

americanas

Relatório de Monitoramento
3T25

(i) Dívida Financeira Consolidada

O somatório, de forma consolidada, de todas as dívidas financeiras da Companhia junto a pessoas físicas e/ou jurídicas, incluindo empréstimos e financiamentos com terceiros, operações bancárias e mercantis com terceiros, emissão de títulos de renda fixa, conversíveis ou não em ações, no mercado de capitais local e/ou internacional, os valores referentes às ações resgatáveis da Companhia, caso emitidas, o diferencial a pagar por operações com derivativos.

Dívida Bruta Consolidada (R\$ MM)	Período Monitorado
	3T25
<i>Debênture de Longo Prazo</i>	1.907
Dívidas de Longo Prazo	1.907
Total Dívida Bruta Consolidada	1.907

(ii) Novas Operações de Financiamento

A contratação de qualquer nova operação de financiamento adicional, na forma da Cláusula 7.5.

Não houve contratação de nova operação de financiamento adicional no período monitorado.

(iii) Somatório das Disponibilidades

O somatório das disponibilidades (caixa e aplicações financeiras), do Contas a Receber da Companhia e de Fundo(s) de Investimento em Direitos Creditórios - FIDC (quando consolidados), bem como detalhamento dos recebíveis existentes no período respectivo, com a necessária discriminação de suas naturezas (cartões, e.g.), e o diferencial a receber por operações com derivativos.

Disponibilidades (R\$ MM)	Período Monitorado 3T25
Caixa e equivalentes de caixa	404
Títulos e valores mobiliários	171
Contas a receber	764
<i>Cartões de crédito</i>	736
<i>Demais contas a receber</i>	64
<i>Provisão de perda de crédito estimada</i>	(36)
Total das Disponibilidades	1.339

(iv) EBITDA Ajustado

O somatório (a) do lucro/prejuízo operacional consolidado da Companhia antes de deduzidos os impostos, tributos, contribuições, participações e despesas financeiras líquidas (deduzidas das receitas financeiras); (b) da depreciação e amortizações consolidadas da Companhia; (c) das outras receitas (despesas) operacionais consolidadas;

EBITDA Ajustado (R\$ MM)	Período Monitorado 3T25
Lucro do período	367
Prejuízo do período das operações descontinuadas	(39)
Lucro do período das operações continuadas	406
Impostos	(1)
Depreciação e amortização	(210)
Resultado Financeiro	83
EBITDA	534
Despesas da RJ e investigação	27
EBITDA Ajustado	561
Pagamento de arrendamento	(202)
EBITDA Ajustado (ex-IFRS 16)	358

Nota: O EBITDA ajustado exclui despesas da RJ e investigação.

(v) Evolução da Dívida Concursal

A evolução da dívida concursal, considerando a posição mais atual da Relação de Credores e inclusive as atualizações decorrentes do resultado do Leilão Reverso, da Recompra de Créditos Quirografários, do Aumento de Capital Reestruturação, da emissão das Debêntures Americanas, do pagamento dos Credores Fornecedores e da inclusão de eventuais Créditos Ilíquidos, assim como qualquer outra causa de retificação da Relação de Credores, subdividida de acordo com as classes do Plano e com as opções exercidas pelos Credores Concursais existentes.

Pagamentos de Créditos Consursais* (R\$ MM)	3T25
	QGC Novado
Classe I - Créditos Trabalhistas	-
Classe II - Creditos com Garantia Real	-
Class III - Créditos Quirografários	706
<i>Opção de pagamento - 6.2.3</i>	-
<i>Opção de pagamento - 6.2.4</i>	-
<i>Opção de pagamento - 6.2.5</i>	45
<i>Opção de pagamento - 6.2.6</i>	-
<i>Opção de pagamento - 6.2.7</i>	-
<i>Opção de pagamento - 6.2.8</i>	233
<i>Opção de pagamento - 6.2.9</i>	190
<i>Opção de pagamento - 6.2.10</i>	81
<i>Opção de pagamento - 6.2.11</i>	157
Classe IV - Microempresas ou EPP	-
Total	706

*Não considera os créditos intercompany que irão ser pagos conforme a cláusula 6.2.12.

(vi) Pagamentos de Créditos Concursais

O somatório dos pagamentos e amortizações de Créditos Concursais por classe, realizados no período, segregados por opção de pagamento no caso dos Créditos Quirografários – Classe III.

Pagamentos de Créditos Consursais* (R\$ MM)	Período Monitorado
	3T25
Classe I - Créditos Trabalhistas	-
Classe II - Créditos com Garantia Real	-
Classe III - Créditos Quirografários	39
Opção de pagamento - 6.2.3	-
Opção de pagamento - 6.2.4	-
Opção de pagamento - 6.2.5	-
Opção de pagamento - 6.2.6	-
Opção de pagamento - 6.2.7	-
Opção de pagamento - 6.2.8	23
Opção de pagamento - 6.2.9	8
Opção de pagamento - 6.2.10	8
Opção de pagamento - 6.2.11	-
Classe IV - Microempresas ou EPP	-
Total	39

* Não considera os créditos intercompany que irão ser pagos conforme a cláusula 6.2.12

* Consideram os valores pagos pelo leilão reverso.

(vii) Créditos Extraconcursais

A posição mais atual dos Créditos Extraconcursais, inclusive aqueles de natureza tributária e os constituídos após o ajuizamento da Recuperação Judicial.

Créditos Extraconcursais - 3T25	R\$ MM
Fornecedores*	1.837
Empréstimos e Financiamentos	-
Debêntures	1.907
Tributos a Recolher (Pré e Pós RJ)	765
Passivo Extraconcursal (ex financeiro e tributário)	6.445
Total	10.954

*Não consideram os valores referentes aos fornecedores e AVP da Recuperação Judicial.

