



LICKS Associados

Relatório de Atividade

Processo:0142307-13.2016.8.19.0001

Sete Brasil Participações S.A

Sete Investimentos I S.A.

Sete Investimentos II S.A.

Sete Holding GMBH

Sete International One GMBH

Sete International Two GMBH

Abril 2020

Licks Associados nomeada para o cargo de Administrador Judicial da Recuperação Judicial das Sociedades SETE BRASIL PARTICIPAÇÕES S.A., SETE INVESTIMENTOS I S.A., SETE INVESTIMENTOS II S.A., SETE HOLDING GMBH, SETE INTERNATIONAL ONE GMBH e SETE INTERNATIONAL TWO GMBH, nos autos do processo nº 0142307-13.2016.8.19.0001, vem, perante o MM. Juízo da 3ª Vara Empresarial da Comarca da Capital do Estado do Rio de Janeiro, nos termos do art. 22, inciso II, alínea “c”, da Lei nº 11.101/2005, apresentar o Relatório Mensal de Atividade do mês de abril de 2020 elaborado com base na fiscalização das atividades da devedora.

As informações contidas no Relatório Mensal de Atividades foram extraídas de documentos contábeis de DRE, Balancete, extrato bancário e conciliação bancária.

1) O Processo	4
2) A Empresa	5
3) Atividades da Administração Judicial	7
4) Relação de Credores	11
5) Plano de Recuperação Judicial	12
6) Análise Financeira	13
7) Conclusão	19

1) O Processo

Data	Evento	Id.
29/04/2016	Pedido de processamento da RJ - art. 52	
13/06/2016	Decisão de deferimento do pedido de processamento da RJ	1499 / 1507
15/06/2016	Publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ	1576
15/09/2016	Publicação do 1º Edital – art. 52, §1º	2038
06/10/2016	Fim do prazo para habilitações e divergências ao AJ – art. 7º, §1º	
12/08/2016		
-		1770/1968 –
07/11/2018	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao Juízo – art. 53	6971/6972
25/10/2016	Publicação Edital de recebimento do PRJ – art. 53, par. único	2228
12/12/2016	Publicação do Edital da Relação de Credores do AJ - art. 7º, §2º	2933
30/01/2017	Fim do prazo para apresentar Impugnações em Juízo - art. 8º	
08/12/2016	Fim do prazo para apresentar Objeções ao PRJ - art. 53, par. Único e art. 55, par. Único	
21/10/2016	Edital de convocação de Assembleia Geral de Credores - art. 36	2226
15/12/2016		
-		
09/11/2018	Assembleia Geral de Credores - 1ª Convocação	7054/7072
	Assembleia Geral de Credores - 2ª Convocação	
22/11/2018	Homologação do PRJ e concessão da RJ	7102/7106
	Quadro Geral de Credores – Art. 18	
22/11/2020	Fim do prazo para o cumprimento das obrigações vencidas nos 2 anos após a concessão da RJ	

2) A Empresa

- **Atividades**

O Grupo Sete Brasil é especializado em gestão de portfólio de ativos com investimentos voltados para o setor de petróleo e gás na área offshore, especialmente aqueles relacionados ao pré-sal.

É a primeira sociedade a construir sondas de exploração em território nacional, desenvolvendo e retendo tecnologia no Brasil. A Companhia tem como objetivo proporcionar a seus acionistas a maximização do retorno sobre o capital empregado, por meio da operação de seus ativos, desenvolvendo todas as indústrias associadas aos negócios explorados, incluindo a indústria naval e a indústria de drilling.

- **Causas do Pedido de Recuperação Judicial**

Às vésperas da assinatura dos documentos definitivos para a formalização do financiamento junto ao BNDES, no valor de R\$ 8,3 bilhões, cresciam as incertezas acerca das irregularidades levantadas no âmbito de alguns projetos da Petrobras. Na véspera da assinatura dos contratos de financiamento a serem celebrados com o BNDES, tornou-se público o conteúdo do Termo de Colaboração Premiada celebrado por Pedro Barusco, ex-Gerente de Serviços da Petrobras e ex-Diretor da Sete Brasil indicado pela Petrobras, com o Ministério Público Federal, que dava conta de um sofisticado esquema de corrupção em prejuízo do Grupo Sete. A situação foi agravada pelo fato de que a Operação Lava Jato também revelou o envolvimento dos Estaleiros no alegado esquema de corrupção.

