



Número: **5046520-86.2021.8.13.0024**

Classe: **[CÍVEL] RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

Órgão julgador: **2ª Vara Empresarial da Comarca de Belo Horizonte**

Última distribuição : **09/04/2021**

Valor da causa: **R\$ 9.999.999.999,99**

Assuntos: **Recuperação judicial e Falência**

Segredo de justiça? **NÃO**

Justiça gratuita? **NÃO**

Pedido de liminar ou antecipação de tutela? **SIM**

Partes	Advogados
SAMARCO MINERAÇÃO S/A (AUTOR)	
	JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) FABIO ROSAS (ADVOGADO) DANIEL RIVOREDO VILAS BOAS (ADVOGADO)
SAMARCO MINERAÇÃO S/A (RÉU/RÉ)	

Outros participantes	
WALD ADMINISTRACAO DE FALENCIAS E EMPRESAS EM RECUPERACAO JUDICIAL LTDA (ADMINISTRADOR(A) JUDICIAL)	
	ARNOLDO WALD FILHO (ADVOGADO)
CREDORES (TERCEIRO INTERESSADO)	

GERALDO GONCALVES DE OLIVEIRA E ALVES
(ADVOGADO)
GILSON ISAIAS PEREIRA (ADVOGADO)
FREDERICO FIGUEIREDO AZEVEDO (ADVOGADO)
EZEQUIEL DE MELO CAMPOS NETTO (ADVOGADO)
RENNER SILVA FONSECA (ADVOGADO)
UMBERTO LUCAS DE OLIVEIRA FILHO (ADVOGADO)
JOSE ARNALDO JANSSEN NOGUEIRA (ADVOGADO)
SERVIO TULIO DE BARCELOS (ADVOGADO)
ADRIANA ASTUTO PEREIRA (ADVOGADO)
LUCAS MACEDO TEIXEIRA (ADVOGADO)
FERNANDO ROCHA SARUBI (ADVOGADO)
LUCIANO GANDRA MARTINS (ADVOGADO)
ROMARIO ESTRELA PEREIRA (ADVOGADO)
THIAGO AUGUSTO SILVA ANDREZA (ADVOGADO)
ANGELA MARIA RODRIGUES (ADVOGADO)
CAROLINE CAMPOS DE OLIVEIRA (ADVOGADO)
LEONARDO BATTISTE GOMES (ADVOGADO)
ROMELITA TAVARES SANTOS ALVIM (ADVOGADO)
DANIEL RIVOREDO VILAS BOAS (ADVOGADO)
SERGIO MOURAO CORREA LIMA (ADVOGADO)
ARTUR ANDRADE SANTOS (ADVOGADO)
ROVENA ROBERTA DA SILVA LOCATELLI DIAS
(ADVOGADO)
DAVID GONCALVES DE ANDRADE SILVA (ADVOGADO)
DAVID MASSARA JOANES (ADVOGADO)
MARIANA GOMES SILVEIRA (ADVOGADO)
MARINA LUCIANA GOIS DOS SANTOS VAZ (ADVOGADO)
PEDRO AGUILERAS MARTINS (ADVOGADO)
JENEFER LAPORTI PALMEIRA (ADVOGADO)
GIOVANNA LOPES NADER (ADVOGADO)
GABRIELA MASCARENHAS FIUZA (ADVOGADO)
ERASMO HEITOR CABRAL (ADVOGADO)
SERGIO TANCREDO OLIVEIRA SILVA (ADVOGADO)
DOUGLAS DE CASTRO ZILLE (ADVOGADO)
ANDREY MAIA GADELHA (ADVOGADO)
KAMILA SOUSA LIMA (ADVOGADO)
FABRIZIO ROGER DE CARVALHO RUSSI (ADVOGADO)
ANTONIO CARLOS COELHO PEREIRA NETO (ADVOGADO)
GUSTAVO SILVA MACEDO (ADVOGADO)
AMARILIO MACHADO DIAS (ADVOGADO)
ALEXANDRE PIMENTA DA ROCHA DE CARVALHO
(ADVOGADO)
BRIAN CERRI GUZZO (ADVOGADO)
MARCOS ZANINI (ADVOGADO)
JACKSON FERNANDES (ADVOGADO)
CHRISTIANO SANZIO BASTOS PERPETUO (ADVOGADO)
RIAN NICOLAS RIBEIRO DE SA (ADVOGADO)
FERNANDO AUGUSTO TAVARES COSTA (ADVOGADO)
DANIELA CASTELO MARTINS (ADVOGADO)
ANDREA CRUZ SALLES (ADVOGADO)
MATHEUS GARRIDO DE OLIVEIRA KABBACH
(ADVOGADO)
GUILHERME ANDRADE CARVALHO (ADVOGADO)
THIAGO ALMEIDA RIBEIRO (ADVOGADO)
CRISTIANO KEN TAKITA (ADVOGADO)

SILVIO TIAGO CRISTO DE MELO (ADVOGADO)
ANGELICA RABELLO PEREIRA (ADVOGADO)
DANIEL SOARES GOMES (ADVOGADO)
GUILHERME AUGUSTO DE LIMA FRANCA (ADVOGADO)
MAURICIO LUIS SOUZA (ADVOGADO)
CESAR AUGUSTO MACHADO RODRIGUES (ADVOGADO)
BERNARDO CAMPOMIZZI MACHADO (ADVOGADO)
JULIA VIEIRA FROES (ADVOGADO)
PEDRO ARTHUR REZECK BRAGA HIBNER (ADVOGADO)
JULIANA CORDEIRO DE FARIA (ADVOGADO)
ISADORA DE ASSIS E SOUZA (ADVOGADO)
NEMAN MANCILHA MURAD (ADVOGADO)
PATRICIA DO AMARAL GURGEL (ADVOGADO)
PEDRO OTAVIO ASSAD DE MATTOS SIMOES
(ADVOGADO)
MARCUS FELIPE BOTELHO PEREIRA (ADVOGADO)
EDIMAR CRISTIANO ALVES (ADVOGADO)
FELIPE D AGUIAR ROCHA FERREIRA (ADVOGADO)
RUBIO CARNEIRO MOREIRA (ADVOGADO)
RUDJERI MONT MOR MESSEDER DE ALVARENGA
(ADVOGADO)
MARCELO DIAS GONCALVES VILELA (ADVOGADO)
BRUNO VELOSO LAGO (ADVOGADO)
BRUNO AUGUSTO DE LIMA (ADVOGADO)
RODRIGO WEBER CAMELO SANTOS (ADVOGADO)
ATAIDE MENDES DA SILVA FILHO (ADVOGADO)
MARIA ALESSANDRA DA CUNHA (ADVOGADO)
BARBARA COTTA BARRETO (ADVOGADO)
MARIA EDUARDA BELO BOSON (ADVOGADO)
VICTORIA FERES DE MARCO (ADVOGADO)
FLAVIA MIARI CANCADO (ADVOGADO)
PAULA CARNEIRO COSTA BAX DE BARROS (ADVOGADO)
BRUNA FURTINI VEADO (ADVOGADO)
LEONARDO OLIVEIRA CALLADO (ADVOGADO)
ANA PAULA LAGES OLIVEIRA (ADVOGADO)
ANDRE MARTINS MAGALHAES (ADVOGADO)
LEONARDO DE ABREU BIRCHAL (ADVOGADO)
LEONARDO CANABRAVA TURRA (ADVOGADO)
FILIPE MIGUEL ARANTES (ADVOGADO)
RENATO FERMIANO TAVARES (ADVOGADO)
BRUNA GRAZIELE LIMA (ADVOGADO)
CAROLINE MAGALHAES COSTA (ADVOGADO)
EDUARDO GUIMARAES WANDERLEY (ADVOGADO)
NATALIA YAZBEK ORSOVAY (ADVOGADO)
EBER SILVA DIAMANTINO (ADVOGADO)
JOSE CARLOS RIZK FILHO (ADVOGADO)
GUILHERME AUGUSTO CYRINO (ADVOGADO)
FLAVIO COUTO BERNARDES (ADVOGADO)
FLAVIA NEVES NOU DE BRITO (ADVOGADO)
EDUARDO METZKER FERNANDES (ADVOGADO)
RODRIGO FERREIRA PELISSARI (ADVOGADO)
NELSON BRAGA DE MORAIS (ADVOGADO)
ALEX BENETTI (ADVOGADO)
FILIPE DIAS XAVIER RACHID (ADVOGADO)
PAULO TEODORO DO NASCIMENTO (ADVOGADO)
LEONARDO GONORING GONCALVES SIMON (ADVOGADO)

LUCIANA MARQUES DE ABREU JUDICE DESSAUNE (ADVOGADO)
SUSETE GOMES (ADVOGADO)
JEFERSON COSTA DE OLIVEIRA (ADVOGADO)
NELSON LOMBARDI JUNIOR (ADVOGADO)
MARCIO AMERICO DE OLIVEIRA MATA (ADVOGADO)
JOAO MARCELO CABRAL REIS (ADVOGADO)
FAGNER DUSTIN SILVA GAMONAL BARRA (ADVOGADO)
OSLY DA SILVA FERREIRA NETO (ADVOGADO)
FERNANDO FERREIRA CASTELLANI (ADVOGADO)
ANA LUCIA DE ALMEIDA STRANO MESSETTI (ADVOGADO)
GUSTAVO HENRIQUE DOS SANTOS VISEU (ADVOGADO)
WELERSON VIEIRA DE LEAO (ADVOGADO)
GIULLIANO MARINOTO (ADVOGADO)
MARCELLO GONCALVES FREIRE (ADVOGADO)
PEDRO HENRIQUE RAMOS BORGHI (ADVOGADO)
MARCOS GUARCONI PIUMBINI (ADVOGADO)
HELENA DA CUNHA MARTINS (ADVOGADO)
PEDRO HENRIQUE CHAVES FERNANDES (ADVOGADO)
FABIO RICARDO ROBLE (ADVOGADO)
SIMONE NORONHA BEZERRA (ADVOGADO)
CAROLINA DINIZ PAES (ADVOGADO)
KATIA LEANDRA DOS SANTOS (ADVOGADO)
PAULO HENRIQUE DA SILVA VITOR (ADVOGADO)
RODRIGO AFONSO MACHADO (ADVOGADO)
ANDERSON RACILAN SOUTO (ADVOGADO)
GUILHERME FREDERICO MATOS PACHECO DE ANDRADE (ADVOGADO)
PATRICIA KLIEN VEGA (ADVOGADO)
MARIO EDUARDO GUIMARAES NEPOMUCENO JUNIOR (ADVOGADO)
ADRIANE FORTES SOUZA JALES (ADVOGADO)
RENATA MARTINS GOMES (ADVOGADO)
ANDREA TEIXEIRA PINHO RIBEIRO (ADVOGADO)
MAURO CARAMICO (ADVOGADO)
CAMILA VANDERLEI VILELA DINI (ADVOGADO)
PABLO RODRIGO JACINTO (ADVOGADO)
PHILIPPE ANDRE ROCHA GAIL (ADVOGADO)
COLUMBANO FEIJO (ADVOGADO)
ANA PAULA SILVA DE CARVALHO (ADVOGADO)
LUIZ CLAUDIO FRANCIA SILVA (ADVOGADO)
ANTONIO CARLOS DE FREITAS (ADVOGADO)
HUERLISON ANTONIO RAYMUNDO (ADVOGADO)
IARA DUQUE SOARES (ADVOGADO)
RAPHAEL HENRIQUE DA CRUZ BARBOSA (ADVOGADO)
MATHEUS MAGALHAES TEIXEIRA (ADVOGADO)
PRISCILA MARTINS HYPPOLITO DOS SANTOS (ADVOGADO)
LEONARDO JOSE MELO BRANDAO (ADVOGADO)
WALTER CARDINALI JUNIOR (ADVOGADO)
CAROLINA ALMEIDA DE PAULA FREITAS (ADVOGADO)
GABRIELA FREIRE NOGUEIRA (ADVOGADO)
TULIUS MAXIMILIANO CORREA DOS REIS (ADVOGADO)
LUIZ COELHO PAMPLONA (ADVOGADO)
HELICIO JOSE ALONSO MECA (ADVOGADO)
ROBERTA MELISSA COSTA DOS ANJOS (ADVOGADO)

CLAUDIO HURGEL VICTOR LEITE (ADVOGADO)
ALINE MAZZOLIN FERREIRA (ADVOGADO)
MARCOS MARTINS DA COSTA SANTOS (ADVOGADO)
EURIPEDES BARSANULFO SEGUNDO MIRANDA
(ADVOGADO)
HANNAH VAST BATISTA DE TOLEDO (ADVOGADO)
THIAGO AARAO DE MORAES (ADVOGADO)
SERGIO CARNEIRO ROSI (ADVOGADO)
ANA CAROLINA BRITTE BRUNO (ADVOGADO)
ELIO ANTONIO COLOMBO JUNIOR (ADVOGADO)
PAULO ROGERIO NOVAES (ADVOGADO)
MARCOS GOMES DA SILVA BRUNO (ADVOGADO)
CELINA SOBRAL DE MENDONCA (ADVOGADO)
RICARDO AMADO CIRNE LIMA (ADVOGADO)
MELISSA FUCCI LEMOS ASSMANN (ADVOGADO)
ANA CAROLINA BARROS ALVES MUZZI (ADVOGADO)
SYLVIE BOECHAT (ADVOGADO)
HELVIO SANTOS SANTANA (ADVOGADO)
CYNTIA APARECIDA VINCI (ADVOGADO)
ROBERTA PEREIRA FERNANDES (ADVOGADO)
RICARDO BAZZANEZE (ADVOGADO)
CLESCIO CESAR GALVAO (ADVOGADO)
JOSE RICARDO VALIO (ADVOGADO)
REBECCA GONCALVES FRESNEDA (ADVOGADO)
HENRIQUE DA CUNHA TAVARES (ADVOGADO)
THIAGO MAHFUZ VEZZI (ADVOGADO)
MARLEN PEREIRA DE OLIVEIRA (ADVOGADO)
PATRICIA SAETA LOPES BAYEUX (ADVOGADO)
PEDRO NEIVA DE SANTANA NETO (ADVOGADO)
FELIPE ALEXANDRE VIZINHANI ALVES (ADVOGADO)
TULIO FARIA TONELLI (ADVOGADO)
TALITHA AGUILLAR LEITE (ADVOGADO)
ANDRE ESCAME BRANDANI (ADVOGADO)
LORENA CAROLINE RAMOS DUARTE (ADVOGADO)
RICARDO MATUCCI (ADVOGADO)
GUILHERME FONSECA ALMEIDA (ADVOGADO)
GABRIEL FERREIRA PESTANA (ADVOGADO)
MARCO ANTONIO DE ANDRADE (ADVOGADO)
CHRISTOPHER VASCONCELOS LOPES (ADVOGADO)
VLADIMIR OLIVEIRA BORTZ (ADVOGADO)
JANAINA PACHECO GOMES (ADVOGADO)
VINICIUS MAGNO DE CAMPOS FROIS (ADVOGADO)
LUIZ FERNANDO GREGORI CORDEIRO (ADVOGADO)
JOSE CORDEIRO DE CAMPOS JUNIOR (ADVOGADO)
SABRINA DE ANDRADE LOPES (ADVOGADO)
PAULO ENVER GOMES FALEIRO FERREIRA (ADVOGADO)
PAULA FELIZ THOMS (ADVOGADO)
VANESSA KOGEMPA BERNAL (ADVOGADO)
CARLOS EDUARDO PEREIRA BARRETTO FILHO
(ADVOGADO)
PAULO HUMBERTO CARBONE (ADVOGADO)
CAMILA CORDEIRO GONCALVES MANSO (ADVOGADO)
GUILHERME GASPARI COELHO (ADVOGADO)
CRISTINA DAHER FERREIRA (ADVOGADO)
LUCIANO OLIMPIO RHEM DA SILVA (ADVOGADO)
JOSE RODRIGO ARRUDA NASCIMENTO (ADVOGADO)

IGOR FARNESE FIGUEIREDO FRANCO (ADVOGADO)
ROBERTO RODRIGUES PEREIRA JUNIOR (ADVOGADO)
MARCO ANTONIO CORREA FERREIRA (ADVOGADO)
LUIZ GUSTAVO VIEIRA ZUCCHERATTE (ADVOGADO)
MARIA CAROLINA FERRAZ CAFARO (ADVOGADO)
GIULIANA CAFARO KIKUCHI (ADVOGADO)
GUILHERME MELO DUARTE (ADVOGADO)
CHRISTIANO NOTINI DE CASTRO (ADVOGADO)
ALEXANDRE DE SOUZA PAPINI (ADVOGADO)
RICARDO KEY SAKAGUTI WATANABE (ADVOGADO)
ADILSON PINTO PEREIRA JUNIOR (ADVOGADO)
CALEBE LIMA (ADVOGADO)
LUIS FERNANDO LIBARDI DE OLIVEIRA (ADVOGADO)
PAULO GUILHERME DE MENDONCA LOPES (ADVOGADO)
GUILHERME SETOGUTI JULIO PEREIRA (ADVOGADO)
JONATHAN CAMILO SARAGOSSA (ADVOGADO)
ROGERIO ZAMPIER NICOLA (ADVOGADO)
FREDERICO RICARDO DE RIBEIRO E LOURENCO
(ADVOGADO)
NELSON WILIANS FRATONI RODRIGUES (ADVOGADO)
LUIZ GUSTAVO ROCHA OLIVEIRA ROCHOLI (ADVOGADO)
FERNANDA KELLY FONSECA SILVA (ADVOGADO)
ERIKA SANTIAGO SILVA (ADVOGADO)
ALDEBARAN ROCHA FARIA NETO (ADVOGADO)
JOAO BATISTA DONE GOMES (ADVOGADO)
VALERIA FERREIRA DO VAL DOMINGUES PESSOA
(ADVOGADO)
CRISTIANO PESSOA SOUSA (ADVOGADO)
ANTONIO SERGIO PRATES FROES (ADVOGADO)
VINICIUS MANAIA NUNES (ADVOGADO)
RODRIGO FIGUEIRA SILVA (ADVOGADO)
PAULO ROBERTO COIMBRA SILVA (ADVOGADO)
JULIANA CESAR FARAH (ADVOGADO)
RODRIGO UCHOA FAGUNDES FERRAZ DE CAMARGO
(ADVOGADO)
PEDRO MAGALHAES HUMBERT (ADVOGADO)
LUCIANA SANTOS CELIDONIO (ADVOGADO)
FABIANA LEAO DE MELO (ADVOGADO)
LUIZ HENRIQUE CUNHA COSTA ALVES (ADVOGADO)
MAURO LUCIO COUTINHO (ADVOGADO)
PEDRO HENRIQUE DE SOUZA E SILVA (ADVOGADO)
ULISSES SIMOES DA SILVA (ADVOGADO)
ANDRE CAMERLINGO ALVES (ADVOGADO)
RODRIGO ADRIANO CASSEMIRO (ADVOGADO)
WEDERSON ADVINCULA SIQUEIRA (ADVOGADO)
MATEUS DE MOURA LIMA GOMES (ADVOGADO)
MARCELO DOS SANTOS ALBUQUERQUE (ADVOGADO)
SACHA CALMON NAVARRO COELHO (ADVOGADO)
JULIANA JUNQUEIRA COELHO (ADVOGADO)
FABIO HENRIQUE FERREIRA PRADO (ADVOGADO)
MARIANNE CUNHA ARAUJO (ADVOGADO)
FREDERICO DE ASSIS FARIA (ADVOGADO)
CARLOS HENRIQUE MARTINS TEIXEIRA (ADVOGADO)
LUIZ FERNANDO MONTENEGRO DA SILVA (ADVOGADO)
RAFAEL LEONI MORAES (ADVOGADO)
RENATA MARTINS DE OLIVEIRA AMADO (ADVOGADO)

