

SOLICITAÇÃO DE ALTERAÇÃO

Solicitação de Alteração

Assessoria de M&A (Lado Vendedor)

DE

ASHFIELD RADCLIFFE
LLP

30 ST MARY AXE, LONDON,
ENGLAND EC3A 8BF,
UNITED KINGDOM

PARA

CORVEN MATERIALS
GROUP

1 COLEMAN STREET, LONDON,
EC2R 5AA, UNITED KINGDOM

Esta solicitação de mudança altera o escopo de trabalho referenciado abaixo. Ela só entra em vigor depois que ambas as partes a assinarem.

SOLICITAÇÃO DE
MUDANÇA N°
CR-2026-O388

DATA DE VIGÊNCIA
30 de março
de 2026

ALTERA
SOW-2026-O301

EMITIDO
16 de março
de 2026

Ashfield Radcliffe LLP

Confidencial — preparado para Corven Materials Group. Não deve circular além das partes nomeadas.

RESUMO GERAL

SOLICITAÇÃO DE ALTERAÇÃO

ENVIADO

 CR-2026-O388SOLICITAÇÃO DE
ALTERAÇÃOCR-2026-
O388DATA DE
ABERTURA16 de março
de 2026

SOW DE ORIGEM

SOW-2026-
O301 · Venda
da Divisão de
Revestimentos

URGÊNCIA

Alta

STATUS

ENVIADO

SOLICITADO POR

Ashfield
Radcliffe LLP,
LondresRESPOSTA
NECESSÁRIA ATÉ17 de abril de
2026

RESUMO GERAL

O QUE ESTA MUDANÇA ALTERA

ALTERA

SOW-2026-0301

Escopo de trabalho

TAXA ADICIONAL

£327,600

£273,000, mais IVA (20%)

VALOR REVISADO DO CONTRATO

£375,120

Incluindo esta mudança

VIGÊNCIA

30 de março de 2026

Mediante aprovação de ambas as partes

SOLICITADO POR

Ashfield Radcliffe LLP

Aprovado por Julian Pryce



01

RESUMO DA ALTERAÇÃO

Um segundo licitante estratégico entrou no processo depois que a abordagem informal se tornou pública, exigindo uma trilha de negociação paralela e estendendo o projeto em três semanas, para um subtotal revisado de £312.600 (mais o IVA aplicável).

JUSTIFICATIVA

A divisão de revestimentos do Corven Materials Group tem sido uma unidade autônoma de bom desempenho, mas está fora da estratégia central do grupo voltada a materiais especializados, e o conselho decidiu aliená-la enquanto as condições de mercado permanecem favoráveis. Um adquirente estratégico já abordou o grupo informalmente, o que cria tanto uma oportunidade quanto um risco — avançar rápido demais sem um processo bem conduzido pode deixar valor na mesa.

A Ashfield Radcliffe propõe um projeto de dezesseis semanas no lado vendedor, cobrindo a estruturação da cisão (carve-out), a gestão da due diligence, a negociação dos documentos da transação e os mecanismos de fechamento, conduzido para proteger a posição da Corven, seja a abordagem informal convertida em negócio ou seja necessário um processo concorrencial. As seções a seguir apresentam a abordagem, o escopo, o cronograma e o investimento.

estruturação cuidadosa antes que qualquer conversa com compradores avance — um erro nesse ponto eleva sensivelmente o risco de fechamento.

Um comprador estratégico interessado já fez uma abordagem informal, criando pressão para agir rápido. Avançar sem um processo bem estruturado traz o risco de termos mal negociados e exposição a garantias que persiste após o fechamento.

NOSSA ABORDAGEM

Estruturamos primeiro a cisão — separando propriedade intelectual, contratos e funções administrativas compartilhadas — antes de negociar um único termo com o comprador, para que o ativo vendido esteja limpo e o pacote de garantias seja defensável.

A negociação e a due diligence correm em paralelo, em um cronograma disciplinado, com a abordagem estratégica já existente tratada como uma opção viva entre outras, e não como o único caminho, para que a Corven mantenha poder de negociação real até a assinatura.