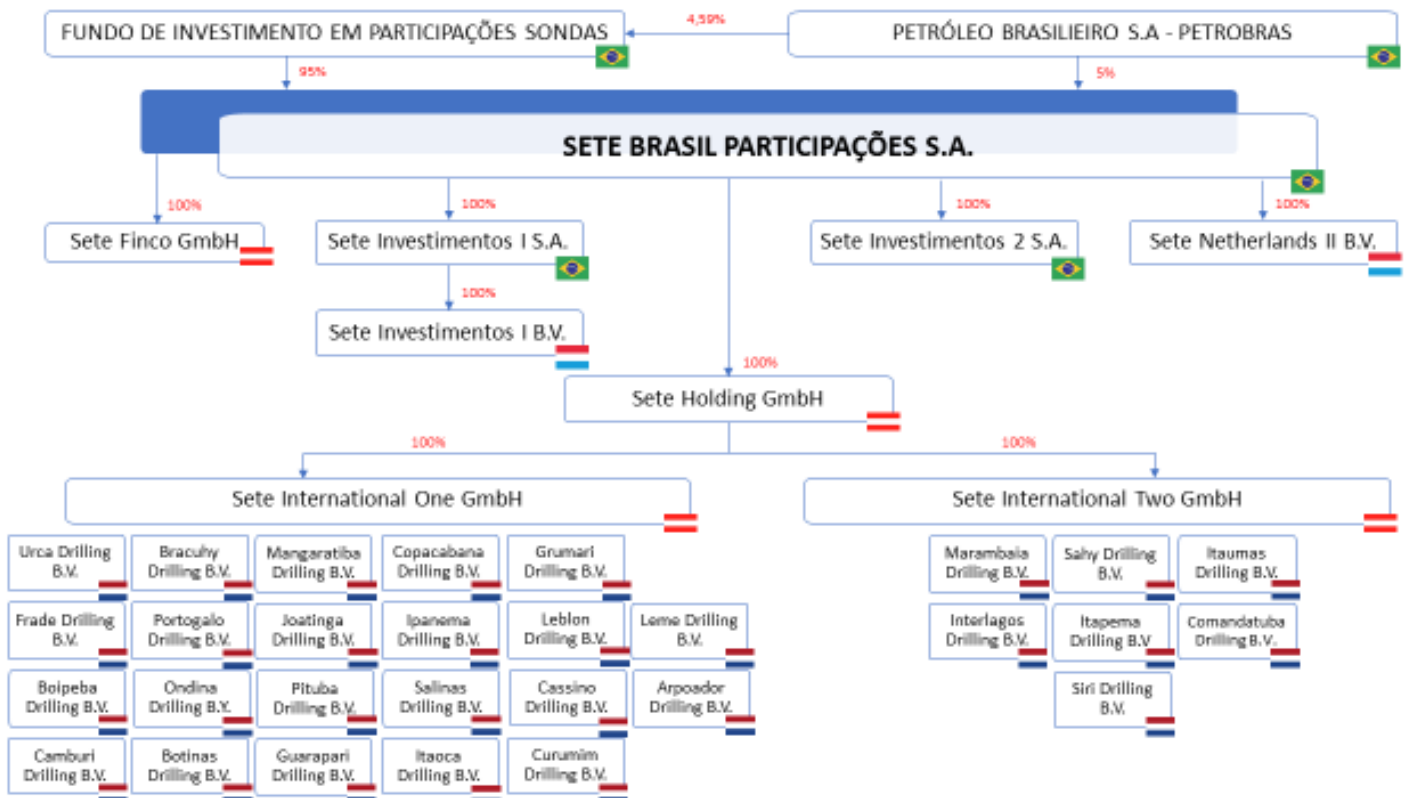
A partir de então, frustraram-se todos os esforços para a obtenção de financiamentos. A incerteza do mercado quanto às perspectivas futuras na exploração do pré-sal, diante da crise econômica que acometeu a Petrobras, o

temor da opinião pública e a revelação da corrupção mudaram os ventos da política governamental, fechando, na ocasião, as portas de todos os possíveis financiamentos para o Projeto Sondas. Ruiu-se assim um pilar essencial do modelo de negócios da Sete Brasil: 75% (setenta e cinco por cento) dos investimentos viriam dessas fontes de financiamento de longo prazo.

