



AERIS INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE EQUIPAMENTOS PARA GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

Companhia Aberta

CNPJ/MF nº 12.528.708/0001-07

NIRE 23.300.030.125 | Código CVM n.º 02528-3

FATO RELEVANTE

A **AERIS INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE EQUIPAMENTOS PARA GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.**, sociedade anônima com sede na Cidade de Caucaia, Estado do Ceará, na Rodovia CE 422, s/nº, Km 02, Complexo Industrial e Portuário do Pecém, CEP 61680-000, inscrita no CNPJ sob o nº 12.528.708/0001-07, registrada na Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) como companhia aberta categoria “A” (“Companhia”), em cumprimento ao disposto no § 4º do artigo 157 da Lei n.º 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada (“Lei das S.A.”) e na regulamentação da CVM, em especial a Resolução CVM n.º 44, de 23 de agosto de 2021, conforme alterada, informa aos seus acionistas e ao mercado em geral que, nesta data, realiza a divulgação das suas projeções de fluxo de caixa para o 1º (primeiro) trimestre de 2025 e as projeções de receitas para o ano de 2025, conforme dados abaixo:

Fluxo de Caixa¹ [R\$ mmd]	3T24	4T24	1T25E
1. Adj. EBT (Caixa)		(119)	(95)
(+/-) Δ Capital de Giro		(494)	(175)
(-) Impostos pagos		-	-
(-) Capex líquido de depreciação		(4)	11
2. Fluxo de Caixa Operacional		(617)	(259)
(-) Amortização de Dívidas		(30)	(18)
(+) Juros não monetários pagos		36	61
(+) Empréstimos		75	6
3. Fluxo de Caixa Financeiro		81	49
4. Fluxo de Caixa Total		(536)	(210)
<i>Caixa e Equivalentes de Caixa</i>	<i>881</i>	<i>345</i>	<i>135</i>

(1) Excluindo fees de reestruturação.



DRE R\$ (MM)	2025E	Média
Receita Líquida	700 - 800	750
Lucro Bruto	10 – 25	18
EBITDA Aj. ¹	(35) – (25)	(30)
EBIT Aj.	(110) – (100)	(105)
Resultado Financeiro	(270) – (250)	(260)
Lucro Líquido Aj.	(380) – (350)	(365)

(1) Excluindo fees de reestruturação.

A Companhia informa que, em observância ao artigo 21 da Resolução CVM 80, a atualização das projeções acima apresentadas será oportunamente inserida na Seção 3 do seu Formulário de Referência, que será devidamente alterado para este propósito, trazendo informações sobre o objeto das projeções, períodos projetados, prazo de validade, premissas e respectivos valores dos indicadores projetados.

A Companhia esclarece, ainda, que as projeções ora divulgadas foram elaboradas a partir de previsões sujeitas a riscos e incertezas correntes de mercado, tendo sido realizadas com base em crenças e premissas da administração da Companhia, de acordo com as informações disponíveis. Nesse sentido, a Companhia ressalta que tais projeções não configuram de qualquer modo promessas de desempenho, sendo que os resultados reais da Companhia para tais indicadores poderão ser materialmente diferentes dos resultados previstos expressa ou implicitamente em tais projeções.

Ainda, em continuidade aos Fatos Relevantes divulgados em 9 de dezembro de 2024 e em 7 de fevereiro de 2025, a Companhia informa ao mercado que está em fase avançada de tratativas com determinado grupo de debenturistas ad-hoc das debêntures da 1ª e 2ª emissão e informações atualizadas sobre essas tratativas podem ser encontradas nos websites da Companhia e da CVM. Os termos e condições finais serão discutidos e aprovados ou rejeitados nas assembleias gerais de debenturistas de ambas as emissões a serem realizadas em 28 de março de 2025, ressaltando-se, contudo, que não há, até o presente momento, qualquer negócio celebrado entre as partes.



Por fim, de acordo com os termos e condições dos Acordos de Confidencialidade celebrados pela Companhia com determinados credores, a Companhia torna pública, na presente data, determinadas Informações Confidenciais fornecidas pela Companhia e/ou pelos representantes da Companhia aos respectivos credores no contexto das negociações para concordância sobre a renegociação de suas dívidas, os quais também constam como anexos ao presente Fato Relevante.

Caucaia, 26 de março de 2025.