GLAUCIA MARA COELHO (ADVOGADO)
ELIANE CRISTINA CARVALHO TEIXEIRA (ADVOGADO)
JULIANA FERNANDES SANTOS TONON (ADVOGADO)
ANDRE GONCALVES DE ARRUDA (ADVOGADO)
ROGERIO BORGES DE CASTRO (ADVOGADO)
JOAO MACIEL DE LIMA NETO (ADVOGADO)
LUDMILA KAREN DE MIRANDA (ADVOGADO)
DANIEL AUGUSTO DE MORAIS URBANO (ADVOGADO)
NATHALIA DE MELO OLIVEIRA (ADVOGADO)
JACIRA XAVIER DE SA (ADVOGADO)
SAMUEL FERREIRA RIBEIRO SILVA (ADVOGADO)
HARRISON ENEITON NAGEL (ADVOGADO)
FABIO DE POSSIDIO EGASHIRA (ADVOGADO)
CRISTIANO ANTUNES RECK (ADVOGADO)
DANIEL CIOGLIA LOBAO (ADVOGADO)
MARKOS WENDELL CARVALHO RODRIGUES
(ADVOGADO)
AUGUSTO TOLENTINO PACHECO DE MEDEIROS
(ADVOGADO)
FLAVIO CARVALHO MONTEIRO DE ANDRADE
(ADVOGADO)
GUILHERME CARVALHO MONTEIRO DE ANDRADE
(ADVOGADO)
VALDOMIRO LESSA NEIVA JUNIOR (ADVOGADO)
MARIA CLAUDIA DE LUCCA (ADVOGADO)
NELSON DIAS NETO (ADVOGADO)
SIMONE XAVIER LAMBAIS (ADVOGADO)
CARLOS ARAUZ FILHO (ADVOGADO)
EDNILSON CIRILO DIAS (ADVOGADO)
ALESSANDRO MENDES CARDOSO (ADVOGADO)
HELVECIO FRANCO MAIA JUNIOR (ADVOGADO)
GUSTAVO HUMBERTO MONTEIRO (ADVOGADO)
THIAGO DA COSTA E SILVA LOTT (ADVOGADO)
PAULO ROBERTO DA SILVA YEDA (ADVOGADO)
FERNANDO LOURO PESSOA (ADVOGADO)
EUGENIO KNEIP RAMOS (ADVOGADO)
FLAVIO NERY COUTINHO DOS SANTOS CRUZ
(ADVOGADO)
MAYRAN OLIVEIRA DE AGUIAR (ADVOGADO)
GLEDSON MARQUES DE CAMPOS (ADVOGADO)
MARCIO DE SOUZA POLTO (ADVOGADO)
SARAH PEDROSA DE CAMARGOS MANNA (ADVOGADO)
CINTIA MARCELINO FERREIRA (ADVOGADO)
ROBERTO PEREIRA GONCALVES (ADVOGADO)
DANIEL DE CASTRO SILVA (ADVOGADO)
HENRIQUE COUTINHO DE SOUZA (ADVOGADO)
DENNIS OLIMPIO SILVA (ADVOGADO)
MATHEUS BONACCORSI FERNANDINO (ADVOGADO)
RICARDO LOPES GODOY (ADVOGADO)
MARCELO GAMA NAZARIO DA FONSECA (ADVOGADO)
ELCIO PEDROSO TEIXEIRA (ADVOGADO)
JOSE HENRIQUE CANCADO GONCALVES (ADVOGADO)
DECIO FLAVIO GONCALVES TORRES FREIRE
(ADVOGADO)
RENATO LUIZ FRANCO DE CAMPOS (ADVOGADO)
MAIALU VIDIGAL DA FONSECA (ADVOGADO)

	<p>DARIO TORRES DE MOURA FILHO (ADVOGADO) LEONARDO PEREIRA ROCHA MOREIRA (ADVOGADO) MARCELO MARCHON LEAO (ADVOGADO) BRUNO COUTINHO DE MAGALHAES (ADVOGADO) MONICA MOYA MARTINS WOLFF (ADVOGADO) PAULO WAGNER PEREIRA (ADVOGADO) SANDRA DE SOUZA MARQUES SUDATTI (ADVOGADO) RICARDO CARNEIRO NEVES JUNIOR (ADVOGADO) GUILHERME CORONA RODRIGUES LIMA (ADVOGADO) CHRISTIANE OLIVEIRA RIBEIRO TAVEIRA (ADVOGADO) ANTONIO AUGUSTO GARCIA LEAL (ADVOGADO) PAULO EDUARDO MACHADO OLIVEIRA DE BARCELLOS (ADVOGADO) ANTONIO DE MORAIS (ADVOGADO) PAULO SERGIO UCHOA FAGUNDES FERRAZ DE CAMARGO (ADVOGADO) FABIO MANUEL GUISO DA CUNHA (ADVOGADO) REGIANE OLIVEIRA DA SILVA (ADVOGADO) ELIZABETE ALVES HONORATO (ADVOGADO) LOYANNA DE ANDRADE MIRANDA (ADVOGADO) NARA LAGE VIEIRA (ADVOGADO) CRISTIANO MAYRINK DE OLIVEIRA (ADVOGADO) CAROLINE ZAMBON MORAES (ADVOGADO) PAULO CELSO EICHHORN (ADVOGADO) CARLOS ALBERTO CERUTTI PINTO (ADVOGADO) VINICIUS ANTUNES ARAUJO (ADVOGADO) CELSO UMBERTO LUCHESI (ADVOGADO) EDUARDO PAOLIELLO NICOLAU (ADVOGADO) BERNARDO AZEVEDO FREIRE (ADVOGADO) ISABELA REBELLO SANTORO (ADVOGADO) NILSON REIS (ADVOGADO) MARCOS PITANGA CAETE FERREIRA (ADVOGADO) PAULO CALIL FRANCO PADIS (ADVOGADO) LUIZ GUSTAVO FERNANDES DA COSTA (ADVOGADO) CARLOS EDUARDO CAVALCANTE RAMOS (ADVOGADO) GUILHERME DIAS GONTIJO (ADVOGADO) BRUNO DIAS GONTIJO (ADVOGADO) LUIZ NAKAHARADA JUNIOR (ADVOGADO)</p>		
Ministério Público - MPMG (FISCAL DA LEI)			
BERNARDO BICALHO SOCIEDADE INDIVIDUAL DE ADVOCACIA (ADMINISTRADOR(A) JUDICIAL)			
			BERNARDO BICALHO DE ALVARENGA MENDES (ADVOGADO)
INOCENCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS (ADMINISTRADOR(A) JUDICIAL)			
			DIDIMO INOCENCIO DE PAULA (ADVOGADO)
PAOLI BALBINO E BARROS ADMINISTRACAO JUDICIAL LTDA (ADMINISTRADOR(A) JUDICIAL)			
			OTAVIO DE PAOLI BALBINO DE ALMEIDA LIMA (ADVOGADO)
Documentos			
Id.	Data da Assinatura	Documento	Tipo
7511178029	15/12/2021 18:12	RMA Outubro 2021	Documento de Comprovação

OUTUBRO

Relatório Mensal de Atividades

- Recuperação Judicial Samarco -

**PAOLI
BALBINO
& BARROS**
ADVOGADOS


INOCÊNCIA DE PAULA
advocacia & consultoria empresarial

BB
BERNARDO BICALHO
ADVOGADOS

AJWald
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL


UNE ASSESSORIA
Contábil e Empresarial


Batista & Associados
Consultoria, Auditoria, Contabilidade e Perícia Contábil

Número do documento: 21121518122905100007506240498

<https://pje.tjmg.jus.br:443/pje/Processo/ConsultaDocumento/listView.seam?x=21121518122905100007506240498>

Assinado eletronicamente por: DIDIMO INOCENCIO DE PAULA - 15/12/2021 18:12:29

Num. 7511178029 - Pág. 1



Belo Horizonte (MG), 15 de dezembro de 2021.

MM. Juiz de Direito da 2ª Vara Empresarial da Comarca de Belo Horizonte/MG.

Processo de nº 5046520-86.2021.8.13.0024

A Administração Judicial da Recuperação Judicial de **SAMARCO MINERAÇÃO S.A. (16.628.281/0001-61)**, integrada por **PAOLI BALBINO & BARROS ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL**, representado pelo Dr. Otávio De Paoli Balbino, OAB/MG nº 123.643; **INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS**, representada pelo Dr. Dídimo Inocêncio de Paula, OAB/MG 26.226; **BERNARDO BICALHO SOCIEDADE DE ADVOGADOS**, representada pelo Dr. Bernardo Bicalho de Alvarenga Mendes, OAB/MG nº 80.990 e **WALD ADMINISTRAÇÃO DE FALÊNCIAS E EMPRESAS EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL LTDA.**, representada pelo Dr. Arnaldo Wald Filho, OAB/RJ 58.789, nomeada nos autos da **AÇÃO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, vem, respeitosamente, à presença de V. Exa., apresentar o Relatório Mensal de Atividades da Samarco Mineração S.A. referente ao **mês de Outubro/2021**, em atendimento à norma inserta nas alíneas “a” e “c”, do inciso II, do artigo 22, da Lei 11.101/05.


As informações contábeis e financeiras analisadas no presente Relatório Mensal de Atividades, referentes às datas-bases de 30/09/2021 e 31/10/2021 não foram auditadas e, portanto, são de responsabilidade da Recuperanda, que responde por sua veracidade e exatidão.

A Administração Judicial e os peritos contábeis se colocam à disposição para os esclarecimentos que se fizerem necessários.


**PAOLI BALBINO & BARROS ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL**


INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS


BERNARDO BICALHO SOCIEDADE DE ADVOGADOS


**WALD ADMINISTRAÇÃO DE FALÊNCIAS E EMPRESAS
EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL LTDA.**



ÍNDICE

1. Introdução.....	4
2. Histórico da Recuperação Judicial	5
3. Contexto Operacional	8
4. Estrutura Societária	12
5. Organograma	13
6. Quadro de Colaboradores	14
7. Análise Financeira – Balanço Patrimonial.....	15
8. Análise Financeira – Resultado do Exercício.....	29
9. Fluxo de Caixa	39
10. Indicadores Financeiros	41
11. Dívidas Concursais e Extraconcursais	44
12. Pagamento de Férias	45
13. Pendências - RMA Agosto/2021	46
14. Conclusão.....	49



1. Introdução

O Relatório Mensal de Atividades é uma obrigação da Administração Judicial, presente no art. 22, inciso II, alínea “c”, da Lei 11.101/2005, que tem como objetivo expor as informações relevantes acerca do acompanhamento mensal das atividades da Recuperanda, com análise das questões inerentes às operações desenvolvidas no mês, receitas, custos e despesas, movimentação dos ativos (bens e direitos) e passivos (dívidas a pagar), bem como demais informações relevantes, tais como, quadro de funcionários, eventuais problemas operacionais e novos negócios da Recuperanda.

O presente Relatório Mensal de Atividades apresenta análise da contabilidade da empresa Samarco Mineração S.A. a partir do Balanço Patrimonial e Demonstração do Resultado relativo a 31/10/2021.

A análise será realizada através da estrutura de capital, liquidez, rentabilidade e endividamento, com a finalidade de acompanhar a Recuperanda, mensalmente, após o deferimento da recuperação judicial.

Importante observar que todas as constatações apontadas foram obtidas por meio de documentação e informações apresentadas pela Recuperanda, cuja autenticidade das informações é de sua responsabilidade.



2. Histórico da Recuperação Judicial

A SAMARCO MINERAÇÃO S.A. ajuizou pedido de Recuperação Judicial em 09/04/2021 e teve deferido o seu processamento em 12/04/2021 pelo Juízo da 2ª Vara Empresarial da Comarca de Belo Horizonte/MG, nos Autos do Processo nº 5046520-86.2021.8.13.0024, conforme decisão de ID nº 3072431479.

Em cumprimento à alínea “a”, inciso I, do art. 22 da Lei 11.101/2005, no dia 22/04/2021, a Administração Judicial encaminhou Circular aos Credores, informando o valor e classificação de seus respectivos créditos, nos termos relacionados pela Recuperanda na exordial.

O Edital relativo ao §1º do art. 52 da Lei 11.101/2005 contendo a lista de credores apresentada pela Recuperanda foi disponibilizado no DJE de 30/04/2021. Tendo em vista que a publicação do Edital ocorreu durante a suspensão de prazos de processos eletrônicos, conforme Aviso Conjunto 48/PR/2021, do TJMG, considerou-se publicado no dia 05/05/2021, tendo com o termo final para apresentação das habilitações e divergências o dia 20/05/2021.

Vale destacar que, em decisão proferida no dia 28/05/2021, sob o ID nº 3785333027, o MM. Juiz acolheu o entendimento desta Administração Judicial, que fixou o termo final para habilitações e divergências dos credores em 20/05/2021.

O Plano de Recuperação Judicial foi apresentado pela Recuperanda no dia 10/06/2021, conforme se infere dos IDs nº 3985648000 a 3985688096 e, em 24/06/2021, sob os IDs nº 4228673039 a 4227933112, esta Administração Judicial apresentou Relatório sobre o PRJ, em cumprimento ao disposto no artigo 22, inciso II, alínea “h” da Lei 11.101/2005.

No dia 02/07/2021 foi disponibilizado no DJE o edital relativo ao parágrafo único do art. 53 c/c art. 55 da Lei 11.101/05, dando conhecimento aos credores acerca do plano e os intimando para apresentação de eventuais objeções.

No dia 05/07/2021, sob os IDs nº 4423917999 a 4424948023, em cumprimento à norma inserta no § 2º do art. 7º da Lei 11.101/05, a Administração Judicial apresentou a lista de credores, após análise da contabilidade e



elaboração de 379 (trezentos e setenta e nove) notas explicativas referentes a cada habilitação/divergência de crédito que lhe fora encaminhada.

O MM. Juiz, em decisão de ID nº 5455018100, proferida em 30/08/2021, destacou ter a Devedora informado a ocorrência de equívoco na lista de credores em razão de “incompatibilidade de sistemas quando do procedimento de importação e tratamento das informações disponibilizadas à Administração Judicial, o que gerou uma alteração da formatação das datas de vencimento de notas fiscais e faturas”. Assim, considerando o posicionamento favorável da Administração Judicial apenas no que diz respeito aos erros materiais exclusivamente em relação às datas de vencimento das faturas extraídas da contabilidade da Recuperanda, o D. Magistrado determinou a apresentação da relação de credores retificada, no prazo máximo de 05 (cinco dias).

No dia 03/09/2021, sob os IDs nº 5563653027 a 5563458056, a Administração Judicial protocolou nos autos relação de credores retificada, em cumprimento à decisão de ID nº 5455018100.

No dia 29/09/2021, foi publicado o edital da Relação de Credores do artigo 7º, parágrafo 2º da Lei 11.101/2005.

Foi disponibilizado no DJE de 30/09/2021, o edital de convocação da AGC, em atendimento ao art. 36 da Lei 11.101/2005, com a seguinte ordem do dia: “a constituição do Comitê de Credores e a escolha de seus membros”

Em 20/10/2021, foi realizada a Assembleia Geral de Credores, em primeira convocação, cuja instalação restou prejudicada por ausência do quórum mínimo previsto no § 2º do art. 37 da Lei 11.101/05.