ITEM	ALTERAÇÃO (ADICIONAR/REMOVER/MODIFICAR)	DESCRIÇÃO
Escopo	Processo de venda com comprador único	Processo em duas trilhas (2 licitantes) até a seleção do licitante preferencial
Negociação	3 semanas, comprador único	6 semanas (+3 semanas), trilhas paralelas de licitantes
Honorários do projeto (subtotal)	£273,000	£312.600 (+£39.600)
Due diligence	4 semanas, sala de dados única	4 semanas, sala de dados com acesso duplo (duração inalterada)
Data-alvo de assinatura	Semana de 22 de junho	Semana de 13 de julho (+3 semanas)

○ 01 SEMANAS 1-3 · ESTRUTURAÇÃO DA CISÃO

Memorando de estruturação finalizado, separando propriedade intelectual, contratos e funções compartilhadas.

○ 02 SEMANAS 4-7 · DUE DILIGENCE

Sala de dados ativa, processo de due diligence do comprador conduzido até a conclusão.

○ 03 SEMANAS 8-11 · DOCUMENTAÇÃO E NEGOCIAÇÃO

Contrato de compra e venda (SPA) e carta de divulgação redigidos e negociados com os advogados do comprador.

04 SEMANAS 12-14 · ASSINATURA

Termos da transação finalizados e assinados.



ATIVIDADE	HORAS	TAXA	VALOR
Estruturação da cisão Memorando de estruturação separando propriedade intelectual, contratos e funções compartilhadas	3	£9,800 / wk	£29,400
Gestão da due diligence Coordenação da sala de dados e processo de due diligence do comprador	4	£11,200 / wk	£44,800
Documentação da transação Redação do SPA, da carta de divulgação e de acordos acessórios	4	£14,600 / wk	£58,400
Negociação Condução da negociação dos termos comerciais e jurídicos	3	£16,800 / wk	£50,400
Mecanismos de fechamento Condições de fechamento, entregáveis do closing e fluxo de fundos	2	£15,000 / wk	£30,000

Taxa adicional		£327,600
Valor original do contrato (SOW-2026-0301)		£273,000
Taxa adicional (esta solicitação de alteração)		£327,600
Novo total		£375,120

NOVO
TOTAL

£375,120

Todos os valores estão em libras esterlinas (GBP) e não incluem os impostos aplicáveis. A taxa adicional é cobrada de acordo com o cronograma de marcos do SOW original: 50% na aprovação desta solicitação de alteração e 50% no lançamento.



CRONOGRAMA DE PAGAMENTO

QUANDO CADA PARCELA VENCE

N.º	MARCO	GATILHO	PARCELA	VALOR
01	Semanas 1-3 · Estruturação da cisão	30 de março de 2026	50%	£136,500
02	Semanas 4-7 · Due diligence	No início da entrega	50%	£136,500
Total (sem impostos)			100%	£273,000

As parcelas são faturadas conforme os marcos acima e são pagáveis em até 30 dias após cada fatura. Todos os valores estão em GBP e não incluem IVA (20%).

PREMISSAS E CONDIÇÕES DE APROVAÇÃO

As demonstrações gerenciais e o perímetro da cisão são confirmados no kickoff, um único responsável está autorizado a aprovar os termos da transação em cada etapa, e o processo segue com uma única trilha de comprador, salvo instrução em contrário do conselho. Alterações nesses pontos afetam o prazo e o custo, o que seria acordado por escrito antes de prosseguir. A taxa é válida para projetos iniciados até 17 de abril de 2026.

A assinatura abaixo aprova o escopo, o cronograma revisado e a taxa adicional

- estabelecidos nesta solicitação de alteração, e autoriza a alteração correspondente do contrato de serviço de origem.

PARA CORVEN
MATERIALS GROUP

JULIAN PRYCE

DIRETOR JURÍDICO DO GRUPO

Data

PARA ASHFIELD RADCLIFFE LLP

ASHFIELD RADCLIFFE
LLP

SIGNATÁRIO AUTORIZADO

Data

ASHFIELD RADCLIFFE LLP

30 St Mary Axe, Londres, Inglaterra EC3A 8BF, Reino Unido

partners@ashfieldradcliffe.com · +44 20 7183 0294

· ashfieldradcliffe.com

Ashfield Radcliffe LLP · VAT GB356214809