(viii) Cash Sweep

A memória de cálculo discriminada de qualquer Valor Cash Sweep que tenha sido apurado no período, incluindo eventual (a) importâncias pagas pelos respectivos acionistas da Americanas em razão do exercício do direito de preferência por ocasião do Aumento de Capital Reestruturação, (b) Excedente Recursos Recompra, (c) saldo dos Recursos Destinados à Recompra, e (d) Receita Líquida de Eventos de Liquidez.

Não houve operações de Cash Sweep no período monitorado, incluindo os eventos relacionados no item em questão.

(ix) Alienação/Oneração de Ativos Relevantes

A ocorrência de alienação ou oneração de Ativos Relevantes, inclusive UPIs, com a necessária discriminação da respectiva receita auferida ou vinculada à operação, inclusive conforme necessário para apurar, de forma discriminada e detalhada, todos os componentes que embasam o cálculo da Receita Líquida de Eventos de Liquidez.

1. Alienação:

Não houve ocorrência de alienação de Ativos Relevantes.

(ix) Alienação/Oneração de Ativos Relevantes

A ocorrência de alienação ou oneração de Ativos Relevantes, inclusive UPIs, com a necessária discriminação da respectiva receita auferida ou vinculada à operação, inclusive conforme necessário para apurar, de forma discriminada e detalhada, todos os componentes que embasam o cálculo da Receita Líquida de Eventos de Liquidez.

2. Oneração:

Execução Fiscal/Anulatória / Cautelar	Inscrição Imóvel	Imóvel	Valor Garantia	Status
8049606-03.2024.8.05.0001	119120	Rua Sacadura Cabral 102	R\$ 310.006	Aguardando Gravame
5070154-46.2024.4.02.5101			R\$ 3.602.904	Aguardando Gravame
0090979-97.2023.8.19.0001	53505	Rua Sacadura Cabral, 122	R\$ 509.915	Aguardando Gravame
0000360-53.2024.8.19.0077			R\$ 713.363	Aguardando Gravame
R\$ 5.136.188				

(x) Reorganização Societária

A ocorrência de quaisquer eventos de Reorganização Societária ocorridos durante o período, bem como de transações entre Recuperandas e Partes Relacionadas (conforme definido na legislação societária aplicável).

1. Reorganização Societária:

A Recuperanda informa que realizou a incorporação das empresas Courrieros e da Eco Logística pela Ecolivery, da Nexoos Tecnologia e da Nexoos Gestão incorporadas pela Mesa Express. Os atos societários envolvidos estão em fase de Registro nas respectivas Juntas Comerciais nos termos aprovados pelo Plano Recuperação Judicial.

(x) Reorganização Societária

A ocorrência de quaisquer eventos de Reorganização Societária ocorridos durante o período, bem como de transações entre Recuperandas e Partes Relacionadas (conforme definido na legislação societária aplicável).

2. Transações com Partes Relacionadas:

No quadro abaixo, segue o total de transações entre Recuperandas ocorridas no período monitorado.

Empresas	Intercompany	R\$ MM	Descrição
AMERICANAS	ST IMPORTAÇÕES LTDA	92	Compra de mercadoria para revenda
AMERICANAS	CLICK - RODO ENTREGAS LTDA	58	Fretes e Carretos
AMERICANAS	BIT SERVICES INOVACAO E TECNOLOGIA	27	Desenvolvimento de Software

(xi) Fianças Bancárias e Seguros Garantia

A posição agregada mais atual de Fianças Bancárias e Seguros Garantia, incluindo aquelas emitidas e honradas.

1. Fianças Bancárias

A posição agregada mais atual de Fianças Bancárias emitidas é de aproximadamente R\$ 1,3 bilhão, e no período monitorado não houve nenhuma fiança honrada pelas instituições fiadoras em benefício da Companhia.

2. Seguro Garantia

A posição agregada mais atual de Seguros Garantia é de R\$ 3,3 bilhões (valor total segurado).

(xii) Operações de Descontos de Recebíveis

A posição mais atual das operações de descontos de recebíveis realizadas no período e respectivos custos operacionais e financeiros.

No período monitorado houve R\$ 291 milhões em Operações de Descontos de Recebíveis, considerando os juros, a uma taxa média de 96% do CDI.

(xiii) Capital de Giro

O saldo das principais contas de capital de giro (estoque, fornecedores e contas a receber).

Capital de Giro (R\$ MM)	Período Monitorado
	3T25
(+) Estoques	2.355
(-) Fornecedores*	1.837
(+) Contas a Receber	764
(=) Capital de Giro	1.282

*Não consideram os valores referentes aos fornecedores e AVP da Recuperação Judicial.

(xiv) Estoque e Vendas

Informações sobre (i) posição de estoque e (ii) vendas por canais físico e digital.

Posição de Estoque (R\$ MM)	Período Monitorado
Mercadorias para revenda	2.810
Suprimentos e embalagens	22
Provisão para Perdas	(477)
Valor de Estoque	2.355

GMV por Canal (R\$ MM)	Período Monitorado
GMV Físico	3.445
GMV Digital	167
GMV Outros	75
Vendas Totais	3.686

(xv) Despesas Financeiras

Indicação das despesas financeiras incorridas no período.

Despesas Financeiras (R\$ MM)	Período Monitorado 3T25
Juros e variação monetária e cambial dos financiamentos	(87)
Ajuste a valor presente	(23)
Encargo de arrendamento	(113)
Outras despesas financeiras	(52)
Total	(275)