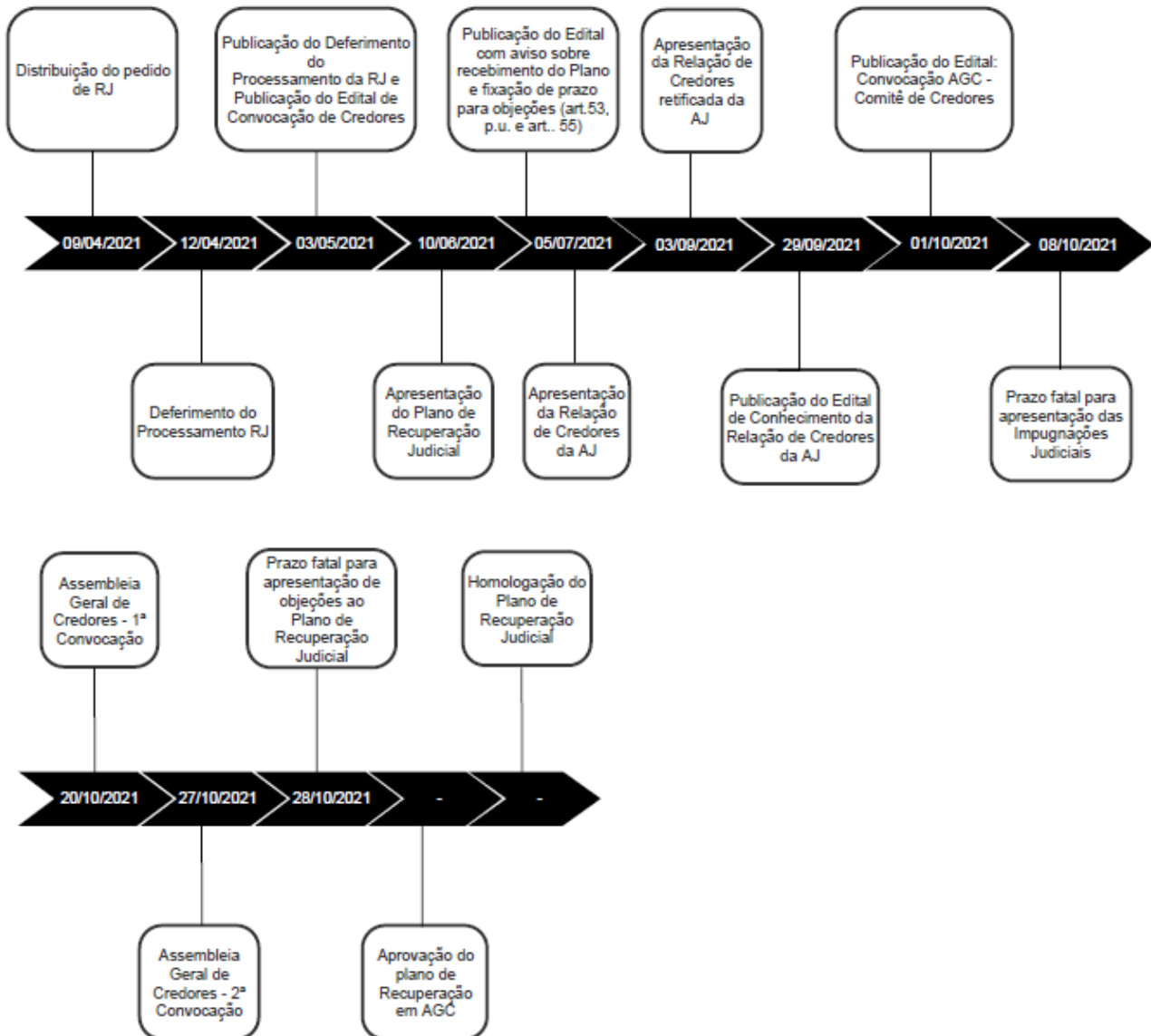
No dia 27/10/2021 foi instalada, em segunda convocação, a Assembleia Geral de Credores, na qual foi aprovada a constituição do Comitê de Credores, com a eleição de seus respectivos membros, nos termos do art. 26 da LRF.

Em 07/12/2021 a Administração Judicial protocolou manifestação nos autos, sob o ID nº 7362268234, requerendo a convocação de Assembleia Geral de Credores para fim de deliberação do plano de recuperação judicial, oportunidade em que apresentou as seguintes datas e horários: (i) 10.02.2022, em primeira convocação, com início do credenciamento às 9h e término às 13h:59min e início dos trabalhos da Assembleia Geral de Credores às 14h; (ii) 17.02.2022, em segunda convocação, com início do credenciamento às 9h e



término às 13h:59min e início dos trabalhos da Assembleia Geral de Credores às 14h. Todavia, referida manifestação ainda não teve a oportunidade de ser apreciada pelo MM. Juiz.

Seguem abaixo demonstradas as datas em que ocorreram os principais eventos processuais:



3. Contexto Operacional

A SAMARCO MINERAÇÃO S.A. é uma empresa brasileira fundada em 1973, que atualmente, possui unidades operacionais nas cidades de Mariana/MG, Ouro Preto/MG e Anchieta/ES. A atividade desempenhada pela Recuperanda compreende a pesquisa, lavra, industrialização e comercialização de minérios, especialmente pelotas de minério de ferro, comercializadas a nível nacional e internacional.

Em novembro de 2015, suas atividades foram suspensas quando do rompimento da barragem de “Fundão”, na região do município de Mariana/MG, e em dezembro/2020 ela retomou as suas atividades, operando com apenas 26% de sua capacidade e no final do exercício apurou prejuízo líquido acumulado de R\$ 4.589.373 mil.

Em outubro/2021, a produção registrada de *Pellets*, *Pellet-Feed* e *Pellet Screening* foi de 665 toneladas contra 660 toneladas no mês anterior. Já o volume vendido no mês atual foi de 631 toneladas contra 573 toneladas em setembro/2021, ao preço médio de vendas de USD\$ 178/tonelada contra USD\$ 222/toneladas, respectivamente. Mesmo com aumento do volume vendido em função da redução dos preços de vendas praticados, houve redução da margem bruta em outubro/2021 sendo 64% contra 70% no mês anterior. Adicionalmente, no período em análise houve redução das despesas operacionais em 31% e redução do resultado financeiro em 50%, sendo apurado, portanto, lucro líquido mensal menor em outubro/2021 no montante de R\$ 1.848.483 mil contra o lucro líquido mensal de R\$ 3.265.901 mil em setembro/2021.

A Recuperanda apresenta lucro líquido acumulado até outubro/2021 de R\$1.367.603 mil contra o prejuízo líquido acumulado de R\$ 480.880 mil no mês anterior. Maiores comentários sobre o resultado mensal foram efetuados no tópico “8”. Análise Financeira – Resultado do Exercício”, neste Relatório Mensal de Atividades. A seguir a performance operacional no período de outubro e setembro/2021, conforme arquivo “Performance financeira outubro/2021 – RJ” compartilhado pela Recuperanda via site: app.box.com:



	Mensal					Acumulado (Jan - Out)
	set/21	out/21	Var \$	Var %		Realizado
Preço (em USD/ton)	222	178	-44,6	-20,0%	●	234
Câmbio	5,27	5,54	0,3	5,1%	●	5,35
Volume de minério alimentado na usina - Ktms	1.361	1.356	- 5	-0,4%	●	13.840
Movimentação total da mina - Ktms	2.147	2.047	- 100	-4,7%	●	20.188
Volume de concentrado - Ktms	680	702	21	3,2%	●	6.770
Volume de Produção (Pellet + PFN+PSC) - Ktms	660	665	5	0,8%	●	6.522
Volume de Vendas (Pellet + PFN+PSC) - Ktms	573	631	58	10,1%	●	6.208

Aportes à Fundação Renova

O custeio da Fundação Renova está a cargo da SAMARCO e, quando a Recuperanda não consegue arcar com as despesas, seus acionistas assumem os pagamentos da obrigação prevista no TTAC.

Nesse sentido, no quadro a seguir é possível visualizar o fluxo de pagamentos em favor da Renova realizados pela SAMARCO, BHP Billiton e VALE, no exercício de 2021, acumulado até o mês de outubro. Destaca-se que as informações abaixo representadas foram coletadas a partir da análise dos comprovantes de pagamentos enviados pela SAMARCO.

APORTES À FUNDAÇÃO RENOVA - R\$ MIL	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	Realizado Acumulado
VALE	-	250.000	300.000	174.567	-	-	-	-	-	250.500	975.067
BHP	-	250.000	300.000	174.567	-	-	-	-	-	250.500	975.067
SAMARCO	-	-	-	100.865	500.000	550.000	400.000	900.000	800.000	449.000	3.699.865
TOTAL APORTADO	-	500.000	600.000	450.000	500.000	550.000	400.000	900.000	800.000	950.000	5.650.000
TOTAL ORÇADO FUNDAÇÃO RENOVA (*)	500.000	350.000	400.000	420.000	460.000	470.000	750.000	900.000	800.000	850.000	5.900.000
DIFERENÇA ENTRE APORTADO E ORÇADO	(500.000)	150.000	200.000	30.000	40.000	80.000	(350.000)	-	-	100.000	(250.000)

(*) - Os valores dos aportes orçados pela Fundação Renova no período de janeiro a julho/2021 estão conforme arquivo "Fluxo Econômico Plurianual - Draft16_APORTES RENOVA ORÇADO.xls". Em julho/2021 o orçamento da Fundação Renova passou por atualização, portanto, os aportes orçados do período de agosto a



outubro/2021 estão conforme arquivo “Draft 17 - Versão Final – 07072021.xls”, sendo essa a última versão em vigor na data-base atual.

Observa-se que no período de maio a setembro/2021 os aportes à Fundação Renova foram realizados apenas pela Samarco, sem contar com recursos das acionistas Vale e BHP Billiton, tal fato foi possível, principalmente, pelo aumento das entradas em caixa a partir de abril/2021, provenientes do aumento das receitas líquidas de vendas, demonstrada no comparativo das receitas contra aportes Renova, do Fluxo de Caixa Realizado (USD\$ Mil). Em outubro/2021, a redução das receitas líquidas impactou no caixa da Samarco, sendo necessário contar com o apoio das acionistas em complemento ao valor aportado solicitado pela Fundação Renova, em valores demonstrados no quadro anterior. A seguir é apresentada a movimentação do Fluxo de Caixa da Recuperanda referente às entradas por receitas líquidas e às saídas por aportes à Fundação Renova, valores em USD\$ Mil.

FLUXO DE CAIXA REALIZADO - USD\$ MIL

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Total
Receitas Líquidas	2.490	94.060	39.622	138.676	154.549	134.542	230.845	257.258	220.398	118.457	1.390.897
Pagamentos											
Aportes Fundação Renova	-	-	-	(17.829)	(94.534)	(108.928)	(76.073)	(171.936)	(154.802)	(83.295)	(707.397)

Convém informar que em outubro/2021 os aportes à Fundação Renova foram realizados em: 01/10/2021 pela Recuperanda em R\$ 449.000 mil; 08/10/2021 pela acionista BHP Billiton em R\$ 250.500 mil; e 13/10/2021 pela acionista Vale em R\$ 250.500 mil, ocorrendo, em data anterior a publicação das decisões proferidas nos Agravos de nº 1.0000.21.223257-3/000 (27/10/2021) e nº 1.0000.21.228986-2/000 (03/11/2021), as quais concederam tutela antecipada recursal para determinar que a Samarco se abstenha de realizar novos aportes à Renova, até o julgamento dos recursos pelo Colegiado.

De acordo com o Fluxo de Caixa Projetado da Samarco, referente ao período de novembro e dezembro/2021, não há previsão de aportes a Fundação Renova a ser efetuado pela Recuperanda, sendo projetado a ocorrer pelas acionistas BHP Billiton e Vale ao montante total de R\$ 3.854.168 mil, o que, conseqüentemente, elevará o endividamento com as acionistas. Observa-se que o valor orçado para aporte pela Fundação Renova é de R\$ 1.750 milhões:



APORTES À FUNDAÇÃO RENOVA - R\$ MIL	Previsto nov e dez/2021
VALE	1.927.084
BHP	1.927.084
SAMARCO	-
TOTAL APORTE PREVISTO (**)	3.854.168
TOTAL ORÇADO FUNDAÇÃO RENOVA	1.750.000
DIFERENÇA ENTRE APORTE PREVISTO E ORÇADO	2.104.168

(**) - Valor obtido do Fluxo de Caixa Projetado elaborado pela Recuperanda em USD\$ mil, conforme arquivo "Cash Flow Statement (10+2)", convertido a taxa cambial de fechamento utilizada pela Samarco no mês de outubro/2021 em R\$ 5,5389.

Convém ainda comentar que tanto o valor orçado pela Fundação Renova, quanto os valores aportados pela Samarco e acionistas, registram montantes superiores ao limite máximo previsto na cláusula 231 do TTAC. Ressalta-se que, conforme informação da Recuperanda, ela não possui papel ativo na gestão de recursos da Fundação Renova e que realiza os aportes mediante solicitações da Renova, conforme definido no TTAC.

Maiores esclarecimentos da Recuperanda sobre a atuação na Fundação Renova e cumprimento do TTAC foram efetuados no Relatório Mensal de Atividades do mês de julho/2021.

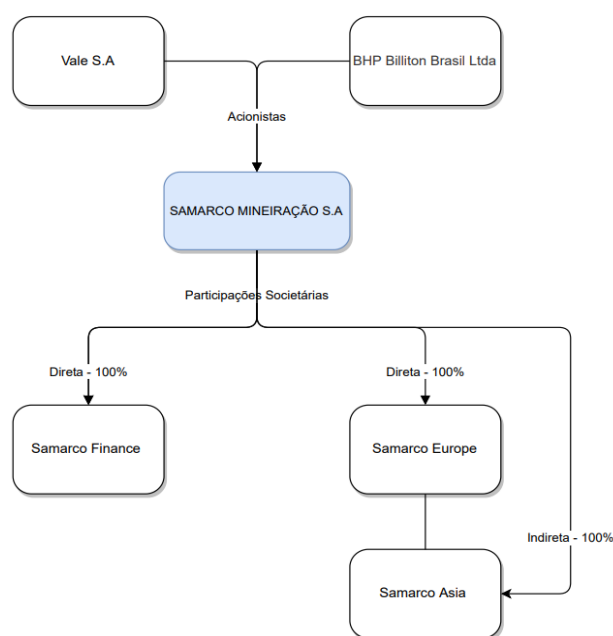


4. Estrutura Societária

Não houve mudanças na estrutura societária da SAMARCO em outubro/2021, assim, ela continua sendo uma Sociedade Anônima Fechada, com capital totalmente integralizado de R\$ 297.025 mil, sendo uma *joint venture* de propriedade da BHP BILLITON BRASIL LTDA., CNPJ nº 42.156.596/0001-63, e da VALE S.A., CNPJ nº 33.592.510/0001-54, já que cada empresa possui 50% de participação acionária.

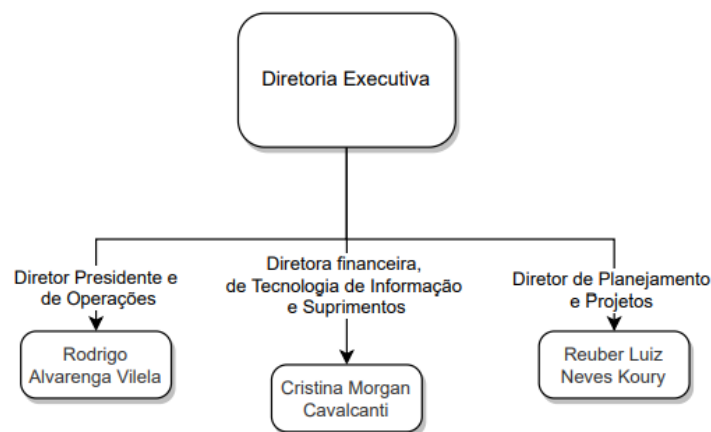
Ressalta-se que a SAMARCO possui participações societárias nas seguintes empresas: Samarco Iron Ore Europe B.V. (“Samarco Europe”), Samarco Asia Ltd. (“Samarco Asia”) e Samarco Finance Ltd. (“Samarco Finance”), que em conjunto são denominadas Grupo.

Estrutura Societária da SAMARCO

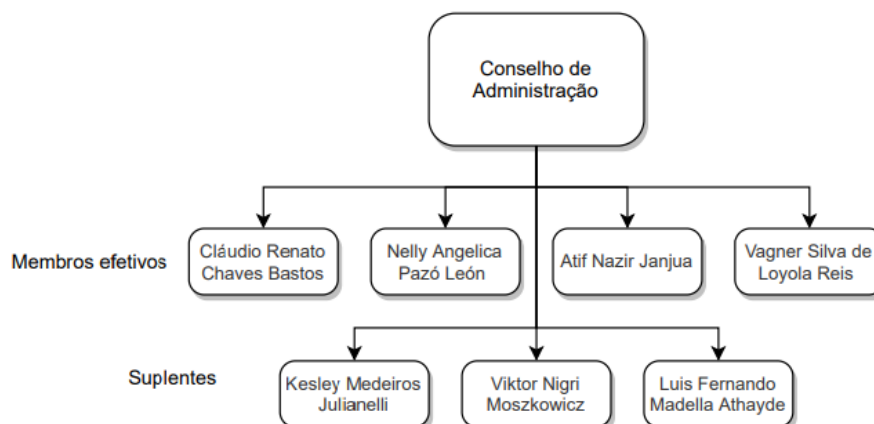


5. Organograma

Não houve mudanças nos órgãos da administração da SAMARCO no mês de outubro/2021. Destaca-se que os diretores eleitos para a Diretoria Executiva cumprirão mandato até o dia 18 de dezembro de 2022, conforme Ata da 214ª Reunião do Conselho de Administração, já mencionada em RMA's anteriores. A composição atual pode ser visualizada abaixo.



Além disso, os membros do Conselho de Administração, abaixo demonstrados, permanecerão no cargo até 16 de maio de 2022, conforme Ata da Assembleia Geral Extraordinária realizada em 5 de março de 2021, juntada no ID nº 3057216403.

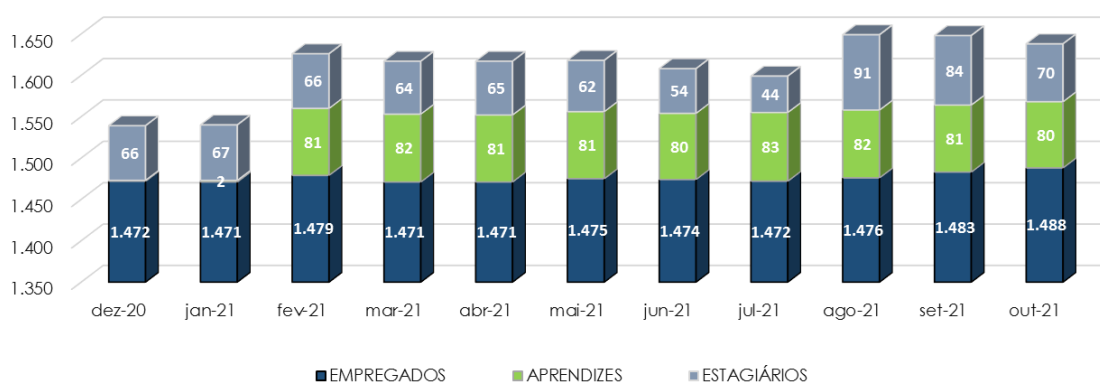


6. Quadro de Colaboradores

Conforme a movimentação enviada pela Recuperanda, em outubro/2021 a SAMARCO possuía 1.638 colaboradores, sendo 1.488 empregados, 80 aprendizes e 70 estagiários. Não houve alteração significativa no quadro de colaboradores quando comparado com o mês anterior, destaca-se apenas que houve redução de 14 estagiários e aumento de 5 empregados.

