no máximo 5 (cinco) dias contados da votação deste Plano, de disputas, processos, recursos ou medidas judiciais e extrajudiciais já interpostos com a finalidade de questionar, ver revogada ou reformada (i.a) a autorização da alienação das Ações e dos Ativos Starbucks Brasil conforme definida e regulada neste Plano e nos autos da Recuperação Judicial ou (i.b) as decisões de fls. 15652-15659 e 34205-34207 da Recuperação Judicial, proferidas, respectivamente, em 22 de janeiro de 2024 e 10 de maio de 2024, as quais determinaram, aos Credores, a suspensão das retenções dos recebíveis, bem assim como (ii) a assunção de compromisso irrevogável e irretratável de não instauração de novos litígios e disputas relacionados à a alienação das Ações e dos Ativos Starbucks Brasil conforme definida e regulada neste Plano e nos autos da Recuperação Judicial.

16.1.2. Para fins de clareza, o compromisso estabelecido na cláusula 16.1.1 acima não implicará desistência da tese abordada nas impugnações de créditos e recursos relacionados, tampouco em fixação de honorários de sucumbência em favor de quaisquer dos patronos das partes.

16.1.3. O Credor Financeiro Apoiador reconhece e concorda que o resultado de eventual decisão judicial, ainda que implique majoração do seu Crédito Não Sujeito ou altere a classificação de seu Crédito Quirografário para Crédito Não Sujeito, não alterará a forma de pagamento da parcela do seu crédito que tenha sido reclassificado ou majorado, motivo pelo qual continuará a receber de acordo com as condições de pagamento estabelecidas na cláusula 16.2 e ss.

16.1.4. Concomitantemente à desistência, pelos Credores Financeiros Apoiadores, de disputas, processos, recursos ou medidas judiciais e extrajudiciais já interpostos com a finalidade de questionar, ver revogada ou reformada as decisões de fls. 15652-15659 e 34205-34207 da Recuperação Judicial, proferidas, respectivamente, em 22 de janeiro de 2024 e 10 de maio de 2024, as Recuperandas desistirão das medidas requeridas nas petições de fls. 34.903/34.917, 35.339/35.341, 36.993/37.006 e 38.167/38.172 da Recuperação Judicial, notadamente no que diz respeito aos pedidos de majoração da multa diária arbitrada na r. decisão de fls. 34.205/34.207 e liberação dos recebíveis em favor das Recuperandas por meio de bloqueio via SISBAJUD em conta vinculada às garantias detidas pelos Credores Financeiros Apoiadores .

16.1.5. As Recuperandas se obrigam a celebrar aditamentos aos instrumentos originalmente firmados com os Credores Financeiros Apoiadores, os quais foram firmados em data anterior à Data do Pedido, a fim de que neles sejam refletidos os termos e condições de pagamento previstos neste Plano de Recuperação Judicial. As Recuperandas deverão assinar os respectivos aditamentos no prazo de até 30 (trinta) dias a partir do recebimento de notificação dos Credores

Financeiros Apoiadores para tanto, sob pena de vencimento antecipado dos pagamentos devidos aos Credores Financeiros Apoiadores e restituição das condições originais dos respectivos Créditos.

16.2. Pagamento Créditos Financeiros Apoiadores. Observada a razão de R\$ 50,00 (cinquenta reais) de Créditos para cada R\$ 1,00 (um real) financiado ou liberado conforme Cláusula 16.1 acima, estabelece-se como limite de valor de Créditos Sujeitos a serem enquadrados como Créditos Financeiros Apoiadores ("Volume Total de Créditos Financeiros Apoiadores"), conforme apurado pelas Recuperandas e de acordo com as previsões da Cláusula 16.2.1 abaixo, a importância total de R\$ 500.000.000,00 (quinhentos milhões de reais).

16.2.1. Em linha com o disposto na Cláusula 16.2 acima, os Credores Financeiros Apoiadores serão pagos de acordo com a apuração, pelas Recuperandas, do total de Créditos enquadrados como Créditos Financeiros Apoiadores ("Volume Total de Créditos Financeiros Apoiadores"), sendo que, em relação ao pagamento dos respectivos Créditos Financeiros Apoiadores, serão observadas as seguintes condições:

- (i) Período de Carência: o período de carência de juros e principal irá variar de acordo com o Volume Total de Créditos Financeiros Apoiadores, conforme Tabela VI abaixo;
- (ii) Encargos: independentemente do Volume Total de Créditos, os Créditos Financeiros Apoiadores serão remunerados a uma taxa fixa de juros de 2% (dois por cento) ao ano, incidentes desde a Homologação do Plano até a data do efetivo pagamento. Os encargos serão capitalizados ao principal durante o período de carência, sendo certo que após o início dos pagamentos, serão aplicados sempre sobre o saldo devedor do mês imediatamente anterior, sem capitalização, e pagos junto com as parcelas de principal previstas na tabela que segue; e
- (iii) Amortização do Principal. A amortização dos Créditos Financeiros Apoiadores será realizada de acordo com o fluxo de pagamento indicado na Tabela VI abaixo, o qual considera o Volume Total de Créditos Financeiros Apoiadores, sendo certo que, em se tratando de um Volume Total Financeiro Apoiador equivalente ou maior que R\$ 300.000.000,00 (trezentos milhões de reais), o saldo remanescente do respectivo Crédito Financeiro Apoiador será, a partir do 20º (vigésimo) ano a contar da Homologação do Plano, considerado remido a título de bônus de adimplência, nos termos do artigo 385 e seguintes do Código Civil e de acordo com o percentual indicado na Tabela VI abaixo:

VOLUME TOTAL DE CRÉDITOS FINANCEIROS APOIADORES		Ano 0	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5	Ano 6	Ano 7	Ano 8	Ano 9	Ano 10	Ano 11	Ano 12	Ano 13	Ano 14	Ano 15	Ano 16	Ano 17	Ano 18	Ano 19	Bônus de Adimplência (a partir do Ano 20) % Sobre Saldo Inicial	
		até R\$ 100M	Pagamento de Juros	-	-	-	2,122	2,069	1,756	0,921	0,129	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Pagamento de Principal	-	-	-	2,685	15,646	41,760	39,560	6,469	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
até R\$ 200M	Pagamento de Juros	-	-	-	4,245	4,234	3,964	3,173	2,427	1,826	1,617	1,495	1,483	1,283	1,053	0,885	0,713	0,512	0,281	0,019	-	-	0,00%
	Pagamento de Principal	-	-	-	0,563	13,481	39,552	37,308	30,019	10,488	6,075	0,590	10,017	11,497	8,410	8,590	10,048	11,549	13,097	0,958	-	-	0,00%
até R\$ 300M	Pagamento de Juros	-	-	-	4,808	6,398	6,172	5,425	4,724	4,155	3,942	3,809	3,764	3,510	3,226	2,994	2,757	2,489	2,191	1,861	1,499	-	18,37%
	Pagamento de Principal	-	-	-	-	11,316	37,344	35,056	28,433	10,660	6,687	2,245	12,682	14,193	11,609	11,864	13,362	14,905	16,494	18,131	19,816	-	18,37%
até R\$ 400M	Pagamento de Juros	-	-	-	4,808	8,563	8,380	7,678	7,021	6,485	6,268	6,122	6,044	5,737	5,399	5,103	4,800	4,467	4,102	3,704	3,272	-	35,08%
	Pagamento de Principal	-	-	-	-	9,152	35,135	32,803	26,847	10,832	7,299	3,901	15,348	16,889	14,808	15,137	16,676	18,260	19,892	21,572	23,301	-	35,08%
até R\$ 500M	Pagamento de Juros	-	-	-	4,808	10,728	10,588	9,930	9,319	8,814	8,594	8,435	8,324	7,964	7,572	7,212	6,844	6,444	6,012	5,546	5,046	-	45,10%
	Pagamento de Principal	-	-	-	-	6,987	32,927	30,551	25,261	11,003	7,912	5,557	18,013	19,585	18,006	18,411	19,990	21,616	23,290	25,013	26,786	-	45,10%

16.2.2. Os Credores que desejarem tornar-se um Credor Financeiro Apoiador deverão enviar notificação às Recuperandas por meio do e-mail credores@southrock.com.br, com cópia para a Administradora Judicial por meio do e-mail gruposr@laspro.com.br, valendo o aviso de entrega como prova de entrega e recebimento da mensagem, informando que pretendem se enquadrar como Credor Financeiro Apoiador, no prazo de até 10 (dez) Dias Úteis contados da Homologação do Plano, sendo certo que, sem prejuízo, somente serão assim enquadrados mediante a formalização dos documentos, providências e protocolos necessários para atender ao disposto na Cláusula 16.1 acima.