José Antônio de Sousa Azevedo

Diretor Administrativo Financeiro e de Relações com Investidores



AERIS INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE EQUIPAMENTOS PARA GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

Publicly Held Company

Corporate Taxpayer's ID (CNPJ/MF) No. 12.528.708/0001-07

Company Corporate Registry (NIRE) 23.300.030.125 | CVM Code No. 02528-3

MATERIAL FACT

AERIS INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE EQUIPAMENTOS PARA GERAÇÃO DE ENERGIA S.A., a corporation headquartered in the city of Caucaia, State of Ceará, at Rodovia CE 422, s/nº, Km 02, Complexo Industrial e Portuário do Pecém, CEP (Zip Code) 61680-000, enrolled with the CNPJ under No. 12.528.708/0001-07, registered with the Brazilian Securities and Exchange Commission ("CVM") as a class "A" publicly-held company ("Company"), in compliance with the provisions of paragraph 4 of article 157 of Law No. 6,404, of December 15th, 1976, as amended ("Brazilian Corporate Law") and CVM regulations, in particular CVM Resolution No. 44, of August 23rd, 2021, hereby informs its shareholders and the market in general that, on the date hereof, it is disclosing its cash flow projections for the first quarter of 2025 and the revenues projections for 2025, pursuant to the chart below:

Cash Flow ¹ [R\$ mmd]	3T24	4T24	1T25E
1. Adj. EBT (Cash)		(119)	(95)
(+/-) Δ WK		(494)	(175)
(-) Tax Paid		-	-
(-) Capex net of depreciation		(4)	11
2. Operating Cash Flow		(617)	(259)
(-) Debt Amortization		(30)	(18)
(+) Non-Cash Interest Paid		36	61
(+) Borrowing		75	6
3. Finance Cash Flow		81	49
4. Total Cash Flow		(536)	(210)
<i>Cash and Equivalents</i>	<i>881</i>	<i>345</i>	<i>135</i>

(1) Excluding restructuring fees



DRE R\$ (MM)	2025E	Average
Net Revenue	700 - 800	750
Gross Profit	10 – 25	18
Adj. EBITDA ¹	(35) – (25)	(30)
Adj. EBIT	(110) – (100)	(105)
Financial Results	(270) – (250)	(260)
Adj Net Profit	(380) – (350)	(365)

(1) Excluding restructuring fees.

The Company clarifies that, pursuant to article 21 of CVM Resolution 80, the aforementioned projections will be included in Section 3 of its Reference Form, which will be duly updated for this purpose and will contain information on the object of the projections, the projected periods, validity period, assumptions and the respective amounts for each of the projected indicators.

Additionally, the Company clarifies that the projections disclosed herein were prepared according to forecasts that are subject to current market risks and uncertainties, and were based on the beliefs and assumptions of the Company's management based on information available. In this sense, the Company emphasizes that these projections should not, in any way, be configured as promises of future performance and the Company's actual results may materially differ from the results predicted expressly or implicitly in said projections.

Finally, in continuance of the Material Facts released on December 9, 2024, and February 7, 2025, the Company discloses to the market that it is in advanced conversations with a determined ad-hoc group of debenture holders of its 1st and 2nd issuance of the debentures and further updated information about the negotiations are available on the Company's and CVM's websites. The final terms and conditions will be discussed and approved or rejected in the debenture holders general meetings of both issuances convened for March 28, 2025, noting, however, that, to the date hereof, there is no agreement between the parties.

Finally, in accordance with the terms and conditions of the Confidentiality Agreements entered into



by the Company with certain creditors, the Company, on the date hereof, makes public certain Confidential Information provided by the Company and/or the Company's representatives to the respective creditors in the context of the renegotiation of its debts, which are also included as attachments to this Material Fact.

Caucaia, March 26, 2025.

José Antônio de Sousa Azevedo
Administrative, Chief Financial and Investor Relations Officer

Project 2049

Confidential

Março 2025

estāter

Gestão e Finanças



Fluxo de Caixa [R\$ mm]

Fluxo de Caixa [R\$ mm]	3T24	4T24	1T25E
1. EBT Ajustado		(119)	(95)¹
(+/-) Δ Capital de Giro		(494)	(175)
(-) Imposto pago		-	-
(-) Investimento líquido de d&a		(4)	11
2. Fluxo Operacional		(617)	(259)
(-) Amortização de Dívida		(30)	(18)
(+) Resultado financeiro caixa		36	61
(+) Novas Dívidas		75	6
3. Fluxo de Caixa Financeiro		81	49
4. Fluxo de Caixa Total		(536)	(210)
<i>Caixa e Equivalentes</i>	<i>881</i>	<i>345</i>	<i>135</i>