QUADRO DE COLABORADORES	dez-20	jan-21	fev-21	mar-21	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	ago-21	set-21	out-21
EMPREGADOS	1.472	1.471	1.479	1.471	1.471	1.475	1.474	1.472	1.476	1.483	1.488
APRENDIZES	1	2	81	82	81	81	80	83	82	81	80
ESTAGIÁRIOS	66	67	66	64	65	62	54	44	91	84	70
TOTAL	1.539	1.540	1.626	1.617	1.617	1.618	1.608	1.599	1.649	1.648	1.638

Quadro de Colaboradores



7. Análise Financeira – Balanço Patrimonial

BALANÇO PATRIMONIAL						
ATIVO - EM R\$ MIL						
	31/10/2021	V%	H%	30/09/2021	V%	31/12/2020
CIRCULANTE	2.530.698	10%	2%	2.492.926	10%	447.014
DISPONIBILIDADES	1.205.924	5%	-13%	1.383.244	5%	82.786
CONTAS A RECEBER	783.505	3%	31%	597.587	2%	2.274
ESTOQUES	347.012	1%	6%	327.880	1%	285.879
OUTROS ATIVOS	194.256	1%	5%	184.214	1%	76.075
NÃO CIRCULANTE	23.897.745	90%	3%	23.265.693	90%	23.960.879
DEPÓSITOS JUDICIAIS	2.098.874	8%	0%	2.094.045	8%	2.043.867
ESTOQUES	312.377	1%	4%	301.105	1%	287.669
OUTROS ATIVOS	137.891	1%	0%	137.761	1%	146.079
INVESTIMENTOS	46.312	0%	4%	44.322	0%	24.532
IMOBILIZADO	21.094.985	80%	3%	20.487.496	80%	21.257.112
INTANGÍVEL	207.305	1%	3%	200.963	1%	201.621
TOTAL DO ATIVO	26.428.443	100%	3%	25.758.619	100%	24.407.893
PASSIVO - EM R\$ MIL						
	31/10/2021	V%	H%	30/09/2021	V%	31/12/2020
CIRCULANTE	44.415.442	168%	0%	44.320.825	172%	42.123.775
FORNECEDORES	451.487	2%	-48%	874.251	3%	258.362
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	37.542.028	142%	4%	36.069.746	140%	33.081.251
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	49.905	0%	13%	44.044	0%	29.346
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	555.756	2%	12%	494.391	2%	532.347
DIVIDENDOS	-	0%	0%	-	0%	2.805.548
OUTRAS CONTAS A PAGAR	155.537	1%	6%	146.808	1%	67.872
PROVISÕES DIVERSAS	5.660.729	21%	-15%	6.691.585	26%	5.349.050
NÃO CIRCULANTE	36.336.986	137%	2%	35.601.999	138%	33.305.155
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	145.313	1%	-1%	146.973	1%	112.142
IMPOSTO DE RENDA DIFERIDO	5.713.336	22%	3%	5.539.653	22%	5.350.396
PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS	159.190	1%	1%	157.450	1%	230.401
PROVISÃO PARA CLOSURE PLAN E PASSIVO AMBIENTAL	2.310.590	9%	1%	2.297.832	9%	3.144.929
DIVIDENDOS	2.805.548	11%	0%	2.805.548	11%	115.608
OUTRAS CONTAS A PAGAR	81.743	0%	-8%	88.592	0%	10.156.499
PARTES RELACIONADAS	12.106.634	46%	4%	11.605.634	45%	14.195.179
PROVISÕES DIVERSAS	13.014.631	49%	0%	12.960.317	50%	14.195.179
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(54.323.985)	-206%	0%	(54.164.205)	-210%	(51.021.037)
CAPITAL SOCIAL	297.025	1%	0%	297.025	1%	297.025
RESERVA DE CAPITAL	2.477	0%	0%	2.477	0%	2.477
RESULTADOS ABRANGENTES	(13.138.938)	-50%	18%	(11.130.676)	-43%	(8.468.387)
LUCRO (PREJUÍZO) ACUMULADO	(42.852.152)	-162%	0%	(42.852.152)	-166%	(38.262.779)
RESULTADO DO EXERCÍCIO	1.367.603	5%	-384%	(480.880)	-2%	(4.589.373)
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	26.428.443	100%	3%	25.758.619	100%	24.407.893

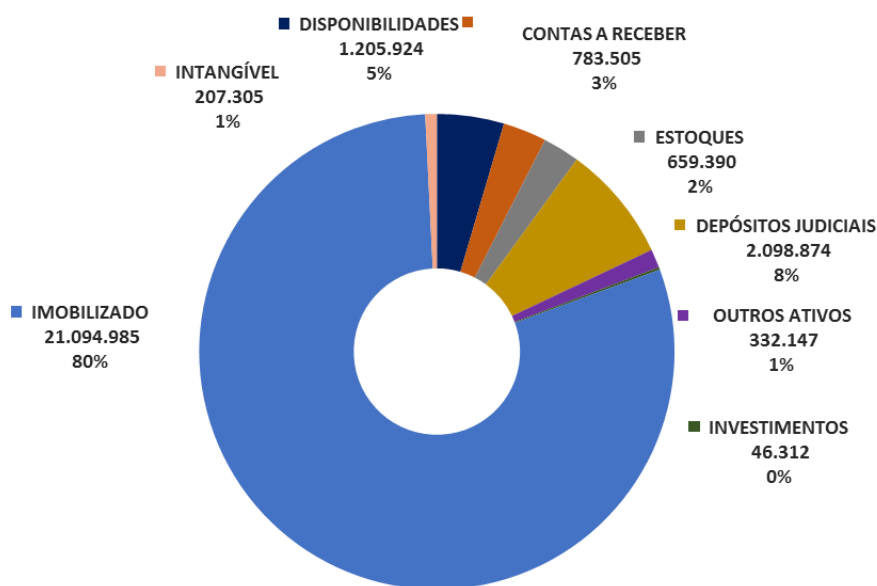


Análise do Ativo

Em 31/10/2021, os ativos da Recuperanda eram constituídos principalmente pelo grupo de contas do Ativo Não Circulante, havendo maior representatividade do Ativo Imobilizado:

ATIVO - R\$ MIL	31/10/2021	30/09/2021
DISPONIBILIDADES	1.205.924	1.383.244
CONTAS A RECEBER	783.505	597.587
ESTOQUES	659.390	628.986
DEPÓSITOS JUDICIAIS	2.098.874	2.094.045
OUTROS ATIVOS	332.147	321.975
INVESTIMENTOS	46.312	44.322
IMOBILIZADO	21.094.985	20.487.496
INTANGÍVEL	207.305	200.963
TOTAL	26.428.443	25.758.619
ATIVO CIRCULANTE	2.530.698	2.492.926
ATIVO NÃO CIRCULANTE	23.897.745	23.265.693
ATIVO TOTAL	26.428.443	25.758.619

ATIVO TOTAL OUTUBRO/2021 - R\$ MIL



Ao analisar os saldos do Ativo, observa-se que as principais variações no período em análise ocorreram nas seguintes contas:

- **Disponível:** Em outubro/2021 houve a redução de 13% do saldo, sendo R\$ 177.320 mil a menor em relação ao mês anterior. De acordo com a Recuperanda, a variação decorre principalmente de devoluções a clientes por ajustes de preço, pagamentos do mês a fornecedores e aporte à Fundação Renova.

- **Contas a Receber:** Em outubro/2021 o saldo registrou aumento de 31%, sendo R\$ 185.918 mil a maior no mês atual, ocasionado principalmente pelo aumento de recebíveis de clientes nacionais e pela redução do saldo da Provisão de Retificações de Redução de Preços, que oscila conforme preço do minério no mercado internacional, conforme expectativas da Recuperanda e estornos de devoluções de valores a clientes.

CLIENTES - R\$ MIL	31/10/2021	30/09/2021
CLIENTES NO PAIS	108.049	8.986
CLIENTES NO EXTERIOR	887.126	927.089
CLIENTES NO EXTERIOR PARTES RELACIONADAS	2.313	2.230
(-) PROVISÃO PARA PERDA CREDITO NO PAIS	(6.992)	(6.955)
(-) PROVISÃO PARA PERDA CREDITO NO EXTERIOR	(15.580)	(14.864)
(-) PROVISÕES DE RETIFICAÇÕES REDUÇÃO DE PREÇOS	(191.411)	(318.899)
TOTAL	783.505	597.587

A seguir, preço venda do minério praticado em USD\$ por tonelada, conforme arquivo "Performance Financeira - Outubro – RJ" disponibilizado pela Samarco via site: app.box.com:

	Mensal				
	set/21	out/21	Var \$	Var %	
Preço (em USD/ton)	222	178	-44,6	-20,0%	●
Câmbio	5,27	5,54	0,3	5,1%	●

As perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa totalizam R\$ 22.572 mil em 31/10/2021 e são constituídas para os saldos vencidos acima de 61 dias. Não houve variação significativa em relação ao mês anterior. Segue a composição do saldo das contas a receber por idade dos recebíveis, conforme arquivo "Aging List_AR", compartilhado pela Recuperanda via site: app.box.com:



RECEBIMENTOS NO EXTERIOR	31/10/2021	30/09/2021
	USD MIL	USD MIL
Total a Vencer	\$ 154.349	\$ 167.626
Total Vencidos até 30 dias	\$ 95	\$ 29
Total Vencidos de 31 a 60 dias	\$ 25	\$ 76
Total Vencidos de 61 a 90 dias	\$ 54	\$ 25
Total Vencidos de 91 a 180 dias	\$ 47	\$ 55
Total Vencidos Acima de 180 dias	\$ 2.660	\$ 2.653
Total dos Recebíveis - USD\$	\$ 157.231	\$ 170.464
Ptax	5,64	5,44
Total dos Recebíveis No Exterior - R\$	R\$ 887.205	R\$ 927.172
Ajuste contábil	-R\$ 79	-R\$ 83
Total do Contas a Receber No Exterior R\$	R\$ 887.126	R\$ 927.089
Total Vencidos acima 61 dias - USD\$	\$ 2.761	\$ 2.733
Ptax	5,64	5,44
PDD Recebimentos no Exterior em R\$	R\$ 15.580	R\$ 14.864
(-) Provisão Para Perda Crédito - No Exterior R\$	-R\$ 15.580	-R\$ 14.864

RECEBIMENTOS NO PAÍS	R\$ MIL	R\$ MIL
Total a Vencer	R\$ 101.085	R\$ 1.999
Total Vencidos até 30 dias	R\$ 5	-R\$ 28
Total Vencidos de 31 a 60 dias	-R\$ 0	R\$ 60
Total Vencidos de 61 a 90 dias	R\$ 38	R\$ -
Total Vencidos de 91 a 180 dias	R\$ -	
Total Vencidos Acima de 180 dias	R\$ 6.954	R\$ 6.955
Total dos Recebíveis	R\$ 108.082	R\$ 8.986
Ajuste contábil	-R\$ 34	R\$ -
Total do Contas a Receber - No País	R\$ 108.049	R\$ 8.986
Total Vencidos acima 61 dias	R\$ 6.992	R\$ 6.955
(-) Provisão Para Perda Crédito - No País	-R\$ 6.992	-R\$ 6.955

Convém informar que os saldos em moeda estrangeira sofrem mensalmente com os impactos da conversão de moedas, que oscilam conforme a taxa de câmbio aplicada sobre os saldos em dólar (USD). Neste sentido, as taxas de câmbio aplicadas para conversão dos saldos do Balanço Patrimonial foram de R\$ 5,5389 em outubro/2021 contra R\$ 5,2703 em setembro/2021, conforme arquivo "Taxas cambiais 2021" enviado por e-mail aos Peritos em 05/11/2021.

Em 31/10/2021 o Ativo Imobilizado representa 80% do Ativo total, sendo composto conforme a seguir:



IMOBILIZADO - R\$ MIL	CUSTO HISTÓRICO	DEPRECIÇÃO/AMORTIZAÇÃO	SALDO LÍQUIDO 31/10/2021	SALDO LÍQUIDO 30/09/2021	V%	H%
CLOSURE PLAN	1.842.836	(98.361)	1.744.474	1.748.090	8%	0%
TERRENOS	184.388	-	184.388	184.388	1%	0%
EDIFÍCIOS	4.185.593	(1.390.924)	2.794.669	2.814.706	13%	-1%
EMBARCAÇÕES	2.712	(1.702)	1.009	1.016	0%	-1%
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	4.747.527	(1.143.812)	3.603.715	3.599.765	17%	0%
SISTEMAS E INSTALAÇÕES INDUSTRIAIS	4.611.027	(786.219)	3.824.808	3.828.216	18%	0%
EQUIP.PROCES.ELETRONICO DADOS	121.310	(89.184)	32.127	31.732	0%	1%
MOVEIS E UTENSÍLIOS	63.503	(52.871)	10.632	10.210	0%	4%
VEÍCULOS	306.297	(207.893)	98.403	100.360	0%	-2%
FERRAMENTAS	20.477	(14.386)	6.091	5.993	0%	2%
BENS DE RODIZIO	173.972	(58.121)	115.851	113.974	1%	2%
BENS DE MASSA	4.349	(3.846)	504	508	0%	-1%
IMOBILIZADO EM ANDAMENTO - ROTINA	468.710	-	468.710	470.409	2%	0%
CONVERSÃO DE MOEDA - CUSTO IMOBILIZADO	26.682.363	(9.557.605)	17.124.758	16.493.366	81%	4%
BENS CEDIDO COMODATO MAQ EQUIPAMENTOS	14.230	(3.299)	10.931	10.981	0%	0%
BENS CEDIDO COMODATO EQUIP PROC DADOS	56	(56)	-	-	0%	0%
BENS CEDIDO COMODATO MÓVEIS UTENSÍLIOS	117	(112)	5	5	0%	-12%
ADIANT IMOB PAIS - TERCEIROS	14.331	-	14.331	13.905	0%	3%
(-) PROV. PERDA DESVALORIZAÇÃO DE ATIVO - UGC	(8.955.179)	-	(8.955.179)	(8.955.179)	-42%	0%
DIREITO DE USO CUSTO - IMÓVEIS	4.316	(4.144)	172	259	0%	-33%
DIREITO DE USO CUSTO-EQUIP PROCES ELETRONICO DADOS	573	(1.777)	(1.203)	(1.000)	0%	20%
DIREITO DE USO CUSTO - VEÍCULOS	19.006	(15.063)	3.943	4.070	0%	0%
DIREITO DE USO CUSTO-DEMAIS EQUIPAMENTOS	12.605	(1.308)	11.297	11.702	0%	-3%
CONVERSÃO DE MOEDA - CUSTO DIREITO DE USO	3.201	(2.652)	549	20	0%	2634%
TOTAL	34.528.321	7.661.649	21.094.985	20.487.496	100%	3%

Nota-se que no mês de outubro/2021, comparativo a setembro/2021, não ocorreram variações significativas nos grupos de contas do Ativo Imobilizado.

Maiores comentários sobre a composição do Ativo da Recuperanda foram efetuados no tópico “Ativos da Recuperanda” do Relatório Mensal de Atividades de Abril/2021.

A Recuperanda apresentou comentários sobre as principais variações no Ativo no período em análise, conforme arquivo “Balanço DRE comparativo Outubro 2021”, compartilhado pela Recuperanda via site: app.box.com e complementado por e-mail enviado aos peritos em 01/12/2021:



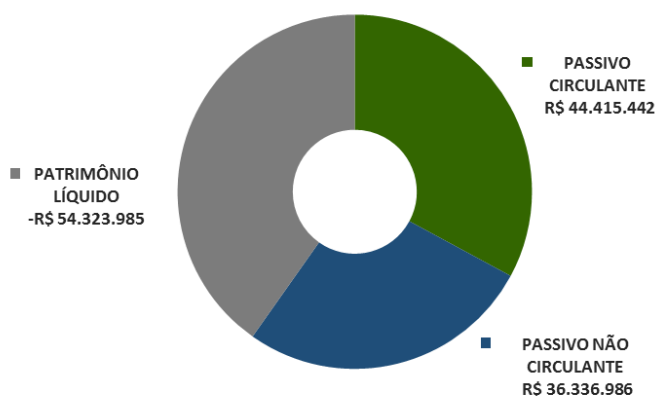
ATIVO - EM R\$ MIL	31/10/2021	H%	30/09/2021	Comentário da Recuperanda
DISPONÍVEL	1.205.924	-13%	1.383.244	"A redução refere-se principalmente devolução valores para os clientes referente aos ajustes de preço, pagamentos de fornecedores e Aporte Fundação Renova."
CONTAS A RECEBER	783.505	31%	597.587	"O aumento foi decorrente das vendas realizadas do mês de outubro/21 que foi mitigado pelo recebimento de clientes no mês." "A palavra mitigada está no sentido de redução. A receita de vendas do mês de outubro foi de R\$644MM e variação da conta de clientes foi positiva em R\$185MM. A variação da conta de cliente foi menor que as vendas do mês outubro porque houve um recebimento de cliente de aproximadamente R\$457 que reduziu o valor das vendas."
(-) PROVISÕES DE RETIFICAÇÕES REDUÇÃO DE PREÇOS	(191.411)	-40%	(318.899)	"Estorno de provisão decorrente da devolução de valores para o cliente no mês de outubro 2021."
PRÊMIOS DE SEGUROS A APROPRIAR	15.880	-27%	21.726	"DESPESAS ANTECIPADAS - Redução decorrente da apropriação da despesa antecipada de seguros no mês de outubro 2021."