16.3. Quitação. Os pagamentos realizados na forma estabelecida nesta Cláusula acarretarão a quitação plena, irrevogável e irretroatável dos Créditos Financeiros Apoiadores, ressalvada a possibilidade de cobrança de eventual saldo remanescente contra avalistas, garantidores, devedores solidários, fiadores ou coobrigados a qualquer título. Para fins de clareza, os efeitos da novação sobre o crédito principal não afetam as obrigações de avalistas, garantidores, devedores solidários, fiadores ou coobrigados a qualquer título, os quais permanecerão pessoalmente obrigados até a satisfação de sua prestação.

17. CREDORES ESTRATÉGICOS LOCADORES STARBUCKS

17.1. Credores Estratégicos Locadores Starbucks. Os Credores Quirografários e Credores ME e EPP locadores de imóveis referentes aos Pontos Comerciais Starbucks, com contratos vigentes na data de fechamento prevista no Contrato de Compra e Venda, e que concordarem, cumulativamente, com **(a)** a transferência do respectivo contrato de locação para a Companhia, nos termos atualmente vigentes, para fins de alienação dos Ativos Starbucks Brasil na forma da Cláusula 7 deste Plano; e **(b)** a extinção, suspensão ou desistência, pelos

locadores, de eventuais disputas, processos ou qualquer tipo de ação, seja ela judicial ou extrajudicial, existente entre o locador e o Grupo SouthRock, incluindo, mas não se limitando, a ações de despejo, bem como a composição amigável em eventuais ações renovatórias; serão considerados credores estratégicos e, nos termos do parágrafo único do art. 67 da Lei de Recuperação Judicial, farão jus a pagamento diferenciado de seus respectivos Créditos previsto nas Cláusulas 17.2 e subsequentes (“Credores Estratégicos Locadores Starbucks”).

17.2. Pagamento dos Credores Estratégicos Locadores Starbucks. O pagamento dos Créditos detidos pelos Credores Estratégicos Locadores Starbucks estará limitado ao montante global (ou seja, não individual) de R\$ 3.000.000,00 (três milhões de reais), de modo que, na hipótese de a soma dos Créditos detidos pelos Credores Estratégicos Locadores Starbucks ultrapassar referido limite, o pagamento aqui previsto se dará de maneira *pro rata* para cada Credor Estratégico Locador Starbucks, sendo o saldo dos Créditos de cada Credor Estratégico Locador Starbucks pago conforme condições das Cláusulas 13 ou 14, conforme o caso. Respeitado o limite ora disposto, os Credores Estratégicos Locadores Starbucks receberão o pagamento de até R\$ 17.500,00 (dezesete mil e quinhentos reais) do seu Crédito ou seu respectivo valor, o que for menor, até o 12º (décimo segundo) mês após a Homologação do Plano.

17.3. Saldo Remanescente. Eventual saldo remanescente do respectivo Crédito detido pelo Credor Estratégico Locador Starbucks, deduzido o montante pago a título de pagamento inicial e respeitado o limite de pagamento global previstos acima, será pago da seguinte forma:

- (a) Período de carência (principal e encargos). Prazo de carência de 3 (três) anos contados da Homologação do Plano;
- (b) Encargos. Os Créditos de Credores Estratégicos Locadores Starbucks habilitados e novados nos termos deste Plano serão remunerados a uma taxa fixa de juros de 7,5% (sete e meio por cento) ao ano, incidentes desde a Homologação do Plano até a data do efetivo pagamento. Os encargos serão capitalizados ao principal durante o período de carência indicada no item “(a)” acima e, após o início dos pagamentos, serão aplicados sempre sobre o saldo devedor do mês imediatamente anterior, sem capitalização, e pagos junto com as parcelas de principal previstas no item “(c)” abaixo; e
- (c) Amortização. A amortização dos Créditos de Credores Estratégicos Locadores Starbucks, já acrescidos dos encargos capitalizados na formada do item “(b)” acima, será realizada em 7 (sete) anos, conforme fluxo de amortização indicado na Tabela IV abaixo (sendo o valor mensal de pagamento equivalente a 1/12 (um doze avos) do percentual indicado para cada ano), vencendo-se a 1ª (primeira) parcela no prazo de 30 (trinta) dias contados do término do período de carência previsto no item “(a)” acima:

TABELA IV

Parcelas Anuais	% correspondente ao valor de cada parcela de principal sobre o crédito originalmente listado
1	12,82%
2	12,82%
3	12,82%
4	12,82%
5	12,82%
6	12,82%
7	23,08%

17.3.1. Os Credores Quirografários ou os Credores ME e EPP que desejarem tornar-se um Credor Estratégico Locador Starbucks deverão enviar notificação às Recuperandas por meio do e-mail credores@southrock.com.br, com cópia para a Administradora Judicial por meio do e-mail gruposr@laspro.com.br, informando que pretendem se enquadrar como Credor Estratégico Locador Starbucks, no prazo de até 10 (dez) Dias Úteis contados da Homologação do Plano, sendo certo que, sem prejuízo, somente serão assim enquadrados e considerados mediante a formalização dos documentos e protocolos necessários para atender ao disposto na Cláusula 17.1.

17.3.2. Em caso de descumprimento, por qualquer motivo, de quaisquer obrigações ou compromissos assumidos pelo Credor Estratégico Locador Starbucks para se qualificar como tal, ele será automaticamente desenquadrado da condição de Credor Estratégico Locador Starbucks e o saldo devedor de seu Crédito Quirografário ou Crédito ME e EPP correspondente será pago de acordo com os termos e disposições previstos na Cláusula 13 ou 14 deste Plano, conforme aplicável.

17.4. Inadimplemento das Recuperandas. Eventual inadimplemento por parte das Recuperandas com relação ao pagamento de valores sujeitos e/ou não sujeitos à Recuperação Judicial devidos aos Credores Estratégicos Locadores Starbucks autorizará os Credores Estratégicos Locadores Starbucks a adotarem as medidas judiciais e/ou extrajudiciais de cobrança, sem que isso prejudique o direito de tais Credores de receberem seus respectivos Créditos nos termos desta Cláusula.

17.5. Quitação. O pagamento realizado na forma estabelecida nesta Cláusula acarretará a quitação plena, irrevogável e irretroatável dos Créditos Quirografários e dos Créditos ME e EPP detidos pelos Credores Estratégicos Locadores Starbucks.

18. AMORTIZAÇÕES EXTRAORDINÁRIAS

18.1. Cash Sweep. A partir do 2º (segundo) ano e até o 19º (vigésimo) ano a contar da

Homologação do Plano, caso seja verificado, ao final de cada exercício, excedente de caixa superior àquele previsto nas projeções apresentadas no Laudo de Viabilidade Econômica, o valor equivalente a 80% (oitenta por cento) do montante excedente apurado (“Montante Cash Sweep”) será utilizado pelo Grupo SouthRock para antecipação dos seguintes pagamentos previstos neste Plano:

- (i) 50% (cinquenta por cento) do Montante Cash Sweep será destinado para antecipação dos pagamentos dos Credores Financeiros Apoiadores, de forma *pro rata* entre eles;
- (ii) 15% (quinze por cento) do Montante Cash Sweep será destinado para antecipação dos pagamentos dos Credores com Garantia Real, de forma *pro rata* entre eles;
- (iii) 30% (trinta por cento) do Montante Cash Sweep será destinado para antecipação dos pagamentos dos Credores Quirografários e dos Credores ME e EPP, de forma igual entre cada classe e de forma *pro rata* entre os Credores de cada classe; e
- (iv) 5% (cinco por cento) do Montante Cash Sweep será destinado para antecipação dos pagamentos dos Credores Estratégicos Locadores e dos Credores Estratégicos Locadores Starbucks, de forma igual entre cada classe e de forma *pro rata* entre os Credores de cada classe.

18.1.1. Os pagamentos previstos no âmbito desta Cláusula serão devidos apenas após o cumprimento de todas as obrigações previstas na legislação societária aplicáveis às Recuperandas e sempre no prazo de 60 (sessenta) dias corridos a contar da data em que o Grupo SouthRock divulgue as demonstrações financeiras padronizadas nas quais apurada a existência de excedente de caixa a ser distribuído aos Credores.

18.1.2. Realizada qualquer antecipação de pagamento nos termos desta Cláusula, os pagamentos de eventuais saldos dos Créditos prosseguirão nos termos das condições aplicáveis a cada um dos Credores, nos termos deste Plano.

19. CRÉDITOS RETARDATÁRIOS E CRÉDITOS SUB JUDICE

19.1. Créditos Retardatários. Na hipótese de reconhecimento de Créditos Sujeitos por decisão judicial ou arbitral, transitada em julgado, ou acordo entre as partes, posteriormente à Homologação do Plano, serão eles considerados Créditos Retardatários e serão provisionados e pagos nos termos deste Plano. Uma vez habilitados definitivamente, serão provisionados e pagos dentro dos critérios e formas previstas neste Plano, de modo que não se prejudique o planejamento de geração de caixa e administração de pagamentos. Para fins de início dos pagamentos dos Créditos Retardatários, exceto se de outra forma previsto neste

Plano, os prazos previstos na PARTE IV – PAGAMENTO DOS CREDORES deste Plano serão contados a partir da data em que transitada em julgado a decisão definitiva que determinar a inclusão do respectivo Crédito Retardatário na Lista de Credores ou em que for homologado o acordo celebrado entre as Recuperandas e o respectivo Credor. De modo a dissipar quaisquer dúvidas e evitar equívocos, tais Credores não farão jus a rateios que já tenham se consumado nos termos deste Plano antes do trânsito em julgado da decisão que determinar a inclusão de seu Crédito Retardatário na Lista de Credores ou antes de homologado o acordo celebrado com as Recuperandas.