Sem acesso a novas linhas de crédito — consequência direta dos fatos divulgados na operação policial —, as Recuperandas viram-se impossibilitadas de compor parte das obrigações assumidas com terceiros, notadamente instituições financeiras.

- **Estrutura Societária**

A estrutura societária do Grupo Sete Brasil é constituída da seguinte forma:



3) Atividades da Administração Judicial

- **Petições**

A Administração Judicial protocolou as seguintes petições no mês de abril de 2020.

Data	Petição	Id
13/04/2020	Concordância com adiamento da Assembleia-Geral de Credores	10191
29/04/2020	Expedição de Mandado de Pagamento	10247

- **Atendimento aos Credores**

A Administração Judicial está à disposição dos credores e interessados diariamente para prestar informações e sanar suas dúvidas. No mês de abril de 2020, nenhum credor entrou em contato.

- **Diligência de Fiscalização de Atividades**

A Administração Judicial não realizou diligência mensal de fiscalização das atividades no mês de abril de 2020 devido à pandemia de Covid-19.

Entretanto, enviamos por e-mail os seguintes questionamentos às Recuperandas:

1- Entre os meses de dezembro e janeiro ocorreu uma redução no valor de R\$ 8.565 na conta do Intangível da Sete Brasil. Solicitamos esclarecimentos e documentos sobre o acontecimento.

Sete Brasil: Houve um erro na contabilização da amortização do período que foi corrigido em fevereiro/2020.

ATIVIDADES DA ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

2- Entre os meses de dezembro e janeiro ocorreu um aumento no valor de R\$ 8.045 na conta Outros Passivos Circulantes da Sete Brasil. Solicitamos esclarecimentos e documentos sobre a variação e a composição da conta.

Sete Brasil: O valor de 8.045,00 refere-se ao adiantamento sobre a venda de ativos por leilão.

3- Entre os meses de dezembro e janeiro ocorreu um aumento de 5,92% na conta Empréstimos e Financiamentos da Sete Investimentos I. Solicitamos esclarecimentos e documentos sobre a variação.

Sete Brasil: Aumento se deve a Variação Cambial do período.

4- Entre os meses de dezembro e janeiro ocorreu uma diminuição no valor de R\$ 10.571.178 na Contas a Receber da Sete Investimentos I. Solicitamos esclarecimentos e documentos sobre a variação.

Sete Brasil: Diminuição ocorreu devido a reclassificação do valor a receber para o grupo de Partes Relacionadas no Ativo Não Circulante.

5- Solicitamos esclarecimentos sobre o valor positivo de € 488.293 em Perdas cambiais na reavaliação da Sete International II.

Sete Brasil: Valor Positivo refere-se a Variação Cambial.

6- Solicitamos os andamentos dos processos em face dos ex-diretores.

Sete Brasil: Ver arquivo anexo.

7- Solicitamos o andamento das negociações com os Sócios B.

Sete Brasil: Quanto à saída dos sócios B:

Odfjell, PNBV, Constellation e Petroserv precisam transferir as ações B das SPEs Continuadas até o closing. Petroserv já transferiu; Odfjell e Constellation estão finalizando as minutas para transferência, mas, ao menos conceitualmente, já aceitaram sair, apesar dos procedimentos para a

formalização da saída estarem demorando mais do que esperávamos; PNBV irá transferir assim que tivermos a autorização do agente de garantias de um empréstimo ponte antigo. Isso porque a PNBV vai transferir todas as ações B de todas as SPEs, ao mesmo tempo (ou seja, não só de Arpoador).

Ocyan, Seadrill e Seaworthy vão transferir somente após o closing.

Adicionalmente, esclarecemos que todos os operadores precisam assinar os distratos com a Petrobras. Alguns estão caminhando bem (Ocyan e Petroserv), alguns estão atrasados (Constellation, Odfjell e Seadrill) e alguns estão criando problemas (Seaworthy). Esta última ainda é credora da Sete na recuperação judicial e vem utilizando essa frente para criar dificuldades. Assim, vamos notificá-la nesta semana, com cópia ao Administrador Judicial, para mantê-lo informado.