(1): Excluindo fees de reestruturação

- A linha de “Novas Dívidas” refere-se a um financiamento com um banco de fomento (“Empréstimo com o Banco de Fomento”)
- Caixa e equivalentes em 1T’25 incluem R\$55 milhões em caixa restrito, composto por: (i) R\$43 milhões alocados no FIDC Aeris, R\$4 milhões em garantias bancárias; R\$8 milhões como garantia em dinheiro para o Empréstimo com o Banco de Fomento
- A linha de “Variações de Capital de Giro”, inclui: (i) impacto com operações de alongamento de fornecedores ao final do 1T25 totalizam ~R\$55 milhões (vs. ~R\$76 milhões em 31 de dezembro de 2024) e (ii) pagamento de R\$200 milhões 1T25, referente a uma operação de antecipação de recebíveis com instituição financeira.

Guidance 2025

DRE [R\$ mm]	2025E	Média
1. Receita Líquida	700 - 800	750
Lucro Bruto	10 – 25	18
EBITDA Aj. ¹	(35) – (25)	(30)
EBIT Aj.	(110) – (100)	(105)
Resultado Financeiro	(270) – (250)	(260)
Lucro Líquido Aj.	(380) – (350)	(365)

(1) Excluindo fees de reestruturação

Guidance projeção de Capital de Giro de longo-prazo:

- O estoque normalizado operacional de dez/24 gira em torno de R\$160 milhões. O giro de estoque da Companhia deverá se alinhar à média de 2024 no longo prazo, enquanto outras linhas do capital de giro devem gradualmente retornar às médias históricas, excluindo os anos atípicos da pandemia de COVID-19

Passivos renegociados e dívidas bancárias

Credor	Saldo em Dez24 (R\$ mm)	Amortização de Juros	Amortização de Principal	Garantia
AERI11 Deb.	395	Semestral	Semestral	N/A
AERI12 Deb.	658	Semestral	Semestral	N/A
BNDES	97	Anual	Bullet	Imóvel ¹
Santander – Capital de Giro	116	Mensal	Mensal	N/A
BB – Capital de Giro	92	Mensal	Mensal	N/A
BB – Capital de Giro	55	Em Jan25 e Abr25	Em Jan25 e Abr25	N/A
BV – ACC	17	Em Jan25	Em Jan25	N/A
BV – Capital de Giro	108	Em Mai25 e Jun25	Em Mai25 e Jun25	N/A
Banco de Fomento	75	Mensal	Mensal	Imóvel ² + Garantia em dinheiro ³
Total	1.612			

(1): Código de Registro da Propriedade: 32288

(2): Código de Registro da Propriedade : 32289

(3): A garantia em dinheiro corresponde a 10% do saldo da dívida, sendo gradualmente liberada à medida que os pagamentos são realizados.

Imóveis da Companhia

Registro	Planta	Área construída m ²	Área total m ²	Valor de Mercado (R\$)	Valor Contábil (R\$)	Garantia
5074	Matriz	29.010	167.900	77.537.000	70.102.945	Desonerado
32288	Matriz	52.070	128.881	135.738.000	129.150.676	BNDES
32289	Matriz	47.242	192.065	131.259.000	101.174.673	BNB
25487	Pecem 2	-	107.900	2.276.000	22.923.175	Desonerado
19778	Pecem 2	20.479	104.200	53.207.000	68.414.629	Desonerado
53414	Pecem 3	-	430.700	6.286.000	8.245.400	Desonerado
39862	Pecem 3	43.777	382.100	113.640.000	154.311.781	Desonerado
49081	Pecem 3	10.612	559.724	34.279.000	81.887.612	Desonerado
		203.190	2.073.470	554.222.000	636.210.891	