19.2. Créditos *Sub Judice*. Uma vez revestidos de certeza e liquidez, por decisão judicial, arbitral ou acordo entre as partes, os Créditos sujeitar-se-ão aos efeitos deste Plano, em todos os aspectos e premissas, e serão provisionados e pagos nos termos deste Plano. Uma vez que os Créditos *Sub Judice* se tornarem incontroversos e forem habilitados definitivamente, por meio de decisão judicial transitada em julgado que determine a inclusão, reclassificação, e/ou retificação dos valores na Lista de Credores, tais Créditos *Sub Judice* serão provisionados e pagos dentro dos critérios e formas previstas neste Plano, de modo que não se prejudique o planejamento de geração de caixa e administração de pagamentos. Para fins de início dos pagamentos dos Créditos *Sub Judice*, exceto se de outra forma previsto neste Plano, os prazos previstos na PARTE IV – PAGAMENTO DOS CREDORES deste Plano serão contados a partir da data em que transitada em julgado a decisão definitiva que determinar a inclusão, reclassificação e/ou retificação dos valores do respectivo Crédito *Sub Judice* na Lista de Credores. De modo a dissipar quaisquer dúvidas e evitar equívocos, tais Credores não farão jus a rateios que já tenham se consumado nos termos deste Plano antes do trânsito em julgado da decisão que determinar a inclusão, reclassificação e/ou retificação do Crédito *Sub Judice* na Lista de Credores ou antes de homologado o acordo celebrado com as Recuperandas.

GRUPO SOUTHROCK | DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PROJETADAS

Tabela 01 – GRUPO SOUTHROCK | Demonstração de Resultados Mensal Projetados – 12 Meses

valores em R\$ mil	projeção											
	out-24	nov-24	dez-24	jan-25	fev-25	mar-25	abr-25	mai-25	jun-25	jul-25	ago-25	set-25
VENDAS BRUTAS	14.859	15.100	17.157	18.614	16.332	18.195	16.689	17.373	17.784	19.604	18.972	17.283
IMPOSTOS DE VENDA	- 1.506	- 1.533	- 1.748	- 1.896	- 1.665	- 1.852	- 1.701	- 1.769	- 1.810	- 1.993	- 1.930	- 1.761
VENDAS LÍQUIDAS	13.353	13.566	15.409	16.717	14.667	16.343	14.988	15.604	15.974	17.611	17.042	15.522
CUSTO DE PRODUTO VENDIDO	- 3.884	- 3.944	- 4.447	- 4.629	- 4.066	- 4.527	- 4.148	- 4.329	- 4.428	- 4.886	- 4.728	- 4.305
MARGEM BRUTA	9.469	9.622	10.962	12.089	10.600	11.816	10.840	11.275	11.546	12.725	12.313	11.217
%RL	70,91%	70,93%	71,14%	72,31%	72,28%	72,30%	72,33%	72,26%	72,28%	72,25%	72,26%	72,27%
DESPESAS OPERACIONAIS	- 6.907	- 7.027	- 7.704	- 7.843	- 7.415	- 7.783	- 7.504	- 7.664	- 7.751	- 8.126	- 8.006	- 7.671
DESPESAS GERAIS E DE VENDAS	- 745	- 725	- 706	- 706	- 706	- 706	- 706	- 706	- 706	- 706	- 706	- 754
CENTRO DE SERVIÇOS COMPARTILHADOS	- 1.087	- 1.087	- 1.087	- 1.087	- 1.087	- 1.087	- 1.087	- 1.087	- 1.087	- 1.087	- 2.840	- 1.087
DESPESAS COM ADMINISTRADOR JUDICIAL E ASSESSORES DA RJ	- 530	- 530	- 530	- 580	- 580	- 580	- 580	- 580	- 580	- 580	- 580	- 580
EBITDA	199	253	935	1.872	812	1.659	963	1.238	1.422	2.225	182	1.125
%RL	1,49%	1,87%	6,07%	11,20%	5,54%	10,15%	6,42%	7,94%	8,90%	12,64%	1,07%	7,25%
DESPESAS PRÉ OPERACIONAIS	- 1.034	- 1.434	- 1.466	- 706	-	-	-	-	-	-	-	-
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO	- 3.331	- 683	- 704	- 724	- 766	- 828	- 869	- 910	- 931	- 972	- 1.035	- 1.035
EBIT	- 4.166	- 1.864	- 1.235	442	46	832	94	328	491	1.253	- 852	91
%RL	-31,20%	-13,74%	-8,01%	2,64%	0,32%	5,09%	0,63%	2,10%	3,07%	7,11%	-5,00%	0,58%
DESPESAS/RECEITAS FINANCEIRAS	- 299	- 301	- 304	- 786	- 797	- 802	- 814	- 818	- 823	- 828	- 840	- 845
EBT	- 4.465	- 2.165	- 1.538	- 344	- 751	30	- 720	- 490	- 332	425	- 1.693	- 755
%RL	-33,44%	-15,96%	-9,98%	-2,06%	-5,12%	0,18%	-4,80%	-3,14%	-2,08%	2,41%	-9,93%	-4,86%
IR E CSLL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LUCRO LÍQUIDO	- 4.465	- 2.165	- 1.538	- 344	- 751	30	- 720	- 490	- 332	425	- 1.693	- 755
%RL	-33,44%	-15,96%	-9,98%	-2,06%	-5,12%	0,18%	-4,80%	-3,14%	-2,08%	2,41%	-9,93%	-4,86%

Tabela 02 – GRUPO SOUTHROCK | Demonstração de Resultados Projetados – Anual

valores em R\$ mil	projeção out-dez/24	projeção 2025	projeção 2026	projeção 2027	projeção 2028	projeção 2029	projeção 2030	projeção 2031	projeção 2032	projeção 2033
VENDAS BRUTAS	47.116	214.371	233.321	332.365	446.282	482.042	499.974	514.973	530.423	546.335
IMPOSTOS DE VENDA	- 4.787	- 21.835	- 23.803	- 34.285	- 51.761	- 72.845	- 75.555	- 77.822	- 80.156	- 82.561
VENDAS LÍQUIDAS	42.329	192.535	209.518	298.080	394.521	409.197	424.419	437.152	450.266	463.774
CUSTO DE PRODUTO VENDIDO	- 12.275	- 53.346	- 57.519	- 82.546	- 110.080	- 114.175	- 118.422	- 121.975	- 125.634	- 129.403
MARGEM BRUTA	30.053	139.189	151.999	215.534	284.441	295.022	305.997	315.177	324.632	334.371
%RL	71,00%	72,29%	72,55%	72,31%	72,10%	72,10%	72,10%	72,10%	72,10%	72,10%
DESPESAS OPERACIONAIS	- 21.638	- 93.130	- 100.329	- 143.126	- 190.205	- 197.281	- 204.620	- 210.758	- 217.081	- 223.594
DESPESAS GERAIS E DE VENDAS	- 2.176	- 8.575	- 8.894	- 9.225	- 9.568	- 9.924	- 10.293	- 10.602	- 10.920	- 11.248
CENTRO DE SERVIÇOS COMPARTILHADOS	- 3.262	- 14.801	- 16.898	- 17.231	- 16.515	- 17.129	- 17.767	- 18.300	- 18.849	- 19.414
DESPESAS COM ADMINISTRADOR JUDICIAL E ASSESSORES DA RJ	- 1.590	- 6.960	- 4.200	-	-	-	-	-	-	-
EBITDA	1.388	15.723	21.678	45.953	68.153	70.688	73.318	75.517	77.783	80.116
%RL	3,28%	8,17%	10,35%	15,42%	17,27%	17,27%	17,27%	17,27%	17,27%	17,27%
DESPESAS PRÉ OPERACIONAIS	- 3.934	- 706	- 11.500	- 15.520	- 20.880	-	-	-	-	-
DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	- 4.718	- 11.173	- 13.036	- 18.622	- 23.381	- 23.588	- 23.588	- 23.588	- 23.588	- 23.588
EBIT	- 7.264	3.844	- 2.858	11.811	23.891	47.100	49.729	51.929	54.194	56.528
%RL	-17,16%	2,00%	-1,36%	3,96%	6,06%	11,51%	11,72%	11,88%	12,04%	12,19%
DESPESAS/RECEITAS FINANCEIRAS	- 904	- 9.950	- 14.218	- 22.999	- 21.694	- 14.741	- 6.550	- 2.551	- 734	- 21
EBT	- 8.168	- 6.106	- 17.076	- 11.188	2.198	32.358	43.179	49.378	53.461	56.507
%RL	-19,30%	-3,17%	-8,15%	-3,75%	0,56%	7,91%	10,17%	11,30%	11,87%	12,18%
IR E CSLL	-	-	-	-	- 747	- 11.002	- 14.681	- 16.788	- 18.177	- 19.212
LUCRO LÍQUIDO	- 8.168	- 6.106	- 17.076	- 11.188	1.450	21.357	28.498	32.589	35.284	37.295
%RL	-19,30%	-3,17%	-8,15%	-3,75%	0,37%	5,22%	6,71%	7,45%	7,84%	8,04%