Análise do Passivo

Em 31/10/2021, o Passivo registrava o Patrimônio Líquido negativo, ocasionando o Passivo a Descoberto, conforme a seguir:

PASSIVO - R\$ MIL	out-21	set-21
PASSIVO CIRCULANTE	R\$ 44.415.442	R\$ 44.320.825
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	R\$ 36.336.986	R\$ 35.601.999
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-R\$ 54.323.985	-R\$ 54.164.205
PASSIVO	R\$ 26.428.443	R\$ 25.758.619

PASSIVO TOTAL OUTUBRO/2021 - R\$ MIL



As principais variações ocorridas nos saldos do Passivo no período em análise foram observadas nas seguintes contas:

- **Fornecedores:** Em outubro/2021 houve redução de 48%, correspondente a R\$ 422.764 mil a menor em relação ao mês anterior, ocasionada principalmente pelos Fornecedores no País que registraram redução no montante de R\$ 421.882 mil no mês atual, em decorrência principalmente dos pagamentos dos aportes à Fundação Renova. De acordo com a Recuperanda, por questões de sistema, os pagamentos dos aportes à Renova são efetuados pela conta de Fornecedores. Desta forma, o saldo oscila conforme montante mensal a ser pago pela Samarco à Fundação Renova, sendo R\$ 449 milhões em outubro/2021 contra R\$ 800 milhões no mês anterior.

- **Empréstimos e Financiamentos:** Em outubro/2021 ocorreu aumento de 4%, sendo R\$ 1.472.282 mil a maior em relação a setembro/2021, ocasionado principalmente pela variação das taxas PTax aplicadas para conversão dos saldos em USD, sendo R\$ 5,6424 em outubro/2021 contra R\$ 5,4388 em setembro/2021, conforme arquivo "Quadro Empréstimos", disponibilizado pela Recuperanda por meio do site app.box e demonstrado a seguir:

EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	31/10/2021		30/09/2021	
	R\$	USD	R\$	USD
CLUB DEAL EPP	2.385.815.205	422.836.950	2.290.879.457	421.210.461
NEXI 2010	1.015.419.737	179.962.381	976.871.032	179.611.501
NEXI 2021	2.341.305.108	414.948.445	2.250.141.621	413.720.236
BONDS 2012	7.153.998.822	1.267.899.976	6.868.064.921	1.262.790.491
BONDS 2013	5.466.203.525	968.772.778	5.241.487.081	963.721.240
BONDS 2014	3.843.431.639	681.169.651	3.686.426.513	677.801.448
BILATERAL EPP - HSBC	1.757.224.469	311.432.098	1.687.138.572	310.204.194
BILATERAL EPP - BOFA	1.404.337.517	248.890.103	1.348.326.544	247.908.830
BILATERAL EPP - MIZUHO	868.233.837	153.876.690	834.068.606	153.355.263
BILATERAL EPP - BTMU	1.391.603.248	246.633.214	1.336.273.957	245.692.792
TOTAL NO EXTERIOR	27.627.573.109	4.896.422.286	26.519.678.305	4.876.016.457
FINAME/BNDES	172.000.154	30.483.510	171.420.231	31.518.024
PETROBRÁS	3.708.198	657.202	3.835.087	705.135
DEBENTURES - BHP BILLITON BRASIL	4.880.793.005	865.020.737	4.698.797.456	863.940.107
DEBENTURES - VALE	4.880.780.569	865.018.533	4.698.785.483	863.937.906
TOTAL NO PAÍS	9.937.281.926	1.761.179.981	9.572.838.257	1.760.101.173
TOTAL EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	37.564.855.036	6.657.602.268	36.092.516.562	6.636.117.629
Taxa cambial		5,6424		5,4388



(*) A Perícia destaca que a tabela acima foi elaborada pela Gerência Financeira da Samarco e que a taxa cambial adotada é a PTax, sendo divergente daquela adotada oficialmente para conversão dos saldos do Balanço Patrimonial que foi de R\$ 5,5389 em outubro/2021 contra R\$ 5,2703 em setembro/2021, conforme arquivo "Taxas cambiais 2021" enviado por e-mail aos Peritos em 05/11/2021.

- **Provisões Diversas (Passivo Circulante e Passivo Não Circulante):** Em outubro/2021 houve redução de 15%, correspondente a R\$ 963.783 mil a menor em relação ao mês anterior. A principal variação ocorreu na Provisão Recuperação Ambientais e Socioambientais que registrou no curto e longo prazo o saldo de R\$ 16.494.375 mil no mês atual contra o saldo de R\$ 17.429.975 mil em setembro/2021. Segue movimentação mensal conforme arquivo "Provisões diversas Outubro_2021", disponibilizado pela Recuperanda por meio do site app.box.

Descrição	setembro-21	outubro-21
Saldo Inicial	18.867.829.738	17.429.974.592
Realização da provisão (*)	(475.489.317)	(29.919.205)
Atualização Financeira (**)	293.418.265	69.061.222
Aumento (redução) da provisão (***)	(1.255.784.094)	(974.741.142)
Saldo Final	17.429.974.592	16.494.375.468

* Houve realização da provisão no montante líquido de R\$ 29.919 mil em outubro/2021 contra R\$ 475.489 mil em setembro/2021. O aporte realizado pela Samarco no valor de R\$ 449 milhões referente a outubro/2021 foi reconhecido contabilmente pela Recuperanda no mês de setembro/2021, uma vez que a solicitação da Renova ocorreu em 16/09/2021. Em outubro/2021 não havia aporte registrado no mês relativo a novembro/2021, em razão de liminares concedidas nos Agravos de nº 1.0000.21.223257-3/000 e de nº 1.0000.21.228986-2/000, as quais impedem que a Samarco efetue aportes à Renova até que os recursos sejam julgados pelo Colegiado.

** - A atualização financeira se refere aos juros passivos sobre a Provisão Recuperação Ambientais e Socioambientais. A Perícia verificou que de acordo com o controle auxiliar "Provisões Out 2021.xls", recebido da Recuperanda por e-mail em 30/11/2021, no mês de setembro/2021 a Samarco havia identificado apuração a maior dos juros passivos classificados no Passivo Não Circulante, vindo a excluí-lo da base de cálculo e ajustando a provisão naquele mês. Em outubro/2021, tal lançamento voltou a normalidade. Assim, o quadro acima poderia ser apresentado com a movimentação dos juros ajustados em setembro/2021 e da linha "Aumento (redução) da provisão", desta maneira:



Descrição	set-21	out-21
Saldo Inicial	18.867.830	17.429.975
Realização da provisão	(475.489)	(29.919)
Atualização Financeira	72.979	69.061
Aumento (redução) da provisão	<u>(1.035.344)</u>	<u>(974.741)</u>
Saldo Final	17.429.975	16.494.375

***- A linha de movimentação “Aumento (redução) da provisão” se refere a ajustes contábeis decorrentes principalmente de realização mensal dos programas do TTAC ou quando há alterações no orçamento realizado pela Fundação Renova. No mês de outubro/2021, os principais programas realizados somam R\$ 871 milhões e foram citados pela Recuperanda aos peritos através do e-mail datado em 01/12/2021, sendo eles:

REALIZAÇÃO DE PROGRAMAS RENOVA	out/21
	R\$ MILHÕES
PG02 PIM - INDENIZAÇÃO ATINGIDOS + CONT.	626
PG08 REASSENTAMENTO + CONT.	86
PG28 BIODIVERSIDADE	38
PG32 SISTEMAS DE ABASTECIMENTO ÁGUA	24
PG41 GESTÃO DOS PROGRAMAS	29
PG11 RECUPERAÇÃO ESCOLAS	11
PG17 ATIVIDADE AGROPECUÁRIA	10
PG21 AFE - AUXÍLIO FINANCEIRO	11
PG23 MANEJO DE REJEITOS	15
despesas administrativa	<u>21</u>
TOTAL REALIZADO	871

O Patrimônio Líquido em 31/10/2021 registra saldo negativo e apresenta Passivo a Descoberto de R\$ 54.323.985 mil, impactado especialmente por Prejuízos Acumulados de anos anteriores, no montante de R\$ 54.164.205 mil. O Passivo a Descoberto ocorre quando os saldos do Passivo são maiores que os saldos do Ativo. Os Resultados Abrangentes registram saldo negativo de R\$ 13.138.938 mil e são constituídos, principalmente, pelo resultado das conversões de moeda incidentes sobre os saldos do Ativo e Passivo. Segue composição do saldo no período em análise:



RESULTADOS ABRANGENTES - R\$ MIL	31/10/2021	30/09/2021
EQUIVALÊNCIA -SFIN	(10.465)	(10.471)
EQUIVALÊNCIA -SANL	29.004	27.337
AVALIAÇÃO DE PASSIVO ATUARIAL	(3.632)	(3.632)
AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	(13.153.845)	(11.143.909)
TOTAL	(13.138.938)	(11.130.676)

O Capital Social é de R\$ 297.025 mil. Já o Resultado do Exercício até o mês atual registra lucro líquido acumulado de R\$ 1.367.603 mil.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - R\$ MIL	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ABRANGENTES	LUCROS (PREJUÍZOS) ACUMULADOS	TOTAL
Saldo em 31 de Dezembro de 2020	297.025	2.477	(8.468.387)	(42.852.152)	(51.021.037)
Lucro (Prejuízo) do exercício				1.367.603	1.367.603
Resultado abrangente			(4.670.551)		(4.670.551)
Saldo em 31 de Outubro de 2021	297.025	2.477	(13.138.938)	(41.484.549)	(54.323.985)

A Recuperanda apresentou comentários sobre as principais variações no Passivo no período em análise, conforme arquivo "Balanço DRE comparativo Outubro 2021", compartilhado pela Recuperanda via site: app.box.com e por e-mails enviados aos peritos em 30/11/2021 e 01/12/2021:

PASSIVO - EM R\$ MIL	31/10/2021	H%	30/09/2021	Comentário da Recuperanda
FORNECEDORES	451.487	-48%	874.251	"FORNECEDORES NO PAÍS - Redução decorrente do pagamento para Fundação Renova no montante de R\$449 MM." "Conforme esclarecido anteriormente, para realização dos pagamentos no sistema SAP todos os valores são registrados na conta de fornecedores para a Tesouraria realizar os pagamentos."
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS (PASSIVO CIRCULANTE)	555.756	12%	494.391	"A variação deve-se principalmente ao IRRF sobre remessa no exterior R\$36MM, CFEM a recolher R\$4MM, COFINS e PIS sobre vendas R\$9MM."
PROVISÕES DIVERSAS (PASSIVO CIRCULANTE)	5.660.729	-15%	6.691.585	"A variação negativa, referente estorno da provisão para recuperação ambiental e sócio ambiental decorrente da realização e revisão dos programas executados pela Fundação Renova." "O estorno de provisão é decorrente das realizações ocorridas pelos programas PG02 R\$626MM, PG08 R\$86MM, PG28 R\$38MM, PG32 R\$24,MM, PG41 R\$29MM PG11 R\$11MM, PG17 R\$10MM, PG21 R\$11MM, PG23 R\$15MM, despesas administrativa R\$21MM e outros."
RESULTADOS ABRANGENTES (PL)	(13.138.938)	18%	(11.130.676)	"O Aumento foi decorrente da desvalorização da moeda Real frente ao Dólar em 3,74% no mês de outubro 2021."

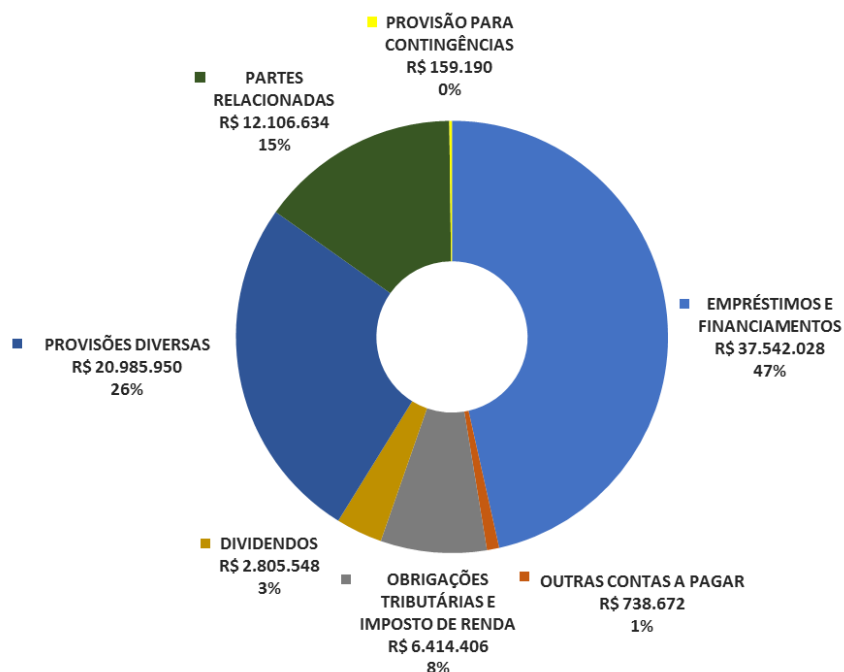


Endividamento

Em 31/10/2021, o endividamento total da Recuperanda é composto por: Empréstimos e Financiamentos em 46%; Provisões Diversas em 26%; Partes Relacionadas em 15%; e outras obrigações em 13%.

ENDIVIDAMENTO - R\$ MIL	31/10/2021	30/09/2021	Nota Explicativa
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	37.542.028	36.069.746	E1
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS E IMPOSTO DE RENDA	6.414.406	6.181.017	E2
PROVISÕES DIVERSAS	20.985.950	21.949.734	E3
PARTES RELACIONADAS	12.106.634	11.605.634	E4
DIVIDENDOS	2.805.548	2.805.548	
PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS	159.190	157.450	
OUTRAS CONTAS A PAGAR	738.672	1.153.695	
TOTAL	80.752.428	79.922.824	

ENDIVIDAMENTO TOTAL OUTUBRO/2021 - R\$ MIL



E1- Empréstimos e Financiamentos

Em 31/10/2021, os contratos de Empréstimos e Financiamentos da Samarco representavam 46% da dívida total e estavam classificados no Passivo Circulante, conforme a seguir:



EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - R\$ MIL	31/10/2021	30/09/2021
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS NO EXTERIOR	21.395.724	20.622.914
ENCARGOS FINANCEIROS NO EXTERIOR	6.209.023	5.873.994
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS NO PAÍS	141.244	141.287
ENCARGOS FINANCEIROS NO PAÍS	34.464	33.969
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS NO PAÍS - PARTES RELACIONADAS	9.649.583	9.301.426
ENCARGOS FINANCEIROS NO PAÍS - PARTES RELACIONADAS	111.990	96.157
TOTAL	37.542.028	36.069.746

Os saldos de Empréstimos e Financiamentos em outubro/2021 sofreram impacto da variação da taxa do câmbio aplicada sobre o dólar (USD), sendo R\$ 5,5389 em outubro/2021 e R\$ 5,2703 em setembro/2021.

Maiores comentários e composição dos contratos de empréstimos e financiamentos em aberto tanto no país quanto no exterior foram efetuados no tópico “Endividamento” do Relatório Mensal de Atividades de Abril/2021.

E2- Obrigações Tributárias

Em 31/10/2021, as Obrigações Tributárias eram compostas por:

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - R\$ MIL	31/10/2021	30/09/2021
PASSIVO CIRCULANTE		
ICMS MINAS GERAIS A RECOLHER	3.460	3.785
ISS RETIDO	3.332	3.179
INSS FONTE TERCEIROS - PF E PJ A RECOLHER	3.094	2.933
IRRF-JUROS E COMISSOES EM GERAL-RES. EXTERIOR	666.208	630.478
COFINS S/VENDAS E OUTRAS RECEITAS	26.158	18.635
PIS - S/VENDAS E OUTRAS RECEITAS	5.762	4.129
TRIBUTOS FEDERAIS RETIDOS LEI 13.137/2015	2.020	2.148
REFIS - RECUPERACAO FISCAL PGFN	2.733	2.725
REFIS - RECUPERACAO FISCAL S RFB	14.780	14.736
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	5.581	8.299
	733.130	691.048
IRPJ - PROVIS O IMPOSTO DE RENDA A PAGAR	(177.374)	(196.658)
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		
REFIS - RECUPERACAO FISCAL PGFN	14.813	14.994
REFIS - RECUPERACAO FISCAL S RFB	85.574	86.526
TRANSACAO TRIBUTARIA PGFN NJP	18.699	19.107
TRANSACAO TRIBUTARIA PGFN NJP DEB.PREV.	26.228	26.346
	145.313	146.973
IR DIFERIDO DEPRECIACÃO FISCAL LEI 11.638/07	1.319.440	1.310.556
IR DIFERIDO PASSIVO LP LEI 11.638/07 CPC 02	4.393.897	4.229.097
	5.713.336	5.539.653
TOTAL	6.414.406	6.181.017



A Recuperanda, no mês de outubro/2021, possuía obrigações tributárias tanto no Passivo Circulante (obrigações de curto prazo), quanto no Passivo Não Circulante (obrigações de longo prazo), sendo registradas contabilmente nas contas de “Obrigações Tributáveis a Pagar” e “Provisão para Contingências”. O valor total da dívida tributária registrada em 31/10/2021 é de R\$ 970.143 mil, enquanto no mês anterior foi de R\$ 928.600 mil:

ESFERA - R\$ MIL	31/10/2021			30/09/2021
	OBRIGAÇÃO TRIBUTÁRIA	PROVISÃO PROVÁVEL	TOTAL	TOTAL
Federal	871.714	14.541	886.254	844.656
Estadual	3.398	77.159	80.557	80.765
Municipal	3.332	-	3.332	3.179
TOTAL	878.444	91.699	970.143	928.600

Destaca-se que a empresa possui dívidas tributárias junto aos órgãos Federal, Estadual e Municipal, sendo a dívida com a União a mais expressiva, representando 91% do total do passivo fiscal da empresa registrado contabilmente.

Maiores comentários sobre as Obrigações Tributárias, Imposto de Renda Diferido e Passivo Fiscal foram efetuados no Relatório Mensal de Atividades de Abril/2021.