- **Assembleia Geral de Credores**

Em 03 de março de 2020, foi realizada a Assembleia Geral de Credores objetivando a deliberação do 3º Aditivo ao Plano de Recuperação Judicial.

Conforme ata juntada aos autos principais, id 10169, a AGC foi aberta, suspensa e seria retomada em 15 de abril de 2020. Entretanto, devido à pandemia de Covid-19, as Recuperandas, com a concordância dos credores e da Administração Judicial, requereram o adiamento para 28 de maio de 2020, o que foi deferido pelo Juízo em decisão de id. 10193

- **Reunião de Credores**

A Administração Judicial, objetivando fiscalizar as atividades das Recuperandas, participa presencialmente das Reuniões de Credores, conforme a cláusula 7 e seguintes.

Dessa forma, a Administração Judicial esteve presente nas Reuniões realizadas nos dias 31/01/2019; 26/02/2019; 26/03/2019; 02/05/2019; 15/05/2016; 28/05/2019; 27/06/2019; 09/08/2019; 16/08/2019; 04/09/2019;

18/09/2019; 08/10/2019; 12/11/2019; 11/12/2019; 08/01/2020; 27/01/2020; e 03/03/2020.

No mês de abril de 2020, a Reunião de Credores foi realizada no dia 15/04/2020, entretanto, foi suspensa e será retomada em 28/05/2020.

- **Manifestações em Habilitações e Impugnações**

Atualmente está em processamento apenas um processo de Impugnação de Crédito, de nº 0021560-97.2017.8.19.0001, interposto pelas Recuperandas em face do crédito do FUNDO DE INVESTIMENTO DO FUNDO DE GARANTIA DO TEMPO DE SERVIÇO - FI-FGTS.

A sentença foi proferida em 11/12/2019, a qual homologou por sentença a desistência da ação declarada pelo autor, sem julgamento do mérito.

Dessa forma, aguarda-se o trânsito em julgado para a elaboração do Quadro-Geral de Credores, nos termos do art. 18 da LRF.

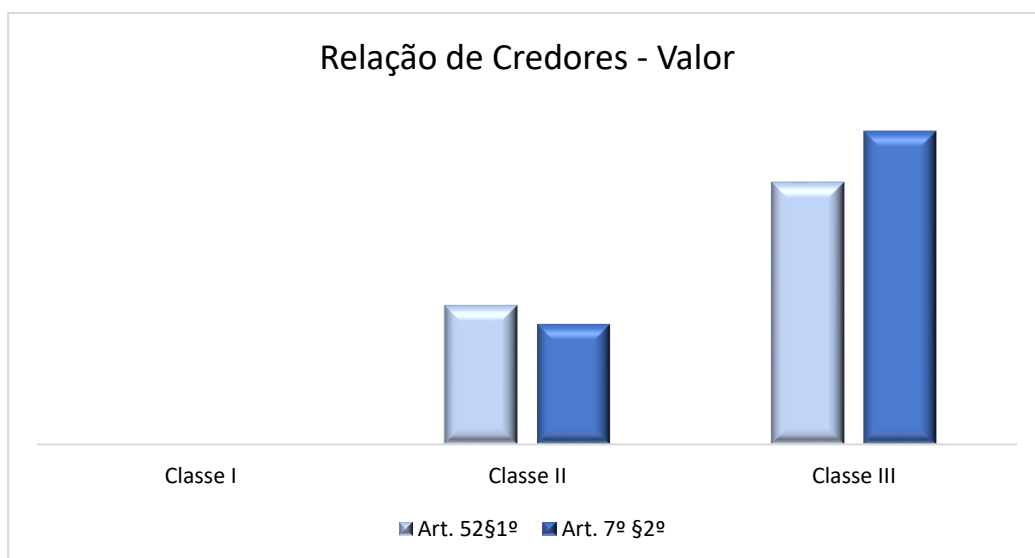
4) Relação de Credores

O edital contendo a relação nominal de credores, nos termos do art. 52, parágrafo único da Lei 11.101/2005 foi publicado em 15/09/2016.