Tabela 02 – GRUPO SOUTHROCK | Demonstração de Resultados Projetados – Anual (continuação)

valores em R\$ mil	projeção									
	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043
VENDAS BRUTAS	562.725	574.651	583.270	592.019	600.900	609.913	619.062	628.348	637.773	647.340
IMPOSTOS DE VENDA	- 85.038	- 86.923	- 88.227	- 89.550	- 90.893	- 92.257	- 93.641	- 95.045	- 96.471	- 97.918
VENDAS LÍQUIDAS	477.688	487.728	495.044	502.469	510.006	517.656	525.421	533.303	541.302	549.422
CUSTO DE PRODUTO VENDIDO	- 133.285	- 136.086	- 138.127	- 140.199	- 142.302	- 144.437	- 146.603	- 148.802	- 151.034	- 153.300
MARGEM BRUTA	344.402	351.642	356.916	362.270	367.704	373.220	378.818	384.500	390.268	396.122
%RL	72,10%	72,10%	72,10%	72,10%	72,10%	72,10%	72,10%	72,10%	72,10%	72,10%
DESPESAS OPERACIONAIS	- 230.301	- 235.147	- 238.675	- 242.255	- 245.888	- 249.577	- 253.320	- 257.120	- 260.977	- 264.892
DESPESAS GERAIS E DE VENDAS	- 11.585	- 11.830	- 12.008	- 12.188	- 12.371	- 12.556	- 12.745	- 12.936	- 13.130	- 13.327
CENTRO DE SERVIÇOS COMPARTILHADOS	- 19.996	- 20.407	- 20.713	- 21.023	- 21.339	- 21.659	- 21.984	- 22.313	- 22.648	- 22.988
DESPESAS COM ADMINISTRADOR JUDICIAL E ASSESSORES DA RJ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBITDA	82.520	84.258	85.521	86.804	88.106	89.428	90.769	92.131	93.513	94.916
%RL	17,27%	17,28%	17,28%	17,28%	17,28%	17,28%	17,28%	17,28%	17,28%	17,28%
DESPESAS PRÉ OPERACIONAIS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	- 23.588	- 23.588	- 23.588	- 23.588	- 23.588	- 23.588	- 23.588	- 23.588	- 23.588	- 23.588
EBIT	58.931	60.669	61.933	63.216	64.518	65.840	67.181	68.543	69.925	71.327
%RL	12,34%	12,44%	12,51%	12,58%	12,65%	12,72%	12,79%	12,85%	12,92%	12,98%
DESPESAS/RECEITAS FINANCEIRAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	58.931	60.669	61.933	63.216	64.518	65.840	67.181	68.543	69.925	71.327
%RL	12,34%	12,44%	12,51%	12,58%	12,65%	12,72%	12,79%	12,85%	12,92%	12,98%
IR E CSLL	- 20.037	- 20.628	- 21.057	- 21.493	- 21.936	- 22.386	- 22.842	- 23.305	- 23.774	- 24.251
LUCRO LÍQUIDO	38.895	40.042	40.876	41.723	42.582	43.454	44.340	45.238	46.150	47.076
%RL	8,14%	8,21%	8,26%	8,30%	8,35%	8,39%	8,44%	8,48%	8,53%	8,57%

Tabela 03 – GRUPO SOUTHROCK | Fluxo de Caixa Mensal Projetado – 12 Meses

valores em R\$ mil	out-24	nov-24	dez-24	jan-25	fev-25	mar-25	abr-25	mai-25	jun-25	jul-25	ago-25	set-25
SALDO INICIAL DE CAIXA	4.973	3.175	5.121	2.712	1.996	920	1.688	1.754	2.007	2.439	3.889	3.290
ENTRADA OPERACIONAL DE CAIXA	14.859	15.100	17.157	18.614	16.332	19.195	17.689	18.373	18.784	20.604	19.972	18.283
IMPOSTOS DE VENDA	- 1.506	- 1.533	- 1.748	- 1.896	- 1.665	- 1.852	- 1.701	- 1.769	- 1.810	- 1.993	- 1.930	- 1.761
CUSTO DE PRODUTOS VENDIDOS	- 3.884	- 3.944	- 4.447	- 4.629	- 4.066	- 4.527	- 4.148	- 4.329	- 4.428	- 4.886	- 4.728	- 4.305
DESPEAS OPERACIONAIS	- 6.907	- 7.027	- 7.704	- 7.843	- 7.415	- 7.783	- 7.504	- 7.664	- 7.751	- 8.126	- 8.006	- 7.671
SALÁRIOS E BENEFÍCIOS	- 3.205	- 3.252	- 3.500	- 3.520	- 3.470	- 3.526	- 3.489	- 3.520	- 3.537	- 3.588	- 3.588	- 3.544
OUTRAS DESPEAS	- 1.132	- 1.156	- 1.311	- 1.376	- 1.203	- 1.328	- 1.221	- 1.257	- 1.282	- 1.409	- 1.364	- 1.259
MARKETING	- 144	- 148	- 167	- 176	- 155	- 170	- 156	- 162	- 164	- 180	- 176	- 162
ROYALTIES	- 436	- 445	- 516	- 543	- 477	- 528	- 488	- 504	- 514	- 567	- 546	- 502
OCUPAÇÃO	- 1.990	- 2.026	- 2.211	- 2.229	- 2.110	- 2.232	- 2.150	- 2.220	- 2.254	- 2.382	- 2.332	- 2.204
GERAÇÃO DE CAIXA OPERACIONAL - 4 WALL	2.562	2.595	3.258	4.245	3.185	5.033	4.336	4.611	4.795	5.599	5.308	4.546
DESPEAS GERAIS E DE VENDAS	- 745	- 725	- 706	- 706	- 706	- 706	- 706	- 706	- 706	- 706	- 706	- 754
CENTRO DE SERVIÇOS COMPARTILHADOS	- 1.087	- 1.087	- 1.087	- 1.087	- 1.087	- 1.087	- 1.087	- 1.087	- 1.087	- 1.087	- 2.840	- 1.087
DESPEAS COM ADMINISTRADOR JUDICIAL E ASSESSORES DA RJ	- 530	- 530	- 530	- 580	- 580	- 580	- 580	- 580	- 580	- 580	- 580	- 580
GERAÇÃO DE CAIXA OPERACIONAL - I	199	253	935	1.872	812	2.659	1.963	2.238	2.422	3.225	1.182	2.125
DESPEAS PRÉ OPERACIONAIS	- 1.034	- 1.434	- 1.466	- 706	-	-	-	-	-	-	-	-
IMPOSTOS PARCELADOS	-	- 910	- 914	- 919	- 924	- 928	- 933	- 1.022	- 1.027	- 1.032	- 1.037	- 1.042
IR E CSLL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GERAÇÃO DE CAIXA OPERACIONAL - II	- 835	- 2.091	- 1.445	247	112	1.731	1.030	1.217	1.395	2.193	145	1.083
OUTRAS ENTRADAS - RECURSOS ATIVOS UPI ATIVOS STARBUCKS	-	5.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GERAÇÃO DE CAIXA COM FINANCIAMENTOS	- 835	2.909	- 1.445	247	112	1.731	1.030	1.217	1.395	2.193	145	1.083
PAGAMENTO À CREDORES RECUPERAÇÃO JUDICIAL	- 964	- 964	- 964	- 964	- 964	- 964	- 964	- 964	- 964	- 744	- 744	- 441
GERAÇÃO TOTAL DE CAIXA	- 1.798	1.946	- 2.409	- 716	- 1.075	768	66	253	432	1.450	- 599	642
SALDO FINAL DE CAIXA	3.175	5.121	2.712	1.996	920	1.688	1.754	2.007	2.439	3.889	3.290	3.933

