



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

Janeiro 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 janeiro 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 | 8 |
| 4) Relação de Credores | 11 |
| 5) Plano de Recuperação Judicial | 12 |
| 6) Análise Financeira | 13 |
| 7) Conclusão | 20 |

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.

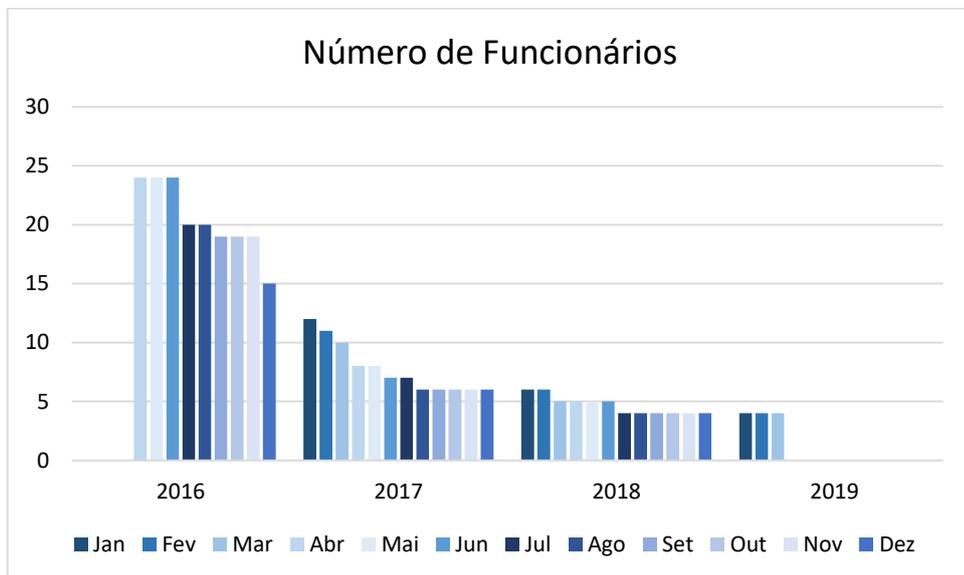
- **Estrutura Societária**

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



- **Número de funcionários**

O Grupo Sete Brasil possuía 24 (vinte e quatro) funcionários no mês em que protocolou o pedido de Recuperação Judicial. Esse número sofreu grande redução até agosto de 2017, quando 6 (seis) empregados faziam parte do quadro. Atualmente, o quadro é composto por 4 (quatro) funcionários.



3) Atividades da Administração Judicial

- **Petições**

A Administração Judicial protocolou as seguintes petições no mês de janeiro de 2020:

| Data | Petição | Id |
|-------------|--|-------------|
| 30/01/2020 | Manifestação pela concordância com pedido de convocação de nova Assembleia-Geral de Credores | 10036/10037 |

- **Atendimento aos Credores**

A Administração Judicial está à disposição dos credores e interessados diariamente para prestar informações e sanar suas dúvidas. No mês de dezembro de 2019, nenhum credor entrou em contato.

- **Diligência de Fiscalização de Atividades**

A Administração Judicial realizou diligência mensal de fiscalização das atividades referente ao mês de janeiro de 2020 em 30/01/2020. Nessa ocasião, foram apresentados os seguintes questionamentos:

1 - Verificamos os valores positivos de R\$ 6.917 e R\$ 13.711 em despesas financeiras nos meses de outubro e novembro respectivamente, da Sete Brasil. Solicitamos esclarecimentos.

R: Identificamos um erro de fórmula nos arquivos das DREs de outubro e novembro. Estamos reenviando os arquivos corrigidos.

2 - Verificamos o valor positivo de € 64 na conta Imposto de Renda no mês de novembro da Sete International II. Solicitamos esclarecimentos.

R: O valor positivo se deve ao estorno de valores provisionados para pagamento de CIT. Lançamos no mês os valores efetivamente pagos, mas a diferença entre esses lançamentos foi positiva em € 64.

3 - Verificamos o valor de € 1.400 na conta Outras Despesas no mês de novembro da Sete Holding e Sete International II. Solicitamos esclarecimentos.

R: Esses valores são referentes a penalidades aplicadas pela autoridade austríaca, devido ao não cumprimento da obrigação de publicar as demonstrações financeiras anuais.

4 - Solicitamos os comprovantes de pagamentos dos Tributos federal e estadual do ano de 2019.

R: Os comprovantes seguem anexos.

5 - Solicitamos a quantidade de empregados, mês a mês, do ano de 2019.

R: De Janeiro a Julho/2019: 6 colaboradores (4 empregados, contratados em regime de CLT, e 2 Diretores Estatutários);

De Agosto a Dezembro/2019: 2 colaboradores (2 Diretores Estatutários).