E3- Provisões Diversas

Em 31/10/2021, as Provisões Diversas possuem saldos registrados no Passivo Circulante e Passivo Não Circulante e representam, juntas, 26% do endividamento da Recuperanda, compostas pelas seguintes contas:

PROVISÕES DIVERSAS - R\$ MIL	31/10/2021	30/09/2021
PASSIVO CIRCULANTE		
ENERGIA ELÉTRICA A PAGAR	17.248	17.831
PROVISÃO RECUPERAÇÃO AMBIENTAIS E SOCIOAMBIENTAIS	5.251.503	6.234.176
PROVISÃO PASSIVO AMBIENTAL BARRAGEM GERMANO	391.977	439.579
	<u>5.660.729</u>	<u>6.691.585</u>
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		
DIREITOS MINERÁRIOS VALE	112.222	112.222
PROVISÃO ACUMULADA CLOSURE PLAN - VPL	2.310.590	2.297.832
PROV. RECUP. AMBIENTAIS E SOCIOAMBIENTAIS - LP	11.242.872	11.195.799
PROVISÃO PASSIVO AMBIENTAL BARRAGEM GERMANO - LP	1.659.537	1.652.296
	<u>15.325.222</u>	<u>15.258.149</u>
TOTAL	20.985.950	21.949.734



Ressalta-se que a Provisão Recuperação Ambientais e Socioambientais, quando considerada no curto e longo prazo, representa 79% das Provisões Diversas e registra o saldo de R\$ 16.494.375 mil contra saldo de R\$ 17.429.975 mil no mês anterior. A Provisão Recuperação Ambientais e Socioambientais recebe movimentação mensal com base em ajustes realizados e orçados apresentados pela Fundação Renova, não havendo, segundo informação da Samarco, sua intervenção sobre os valores desses ajustes, sendo seu papel o de contabilizar os referidos ajustes e realizar os aportes à Fundação Renova. A redução de 5% da Provisão Recuperação Ambientais e Socioambientais entre os meses de outubro/2021 e setembro/2021 foi apresentada na Análise do Passivo, no tópico “Análise Financeira – Balanço Patrimonial” deste Relatório Mensal de Atividades.

Maiores comentários sobre as contas que compõem as Provisões Diversas foram efetuados no tópico “Endividamento” do Relatório Mensal de Atividades de Abril/2021.

E4- Partes Relacionadas

Em 31/10/2021, o endividamento com Partes Relacionadas representava 15% da dívida total e é referente aos aportes financeiros efetuados pelas acionistas Vale S.A e BHP Billiton Brasil à Recuperanda, destinados à Fundação Renova. Em outubro/2021 ocorreram novos aportes pelas acionistas no montante de R\$ 501 milhões. Segue composição no período em análise:

PARTES RELACIONADAS- R\$ MIL	31/10/2021	30/09/2021
VALE S.A.	6.053.317	5.802.817
BHP BILLITON BRASIL LTDA	6.053.317	5.802.817
TOTAL	12.106.634	11.605.634

Ressalta-se que os saldos contábeis referentes a Partes Relacionadas, se estendem a outros grupos de contas Passivas, já mencionadas em outros itens do tópico Endividamento da Recuperanda e resumidas a seguir:

SALDOS COM PARTES RELACIONADAS - R\$ MIL	SALDO CONTÁBIL EM 31/10/2021	
	VALE S.A	BHP BILLITON
APORTES NA RENOVA	6.053.317	6.053.317
DIVIDENDOS A PAGAR	1.402.774	1.402.774
DIREITOS MINERÁRIOS	112.222	-
DEBÊNTURES	4.880.781	4.880.793
VALOR CONTÁBIL	12.449.093	12.336.884

As variações nos saldos do Passivo, no período em análise, foram analisadas no tópico “Análise Financeira – Balanço Patrimonial”.



8. Análise Financeira – Resultado do Exercício

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - EM R\$ MIL

	Resultado Mensal				Acumulado		
	31/10/2021	V%	H%	30/09/2021	V%	31/10/2021	31/12/2020
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	623.778	100%	-9%	684.905	100%	7.778.113	115.647
CUSTO PRODUTOS VENDIDOS E SERVIÇOS PRESTADOS	(224.372)	-36%	9%	(205.099)	-30%	(2.062.950)	(1.348.082)
RESULTADO LÍQUIDO	399.406	64%	-17%	479.807	70%	5.715.163	(1.232.435)
DESPESAS OPERACIONAIS							
Gerais e Administrativas	(12.951)	-2%	8%	(11.992)	-2%	(109.696)	(66.044)
Comerciais Líquidas	(8.515)	-1%	-12%	(9.659)	-1%	(93.772)	(93.716)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais Líquidas	481.559	77%	-30%	686.211	100%	(5.087.605)	(3.491.928)
Resultado da Equivalência Patrimonial	314	0%	-69%	1.002	0%	18.423	(222)
Total Despesas Operacionais	460.407	74%	-31%	665.562	97%	(5.272.649)	(3.651.910)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	859.813	138%	-25%	1.145.369	167%	442.514	(4.884.345)
Receita Financeira	5.690	1%	-10%	6.306	1%	5.537	50.587
Despesa Financeira	(260.612)	-42%	-367%	97.778	14%	(2.032.428)	(3.540.128)
Variações Cambiais Líquidas	1.436.558	230%	-36%	2.244.650	328%	3.344.057	6.157.598
Resultado Financeiro	1.181.636	189%	-50%	2.348.734	343%	1.317.165	2.668.057
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	2.041.449	327%	-42%	3.494.103	510%	1.759.679	(2.216.287)
Provisão para Imposto de Renda	(192.966)	-31%	-15%	(228.202)	-33%	(392.076)	(2.373.085)
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	1.848.483	296%	-43%	3.265.901	477%	1.367.603	(4.589.373)

O Resultado mensal em 31/10/2021 apurou lucro líquido de R\$ 1.848.483 mil contra lucro líquido de R\$ 3.265.901 mil no mês anterior.

Receita Operacional Líquida

Em 31/10/2021, houve redução de 9% no volume de vendas quando comparado ao mês anterior, ocasionada principalmente pelo menor preço de vendas praticado no mês atual, sendo USD\$ 178/ tonelada contra USD\$ 222/ tonelada em setembro/2021. Já o volume vendido de Pellets, Pellets Feed e Pellet Screening foi de 631 toneladas em setembro/2021 contra 573 toneladas no mês anterior, conforme arquivo "Performance Financeira – Outubro.ppt", compartilhado pela Recuperanda via site:app.box.com. Convém informar que a



Recuperanda reconhece contabilmente os ajustes por retificação de preços de *pellet-screening*. As pelotas representam a maior parte do faturamento da empresa.

RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA MENSAL - R\$ MIL	31/10/2021	30/09/2021
PELOTAS	667.175	685.547
VENDA DE MINÉRIO	1.004	991
PELLET SCREENING	(23.685)	-
PROVISÃO RETIFICAÇÃO PREÇOS - PELLET-SCREENING	-	(2.682)
SERVIÇOS LOGÍSTICOS	312	1.312
	<u>644.806</u>	<u>685.168</u>
(-) DEDUÇÕES SOBRE VENDAS	(21.029)	(263)
TOTAL	623.778	684.905

Custos de produtos/ serviços/ mercadorias vendidas

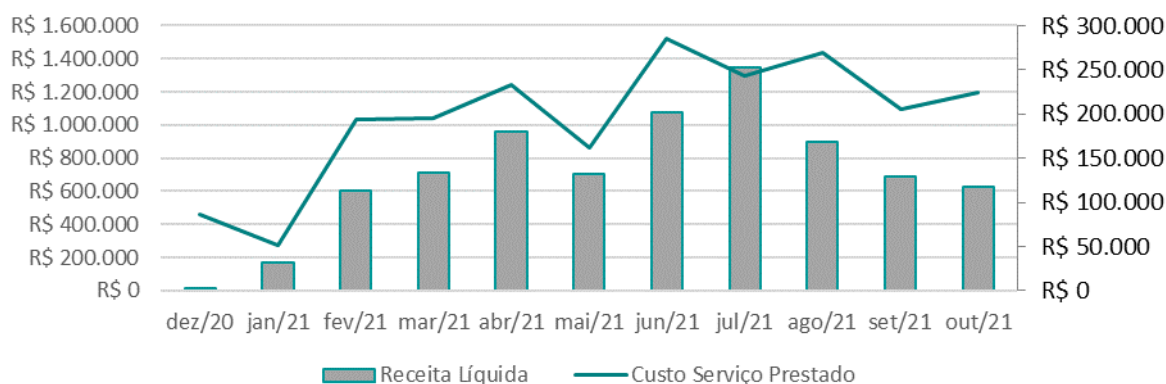
Em outubro/2021 os custos dos produtos vendidos registraram aumento de 9% em relação ao mês anterior, correspondendo a 36% da receita líquida. No mês atual foram produzidas 665 toneladas contra 660 toneladas em setembro/2021. Em outubro/2021 foi observado aumento de 8,5% dos custos com insumos, materiais, serviços e energia elétrica, conforme comentado pela Recuperanda no arquivo "Performance Financeira – Outubro.ppt", compartilhado via site:app.box.com.

CUSTOS PRODUTOS/SERVIÇOS//MERCADORIAS VENDIDAS MENSAL - R\$ MIL	31/10/2021	30/09/2021
PELOTAS	172.659	148.222
VENDA DE MINÉRIO	51.899	57.951
SERVIÇOS LOGÍSTICOS	92	73
VENDA DE ENERGIA ELÉTRICA	(682)	(1.242)
VARIAÇÕES DE CUSTOS DE PRODUÇÃO	404	94
TOTAL	224.372	205.099

Graficamente, observa-se que a evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução dos custos dos produtos/ serviços/ mercadorias vendidas. Nota-se que, no exercício vigente, o mês de julho/2021 registrou o maior faturamento mensal e em junho/2021 o maior custo dos produtos vendidos:

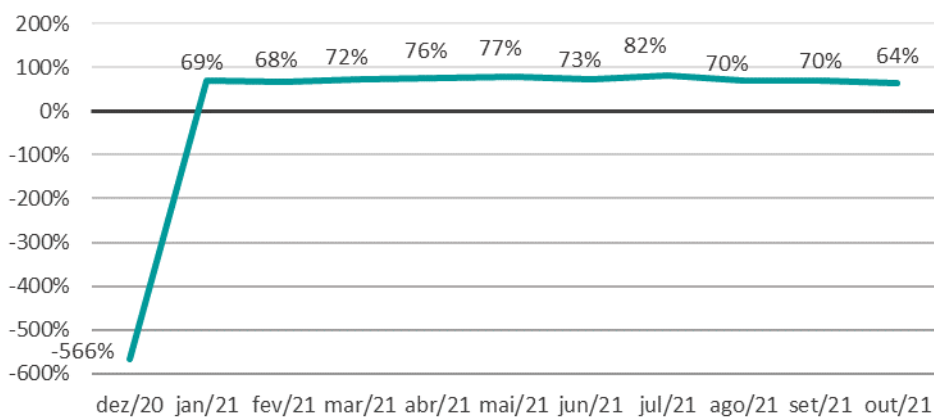


Faturamento Líquido x Custos Produtos/ Serviços/ Mercadoria Vendida - Mensal R\$ Mil



A evolução da margem bruta demonstra que a partir do exercício de 2021, a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos de produção, ocasionada especialmente pela retomada das operações, sendo que no mês de julho/2021 foi registrada a margem bruta mais elevada:

Margem Bruta



A Recuperanda apresentou comentários sobre as variações ocorridas no período em análise, relativas ao faturamento e custos, conforme arquivo "Performance Financeira – Outubro.ppt", compartilhado via site:app.box.com:



RESULTADO MENSAL - EM R\$ MIL	31/10/2021	H%	30/09/2021	Comentário da Recuperanda
RECETA OPERACIONAL LÍQUIDA	623.778	-9%	684.905	"RECETA LÍQUIDA – Menores preços de venda em relação ao mês de Setembro, refletindo diretamente na receita."
CUSTO PRODUTOS VENDIDOS E SERVIÇOS PRESTADOS	(224.372)	9%	(205.099)	<p>" A variação de +4,21% no custo, refere-se principalmente a :</p> <p>-4,0% em função da desvalorização da moeda doméstica frente ao dólar (Set BRL/USD 5,2703 x Out BRL/USD 5,5389), o que reduz o custo em moeda estrangeira, com impactos de 1,49 USD/ton.</p> <p>-0,3% em função do maior volume de produção (+0,8%) contribuindo com menor diluição dos custos fixos de produção. Impacto de 0,10 USD/ton.</p> <p>+8,5% (USD/ton 3,15) em função de:</p> <p><u>Insumos:</u> maior custo devido principalmente ao reajuste no preço do gás natural (Set - R\$/m³ 2,29 x Out - R\$/m³ 2,32), óleo diesel (Set - R\$/l 4,02 x Out - R\$/l 4,18) e carvão (Set - R\$/Kg 0,15 x Out - R\$/Kg 0,16), além do maior consumo de bentonita.</p> <p><u>Materiais:</u> maior custo devido principalmente com a troca de pneus e de esteiras (FPS e Rodantes) da frota da Mina, além de maior demanda do planejamento de Mina e aumento no preço dos explosivos.</p> <p><u>Mão de obra:</u> maior custo devido principalmente ao impacto do acordo coletivo de Ubu, BH e Matipó 2021/22, com efeito retroativo à set/21.</p> <p><u>Energia:</u> maior custo devido principalmente do aumento no encargo de serviço e sistemas (ESS), em razão do uso de fontes alternativas de energia e regularização de contabilização da liquidação financeira da CCEE, ocorrida em Setembro.</p> <p>É importante destacar que a empresa tem conduzido várias iniciativas para redução de custos, com o projetos para diminuir consumos de energia, otimização de contratos e matriz de consumo de insumos, os quais vem contribuindo para os resultados de custo."</p>

Despesas Operacionais

As Despesas Operacionais registraram as principais variações no grupo de contas **Outras Receitas (Despesas) Operacionais**. Em outubro/2021 este grupo de contas registrou o saldo de R\$ 481.559 mil (receitas líquidas) contra o saldo de R\$ 686.211 mil (receitas líquidas) no mês anterior. Segue composição:



OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS MENSAL - R\$ MIL	31/10/2021	30/09/2021
<u>OUTRAS (DESPESAS) OPERACIONAIS</u>		
PROVISÃO RECUPERAÇÃO AMBIENTAIS E SOCIOAMBIENTAIS	989.774	683.309
PROVISÃO APORTE RENOVA PELOS ACIONISTAS VALE/BHP	(501.000)	-
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	(11.846)	107
	476.928	683.416
<u>OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS</u>		
RECEITA COM INDENIZACAO ENERGIA	2.137	2.181
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	2.494	615
	4.631	2.795
TOTAL	481.559	686.211

As principais variações foram observadas nas seguintes contas:

- Provisão Recuperação Ambientais e Socioambientais: Em outubro/2021 houve redução líquida da provisão (receita) em R\$ 974.741 mil, sendo que no mês anterior a provisão registrou redução líquida (receita) de R\$ 1.255.784 mil, decorrente dos ajustes mensais da provisão com base em informações orçamentárias apresentadas pela Fundação Renova e comentadas na Análise do Passivo, no tópico “Análise Financeira – Balanço Patrimonial” deste Relatório Mensal de Atividades. Convém informar que esta conta de resultado está líquida dos aportes mensais efetuados pela Samarco, sendo que o aporte em R\$ 449 milhões pago em outubro/2021, foi solicitado pela Fundação Renova em 16/09/2021 e registrado contabilmente no resultado de setembro/2021. Desta maneira, no mês atual, esta conta de provisão não recebeu registro de aporte efetuado pela Recuperanda, impactando na variação observada no resultado do mês de outubro/2021.

- Provisão Aporte Renova pelos Acionistas Vale/BHP: Em outubro/2021 foi registrado o valor dos aportes efetuados pelas acionistas Vale e BHP Billiton em R\$ 501.000 mil à Fundação Renova. Esta despesa registra o saldo acumulado de R\$ 1.950.135 mil no mês em análise.

Cabe destacar que os aportes efetuados pelas acionistas estão provisionados na Passivo Não Circulante e somam em R\$ 12.106.634 mil em outubro/2021.

- Outras Despesas Operacionais: Este grupo de contas registrou as principais variações nas seguintes despesas:



OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS - EM R\$ MIL	31/10/2021	30/09/2021
OUTROS TRIBUTOS FEDERAIS	105	(30.851)
PROVISÃO P/ PERDAS CRÉDITOS ICMS/VAT	3.632	(9.862)
OBRIGAÇÃO LEGAL	(1)	54.949
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	(8.241)	(5.960)
OUTROS	(7.341)	(8.168)
TOTAL	(11.846)	107

Outros Tributos Federais: Em setembro/2021 foi registrada despesa com parcelamento com a PGFN referente a dívidas previdenciárias em R\$ 29 milhões. Em outubro/2021 esta despesa não recebeu este lançamento.

Provisão para Perdas Créditos ICMS/VAT: Em outubro/2021 foi registrado estorno da provisão referente à redução de créditos com a Fazenda do Estado do Espírito Santo, não ocorrendo no mês anterior.

Obrigação Legal: Em setembro/2021 foi registrado estorno de provisão de contingência de IRPJ Plano Real em R\$ 55 milhões, ocasionado pela não constituição do crédito tributário pela Receita Federal, não ocorrendo no mês de outubro/2021.

Outras Despesas Operacionais: Em outubro/2021 foram registrados maiores gastos com a Recuperação Judicial em relação ao mês anterior.

