

COMPANHIA DE TECIDOS NORTE DE MINAS – COTEMINAS

CNPJ nº 22.677.520/0001-76 - NIRE 3130003731-2

Companhia Aberta

FATO RELEVANTE

Springs Global anuncia pagamento de parcela de seus financiamentos, conclusão de renegociação de parte relevante de sua dívida financeira e consolidação de seu parque industrial.

Montes Claros - MG, 2 de abril de 2024 - A Companhia de Tecidos Norte de Minas - Coteminas (CTNM, B3: CTNM3/CTNM4), vem ao mercado informar o que segue:

Conforme já amplamente informado, desde o fim da pandemia, a Companhia e suas controladas vêm tendo seus negócios negativamente impactados pela combinação de fatores adversos: a redução da demanda de produtos para ao lar; o aumento expressivo dos custos dos insumos ocorrido durante boa parte do ano de 2022 e principalmente o aumento expressivo das taxas de juros no Brasil e no mundo, que fez com que o custo de financiamento da Companhia saltasse de aproximadamente 6% ao ano para mais de 18% ao ano, em prazo extremamente curto, levaram a dificuldades financeiras e operacionais.

A Companhia e suas controladas, de modo a manter sua dívida financeira sobre controle, foram diminuindo suas operações usando o capital de trabalho liberado para fazer face ao aumento do custo financeiro, contudo, reduzindo sua capacidade operacional e de geração de caixa.

Medidas que visam a reestruturação de seu perfil de financiamento e das suas operações estão sendo adotadas recentemente e anunciamos a conclusão de importante etapa nesse processo:

Reestruturação de seu Perfil de Financiamento:

A administração da empresa tem trabalhado com seus credores financeiros de modo a alongar e reduzir seu passivo. A controlada indireta Coteminas S.A., concluiu a dação em pagamento/venda de ativos não operacionais a valores de mercado que reduzem imediatamente em R\$70 milhões de reais o passivo da Companhia e está trabalhando para completar o “due diligence” da venda de outro ativo que levará a redução adicional de mais R\$30 milhões. Negociações que envolvem a dação em pagamento de outros ativos não operacionais cujo valor de mercado monta cerca de R\$100 milhões estão em andamento com possibilidade de concretização ao longo das próximas semanas. As debêntures emitidas pelas controladas indiretas Coteminas S.A. e AMMO Varejo S.A., estão sendo negociados com os debenturistas por conta do não cumprimento de certas cláusulas contratuais não pecuniárias (“convenants”).

A Companhia e suas controladas diretas e indiretas, também concluíram o alongamento de parte relevante de seus passivos financeiros sendo que financiamentos que somam cerca de R\$ 550 milhões foram alongados para um novo “duration” de 8,56 anos com vencimento final em 2033 e custo médio ponderado de CDI + 0,14%a.a.

Consolidação de Seu Parque Industrial:

A administração da controlada indireta Coteminas S.A., após análise do mercado mundial de seus produtos entendeu que a otimização do retorno e a recuperação de sua capacidade de geração de caixa envolve modelo operacional mais leve em ativos fixos e em capital de trabalho, alavancando os ativos intangíveis e o conhecimento dos mercados em que atua. Esse modelo propiciará aumento da capacidade de geração de caixa livre.

Com isso uma consolidação industrial foi implementada com a desativação de duas plantas industriais e consequentemente a disponibilização dos respectivos imóveis para a venda ou arrendamento.

Conforme descrito em nota explicativa de eventos subsequentes nas Informações Trimestrais referentes ao 1º trimestre de 2023, no 2º semestre de 2023 a controlada indireta Coteminas S.A. já vinha reduzindo seu quadro de funcionários.

A concretização de acordos comerciais preferenciais, com fornecedores exclusivos, com prazos de pagamentos que levam a significativa redução de capital de giro, passando o ciclo financeiro dos anteriores 180 dias para menos de 60 dias, está em fase de conclusão.

Demonstrações Financeiras:

Em meio a essas mudanças de estratégia comercial, da implementação de um novo modelo operacional de sua controlada indireta, a renegociação da sua dívida consolidada, a disponibilização de parte do seu parque industrial para venda ou arrendamento, entre outras ações, não foi possível para a administração da Companhia e para o seu auditor aferir exatamente os valores de certos ativos e passivos, principalmente os industriais, que deixam de ser avaliados ao custo de aquisição e depreciados pela vida útil estimada, e passam a ser avaliados pelo seu valor de realização, seja por venda ou arrendamento.

Desta forma, as Informações Trimestrais referentes aos 2º e 3º trimestres de 2023, em fase de conclusão de auditoria, já não refletem a posição patrimonial consolidada da Companhia considerando todos esses eventos e dada as circunstâncias descritas acima, o que levaria o relatório do auditor a ficar inconclusivo.

A Companhia, suas controladas e seus controladores estão envidando todos esforços para que sejam concluídas as demonstrações financeiras do exercício de 2023 e do primeiro trimestre de 2024 já com os reflexos dos acontecimentos acima expostos e para que essas demonstrações financeiras sejam divulgadas o mais rapidamente possível.

A Companhia reafirma a confiança que tem na capacidade operacional e comercial das suas controladas, e continua analisando todas as alternativas para otimização de seu perfil de endividamento, buscando atender o melhor interesse da Companhia e de todos os seus stakeholders.