6 - Solicitamos informações sobre o andamento das negociações com os Sócios "B" das SPE's descontinuadas.

R: Devido a complexidade de algumas negociações, a Recuperanda prestou a informação, mas solicitou que não fosse dada publicidade neste relatório.

7 - Solicitamos informações sobre o andamento das ações contra os antigos diretores da Sete Brasil.

R: Segue, anexo, relatório com o andamento das ações em questão.

- **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; e 11/12/2019.

No mês de janeiro de 2020, a Administração Judicial participou da Reunião de Credores realizada nos dias 08/01/2020 e 27/01/2020, conforme atas anexas.

- **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.

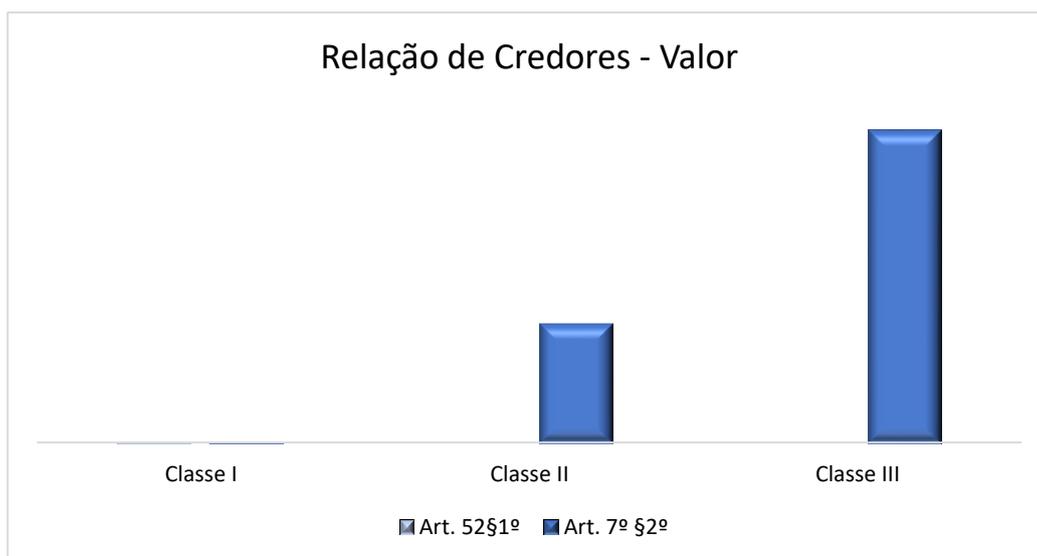
4) Relação de Credores

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 novembro de 2019 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*

No final de novembro de 2018, a Sete Brasil apresentava R\$ 1.845.627.140 (um bilhões oitocentos e quarenta e seis milhões seiscentos e vinte e sete mil e cento e quarenta reais) em Ativo, conforme tabela a seguir:

| ATIVO | | | |
|--|-----|-------------------------|----------------|
| DESCRIÇÃO | | NOV/2019 | % |
| ATIVO CIRCULANTE | R\$ | 5.685.656,00 | 0,31% |
| CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA | R\$ | 3.033.068,00 | 0,16% |
| ADIANTAMENTOS DIVERSOS | R\$ | 17.888,00 | 0,00% |
| TRIBUTOS A RECUPERAR | R\$ | 140.086,00 | 0,01% |
| DESPESAS ANTECIPADAS | R\$ | 2.301.670,00 | 0,12% |
| DEPÓSITOS JUDICIAIS | R\$ | 192.944,00 | 0,01% |
| ATIVO NÃO CIRCULANTE | R\$ | 1.839.941.484,00 | 99,69% |
| PARTES RELACIONADAS | R\$ | 2.459.862,00 | 0,13% |
| EMPRÉSTIMOS PARTES RELACIONADAS | R\$ | 1.370.647.488,00 | 74,26% |
| JUROS S/ EMPRÉSTIMOS COM PARTES RELACIONADAS | R\$ | 466.279.827,00 | 25,26% |
| INTANGÍVEL | R\$ | 20.288,00 | 0,00% |
| IMOBILIZADO | R\$ | 534.019,00 | 0,03% |
| TOTAL DO ATIVO | R\$ | 1.845.627.140,00 | 100,00% |

Tabela 1: Ativo – Sete Brasil

A conta *Empréstimos Partes Relacionadas* são a maior representação do Ativo, com 74,26% (setenta e quatro inteiros e vinte e seis centésimos por cento) do total.

Esses empréstimos são os contratos de Intercompany da Sete Brasil com a Sete International One GmbH, com a intuito de repassar recursos obtidos através da captação de dívida com terceiros¹.