A Recuperanda apresentou comentários sobre as variações ocorridas no período em análise, relativas a Outras Receitas (Despesas) Operacionais, conforme arquivo "Balanço DRE comparativo outubro 2021.xls", compartilhado via site:app.box.com e justificativa complementar apresentada aos peritos por e-mail recebido em 01/12/2021:



OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS - EM R\$ MIL	31/10/2021	H%	30/09/2021	Comentário da Recuperanda
PROVISÃO RECUPERAÇÃO AMBIENTAIS E SOCIOAMBIENTAIS	989.774	45%	683.309	"A variação negativa, referente estorno da provisão para recuperação ambiental e sócio ambiental decorrente da realização e revisão dos programas executados pela Fundação Renova."
PROVISÃO APORTE RENOVA PELOS ACIONISTAS VALE/BHP	(501.000)	100%	-	"Constituição de provisão referente ao valor aportado pelos acionista na fundação renova no mês de outubro."
OUTROS TRIBUTOS FEDERAIS	105	-100%	(30.851)	"Parcelamento com a PGFN referente a dívidas previdenciárias no valor de 29MM."
PROVISÃO P/ PERDAS CRÉDITOS ICMS/VAT	3.632	-137%	(9.862)	"O estorno da provisão foi decorrente da redução dos créditos acumulados no estado do ES."
OBRIGAÇÃO LEGAL	(1)	-100%	54.949	"Estorno de provisão referente contingência de IRPJ Plano Real no valor de R\$ 55 MM pela não constituição do crédito tributário pela Receita Federal."
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	(8.241)	38%	(5.960)	"Variação referente as despesas com a Recuperação Judicial referente a serviços jurídicos, avaliações econômicas e mão de obra."

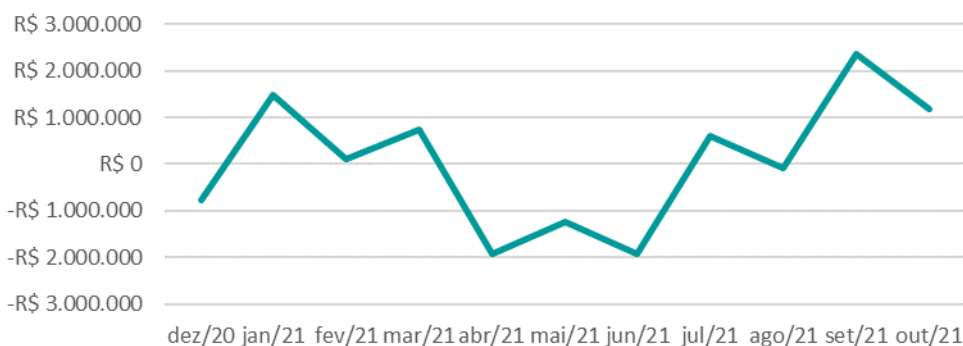
Resultado Financeiro

Em outubro/2021 o resultado financeiro mensal apurou saldo positivo em R\$ 1.181.636 mil contra o resultado também positivo de R\$ 2.348.734 mil em setembro/2021. O grupo de contas Variação Monetária Cambial Passiva registrou maior variação, sendo o saldo de R\$ 1.518.483 mil em outubro/2021 contra R\$ 2.376.329 mil no mês anterior. Convém informar que mensalmente os ganhos e perdas financeiras, com variação monetária, oscilam conforme taxa de câmbio aplicada na conversão de saldos ativos e passivos, sendo que em outubro/2021 foi aplicada a taxa de R\$ 5,5389 contra a taxa de R\$ 5,2703 em setembro /2021.



RESULTADO FINANCEIRO - R\$ MIL	31/10/2021	30/09/2021
<u>RECEITAS FINANCEIRAS</u>		
RECEITAS FINANCEIRAS SOBRE DEP. JUD. TRIBUTARIOS	5.176	5.058
RECEITAS FINANCEIRAS SOBRE DEP. JUDICIAIS CÍVEIS	275	746
OUTRAS RECEITAS FINANCEIRAS	239	502
	<u>5.690</u>	<u>6.306</u>
<u>DESPESAS FINANCEIRAS</u>		
ENCARGOS S/ FINANCIAMENTOS	(131.550)	(126.361)
PROV-IRRF-JUROS E COMISSOES EM GERAL-RES EXTERIOR	(35.352)	(44.793)
DESP.FINANC.PROV.RECUP.AMBIENTAL E SOCIOECONÔMICA	(69.061)	293.418
DESP.FINANC.PROV.PASSIVO AMBIENTAL BARRAGEM GERMANO	(8.883)	(9.022)
OUTRAS DESPESAS FINANCEIRAS	(15.765)	(15.465)
	<u>(260.612)</u>	<u>97.778</u>
<u>VARIAÇÕES MONETÁRIAS E CAMBIAIS</u>		
VARIAÇÃO ATIVA	(1.226)	(12.273)
VARIAÇÃO ATIVA NÃO REALIZADA	(80.699)	(120.047)
	<u>(81.925)</u>	<u>(132.321)</u>
VARIAÇÃO PASSIVA	4.589	641
VARIAÇÃO PASSIVA NÃO REALIZADA	1.513.894	2.376.329
	<u>1.518.483</u>	<u>2.376.970</u>
TOTAL	1.181.636	2.348.734

Resultado Financeiro Mensal - R\$ Mil



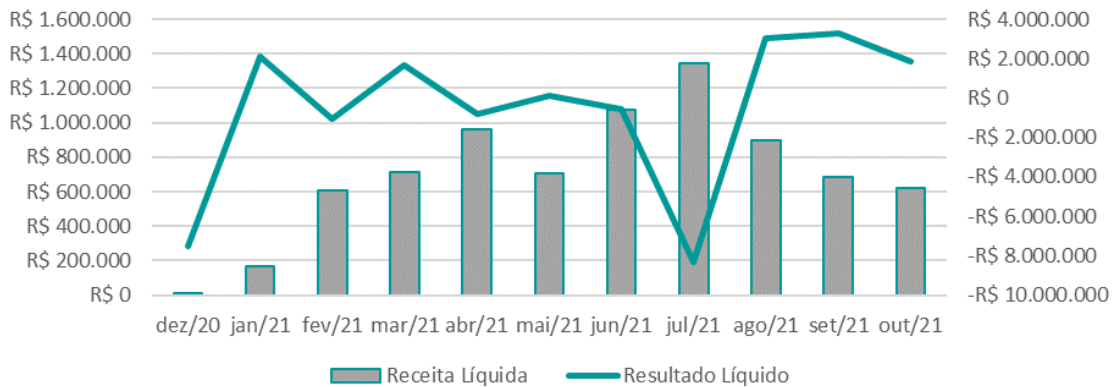
Resultado Líquido do Período

Nota-se que o resultado líquido não acompanha a variação do faturamento líquido, principalmente em decorrência de ajustes mensais com a provisão da Renova. A maior distorção foi observada em julho/2021,



devido principalmente à despesa registrada com o reforço da Provisão Recuperação Ambientais e Socioambientais:

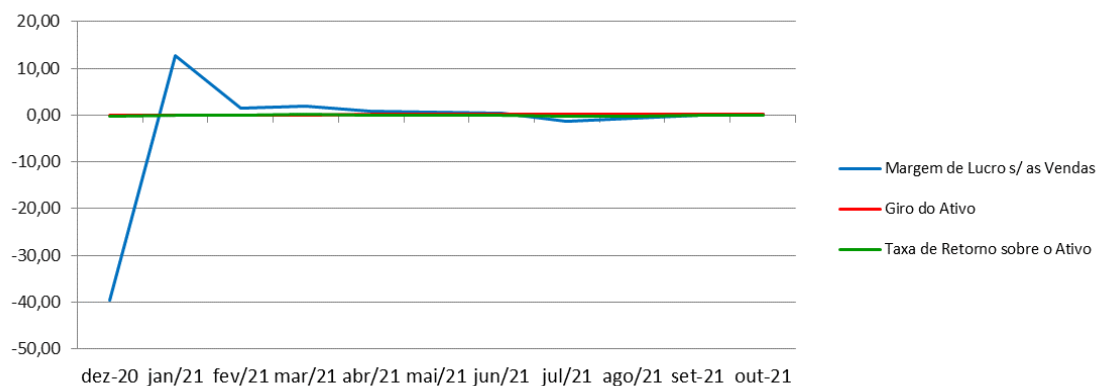
Faturamento Líquido x Resultado Líquido Mensal - R\$ Mil



Índices de Rentabilidade

ÍNDICES DE RENTABILIDADE	dez-20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set-21	out-21
Margem de Lucro s/ as Vendas	-39,68	12,76	1,43	1,88	0,80	0,66	0,36	-1,22	-0,58	-0,07	0,18
Giro do Ativo	0,00	0,01	0,03	0,06	0,10	0,13	0,17	0,22	0,26	0,28	0,29
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,19	0,08	0,04	0,11	0,08	0,08	0,06	-0,27	-0,15	-0,02	0,05

Índices de Rentabilidade



Margem de lucro sobre vendas (Rentabilidade líquida das vendas) - Indica quanto a empresa obtém de lucro para cada 100 unidades monetárias vendidas. O resultado superior ou igual a 1 indica que a Recuperanda vem operando seu faturamento com margem de lucro positiva. Em 31/10/2021 foi apurado resultado de R\$ 0,18, contra o resultado negativo de -R\$ 0,07 no mês anterior. Desta maneira, a margem de vendas praticada ainda se apresenta baixa para cobrir suas atividades operacionais.

Giro do ativo - Indica o volume de vendas praticado pela empresa em relação ao capital total investido, ou seja, mensura a eficiência na utilização do ativo para a geração de receitas. Demonstra quantas vezes o ativo girou no período. Geralmente, o valor do giro do ativo pode variar entre zero e infinito. Entretanto, valores entre 0,5 a 5 são mais comuns, sendo que resultados inferiores a esse intervalo refletem o baixo giro do ativo. Em 31/10/2021 foi apurado 0,29, sendo o melhor resultado quando comparado aos meses anteriores. Vale a pena ressaltar que esse índice se encontra baixo, uma vez que a empresa não está operando com sua capacidade total de produção.

Taxa de Retorno sobre o Ativo - Representa o retorno que o ativo total investido oferece. É a relação entre a quantidade de dinheiro ganho (ou perdido) como resultado de um investimento e a quantidade de dinheiro investido. O resultado superior ou igual a 1 indica que a Recuperanda vem conseguindo obter retorno superior ou igual ao total investido. Em 31/10/2021 foi apurado índice de 0,05, havendo melhora em relação ao mês anterior que foi de -0,02.



9. Fluxo de Caixa

FLUXO DE CAIXA REALIZADO - USD\$ MIL

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Total
Receitas Líquidas	2.490	94.060	39.622	138.676	154.549	134.542	230.845	257.258	220.398	118.457	1.390.897
Pagamentos											
Custo de Produção e SG&A	(27.732)	(27.804)	(26.918)	(9.585)	(12.394)	(18.849)	(32.002)	(26.970)	(36.978)	(22.726)	(241.960)
Capacidade Ociosa	(2.620)	(2.409)	(2.030)	(721)	(426)	(1.522)	(2.116)	(1.680)	(1.840)	(1.733)	(17.096)
Tributos e Contingências	(3.348)	(3.024)	(15.425)	(16.165)	(23.236)	(2.557)	(3.869)	(13.207)	(4.642)	(3.871)	(89.344)
Despesas Operacionais	(668)	(698)	(434)	(63)	(46)	(400)	(937)	(907)	(456)	(605)	(5.213)
Despesas Financeiras	(1.267)	(493)	(10)	(369)	23	-	(994)	(431)	(11)	(271)	(3.823)
Liability Fundão	(3.023)	(11.322)	(3.857)	(231)	(568)	(2.040)	(2.208)	(2.025)	(1.931)	(2.204)	(29.408)
Candonga	(40)	(690)	(659)	(402)	(570)	(1.565)	(2.126)	(1.812)	(2.893)	(2.952)	(13.710)
COVID-19 e RJ	(330)	(250)	(350)	(87)	(67)	(221)	(752)	(4.577)	(974)	(1.305)	(8.913)
Ajuste de Preços e Outros	(94)	(48)	(20)	(4)	-	(19)	(93)	(6)	(28)	(30.607)	(30.920)
Aportes Fundação Renova	-	-	-	(17.829)	(94.534)	(108.928)	(76.073)	(171.936)	(154.802)	(83.295)	(707.397)
CAPEX	(7.650)	(4.661)	(2.194)	(1.016)	(655)	(3.250)	(2.395)	(3.025)	(3.387)	(2.790)	(31.023)
Descaracterização de Barragem	(3.386)	(4.212)	(4.527)	(3.863)	(5.223)	(6.563)	(9.474)	(10.420)	(8.642)	(6.814)	(63.124)
TOTAL	(50.158)	(55.611)	(56.425)	(50.335)	(137.696)	(145.914)	(133.038)	(236.996)	(216.584)	(159.174)	(1.241.930)
Geração (necessidade) de caixa	(47.668)	38.449	(16.803)	88.341	16.853	(11.372)	97.807	20.262	3.814	(40.717)	185.870

Novos Aportes/DIP	49.124	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49.124
Varição de Caixa	1.456	38.449	(16.803)	88.341	16.853	(11.372)	97.807	20.262	3.814	(40.717)	198.091
Saldo de Caixa Inicial	16.667	18.123	56.572	39.770	128.111	144.964	133.592	231.399	251.662	255.476	16.667
Saldo de Caixa Final	18.123	56.572	39.770	128.111	144.964	133.592	231.399	251.662	255.476	214.759	214.759
BRL/ USD	5,35	5,42	5,64	5,58	5,29	5,03	5,15	5,26	5,27	5,54	

As entradas por receitas líquidas registraram redução de 46% em outubro/2021 (USD\$ 118.457 mil) quando comparadas a setembro/2021 (USD\$ 220.398 mil). A redução é decorrente do menor recebimento de vendas de pelotas e pellet screening, proporcionado pela redução dos preços mensais praticados, sendo USD\$ 178/tonelada em outubro/2021 contra USD\$ 222/tonelada no mês anterior. As saídas por desembolsos também registraram redução de 27% no mês atual sendo registrado USD\$ 159.174 mil em outubro/2021 contra USD\$ 216.584 mil em setembro/2021. A principal variação foi observada na redução do aporte à Fundação Renova que ocorreu em USD\$ 83.295 mil no mês atual contra USD\$ 154.802 mil em setembro/2021. Tal movimentação entre entradas e saídas de recursos fez com que a Recuperanda apresentasse “necessidade de caixa” em outubro/2021 em -USD\$ 40.717 mil, enquanto o mês anterior apresentou “geração de caixa” em USD\$ 3.814 mil. A Recuperanda apresentou comentários sobre as principais variações ocorridas no período em análise, conforme arquivo “Performance Financeira – Outubro.ppt”, compartilhado via site:app.box.com e comentários complementares apresentados aos peritos por e-mail recebido em 30/11/2021:



FLUXO DE CAIXA REALIZADO - EM USD\$ MIL	31/10/2021	H%	30/09/2021	Comentário da Recuperanda
RECEITA LÍQUIDA	118.457	-46%	220.398	"Menor recebimento em função de preços e volumes de pelota e pellet screening."
TRIBUTOS E CONTINGÊNCIAS	(3.871)	-17%	(4.642)	"Maior pagamento em Setembro de tributos federais retidos (COFINS, PIS, IR) em relação a Outubro."
COVID 19 E RJ	(4.577)	509%	(752)	"Pagamento em Outubro de consultoria financeira referente a avaliação econômica e de ativos."
APORTES FUNDAÇÃO RENOVA	(83.295)	-46%	(154.802)	"Menor necessidade de aporte na Fundação Renova, em comparação ao mês de Setembro."
AJUSTE DE PREÇOS E OUTROS	(30.607)	108710%	(28)	"Maior pagamento em Outubro de nota de débito aos clientes referente a ajuste de preço"

FLUXO DE CAIXA PROJETADO NOV/2021 E DEZ/2021 - USD\$ MIL

	Nov	Dez	Total
Receitas Líquidas	146.902	126.668	273.570
Pagamentos			
Custo de Produção e SG&A	(21.624)	(32.629)	(54.253)
Capacidade Ociosa	(1.753)	(1.928)	(3.681)
Tributos e Contingências	(5.419)	(5.522)	(10.940)
Despesas Operacionais	(774)	(3.436)	(4.211)
Despesas Financeiras	-	(456)	(456)
Liability Fundão	(3.223)	(4.076)	(7.299)
Candonga	(3.697)	(3.829)	(7.525)
COVID-19 e RJ	(1.632)	(1.561)	(3.194)
Ajuste de Preços e Outros	(27.784)	(9.663)	(37.446)
Aportes Fundação Renova	-	-	-
CAPEX	(1.712)	(4.640)	(6.352)
Descaracterização de Barragem	(1.382)	(5.431)	(6.813)
TOTAL	(69.000)	(73.170)	(142.170)
Geração (necessidade) de caixa	77.902	53.498	131.400
Novos Aportes/DIP	-	-	-
Varição de Caixa	77.902	53.498	131.400
Saldo de Caixa Inicial	16.667	292.661	
Saldo de Caixa Final	292.661	346.158	
BRL/ USD	5,58	5,40	

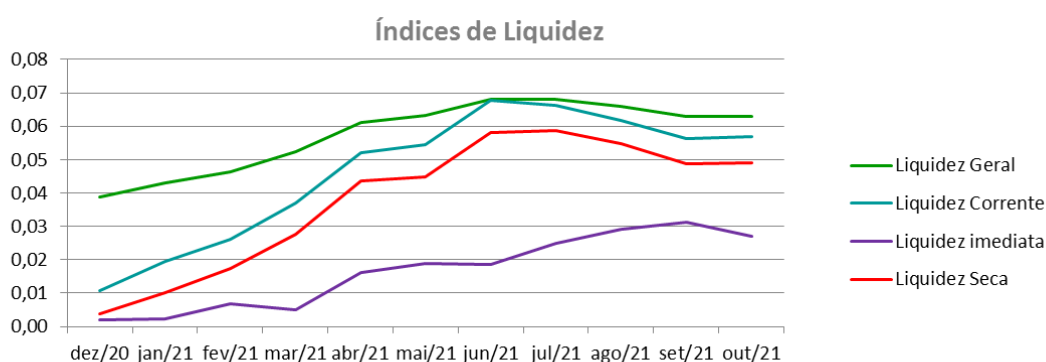
Ao avaliar o Fluxo de Caixa projetado para os meses de novembro/2021 e dezembro/2021, nota-se que o fluxo recebe os impactos da ausência de previsão de desembolsos com aportes pela Samarco à Fundação Renova, em atendimento às decisões liminares proferidas nos Agravos de nº 1.0000.21.223257-3/000 e nº 1.0000.21.228986-2/000. Em consequência, nos dois últimos meses do ano, estão previstos geração de caixa positivo.