Tabela 04 – GRUPO SOUTHROCK | Fluxo de Caixa Projetado – Anual

valores em R\$ mil	out-dez/24	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
SALDO INICIAL DE CAIXA	4.973	2.712	3.715	574	12.600	17.971	18.244	17.537	16.708	16.923
ENTRADA OPERACIONAL DE CAIXA	47.116	221.371	233.321	332.365	446.282	482.042	499.974	514.973	530.423	546.335
IMPOSTOS DE VENDA	- 4.787	- 21.835	- 23.803	- 34.285	- 51.761	- 72.845	- 75.555	- 77.822	- 80.156	- 82.561
CUSTO DE PRODUTOS VENDIDOS	- 12.275	- 53.346	- 57.519	- 82.546	- 110.080	- 114.175	- 118.422	- 121.975	- 125.634	- 129.403
DESPESAS OPERACIONAIS	- 21.638	- 93.130	- 100.329	- 143.126	- 190.205	- 197.281	- 204.620	- 210.758	- 217.081	- 223.594
SALÁRIOS E BENEFÍCIOS	- 9.957	- 42.469	- 45.638	- 63.957	- 84.103	- 87.231	- 90.476	- 93.190	- 95.986	- 98.866
OUTRAS DESPESAS	- 3.599	- 15.622	- 16.888	- 24.680	- 33.255	- 34.492	- 35.775	- 36.848	- 37.954	- 39.092
MARKETING	- 459	- 2.001	- 2.169	- 3.232	- 4.401	- 4.565	- 4.735	- 4.877	- 5.023	- 5.174
ROYALTIES	- 1.398	- 6.222	- 6.798	- 10.652	- 14.897	- 15.452	- 16.026	- 16.507	- 17.002	- 17.512
OCUPAÇÃO	- 6.227	- 26.816	- 28.837	- 40.606	- 53.549	- 55.541	- 57.608	- 59.336	- 61.116	- 62.949
GERAÇÃO DE CAIXA OPERACIONAL - 4 WALL	8.415	53.059	51.669	72.409	94.236	97.741	101.377	104.419	107.551	110.778
DESPESAS GERAIS E DE VENDAS	- 2.176	- 8.575	- 8.894	- 9.225	- 9.568	- 9.924	- 10.293	- 10.602	- 10.920	- 11.248
CENTRO DE SERVIÇOS COMPARTILHADOS	- 3.262	- 14.801	- 16.898	- 17.231	- 16.515	- 17.129	- 17.767	- 18.300	- 18.849	- 19.414
DESPESAS COM ADMINISTRADOR JUDICIAL E ASSESOES DA RJ	- 1.590	- 6.960	- 4.200	-	-	-	-	-	-	-
GERAÇÃO DE CAIXA OPERACIONAL - I	1.388	22.723	21.678	45.953	68.153	70.688	73.318	75.517	77.783	80.116
DESPESAS PRÉ OPERACIONAIS	- 3.934	- 706	- 11.500	- 15.520	- 20.880	-	-	-	-	-
IMPOSTOS PARCELADOS	- 1.824	- 11.983	- 8.032	- 6.970	- 12.991	- 15.692	- 15.987	- 15.987	- 15.987	- 15.987
IR E CSLL	-	-	-	-	-	- 498	- 7.335	- 9.787	- 11.192	- 12.118
GERAÇÃO DE CAIXA OPERACIONAL - II	- 4.371	10.034	2.145	23.463	34.282	54.498	49.996	49.743	50.604	52.012
OUTRAS ENTRADAS - RECURSOS ATIVOS UPI ATIVOS STARBUCKS	5.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GERAÇÃO DE CAIXA COM FINANCIAMENTOS	629	10.034	2.145	23.463	34.282	54.498	49.996	49.743	50.604	52.012
PAGAMENTO À CREDORES RECUPERAÇÃO JUDICIAL	- 2.891	- 9.030	- 5.286	- 11.437	- 28.911	- 54.225	- 50.703	- 50.573	- 50.388	- 51.820
GERAÇÃO TOTAL DE CAIXA	- 2.261	1.003	3.141	12.026	5.371	273	707	830	216	192
SALDO FINAL DE CAIXA	2.712	3.715	574	12.600	17.971	18.244	17.537	16.708	16.923	17.115

Tabela 04 – GRUPO SOUTHROCK | Fluxo de Caixa Projetado – Anual (continuação)

valores em R\$ mil	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043
SALDO INICIAL DE CAIXA	17.115	14.642	15.132	15.453	15.779	16.109	16.445	16.785	17.131	17.481
ENTRADA OPERACIONAL DE CAIXA	562.725	574.651	583.270	592.019	600.900	609.913	619.062	628.348	637.773	647.340
IMPOSTOS DE VENDA	- 85.038	- 86.923	- 88.227	- 89.550	- 90.893	- 92.257	- 93.641	- 95.045	- 96.471	- 97.918
CUSTO DE PRODUTOS VENDIDOS	- 133.285	- 136.086	- 138.127	- 140.199	- 142.302	- 144.437	- 146.603	- 148.802	- 151.034	- 153.300
DESPESAS OPERACIONAIS	- 230.301	- 235.147	- 238.675	- 242.255	- 245.888	- 249.577	- 253.320	- 257.120	- 260.977	- 264.892
SALÁRIOS E BENEFÍCIOS	- 101.832	- 103.977	- 105.537	- 107.120	- 108.726	- 110.357	- 112.013	- 113.693	- 115.398	- 117.129
OUTRAS DESPESAS	- 40.265	- 41.112	- 41.728	- 42.354	- 42.990	- 43.634	- 44.289	- 44.953	- 45.628	- 46.312
MARKETING	- 5.329	- 5.441	- 5.522	- 5.605	- 5.689	- 5.775	- 5.861	- 5.949	- 6.038	- 6.129
ROYALTIES	- 18.038	- 18.417	- 18.693	- 18.973	- 19.258	- 19.547	- 19.840	- 20.138	- 20.440	- 20.746
OCUPAÇÃO	- 64.838	- 66.201	- 67.194	- 68.202	- 69.225	- 70.263	- 71.317	- 72.387	- 73.473	- 74.575
GERAÇÃO DE CAIXA OPERACIONAL - 4 WALL	114.101	116.495	118.242	120.016	121.816	123.643	125.498	127.380	129.291	131.230
DESPESAS GERAIS E DE VENDAS	- 11.585	- 11.830	- 12.008	- 12.188	- 12.371	- 12.556	- 12.745	- 12.936	- 13.130	- 13.327
CENTRO DE SERVIÇOS COMPARTILHADOS	- 19.996	- 20.407	- 20.713	- 21.023	- 21.339	- 21.659	- 21.984	- 22.313	- 22.648	- 22.988
DESPESAS COM ADMINISTRADOR JUDICIAL E ASSESSORES DA RJ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GERAÇÃO DE CAIXA OPERACIONAL - I	82.520	84.258	85.521	86.804	88.106	89.428	90.769	92.131	93.513	94.916
DESPESAS PRÉ OPERACIONAIS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMPOSTOS PARCELADOS	- 13.322	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IR E CSLL	- 12.808	- 13.358	- 13.752	- 14.038	- 14.329	- 14.624	- 14.924	- 15.228	- 15.536	- 15.850
GERAÇÃO DE CAIXA OPERACIONAL - II	56.389	70.900	71.770	72.766	73.777	74.804	75.846	76.903	77.977	79.066
OUTRAS ENTRADAS - RECURSOS ATIVOS UPI ATIVOS STARBUCKS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GERAÇÃO DE CAIXA COM FINANCIAMENTOS	56.389	70.900	71.770	72.766	73.777	74.804	75.846	76.903	77.977	79.066
PAGAMENTO À CREDORES RECUPERAÇÃO JUDICIAL	- 58.863	- 70.409	- 71.449	- 72.440	- 73.447	- 74.468	- 75.505	- 76.558	- 77.626	- 78.710
GERAÇÃO TOTAL DE CAIXA	- 2.473	491	321	326	330	335	340	346	351	356
SALDO FINAL DE CAIXA	14.642	15.132	15.453	15.779	16.109	16.445	16.785	17.131	17.481	17.837

SIMULAÇÃO DE CENÁRIOS DE UPIs BAR E OPERAÇÃO REMANESCENTE PÓS UPIs BAR

As simulações a seguir não podem ser entendidas e/ou empregadas como avaliação econômica e financeira da empresa para qualquer outra finalidade que não o restrito escopo de análise e validação das premissas financeiras constantes do plano de recuperação judicial. Considerando-se a sua natureza e finalidade, tais simulações não poderão, em qualquer momento ou sob qualquer circunstância, ser entendido ou empregado como avaliação da empresa para qualquer finalidade.

No Plano de Recuperação Judicial consta a previsão da Criação e Alienação das UPIs BAR reproduzido abaixo:

6.1. UPIs BAR. A fim de incrementar sua recuperação e maximizar a reestruturação prevista neste Plano em benefício dos Credores, as Recuperandas se comprometem a destinar determinados ativos e direitos de sua propriedade para constituição de uma ou mais unidades produtivas isoladas (“UPIs BAR”), a serem alienadas nos termos da Lei de Recuperação Judicial, sendo certo que tais ativos e direitos, bem como o respectivo procedimento de venda e destinação do produto da venda, serão definidos pelos Credores reunidos em Reunião de Credores, respeitadas as condições aqui previstas e a destinação específica dos Ativos Starbucks Brasil nos termos deste Plano.