Art. 52§1º				
Moeda	BRL	USD	EUR	Conversão
Classe I	358.265,64	9.206,23	14.766,57	R\$ 449.590,18
Classe II	4.293.030.317,52	681.436.830,07		R\$ 6.691.687.959,36
Classe III	4.537.448.307,95	8.071.875.396,99		R\$ 12.609.323.704,94

O edital elaborado pela Administração Judicial, nos termos do art. 7º, §2º da Lei 11.101/2005, contendo a relação de credores após a análise das habilitações e divergências quanto aos créditos relacionados, foi publicado em 12/12/2016.

Art. 7º §2º				
Moeda	BRL	USD	EUR	Conversão
Classe I	500.111,50	31.374,04	20.573,23	R\$ 682.801,29
Classe II	3.557.754.159,30	658.805.035,67		R\$ 5.791.103.230,21
Classe III	7.498.086.735,37	2.229.053.865,44	9.835,24	15.060.851.174,33



5) Plano de Recuperação Judicial

No mês de novembro, ocorreu a Assembleia Geral de Credores com a finalidade específica de deliberar a aprovação, rejeição ou modificação do 2º aditamento do Plano de Recuperação Judicial.

O 2º aditamento do Plano de Recuperação foi aprovado em todas as classes pela Assembleia.

Portanto, aguarda-se a obtenção dos recursos para iniciar os pagamentos dos credores com garantia real e os quirografários.

6) Análise Financeira

O Administrador Judicial recebeu os balancetes e demonstração do resultado do mês de janeiro de 2020 das Recuperandas Sete Brasil, Sete Investimentos I, Sete Investimentos II, Sete Holding, Sete International One GmbH e Sete International Two GmbH (ANEXO I).

a) **Análise Patrimonial:**• **Sete Brasil**

A Recuperanda Sete Brasil detém R\$ 28.707.988.328 (vinte e oito bilhões setecentos e sete milhões novecentos e oitenta e oito mil e trezentos e vinte e oito reais) em Passivo, que são as obrigações da companhia¹.

A maior parte do Passivo da Recuperanda é composta pela conta Provisão para perda de investimentos, conforme demonstrado em tabela a seguir:

DESCRIÇÃO	JAN/2020	%
PASSIVO CIRCULANTE	R\$ 9.054.347	0,03%
FORNECEDORES	R\$ 8.630.545	0,03%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	R\$ 368.818	0,00%
OBRIGAÇÕES FISCAIS	R\$ 46.939	0,00%
OUTROS PASSIVOS CIRCULANTES	R\$ 8.045	0,00%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	R\$ 28.698.933.981	99,97%
PARTES RELACIONADAS	R\$ 1.065.700.962	3,71%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 2.422.861.343	8,44%
PROVISÃO PARA PERDA DE INVESTIMENTOS	R\$ 25.210.371.676	87,82%
TOTAL	R\$ 28.707.988.328	100,00%

Tabela 1: Passivo – Sete Brasil

• **Sete Investimentos I**

A Sete Investimentos I possui um total de R\$ 2.006.706.551 (dois bilhões seis milhões setecentos e seis mil e quinhentos e cinquenta e um reais) em Passivo para o final de janeiro.

¹ SILVA, César Augusto Tibúrcio Silva. NIYAMA, Jorge Katsumi. Organizadores. Contabilidade para concursos e exame de suficiência. 4. Ed. São Paulo: Atlas, 2017.

PASSIVO	SET/2019	%
CIRCULANTE	R\$ 1.957.307.579	100,00%
FORNECEDORES	R\$ 1.078	0,00%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 1.957.306.501	100,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 1.000	0,00%
PARTE RELACIONADAS	R\$ 1.000	0,00%
TOTAL PASSIVO	R\$ 1.957.308.579	100,00%

Tabela 2: Passivo – Sete Investimento I

A conta Empréstimos e Financiamentos condizem com a maior representação do Passivo, essa conta tem destinação para o registro das obrigações junto a instituições financeiras².

- **Sete Investimentos II**

As obrigações e dívidas da Recuperanda somou um valor de R\$ 1.541 (um mil e quinhentos e quarenta e um reais) para o mês de janeiro de 2020.