- **Sete Investimento I**

Ao findar o novembro de 2019, a Recuperanda possuía um montante de R\$ 1.942.822.315 (um bilhão novecentos e quarenta e dois milhões oitocentos e vinte e dois mil trezentos e quinze reais) em Ativos, conforme demonstrado a seguir:

| ATIVO | | | |
|--|------------|----------------------|----------------|
| DESCRIÇÃO | | NOV/2019 | % |
| ATIVO CIRCULANTE | R\$ | 10.573.741 | 0,54% |
| CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA | R\$ | 2.563 | 0,00% |
| CONTAS A RECEBER | R\$ | 10.571.178 | 0,54% |
| NÃO CIRCULANTE | R\$ | 1.932.248.573 | 99,46% |
| EMPRÉSTIMOS PARTES RELACIONADAS | R\$ | 1.666.579.200 | 85,78% |
| JUROS S/ EMPRÉSTIMOS COM PARTES RELACIONADAS | R\$ | 261.374.719 | 13,45% |
| INVESTIMENTOS | R\$ | 4.294.654 | 0,22% |
| TOTAL DO ATIVO | R\$ | 1.942.822.315 | 100,00% |

Tabela 2: Ativo – Sete Investimentos I

A Conta Empréstimos Partes Relacionadas condiz com a maior representação, com 85,78% (oitenta e cinco inteiros e setenta e oito centésimos por cento) do total.

Os valores contabilizados em Empréstimos com Parte Relacionas são referentes aos contratos intercompany com a Sete Netherlands I B.V.²

- **Sete Investimentos II**

A Sete Investimentos II dispõe de R\$ 20.740 (vinte mil e setecentos e quarenta reais) de Ativos, sendo R\$ 20.727 (vinte mil e setecentos e vinte e

¹ Demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2018 acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes. Pag. 58.

² Demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2018 acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes. Pag. 58.

sete reais) em Caixa e equivalentes de caixa e R\$ 12 (doze reais) em Despesas Antecipadas.

A conta Caixa e equivalente de caixa, compreende a disponibilidade propriamente ditas e valores que possam ser convertidos, a curto prazo, em dinheiro, sem risco.³

- **Sete Holding**

A Sete Holding possuía o valor de € 2.772.800.352 (dois bilhões setecentos e setenta e dois milhões oitocentos mil e trezentos e cinquenta e dois euros) no grupo de Investimento, sendo o único Ativo da Recuperanda.

A Lei 6.404 no artigo 179, classifica os Investimentos por participações permanentes em outras sociedades e os direitos de qualquer natureza, não classificações no ativo não circulante, e que não se destinem à manutenção da atividade da companhia ou da empresa.⁴

- **Sete International I**

No final de novembro, a Sete International I dispõem de \$ 5.520.704.114 (cinco bilhões quinhentos e vinte milhões setecentos e quatro mil e cento e catorze dólares) de Ativo, conforme tabela a seguir:

| ATIVO | | | |
|-------------------------------|-------------------------|---------------|--|
| DESCRIÇÃO | NOV/2019 | % | |
| ATIVO CIRCULANTE | \$ 248.748.003 | 4,51% | |
| Caixa e equivalentes de caixa | \$ 145.684 | 0,00% | |
| Partes relacionadas | \$ 248.602.319 | 4,50% | |
| ATIVO NÃO CIRCULANTE | \$ 5.271.956.111 | 95,49% | |
| Investimentos | \$ 848.582.895 | 15,37% | |

³ IUDÍCIBUS, Sérgio de; MARTINS, Eliseu; GELBCKE, Ernesto Rubens; SANTOS, Ariovaldo dos. Manual de Contabilidade Societária. 1 ed. 2010. São Paulo: Atlas, 2010.

⁴ BRASIL. Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976. Dispõe sobre as Sociedade por Ações. Disponível em: < http://www.planalto.gov.br/ccivil_03/LEIS/L6404consol.htm>. Acesso em: 16 out. 2019.

| | | | |
|---------------------------------------|-----------|----------------------|----------------|
| Despesas antecipadas | \$ | 87.071 | 0,00% |
| Empréstimo à controlada | \$ | 4.121.051.036 | 74,65% |
| Juros sobre o empréstimo à controlada | \$ | 302.235.109 | 5,47% |
| ATIVO TOTAL | \$ | 5.520.704.114 | 100,00% |

Tabela 3: Ativo – Sete Investimentos II

No Ativo, destaca-se a conta Empréstimos à controlada, que representa 74,65% (setenta e quatro inteiros e sessenta e cinco centésimos por cento) do total.