10. Indicadores Financeiros

Índice de Liquidez

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Liquidez Geral	0,04	0,04	0,05	0,05	0,06	0,06	0,07	0,07	0,07	0,06	0,06
Liquidez Corrente	0,01	0,02	0,03	0,04	0,05	0,05	0,07	0,07	0,06	0,06	0,06
Liquidez Seca	0,00	0,01	0,02	0,03	0,04	0,04	0,06	0,06	0,05	0,05	0,05
Liquidez imediata	0,00	0,00	0,01	0,00	0,02	0,02	0,02	0,03	0,03	0,03	0,03



A liquidez geral, índice que representa a capacidade de pagamento de obrigações da Recuperanda, mostra que a empresa possui ativos de curto e longo prazo, equivalentes a aproximadamente 6% das obrigações de curto e longo prazo em 31/10/2021. Este índice não apresentou oscilações significativas nos períodos anteriores.

A liquidez corrente, ou seja, disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamento de dívidas também de curto prazo, não é favorável para a Recuperanda, pois em 31/10/2021 a empresa possui cerca de R\$ 0,06 de recursos para cada R\$ 1,00 de dívidas, o que é normal para uma empresa em Recuperação Judicial. Nesta análise, todos os itens considerados são de curto prazo. Observa-se que não houve variações significativas nos períodos anteriores, permanecendo desfavorável.

A liquidez seca corresponde ao índice que é ainda mais conservador, por excluir do ativo circulante os estoques. Neste índice, tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda



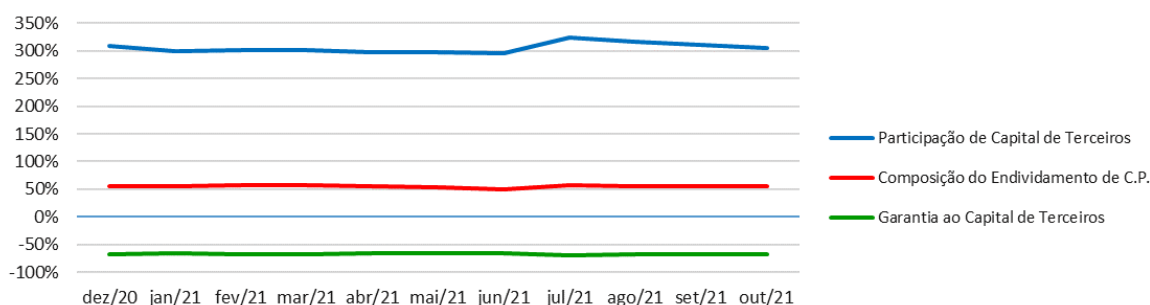
necessita melhorar sua capacidade de geração de caixa para honrar com suas obrigações de curto prazo, sem necessitar captar recursos de terceiros. Nota-se que em 31/10/2021 este índice se apresenta em R\$ 0,05, sendo desfavorável para a Recuperanda.

A liquidez imediata, índice bastante conservador, considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo, indicando, desta forma, a porcentagem dos compromissos que a empresa pode liquidar imediatamente. A Recuperanda apresenta este índice baixo, sendo R\$ 0,03 para cada R\$ 1,00 de dívida em 31/10/2021. Para efeito de análise, este índice relaciona dinheiro com valores que vencerão em datas variadas de 1 a 360 dias. Assim, poderão ter contas que vencerão em 10 dias e também aquelas que vencerão em 360 dias, podendo não vir a ter relação imediata quanto à liquidez. Porém, nos patamares apresentados, demonstra-se a dificuldade financeira atual da Recuperanda.

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDEVIMENTO	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Participação de Capital de Terceiros	309%	300%	302%	301%	299%	297%	296%	325%	317%	310%	306%
Composição do Endividamento de C.P.	56%	55%	57%	57%	55%	54%	49%	57%	56%	55%	55%
Garantia ao Capital de Terceiros	-68%	-67%	-67%	-67%	-67%	-66%	-66%	-69%	-68%	-68%	-67%

Indicadores de Estrutura de Capital



A participação de capital de terceiros na atividade em 31/10/2021, representa o equivalente a 306% e revela a dependência do capital de terceiros para financiar suas atividades operacionais. Este é um cenário que



merece atenção especial, principalmente por ser impactado por contratos de Empréstimos e Financiamentos, classificados no curto prazo, e por obrigações com a Fundação Renova. Nos períodos anteriores, este índice não apontou melhoras.

A composição do endividamento demonstra em 31/10/2021 que 55% das dívidas totais vencem a curto prazo e que a garantia do capital próprio ao capital de terceiros é negativa em -67%, o que significa que o patrimônio líquido não garante a liquidação do seu endividamento. Nos períodos anteriores, não houve melhora significativa nestes índices.



11. Dívidas Concursais e Extraconcursais

Em atendimento ao previsto no §2º do Artigo 7º da Lei 11.101/2005, a Administração Judicial apresentou nos autos, sob os ID's 5563653027 a 5563458056, a relação de credores retificada, a qual foi publicada no Edital disponibilizado no DJE de 28/09/2021, contendo os saldos a seguir relacionados:

LISTA DE CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL §2º do Artigo 7º da Lei 11.101/2005	R\$ MIL	DÓLAR - \$ MIL	
		EUA	AUSTRALIANO
CLASSE I - TRABALHISTA	81.084	-	-
CLASSE IIII - QUIROGRAFÁRIOS	24.585.685	4.755.786	39
CLASSE IV - ME/ EPP	15.315	-	-
TOTAL	24.682.084	4.755.786	39

Foi identificada divergência entre o saldo contábil e a relação de Credores, havendo a necessidade de adequação dos saldos contábeis da Recuperanda frente à relação de Credores, em atendimento ao Artigo 7º, §2º da Lei 11.101/2005, para que sejam segregados os créditos concursais e extraconcursais na escrituração contábil da Recuperanda.



12. Pagamento de Férias

Em decisão proferida no dia 30/08/2021, em ID nº 5455018100, foi autorizado que a Recuperanda realizasse pagamento de verbas exclusivamente decorrente de férias vencidas e respectivos adicionais àqueles empregados que fruírem do benefício no curso da recuperação judicial, determinando, ainda, que fossem prestadas contas desses pagamentos à Administração Judicial.

Desta maneira, apresenta-se as informações obtidas com a SAMARCO através do arquivo “Controle Ferias Tabela Out-21” disponibilizado pela Recuperanda via site app.box:

PAGAMENTOS DE VERBAS DECORRENTES DE FÉRIAS VENCIDAS		
MÊS	QUANTIDADE DE COLABORADORES	VALOR QUITADO NO MÊS R\$ MIL
MARÇO	80	621
ABRIL	114	859
MAIO	116	1.044
JUNHO	168	1.451
JULHO	161	1.534
AGOSTO	98	793
SETEMBRO	172	1.663
OUTUBRO	154	1.181

Cabe mencionar que a Recuperanda apresentou demonstração individualizada por funcionário, com a indicação dos valores pagos e respectivos saldos em aberto. Desta maneira, a Administração Judicial está realizando o controle das férias pagas individualmente, por funcionário, para fins de controle de pagamento da lista do § 2º do art. 7º.

13. Pendências - RMA Agosto/2021

Foi apresentado no Relatório Mensal de Atividades de Agosto/2021 a seguinte pendência de esclarecimento pela Recuperanda a respeito dos ajustes mensais ocorridos na **conta passiva e de resultado de nome Provisão Recuperação Ambientais e Socioambientais**:

- **Quais as razões que impactaram de forma relevante a Provisão Recuperação Ambientais e Socioambientais e o orçamento da Fundação Renova, com reflexo no Passivo e no Resultado do mês corrente, conforme movimentação apresentada no arquivo “Provisões Diversas Agosto_2021”?**

A seguir a movimentação da conta contábil de Provisão Recuperação Ambientais e Socioambientais obtida através do arquivo “Provisões Diversas Agosto_2021”:

Descrição	julho-21	agosto-21
Saldo Inicial	13.486.178.237	22.624.083.354
Realização da provisão	(425.602.077)	(1.741.366.769)
Atualização Financeira	52.299.670	80.532.858
Aumento (redução) da provisão	9.511.207.524	(2.095.419.705)
Saldo Final	22.624.083.354	18.867.829.738

As maiores movimentações foram observadas nas linhas:

- Realização da Provisão: que registrou o montante de R\$ 1.741.367 mil em agosto/2021 contra R\$ 425.602 mil em julho/2021. Em agosto/2021 a principal movimentação se deve aos aportes à Fundação Renova, sendo contabilizadas as parcelas de agosto/2021 no montante de R\$ 900 milhões e a parcela de setembro/2021 no valor de R\$ 800 milhões. Convém informar que a parcela de setembro/2021 foi efetuada pela Fundação Renova em 19/08/2021, sendo, portanto, reconhecida contabilmente dentro do mês de agosto/2021.

- Aumento (redução) da provisão: que registrou o montante negativo de R\$ 2.095.420 mil em agosto/2021 contra o montante positivo de R\$ 9.511.207 mil em julho/2021. A Recuperanda esclareceu que em agosto/2021 a provisão foi impactada principalmente por: realização de programas TTAC, sendo que os



principais somam o valor de R\$ 884.614 mil; e por ajuste de baixa do caixa de julho/2021 no valor de R\$ 1.022.922 mil que não havia sido registrado na provisão daquele mês, vindo a ser baixado em agosto/2021.

Os principais projetos TTAC realizados foram apresentados pela Recuperanda no e-mail datado em 22/11/2021:

Programa	Valor em R\$ MM	Descrição
PIM - INDENIZAÇÃO ATINGIDOS	741,048	- A retomada do ritmo das homologações do Novel refletiu diretamente no valor realizado de indenizações em agosto, com o alcance do maior número de pagamentos da série histórica. Foram pagos mais de R\$ 700 milhões em acordos no mês de agosto. - O desvio das frentes de indenizações fora Novel continua negativo, pela realização a menor em relação ao previsto, com destaque para Pescadores Juparanã, Danos de agropecuária e Dano Moral/Indenizações de Barra Longa.
REASSENTAMENTO	87,230	- Novas Moradias Bento: Avanço de construção de casas maior que o previsto (revisão do cronograma para maior entrega de casas em 2021); - Custos Covid-19; - Adutora ETE/ETA Paracatu: Revisão Escopo da Adutora - Processos em Contratação - Revisão do cronograma conforme LB previsão início atividades - ago/21; - Engenharia: Paralisação do desenvolvimento de novos projetos executivos pela HTB e AG, em função das negociações comerciais para os novos contratos de construção das casas à preço global. Apesar da liberação para retomada dos projetos, o impacto no fluxo previsto de documentos já está consolidado, mesmo com os trabalhos em desenvolvimento. - Equipamentos Públicos Paracatu: Postergação do início das atividades: Escola - previsão de montagem até jul/21, custos serão contabilizados até ago/21. Demais equipamentos públicos, conforme Cronograma LB fev/21 - previsão fev/2022; - Aquisição de Terras, Benfeitorias, Contenções, Condicionantes, Cemitério e Infraestrutura Sítiantes Paracatu (-18,7): Atividades replanejadas conforme cronograma (linha de base fev/2021); - Instalações provisórias Bento; - Infraestrutura Bento: Serviços para término da infraestrutura previstos no orçamento para serem concluídos em início 2021 e terminados de fato em Abril/2021. - Contenções Bento: medição por parte da principal contratada de contenções e em processo de mobilização da segunda empresa de contenções - Infraestrutura, instalações provisórias Paracatu: Medições do contrato antigo AG serão contabilizadas até ago/21; Novo Contrato de acordo com Cronograma LB fev/21 - previsão até jan/22. - Iluminação pública, Infraestrutura Sítiantes Bento e Construção do Trevo MG-129 - Adutora ETE/ETA Bento; - Novas Moradias Familiar: Conclusão dos 3 bens públicos previstos para 2021.
UHE CANDONGA	19,969	- Pacote 2 Dragagem - Atividades previstas para início em fevereiro/21, não iniciada em função dos desdobramentos da judicialização do programa. licença (LOC) emitida pela SUPPRI, porém o documento ainda se encontra sem efeito
MANEJO DE REJEITOS	14,015	Aplicação dos Plano de Manejo de Rejeito, atrasos na mobilização da empresa responsável pela manutenção da bioengenharia, assim como nas contratações para recomposição de taludes Romildo e Nazareno. Gestão das Áreas Contaminadas em função da alteração nas premissas do trabalho por demanda das mantenedoras e proposta ainda em revisão. Gestão da Qualidade do Ar em função da não utilização de serviços e equipamentos sob demanda.
GESTÃO DOS PROGRAMAS	22,352	- Gastos referente medição nos contratos sob demandas de serviços devido à restrição COVID; contrato da Accenture (PMO) com atraso na medição; alteração no cronograma de serviços contratados (Infra e veículos, consultorias, fundiário, apoio adm e TI).
Total	884,614	

A Recuperanda, através dos e-mails datados em 22/11/2021 e 29/11/2021, apresentou esclarecimentos sobre a movimentação contábil ocorrida na Provisão Recuperação Ambientais e Socioambientais:



Pergunta Perícia	Resposta Recuperanda
<p><u>E-mail 11/11/2021</u>: Quais as razões que impactaram de forma relevante a Provisão Recuperação Ambientais e Socioambientais e o orçamento da Fundação Renova, com reflexo no Passivo e no Resultado do mês corrente, conforme movimentação apresentada no arquivo "Provisões Diversas Agosto_2021"?</p>	<p><u>E-mail 22/11/2021</u>: <i>"Conform e falamos na reunião da última quarta-feira, obtivemos junto ao time da Renova a explicação dos dados realizados em Agosto/21."</i></p> <p><i>Neste e-mail a Recuperanda apresentou o arquivo "Execução Agosto 21" com os projetos realizados ao montante de R\$ 884,6 MM.</i></p>
<p><u>E-mail 25/11/2021</u>: Dúvidas relativas a agosto/2021:</p> <p>1- Nota-se que a linha de "Realização da provisão" registrou redução de R\$ 1.741.366.769. De acordo com o arquivo "Execução Agosto 21", apresentado em seu e-mail datado em 22/11/2021, foram realizados o montante de R\$ 884.614.321. O que seria a diferença de R\$ 856.752.448? Seria o aporte do mês de agosto/2021? O time da Renova informou que para o mês de agosto também ocorreu a provisão/execução dos gastos relacionados a indenização da Novel no valor de R\$870 MM. Ou seja, foram duas parcelas relevantes que totalizaram sozinhas praticamente todo o valor da execução.</p> <p>2- Gentileza apresentar a justificativa para a linha de "Aumento (redução) da provisão". Explicar os motivos que geraram estorno da provisão no montante de R\$ 2.095.419.705, bem como, a apresentar a apuração deste valor pela Samarco. Como comentamos na nossa última reunião, no mês de Julho/21 nós não descontamos a parcela do Caixa da Renova. Esse é um procedimento realizado todo fechamento de mês, que em Julho não ocorreu. Para o mês de Agosto nós observamos essa inconsistência e fizemos esse ajuste. Em função disso o valor ficou reduzido em R\$2.0 bilhões.</p>	<p><u>E-mail 29/11/2021</u>:</p> <p>1- <i>"O time da Renova informou que para o mês de agosto também ocorreu a provisão/execução dos gastos relacionados a indenização da Novel no valor de R\$870 MM. Ou seja, foram duas parcelas relevantes que totalizaram sozinhas praticamente todo o valor da execução."</i></p> <p>2- <i>"Como comentamos na nossa última reunião, no mês de Julho/21 nós não descontamos a parcela do Caixa da Renova. Esse é um procedimento realizado todo fechamento de mês, que em Julho não ocorreu. Para o mês de Agosto nós observamos essa inconsistência e fizemos esse ajuste. Em função disso o valor ficou reduzido em R\$2.0 bilhões."</i></p>



14. Conclusão

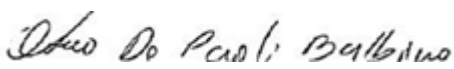
Das análises dos registros contábeis da Recuperanda foi verificado lucro líquido mensal de R\$ 1.848.483 mil em 31/10/2021 e lucro líquido acumulado até a referida data de R\$ 1.367.603 mil. Destaca-se que o lucro líquido apurado no mês de setembro/2021 foi proveniente principalmente das variações cambiais líquidas, que registraram o valor de R\$ 1.436.558 mil.

Em 31/10/2021, o Ativo da Recuperanda concentra 90% de seu saldo no grupo do Ativo Imobilizado com o montante de R\$ 21.094.985 mil. Já o principal representante do endividamento são os Empréstimos e Financiamentos, no montante de R\$ 37.542.028 mil, que equivalem a 46% da totalidade das exigibilidades da Recuperanda.

O Patrimônio Líquido registra em 31/10/2021 o saldo negativo de R\$ 54.323.985 mil e apresenta o passivo a descoberto, que ocorre quando saldos do Passivo são maiores que os saldos do Ativo.


Diante do exposto, a Administração Judicial, em conjunto com os peritos contábeis, apresenta o Relatório Mensal de Atividades relativo ao mês de outubro/2021.

Administração Judicial:


PAOLI BALBINO & BARROS ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL


INOCÊNCIA DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS


BERNARDO BICALHO SOCIEDADE DE ADVOGADOS


WALD ADMINISTRAÇÃO DE FALÊNCIAS E
EMPRESAS EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL LTDA.



Perícia Contábil:

JULIANA CONRADO Assinado de forma digital por
PASCHOAL:035265 JULIANA CONRADO
91652 PASCHOAL:03526591652
Dados: 2021.12.15 16:58:00
-03'00'

**UNE ASSESSORIA CONTÁBIL E EMPRESARIAL
LTDA.**

CLEBER BATISTA DE Assinado de forma digital por
SOUSA:7158499464 CLEBER BATISTA DE
9 SOUSA:71584994649
Dados: 2021.12.15 17:35:52
-03'00'

**BATISTA & ASSOCIADOS AUDITORIA, GESTÃO
CONTÁBIL E PERÍCIA LTDA.**