6.1.1. A qualquer momento a partir da Homologação do Plano a exclusivo critério das Recuperandas, mas necessariamente até o dia 1 de setembro de 2025, as Recuperandas deverão convocar uma Reunião de Credores para que, dentre outras eventuais matérias, os Credores possam deliberar sobre (i) os ativos e direitos de propriedade das Recuperandas, ressalvados os Ativos Starbucks Brasil, que comporão as UPIs BAR, os quais deverão estar livres e desembaraçados de quaisquer ônus; (ii) a modalidade de alienação das UPIs BAR, respeitado o disposto no art. 142 da Lei de Recuperação Judicial, bem como os respectivos prazos e procedimentos; e (iii) a destinação dos recursos decorrentes das UPIs BAR, respeitada a Lei de Recuperação Judicial e este Plano.

6.1.1.1 Para fins do item (ii) da Cláusula 6.1.1 acima, a Reunião de Credores deverá deliberar sobre (i) prazos, datas, condições mínimas e requisitos para habilitação dos interessados; (ii) critérios de definição da proposta vencedora; (iii) forma de pagamento do preço da proposta, à vista ou a prazo; (iv) previsão ou não de preço mínimo; (v) eventual existência de proposta na modalidade stalking horse; (vi) prazo para pagamento do preço de arrematação; e (vii) prazo para transferência definitiva de cada UPI BAR, conforme aplicável.

6.1.1.2 A despeito da possibilidade de definição, pela Reunião de Credores, a respeito da destinação do produto da venda UPI BAR, 50% (cinquenta por cento) dos recursos obtidos

com a venda serão preferencialmente utilizados para a amortização antecipada, de forma proporcional, do pagamento dos Créditos detidos pelos Credores Financiadores Apoiadores.

6.1.2. Exceto se de outra forma aprovado em Reunião de Credores, a primeira tentativa de alienação de uma ou mais UPIs BAR deverá acontecer até o último Dia Útil do ano de 2025.

6.2. Condições Mínimas. Sem prejuízo da competência da Reunião de Credores para deliberar a respeito da constituição e alienação das UPIs BAR, as deliberações deverão respeitar, em qualquer hipótese, as disposições da Lei de Recuperação Judicial, os termos e condições deste Plano, incluindo-se, mas não se limitando às Cláusulas 6.3 e 6.4, bem como as seguintes condições mínimas, sob pena de as deliberações serem consideradas nulas de pleno direito:

(i) independentemente da modalidade de alienação das UPIs BAR, em caso de mora ou inadimplemento pelo adquirente em relação ao pagamento do preço, será devida multa não compensatória equivalente a 20% (vinte por cento) do valor de sua proposta para aquisição de uma ou mais UPIs BAR, sem prejuízo de outras penalidades aplicáveis;

(ii) as UPIs BAR somente serão alienadas para terceiros com comprovada capacidade financeira de compra e idoneidade negocial, mediante a disponibilização de demonstrações financeiras e outros documentos necessários para a avaliação creditícia e cumprimento das normas regulatórias aplicáveis; e

(iii) a alienação das UPIs BAR não poderá estar condicionada à imposição de ônus adicionais às Recuperandas e/ou suas Partes Relacionadas, como a constituição de novas garantias.

6.3. Restrições à Alienação das UPIs BAR. A alienação das UPIs BAR, considerando os ativos e direitos que a comporão, em nenhuma circunstância poderá resultar em um cenário equiparável à liquidação substancial das Recuperandas, nos termos do artigo 73, inciso V, da Lei 11.101/2005, devendo ser preservada a continuidade das atividades empresariais, mantendo-se sua capacidade de pagamento de obrigações não sujeitas aos efeitos da Recuperação Judicial.

6.4. Observância de Direitos de Terceiros. Todos os direitos de terceiros deverão ser rigorosamente observados e respeitados para fins de alienação das UPIs BAR, de modo que, em nenhuma hipótese, será permitida a cessão, transferência e/ou oneração de posições contratuais, ativos ou direitos sem a respectiva anuência prévia e expressa de eventuais

terceiros envolvidos, quando e se exigível nos termos da legislação aplicável e/ou dos respectivos instrumentos contratuais.

Neste contexto apresentamos a seguir uma simulação de apenas um dos possíveis cenários de Alienação das UPIs da BAR e da consequente operação remanescente que visa a preservação da continuidade das atividades empresariais mantendo a mantendo-se sua capacidade de pagamento de obrigações não sujeitas aos efeitos da Recuperação Judicial. Enfatizamos que o cenário aqui apresentado leva em consideração a manutenção de um conjunto definido de lojas, que não farão parte das UPIs BAR, compondo a operação remanescente pós alienação das UPIs BAR. A definição final dos ativos e direitos que irão compor as UPIs BAR, bem como o respectivo procedimento de venda, serão definidos pelos Credores reunidos em Reunião de Credores, respeitadas as condições estabelecidas pelo Plano de Recuperação Judicial.

SIMULAÇÃO DE CENÁRIOS DE OPERAÇÃO REMANESCENTE PÓS UPIs BAR

No cenário simulado da operação remanescente pós alienação das UPIs BAR, foi considerado a manutenção na operação remanescente 8 lojas da marca TGI Fridays e uma loja de marca Gendai. Para efeitos da simulação foi considerado o prazo de segregação destas operações a partir de 1º de janeiro de 2026. Também consideramos nas simulações que o comprador das UPIs BAR prestará serviços administrativos e financeiros para a operação remanescente, incluindo, mas não limitados a serviços de supply chain, serviços financeiros, contábeis e de recursos humanos, por um período mínimo de 5 anos. Por estes serviços a operação remanescente pagará um valor mensal de R\$ 180.000 corrigidos anualmente pelo IPCA.



Laudo demonstrativo de viabilidade econômico-financeira do Plano de Recuperação Judicial do Grupo SouthRock

SIMULAÇÃO DE CENÁRIOS DE OPERAÇÃO REMANESCENTE PÓS UPIs BAR | DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PROJETADAS

Tabela 05 – SIMULAÇÃO DE CENÁRIOS DE OPERAÇÃO REMANESCENTE PÓS UPIs BAR | Demonstração de Resultados Projetados – Anual

valores em R\$ mil	projeção 2026	projeção 2027	projeção 2028	projeção 2029	projeção 2030	projeção 2031	projeção 2032	projeção 2033	projeção 2034	projeção 2035	projeção 2036	projeção 2037	projeção 2038	projeção 2039	projeção 2040	projeção 2041	projeção 2042	projeção 2043
VENDAS BRUTAS	94.548	98.065	101.713	105.497	109.421	112.704	116.085	119.567	123.154	125.757	127.643	129.558	131.501	133.474	135.476	137.508	139.571	141.664
IMPOSTOS DE VENDA	- 9.624	- 9.982	- 10.353	- 10.738	- 11.137	- 11.472	- 11.816	- 12.170	- 12.535	- 12.800	- 12.992	- 13.187	- 13.385	- 13.586	- 13.789	- 13.996	- 14.206	- 14.419
VENDAS LÍQUIDAS	84.924	88.083	91.360	94.759	98.284	101.232	104.269	107.397	110.619	112.957	114.651	116.371	118.116	119.888	121.687	123.512	125.364	127.245
CUSTO DE PRODUTO VENDIDO	- 23.062	- 23.920	- 24.810	- 25.733	- 26.690	- 27.491	- 28.316	- 29.165	- 30.040	- 30.675	- 31.135	- 31.602	- 32.076	- 32.557	- 33.045	- 33.541	- 34.044	- 34.555
MARGEM BRUTA	61.862	64.163	66.550	69.026	71.594	73.741	75.954	78.232	80.579	82.282	83.516	84.769	86.041	87.331	88.641	89.971	91.320	92.690
%RL	72,84%	72,84%	72,84%	72,84%	72,84%	72,84%	72,84%	72,84%	72,84%	72,84%	72,84%	72,84%	72,84%	72,84%	72,84%	72,84%	72,84%	72,84%
DESPESAS OPERACIONAIS	- 44.895	- 46.565	- 48.297	- 50.094	- 51.957	- 53.516	- 55.122	- 56.775	- 58.478	- 59.717	- 60.613	- 61.522	- 62.445	- 63.382	- 64.332	- 65.297	- 66.277	- 67.271
DESPESAS GERAIS E DE VENDAS	- 2.160	- 2.240	- 2.324	- 2.410	- 2.500	- 2.575	- 2.652	- 2.732	- 2.814	- 2.873	- 2.916	- 2.960	- 3.005	- 3.050	- 3.095	- 3.142	- 3.189	- 3.237
DESPESAS COM ADMINISTRADOR JUDICIAL E ASSESSORES DA RJ	- 4.200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBITDA	10.607	15.358	15.929	16.522	17.136	17.651	18.180	18.725	19.287	19.692	19.987	20.287	20.591	20.900	21.213	21.532	21.855	22.182
%RL	12,49%	17,44%	17,44%	17,44%	17,44%	17,44%	17,44%	17,44%	17,44%	17,43%	17,43%	17,43%	17,43%	17,43%	17,43%	17,43%	17,43%	17,43%
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO	- 4.966	- 4.966	- 4.966	- 4.966	- 4.966	- 4.966	- 4.966	- 4.966	- 4.966	- 4.966	- 4.966	- 4.966	- 4.966	- 4.966	- 4.966	- 4.966	- 4.966	- 4.966
EBIT	5.641	10.392	10.963	11.556	12.170	12.685	13.214	13.760	14.321	14.726	15.021	15.321	15.625	15.934	16.248	16.566	16.889	17.217
%RL	6,64%	11,80%	12,00%	12,20%	12,38%	12,53%	12,67%	12,81%	12,95%	13,04%	13,10%	13,17%	13,23%	13,29%	13,35%	13,41%	13,47%	13,53%
DESPESAS/RECEITAS FINANCEIRAS	- 2.008	- 1.742	- 3.248	- 3.923	- 3.997	- 3.997	- 3.997	- 3.997	- 3.331	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	3.633	8.650	7.716	7.633	8.174	8.688	9.217	9.763	10.991	14.726	15.021	15.321	15.625	15.934	16.248	16.566	16.889	17.217
%RL	4,28%	9,82%	8,45%	8,05%	8,32%	8,58%	8,84%	9,09%	9,94%	13,04%	13,10%	13,17%	13,23%	13,29%	13,35%	13,41%	13,47%	13,53%
IR E CSLL	- 1.235	- 2.941	- 2.623	- 2.595	- 2.779	- 2.954	- 3.134	- 3.319	- 3.737	- 5.007	- 5.107	- 5.209	- 5.313	- 5.418	- 5.524	- 5.632	- 5.742	- 5.854
LUCRO LÍQUIDO	2.398	5.709	5.092	5.038	5.395	5.734	6.084	6.443	7.254	9.719	9.914	10.112	10.313	10.516	10.723	10.933	11.147	11.363
%RL	2,82%	6,48%	5,57%	5,32%	5,49%	5,66%	5,83%	6,00%	6,56%	8,60%	8,65%	8,69%	8,73%	8,77%	8,81%	8,85%	8,89%	8,93%