- **Sete International II**

Ao findar o mês de novembro, a Recuperanda possuía € 34.912.139 (trinta e quatro milhões novecentos e doze mil cento e trinta e nove euros) de Ativo, conforme tabela a seguir:

| ATIVO | | | |
|---------------------------------------|---|-------------------|----------------|
| DESCRIÇÃO | | NOV/2019 | % |
| ATIVO CIRCULANTE | € | - | 0,00% |
| Caixa e equivalentes de caixa | € | - | 0,00% |
| ATIVO NÃO CIRCULANTE | € | 34.912.139 | 100,00% |
| Investimentos | € | 591.079 | 1,69% |
| Empréstimo à controlada | € | 31.521.136 | 90,29% |
| Juros sobre o empréstimo à controlada | € | 2.799.924 | 8,02% |
| ATIVO TOTAL | € | 34.912.139 | 100,00% |

Tabela 4: Ativo – Sete International II

A conta com maior representatividade do Ativo é a Empréstimo à controlada, evidenciando 90,29% (noventa inteiros e vinte e nove centésimos por cento).

b) Análise Financeira

- **Sete Brasil**

A Recuperanda obteve R\$ 13.711 (treze mil setecentos e onze reais) em receita financeira, ganho proveniente de natureza financeira derivadas de aplicações financeiras.⁵

⁵ IUDÍCIBUS, Sérgio de; MARION, José Carlos. Dicionário de termos de contabilidade. São Paulo: Atlas, 2001.

No mês de novembro, as despesas somaram o valor de R\$ 59.273.705 (cinquenta e nove milhões duzentos e setenta e três mil e setecentos e cinco reais).

As variações cambiais corresponderam o maior desembolso, com 92,24% (noventa e dois inteiros e vinte e quatro centésimos por cento), conforme tabela a seguir:

| DESCRIÇÃO | VALOR | % |
|------------------------------|-----------------------|----------------|
| Despesas Administrativas | R\$ 4.562.013 | 7,70% |
| Despesas Financeiras | R\$ 5.868 | 0,01% |
| Variações Cambiais | R\$ 54.673.272 | 92,24% |
| Outras Despesas Operacionais | R\$ 32.552 | 0,05% |
| TOTAL DAS DESPESAS | R\$ 59.273.705 | 100,00% |

Tabela 5: Despesas – Sete Brasil

Os recursos disponíveis da Sete Brasil, para o mês de novembro, foram de R\$ 3.033.068 (três milhões trinta e três mil e sessenta e oito reais).

- ***Sete Investimento I***

A Sete Investimentos I não auferiu receita para o mês de novembro de 2019.

Para o período de novembro, a Sete Investimento I incorreu o valor de R\$ 2.986.409 (dois milhões novecentos e oitenta e seis mil e quarenta e nove reais) de variação cambial.

Os recursos disponíveis contabilizados no mês de novembro, somaram o valor de R\$ 2.563 (dois mil quinhentos e sessenta e três reais).

- ***Sete Investimento II***

A Sete Investimento II, não obteve receita para o mês de novembro de 2019.

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

A disponibilidade da Recuperanda, soma um valor de R\$ 20.727 (vinte mil e setecentos e vinte e sete reais), registrado na conta Caixa e equivalente de caixa.

- ***Sete Holding***

No mês de novembro de 2019, a Recuperanda não auferiu receita.

A Sete Holding incorreu um total de € 1.400 (um mil e quatrocentos euros) de despesas para o período da análise.

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

- ***Sete International I***

No mês de novembro, o disponível da Sete International I somou o montante de \$ 145.684 (cento e quarenta e cinco mil seiscentos e oitenta e quatro dólares).

A receita, para o período de novembro de 2019, somou o valor de \$ 23.072.137 (vinte e três milhões setenta e dois mil e cento e trinta e sete dólares)

A Sete International I incorreu o total de \$ 115.503 (cento e quinze mil e quinhentos e três dólares) de despesas.

- ***Sete International II***

A Recuperanda obteve um total de € 245.207 (duzentos e quarenta e cinco mil duzentos e sete euros) em receita para o mês de novembro de 2019.

No período da análise, a Sete International II incorreu um total de € 1.336 (um milhão trezentos e trinta e seis euros) em despesas.

7) Conclusão

No mês de novembro, somente, a Sete Brasil contabilizou receitas. As despesas da Sete Brasil aumentaram em cotejo com o mês anterior.

A Sete Brasil e a Sete Investimento I alcançaram prejuízo. A Sete International I e Sete International II registraram lucro no período da análise.

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.

Assim, a assembleia será realizada, em primeira convocação, em 03/03/2020 e, em segunda convocação, em 10/03/2020, às 14 horas, na Rua da Candelária, nº 9, Subsolo, Centro, Rio de Janeiro, conforme edital publicado em 07/02/2020.

Rio de Janeiro, 05 de fevereiro de 2020.

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

ISABEL BONELLI
OAB/RJ 204.938

LEONARDO FRAGOSO
OAB/RJ 175.354

LAÍS MARTINS
OAB/RJ 174.667