- *Este material tem como único objetivo fornecer informações preliminares e não vinculativas relacionadas a uma transação potencial. Assim, este material não constitui uma oferta, convite ou recomendação para participar de qualquer transação e/ou negociar quaisquer ativos. Nada aqui contido deve ser interpretado como uma orientação de investimento, e este material não tem a intenção de fornecer, nem deve ser tomado como, a base exclusiva para qualquer decisão ou outra avaliação, e não deve ser considerado como uma recomendação para entrar na transação potencial. Este material não pode ser utilizado para atender a qualquer requisito legal ou regulatório aplicável a você ou resultante da execução de qualquer transação direta ou indiretamente relacionada ao conteúdo aqui descrito.*
- *Estáter Assessoria Financeira Ltda (“Estáter”), incluindo seus representantes, subsidiárias, afiliadas e todas as empresas pertencentes ao seu grupo, aqui definidas como seus diretores, executivos, funcionários, agentes, consultores e assessores, ao enviar esta apresentação, não está atuando como consultor financeiro, intermediário e/ou distribuidor de valores mobiliários e não tem responsabilidade fiduciária de qualquer tipo em relação a você. Este material foi preparado com base em informações fornecidas pelas empresas mencionadas neste material e/ou seus parceiros, consultores ou outros assessores, além de fontes públicas. Nem a Estáter nem as empresas mencionadas têm qualquer responsabilidade quanto à veracidade, precisão e completude dessas informações. Além disso, este material não pretende conter todas as informações que possam ser necessárias para avaliar todos os fatores relevantes para um destinatário que considere entrar em uma transação conforme descrito aqui.*
- *Quaisquer estimativas e projeções contidas neste material são avaliações das empresas, suas respectivas administrações e/ou baseadas em fontes públicas sobre seu progresso e seus mercados. Os resultados podem diferir materialmente daqueles aqui mencionados, o que pode ser causado por vários fatores, incluindo, sem limitação, mudanças nas condições de mercado. Não há garantias de que quaisquer suposições, estimativas, projeções, resultados parciais ou completos ou conclusões apresentadas ou usadas na preparação deste material serão efetivamente alcançadas ou verificadas total ou parcialmente. Os resultados podem diferir das projeções, e essas diferenças podem ser significativas por várias razões, entre as quais, as condições de mercado.*
- *A Estáter não fez nenhuma verificação independente quanto à veracidade e precisão das informações contidas neste material. Ao aceitar este material, você declara expressamente que a Estáter e as empresas aqui mencionadas não são responsáveis, total ou parcialmente, expressa ou implicitamente, por quaisquer erros, omissões ou suficiência de informações ou outras informações enviadas ou oferecidas por meio de formas escritas ou orais, e nada aqui deve ser considerado como uma representação ou garantia, no presente ou no futuro, da Estáter ou de qualquer das empresas mencionadas neste material. Além disso, este material é necessariamente baseado em informações disponíveis até a data presente e considerando as condições de mercado, econômicas e outras condições na situação em que se encontram e como essas podem ser avaliadas no momento. A Estáter e as empresas mencionadas não têm a obrigação de atualizar ou corrigir este material. Você também concorda que não deve basear sua avaliação nas informações descritas neste material, mas reconhece que será única e exclusivamente responsável pela sua própria análise e avaliação da transação, devendo conduzir suas próprias análises, buscar assessoria legal e financeira independente, conforme achar necessário, e ser responsável pelas suas próprias suposições em relação às empresas e à transação potencial. Considerando o exposto, ao aceitar este material, você renuncia amplamente e de forma irrevogável a qualquer direito, pedido ou reclamação contra a Estáter ou as empresas mencionadas, comprometendo-se a manter a Estáter e/ou as empresas mencionadas indenizadas em relação a qualquer reclamação. Este material não vincula nem cria qualquer obrigação entre você, a Estáter e qualquer das empresas mencionadas neste material. Quaisquer negociações, discussões e/ou tratativas que possam ser iniciadas ou estabelecidas com você poderão ser interrompidas, suspensas ou canceladas a qualquer momento, sem explicações ou aviso prévio específico. Nenhuma responsabilidade pode ser atribuída à Estáter ou às empresas mencionadas por qualquer interrupção de discussões em andamento.*
- *Este material não constitui uma oferta para vender ou solicitação de uma oferta para comprar quaisquer ações, ativos ou negócios em qualquer jurisdição onde, ou para qualquer pessoa a quem, seja ilegal fazer tal oferta ou solicitação nessa jurisdição. Ao aceitar este material, você e seus diretores, executivos, funcionários, consultores, acionistas ou parceiros concordam que não poderão, sob qualquer circunstância, contatar diretamente qualquer uma das empresas mencionadas neste material ou qualquer um de seus acionistas (incluindo, sem limitação, seus respectivos diretores, executivos e funcionários), entendendo-se que todos os contatos deverão ser feitos por meio da Estáter.*

estāter

Gestão e Finanças