Laudo demonstrativo de viabilidade econômico-financeira do Plano de Recuperação Judicial do Grupo SouthRock

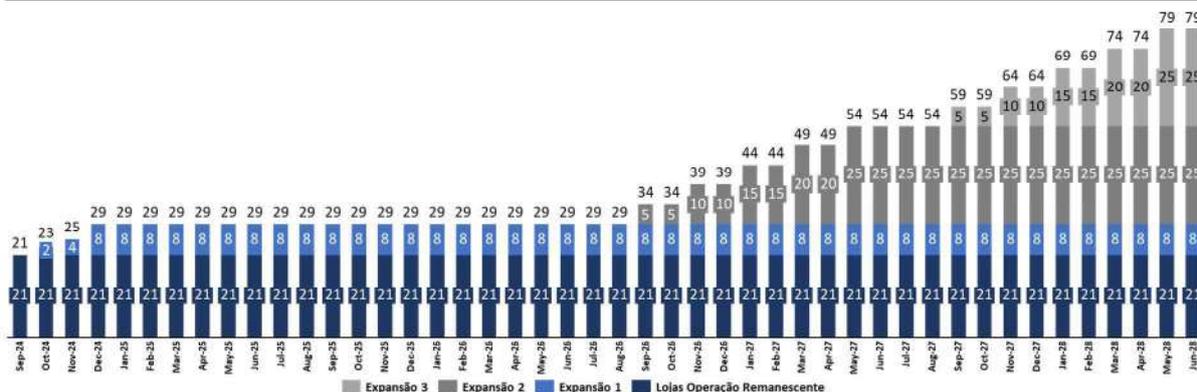
Tabela 06 – SIMULAÇÃO DE CENÁRIOS DE OPERAÇÃO REMANESCENTE PÓS UPIs BAR | Fluxo de Caixa Projetado – Anual

valores em R\$ mil	projecção 2026	projecção 2027	projecção 2028	projecção 2029	projecção 2030	projecção 2031	projecção 2032	projecção 2033	projecção 2034	projecção 2035	projecção 2036	projecção 2037	projecção 2038	projecção 2039	projecção 2040	projecção 2041	projecção 2042	projecção 2043	
SALDO INICIAL DE CAIXA	-	2.575	10.139	11.117	10.198	9.617	9.429	9.653	10.302	14.054	31.255	47.904	64.786	81.904	99.262	116.864	134.713	152.813	
ENTRADA OPERACIONAL DE CAIXA	94.548	98.065	101.713	105.497	109.421	112.704	116.085	119.567	123.154	125.757	127.643	129.558	131.501	133.474	135.476	137.508	139.571	141.664	
IMPOSTOS DE VENDA	-	9.624	9.982	10.353	10.738	11.137	11.472	11.816	12.170	12.535	12.800	12.992	13.187	13.385	13.586	13.789	13.996	14.206	14.419
CUSTO DE PRODUTOS VENDIDOS	-	23.062	23.920	24.810	25.733	26.690	27.491	28.316	29.165	30.040	30.675	31.135	31.602	32.076	32.557	33.045	33.541	34.044	34.555
DESPESAS OPERACIONAIS	-	44.895	46.565	48.297	50.094	51.957	53.516	55.122	56.775	58.478	59.717	60.613	61.522	62.445	63.382	64.332	65.297	66.277	67.271
SALÁRIOS E BENEFÍCIOS	-	20.966	21.746	22.555	23.394	24.265	24.993	25.742	26.515	27.310	27.890	28.308	28.733	29.164	29.601	30.045	30.496	30.953	31.417
OUTRAS DESPESAS	-	6.888	7.145	7.410	7.686	7.972	8.211	8.457	8.711	8.972	9.162	9.300	9.439	9.581	9.725	9.870	10.019	10.169	10.321
MARKETING	-	1.258	1.305	1.353	1.404	1.456	1.500	1.545	1.591	1.639	1.673	1.699	1.724	1.750	1.776	1.803	1.830	1.857	1.885
ROYALTIES	-	2.593	2.690	2.790	2.894	3.001	3.091	3.184	3.280	3.378	3.449	3.501	3.554	3.607	3.661	3.716	3.772	3.828	3.886
OCUPAÇÃO	-	13.189	13.679	14.188	14.716	15.264	15.721	16.193	16.679	17.179	17.543	17.806	18.073	18.344	18.619	18.898	19.182	19.470	19.762
GERAÇÃO DE CAIXA OPERACIONAL - 4 WALL	16.967	17.598	18.253	18.932	19.636	20.225	20.832	21.457	22.101	22.565	22.903	23.247	23.596	23.950	24.309	24.673	25.044	25.418	
DESPESAS GERAIS E DE VENDAS	-	2.160	2.240	2.324	2.410	2.500	2.575	2.652	2.732	2.814	2.873	2.916	2.960	3.005	3.050	3.095	3.142	3.189	3.237
DESPESAS COM ADMINISTRADOR JUDICIAL E ASSESSORES DA RJ	-	4.200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
GERAÇÃO DE CAIXA OPERACIONAL	10.607	15.358	15.929	16.522	17.136	17.651	18.180	18.725	19.287	19.692	19.987	20.287	20.591	20.900	21.213	21.532	21.855	22.182	
IMPOSTOS PARCELADOS	-	8.032	6.970	12.991	15.692	15.987	15.987	15.987	13.322	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
IR E CSL	-	-	824	1.961	1.749	1.730	1.853	1.969	2.089	2.213	2.491	3.338	3.405	3.473	3.542	3.612	3.683	3.755	3.828
GERAÇÃO TOTAL DE CAIXA	2.575	7.565	978	919	580	189	224	650	3.752	17.200	16.649	16.882	17.118	17.358	17.602	17.849	18.100	18.354	
SALDO FINAL DE CAIXA	2.575	10.139	11.117	10.198	9.617	9.429	9.653	10.302	14.054	31.255	47.904	64.786	81.904	99.262	116.864	134.713	152.813	171.167	

SIMULAÇÃO DE CENÁRIOS DE UPIs BAR

Com a definição das lojas que não farão parte das UPIs BAR, realizamos a simulação das projeções financeiras das UPIs BAR contendo as lojas restantes incluindo as 21 lojas atualmente em operação, já subtraídas as 9 lojas atualmente em operação que no cenário de simulação compõem o cenário simulado de operação remanescente pós UPIs BAR.