A maior evidencia do Passivo foi com as Partes Relacionadas, que representa 64,89% (sessenta e quatro inteiros e oitenta e nove centésimos por cento) do total, conforme tabela a seguir:

DESCRIÇÃO	JAN/2020	%
PASSIVO CIRCULANTE	R\$ 541	35,11%
FORNECEDORES	R\$ 539	34,98%
OBRIGAÇÕES FISCAIS	R\$ 2	0,13%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	R\$ 1.000	64,89%
PARTE RELACIONADA	R\$ 1.000	64,89%
TOTAL	R\$ 1.541	100,00%

Tabela 3: Passivo – Sete Investimentos II

- **Sete Holding**

A Sete Holding possui um total de € 16.230 (dezesesseis mil e duzentos e trinta euros) em obrigações, sendo € 14.145 (catorze mil e cento e quarenta e cinco euros) em taxa de administração e € 2.085 (dois mil e oitenta e cinco euros) em Partes relacionadas.

² IUDÍCIBUS, Sérgio de; MARTINS, Eliseu; GELBCKE, Ernesto Rubens; SANTOS, Arioaldo dos. Manual de Contabilidade Societária. 1 ed. 2010. São Paulo: Altas, 2010.

- **Sete International I**

No final de janeiro, a Sete International I detém um montante de \$ 499.549.823 (quatrocentos e noventa e nove milhões quinhentos e quarenta e nove mil e oitocentos e vinte e três dólares) em obrigações e dívidas.

No grupo do Passivo, destaca-se a conta Empréstimos de acionistas, que representa 64,26% (sessenta e quatro inteiros e vinte e seis centésimos por cento) do grupo, conforme tabela a seguir:

PASSIVO	JAN/2020	%
CIRCULANTE	\$ 95.169	0,02%
Assessoria Jurídica	\$ 9.694	0,00%
Terceirização	\$ 12.476	0,00%
Outras despesas	\$ 72.999	0,01%
NÃO CIRCULANTE	\$ 499.454.654	99,98%
Partes relacionadas	\$ 29.488.003	5,90%
Empréstimos de acionistas	\$ 321.032.319	64,26%
Custo dos empréstimos	\$ -9.202.159	-1,84%
Juros sobre o empréstimo de acionista	\$ 109.211.811	21,86%
Empréstimo de Luce Venture	\$ 46.509.686	9,31%
Juros sobre o empréstimo de Luce Venture	\$ 2.414.994	0,48%
TOTAL	\$ 499.549.823	100,00%

Tabela 4: Passivo – Sete International I

- **Sete International II**

A Sete International II detém € 16.378 (dezesesseis mil trezentos e setenta e oito euros) em Passivo, para o final do mês de janeiro de 2020.

A conta Parte relacionada corresponde 87,26% (oitenta e sete inteiros e vinte e seis centésimos por cento) das obrigações da Recuperada, conforme demonstrado a seguir:

PASSIVO	JAN/2020	%
PASSIVO CIRCULANTE	€ 14.292	87,26%
Taxa de administração	€ 14.292	87,26%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	€ 2.086	12,74%
Parte relacionada	€ 2.086	12,74%
TOTAL	€ 16.378	100,00%

Tabela 5: Passivo – Sete International II

b) Análise Financeira

- **Sete Brasil**

A Recuperanda obteve o numerário de R\$ 6.429 (seis mil quatrocentos e vinte e nove reais) em receita financeira.

No mês de janeiro, as despesas somaram o valor de R\$ 60.087.447 (sessenta milhões oitenta e sete mil e quatrocentos e quarenta e sete reais).

As variações cambiais corresponderam o maior custo, com 98,55% (noventa e oito inteiros e cinquenta e cinco centésimos por cento), conforme tabela a seguir:

DESCRIÇÃO	VALOR	%
Despesas Administrativas	R\$ 867.478	1,44%
Despesas Financeiras	R\$ 977	0,00%
Variações Cambiais	R\$ 59.218.992	98,55%
TOTAL DAS DESPESAS	R\$ 60.087.447	100,00%

Tabela 6: Despesas – Sete Brasil

Os recursos de caixa e equivalentes de caixa contabilizado foram de R\$ 1.499.467 (um milhão quatrocentos e noventa e nove mil e quatrocentos e sessenta e sete reais) para o final de janeiro de 2020.

- **Sete Investimento I**

Para o mês de janeiro de 2020, a Sete Investimento auferiu R\$ 3.027.152 (três milhões vinte e sete mil e cento e cinquenta e dois reais) de receita oriunda de ganho de cambial.