Gráfico 02 – SIMULAÇÃO DE CENÁRIOS DE UPIs BAR | Lojas em Operação UPI BAR



Para efeitos da simulação foi considerado o prazo de segregação destas operações a partir de 1º de janeiro de 2026, nesta data as UPIs contarão com 21 lojas atualmente em operação e 8 novas lojas em operação. A depender do prazo de venda das UPIs BAR podem ser inauguradas novas lojas com a 2ª expansão de lojas projetada para iniciar em setembro de 2026 e a 3ª onda projetada para setembro 2027. Portanto o período de alienação das UPI tem impacto direto no valor dos ativos.

A seguir apresentamos uma simulação de cenários de precificação das UPIs BAR, através da metodologia de múltiplos, baseados no EBITDA 4-Wall das projeções financeiras incluídas na próxima seção. Conforme mencionado anteriormente a precificação é impactada diretamente pelo período de alienação dos ativos.

		EBITDA 4-WALL ANUALIZADO				
		dez/24	dez/25	dez/26	dez/27	dez/28
MÚLTIPLOS	1 x	R\$ 26,4	R\$ 32,1	R\$ 41,4	R\$ 65,4	R\$ 67,8
	2 x	R\$ 52,9	R\$ 64,2	R\$ 82,8	R\$ 130,8	R\$ 135,7
	3 x	R\$ 79,3	R\$ 96,2	R\$ 124,1	R\$ 196,2	R\$ 203,5
	4 x	R\$ 105,8	R\$ 128,3	R\$ 165,5	R\$ 261,6	R\$ 271,4
	5 x	R\$ 132,2	R\$ 160,4	R\$ 206,9	R\$ 327,0	R\$ 339,2
	6 x	R\$ 158,7	R\$ 192,5	R\$ 248,3	R\$ 392,4	R\$ 407,0
	7 x	R\$ 185,1	R\$ 224,5	R\$ 289,7	R\$ 457,8	R\$ 474,9
	8 x	R\$ 211,6	R\$ 256,6	R\$ 331,1	R\$ 523,2	R\$ 542,7
	9 x	R\$ 238,0	R\$ 288,7	R\$ 372,4	R\$ 588,7	R\$ 610,6
	10 x	R\$ 264,5	R\$ 320,8	R\$ 413,8	R\$ 654,1	R\$ 678,4



Laudo demonstrativo de viabilidade econômico-financeira do Plano de Recuperação Judicial do Grupo SouthRock

SIMULAÇÃO DE CENÁRIOS DE UPIs BAR | DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PROJETADAS

Tabela 07 – SIMULAÇÃO DE CENÁRIOS DE UPIs BAR | Demonstração de Resultados Projetados – Anual

valores em R\$ mil	projecção out-dez/24	projecção 2025	projecção 2026	projecção 2027	projecção 2028	projecção 2029	projecção 2030	projecção 2031	projecção 2032	projecção 2033	projecção 2034	projecção 2035	projecção 2036	projecção 2037	projecção 2038	projecção 2039	projecção 2040	projecção 2041	projecção 2042	projecção 2043
VENDAS BRUTAS	26.009	124.171	138.773	234.300	344.569	376.546	390.553	402.270	414.338	426.768	439.571	448.894	455.627	462.461	469.398	476.439	483.586	490.840	498.202	505.675
IMPOSTOS DE VENDA	- 2.637	- 12.654	- 14.179	- 24.304	- 41.408	- 62.107	- 64.418	- 66.350	- 68.341	- 70.391	- 72.502	- 74.123	- 75.235	- 76.363	- 77.508	- 78.671	- 79.851	- 81.049	- 82.265	- 83.499
VENDAS LÍQUIDAS	23.371	111.516	124.594	209.997	303.161	314.439	326.136	335.920	345.997	356.377	367.069	374.771	380.392	386.098	391.890	397.768	403.735	409.791	415.938	422.177
CUSTO DE PRODUTO VENDIDO	- 6.828	- 31.111	- 34.457	- 58.626	- 85.270	- 88.442	- 91.732	- 94.484	- 97.319	- 100.238	- 103.245	- 105.411	- 106.992	- 108.597	- 110.226	- 111.880	- 113.558	- 115.261	- 116.990	- 118.745
MARGEM BRUTA	16.543	80.405	90.137	151.371	217.891	225.996	234.404	241.436	248.679	256.139	263.823	269.360	273.400	277.501	281.664	285.889	290.177	294.530	298.947	303.432
%R1	70,78%	72,10%	72,34%	72,08%	71,87%	71,87%	71,87%	71,87%	71,87%	71,87%	71,87%	71,87%	71,87%	71,87%	71,87%	71,87%	71,87%	71,87%	71,87%	71,87%
DESPESAS OPERACIONAIS	- 10.892	- 49.845	- 55.434	- 96.561	- 141.908	- 147.187	- 152.662	- 157.242	- 161.960	- 166.818	- 171.823	- 175.430	- 178.062	- 180.732	- 183.443	- 186.195	- 188.988	- 191.823	- 194.700	- 197.621
SALÁRIOS E BENEFÍCIOS	- 4.918	- 22.255	- 24.672	- 42.211	- 61.547	- 63.837	- 66.212	- 68.198	- 70.244	- 72.351	- 74.522	- 76.087	- 77.229	- 78.387	- 79.563	- 80.756	- 81.968	- 83.197	- 84.445	- 85.712
OUTRAS DESPESAS	- 1.963	- 8.981	- 10.000	- 17.535	- 25.845	- 26.806	- 27.803	- 28.637	- 29.496	- 30.381	- 31.293	- 31.949	- 32.429	- 32.915	- 33.409	- 33.910	- 34.419	- 34.935	- 35.459	- 35.991
MARKETING	- 157	- 788	- 911	- 1.927	- 3.048	- 3.161	- 3.279	- 3.377	- 3.478	- 3.583	- 3.690	- 3.767	- 3.824	- 3.881	- 3.939	- 3.999	- 4.059	- 4.119	- 4.181	- 4.244
ROYALTIES	- 787	- 3.722	- 4.204	- 7.962	- 12.108	- 12.558	- 13.025	- 13.416	- 13.818	- 14.233	- 14.660	- 14.967	- 15.192	- 15.420	- 15.651	- 15.886	- 16.124	- 16.366	- 16.612	- 16.861
OCUPAÇÃO	- 3.068	- 14.101	- 15.648	- 26.926	- 39.361	- 40.825	- 42.344	- 43.614	- 44.923	- 46.270	- 47.659	- 48.659	- 49.388	- 50.129	- 50.881	- 51.644	- 52.419	- 53.205	- 54.003	- 54.813
EBITDA 4 WALL	5.651	30.560	34.702	54.810	75.983	78.809	81.741	84.193	86.719	89.321	92.000	93.930	95.339	96.769	98.220	99.693	101.189	102.707	104.247	105.811
%R1	24,18%	27,40%	27,85%	26,10%	25,06%	25,06%	25,06%	25,06%	25,06%	25,06%	25,06%	25,06%	25,06%	25,06%	25,06%	25,06%	25,06%	25,06%	25,06%	25,06%

CONCLUSÕES E DISPOSIÇÕES FINAIS

Uma vez confirmadas e efetivamente realizadas as projeções de volume, preços, qualidade e demais aspectos operacionais, financeiros e econômicos, assim como estando corretos todos os dados e bases internas de informações que analisamos e a manutenção atual das classificações de créditos relativos ao Plano, somos da opinião que o Plano do Grupo SouthRock é viável do ponto de vista econômico e financeiro, tendo por base de trabalho os modelos e ferramentas gerenciais aplicados, de acordo com a prática usual de nossa atividade. Essa opinião não abrange uma opinião sobre a capacidade comercial e operacional do Grupo SouthRock em atingir tais resultados, o que estará, ainda, sujeito ao impacto de fatores externos diversos e que fogem ao controle da empresa, seus administradores e sócios.

Reforçamos que este documento foi elaborado com base em informações colhidas na base de dados interna do Grupo SouthRock, assim como em informações de mercado colhidas em fontes externas, de acordo com as práticas do setor. Todavia, as projeções realizadas poderão não se verificar em vista de riscos normais de mercado, por razões não previstas ou previsíveis neste momento, ou mesmo em razão de sua implementação, que estará a cargo da administração do Grupo SouthRock.

A Galeazzi & Associados reserva-se no direito de revisar as projeções aqui contidas a qualquer momento, conforme as variáveis econômicas, operacionais e de mercado sejam alteradas, ocorram eventuais ajustes no Plano ao longo do processo ou demais condições provoquem mudanças nas bases de estudo.

RODRIGO CORREIA BUCCI CASARI:281934 51821	Assinado de forma digital por RODRIGO CORREIA BUCCI CASARI:28193451821 Dados: 2024.10.07 20:15:16 -03'00'	FABIO DURANTE PASIN:2679 5946819	Assinado de forma digital por FABIO DURANTE PASIN:26795946819 Dados: 2024.10.07 20:15:35 -03'00'
--	--	---	---

Galeazzi & Associados
Outubro/2024