A Sete Investimentos I não incorreu despesas para o período da análise.

No mês de janeiro, os recursos disponíveis contabilizados somaram o valor de R\$ 2.563 (dois mil quinhentos e sessenta e três reais).

- **Sete Investimento II**

Em janeiro de 2020, a Sete Investimentos II não obteve receita.

A Recuperanda, no período da análise, não contabilizou nenhuma despesa.

A Recuperanda somou um valor de R\$ 20.727 (vinte mil e setecentos e vinte e sete reais) na conta Caixa e equivalente de caixa.

- **Sete Holding**

No mês de janeiro de 2020, a Sete Holding não auferiu receita.

A Recuperanda incorreu um total de € 125 (cento e vinte e cinco euros) com Imposto de Renda.

A conta Caixa e equivalente de caixa, da Sete Holdings, apresentou saldo zerado, o que significa nenhum recurso disponível.

- **Sete International I**

O disponível da Sete International I somou o montante de \$ 37.443 (trinta e sete mil e quatrocentos e quarenta e quatro dólares) para o mês de janeiro de 2020.

Para o período da análise, a Recuperanda somou o valor de \$ 48.588.459 (quarenta e oito milhões quinhentos e oitenta e oito mil quatrocentos e cinquenta e nove dólares) em receita.

A Sete International I incorreu o total de \$ 167.543 (cento e sessenta e sete mil e quinhentos e quarenta e três dólares) de despesas, conforme tabela a seguir:

DESPESAS	VALOR	%
Taxas bancárias	\$ 100	0,06%
Despesas com juros - empréstimo do acionista A	\$ 57.688	34,43%
Despesas legais	\$ 109.268	65,22%
Imposto de Renda	\$ 487	0,29%
TOTAL	\$ 167.543	100,00%

Tabela 7: Despesas – Sete International I

- **Sete International II**

Para o mês de janeiro de 2020, a Recuperanda obteve um total de € 218.523 (duzentos e dezoito mil e quinhentos e vinte e três euros) em receitas.

No período da análise, a Sete International II contabilizou um valor de € 488.106 (quatrocentos e oitenta e oito mil e cento e seis euros) em despesas, conforme tabela a seguir:

DESPESAS	VALOR	%
Perdas cambiais sobre reavaliação	€ 488.293	100,04%
Imposto de renda	-€ 187	-0,04%
TOTAL	\$ 488.106	100,00%

Tabela 8: Despesas – Sete International I

Em análise ao Balancete de Verificação, identificou-se um registro contábil atípico, no qual evidencia o valor positivo para a despesa a título de Perdas cambiais sobre reavaliação no montante de € 488.293 (quatrocentos e oitenta e oito mil e duzentos e noventa e três euros) quando o mesmo deveria ser negativo.

O questionamento foi direcionado a Recuperanda, entretanto, até a conclusão deste relatório os esclarecimentos não foram apresentados.

A conta Caixa e equivalente de caixa, da Sete International II, apresenta saldo zerado, o que significa nenhum recurso disponível.

7) Conclusão

A Sete Brasil, Sete Investimento I e Sete Holding contabilizaram prejuízo para o período da análise. Contudo, a Sete International I e a Sete International II registraram lucro.

Aguarda-se o trânsito em julgado da sentença, proferida em 11/12/2019, que homologou a desistência da ação de impugnação de crédito proposta pela Sete Brasil em face do crédito do FI-FGTS.

O processo de Recuperação Judicial se encontra em fase de cumprimento do Plano de Recuperação Judicial.

As Recuperandas requereram a realização de nova Assembleia Geral de Credores para deliberar, em síntese, a prorrogação dos prazos do Plano de Recuperação Judicial, o que foi deferido pelo Juízo em decisão de id. 10039/10040.

A assembleia foi aberta, em primeira convocação, em 03/03/2020, suspensa e será retomada no dia 28/05/2020.

Rio de Janeiro, 05 de maio de 2020.

GUSTAVO BANHO LICKS
CRC-RJ 087.155/O-7
OAB/RJ 176.184

LEONARDO FRAGOSO
OAB/RJ 175.354

ISABEL BONELLI
OAB/RJ 204.938

LAÍS MARTINS
OAB/RJ 174.667